SB-0406/12300

SB-0406

Second Year B. Com. Examination

March / April - 2011

Accounting & Taxation

(New Course)

Time : Hours] [Total Marks :

સૂચના :

(૧)

નીચે દર્શાવેલ ☛ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી.
Fillup strictly the details of ☛ signs on your answer book.

Name of the Examination :
☛ **S. Y. B. Com.**

Name of the Subject :
☛ **ACCOUNTING & TAXATION (NEW)**

☛ Subject Code No. : **0 4 0 6** ☛ Section No. (1, 2,.....) : **NIL**

Seat No. :

Student's Signature

(૨) પ્રશ્ન નં. ૧ ફરજિયાત છે. જેના ૧૦ માર્ક્સ છે.
(૨) બાકીના પ્રશ્નોના માર્ક્સ સરખા છે.

૧ (અ) શ્રી પિન્ટો (વિદેશી નાગરિક) વિદેશમાં નોકરી કરે છે. પરંતુ અવારનવાર કંપનીના કામ અંગે ભારતની મુલાકાતે આવે છે. આ અંગેની વિગત નીચે મુજબ છે :

પાછલું વર્ષ	**રહેઠાણના દિવસો**
૨૦૦૪-૦૫	૧૮૩
૨૦૦૫-૦૬	૨૦૯
૨૦૦૬-૦૭	૨૦૫
૨૦૦૭-૦૮	૨૬૫
૨૦૦૮-૦૯	૪૪
૨૦૦૯-૧૦	૬૭

આકારણી વર્ષ ૨૦૧૦-૧૧ માટે રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો.

(બ) શખસની વ્યાખ્યાના સંદર્ભમાં નીચેનાનું વર્ગીકરણ કરો.
(૧) શેઠ બ્રધર્સ
(૨) રસેશ શેઠ
(૩) ધી રેમન્ડ લિ.
(૪) બીલીમોરા મ્યુનિસિપાલિટી
(૫) બીલીમોરા સ્પોર્ટ્સ કલબ
(૬) અટીરા.

(ક) કુમારી ગંગાએ તા. ૧-૧૦-૦૯ના રોજ પોતાની માલિકીનું સોનું રૂ. ૨૪,૩૦,૦૦૦માં વેચ્યું. ૧૯૮૨-૮૩માં ખરીદેલ આ સોનાની મૂળકિંમત રૂ. ૧,૭૯,૮૫૦ હતી. દલાલીના રૂ. ૩૦,૦૦૦ ચૂકવ્યા. તેમણે રૂ. ૧૮,૦૦,૦૦૦માં એક મકાન ખરીદ્યું. તા. ૧-૨-૧૦ના દિને કરપાત્ર અને કરમુક્ત મૂડીનફો નક્કી કરો. સૂચકઆંક :

૧૯૮૨-૮૩ .... ૧૦૯

૨૦૦૯-૧૦ .... ૬૩૨

(ડ) કુ. જેનેલીયાએ તા. ૩૧-૦૮-૦૯ના રોજ ૧૦%ની સરકારી જામીનગીરીઓનું રૂ. ૧૦૫ના ભાવે વેચાણ કર્યું હતું. વેચેલ જામીનગીરીઓની પડતર રૂ. ૫૦,૦૦૦ હતી અને દાર્શનિક કિંમત રૂ. ૪૮,૦૦૦ હતી. જામીનગીરીઓ વ્યાજ બાદ ભાવે વેચી હતી. જામીનગીરી પર છેલ્લું વ્યાજ તા. ૩૧-૦૫-૦૯ના રોજ મળ્યું હતું. દલાલીનો દર ૧% છે. આમનોંધ લખો.

	રૂ.
(ઇ) રોકડ ખરીદી	૧,૫૦૦
રોકડ વેચાણ	૨,૦૦૦
ઉધાર વેચાણ	૮,૮૦૦
છેવટનો સ્ટોક	૭૫૦
શરૂઆતનો સ્ટોક	૧,૨૫૦

નફાનો દર મૂળકિંમત પર ૨૦% ઉધાર ખરીદી શોધો.

૨ શ્રી જુગલ એકનોંધી પદ્ધતિએ પોતાના હિસાબો રાખે છે. નીચેની વિગતો પરથી તા. ૩૧-૦૩-૧૦ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના વાર્ષિક હિસાબ તૈયાર કરો :

(૧) મિલકત-દેવાની વિગત :

વિગત	**તા. ૩૧.૩.૦૯ ના રોજ રૂ.**	**તા. ૩૧.૩.૧૦ ના રોજ રૂ.**
લેણીહૂંડી	૨૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
દેવીહૂંડી	૫,૦૦૦	૧૦,૦૦૦
ગ્રાહકો	૩૫,૦૦૦	૫૦,૦૦૦
વેપારીઓ	૪૫,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
જમીન - મકાન	૧,૨૫,૦૦૦	?
સ્ટોક	૩૦,૦૦૦	?
ફર્નિચર	?	૨૨,૫૦૦
રોકડ સિલક	૧,૫૦૦	?

(૨) રોકડમેળનો ટૂંકસાર :

જમીન-મકાનની ખરીદી રૂ. ૨૫,૦૦૦ (તા. ૦૧.૧૦.૦૯)

સ્ટોક ખરીદી રૂ. ૫૨,૫૦૦ (કુલ ખરીદીના ૩૫%)

માલ વેચાણ રૂ. ૯૦,૦૦૦ (કુલ વેચાણના ૪૦%)

ડિવિડન્ડ મળેલ રૂ. ૭,૫૦૦

વહીવટી ખર્ચા રૂ. ૮,૨૫૦

ઉપાડ રૂ. ૧૨,૦૦૦ (દર મહિનાની પહેલી તારીખે રૂ. ૧,૦૦૦ લેખે)

(૩) વધારાની માહિતી : રૂ.

દેવીહૂંડી સ્વીકારી ૧૦,૦૦૦

લેણીહૂંડી મળી ૨૦,૦૦૦

ઘાલખાધ ૧,૫૦૦

ઘાલખાધ અનામત ૩,૫૦૦

કાચા નફાનો દર વેચાણ પર ૪૦%

મૂડી પર ૫% અને ઉપાડ પર ૧૦% વ્યાજ ગણો.

જમીન-મકાનની શરૂઆતની બાકી પર ૪% અને ફર્નિચર પર ૧૦% ઘસારો ગણવામાં આવ્યો છે.

(૪) લેણદારો પર ૨% વટાવ અનામતની જોગવાઈ કરવાની છે.

અથવા

૨ આઈસી લિ. છૂટક વેપારનો ધંધો ચલાવે છે. નીચે આપેલ માહિતી પરથી પાઘડીની કિંમત નક્કી કરો.

તા. ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૧ના રોજનું પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
ભરાયેલી શેરમૂડી દરેક		પાઘડી-પડતર કિંમતે	૨૫,૦૦૦
રૂ. ૧૦૦, પૂરા ભરપાઈ	૨,૫૦,૦૦૦	જમીન અને મકાન	૧,૧૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૨૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ અને મશીનરી	૧,૦૦,૦૦૦
નફો અને		વેપારમાં સ્ટોક	૧,૫૦,૦૦૦
નુકસાન ફા. ખાતું	૩૬,૬૫૦	દેવાદારો બાદ	
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	૨૮,૩૫૦	ઘાલખાધ જોગવાઈ	૯૦,૦૦૦
પરચૂરણ લેણદારો	૯૦,૫૦૦		
કરવેરાની જોગવાઈ	૩૯,૫૦૦		
	૪,૭૫,૦૦૦		**૪,૭૫,૦૦૦**

કંપનીએ રૂ. ૨,૫૦,૦૦૦ની ભરાયેલી મૂડી સાથે ૧૯૯૪માં ધંધો શરૂ કર્યો હતો. વેરા પછીનો છેલ્લાં વર્ષોનો નફો આ પ્રમાણેનો છે :

૩૧મી માર્ચના અંતનું વર્ષ	રૂ.	
૨૦૦૭	૨૦,૦૦૦	(નુકસાન)
૨૦૦૮	૪૪,૦૦૦	
૨૦૦૯	૫૧,૫૦૦	
૨૦૧૦	૫૮,૫૦૦	
૨૦૧૧	૬૫,૦૦૦	

વર્ષ ૨૦૦૬-૦૭માં હડતાળને કારણે નુકસાન હતું.

અત્યારસુધી આવકવેરો ૪૦%ના સરેરાશ દરે ચૂકવાતો હતો પરંતુ હવે પછીથી ૫૦%ના દરે લાગુ પડશે.

વર્ષ ૨૦૦૭-૦૮ અને ૨૦૦૮-૦૯માં ૧૦%ના દરે ડિવિડન્ડ વહેંચાયું હતું જે ૨૦૦૯-૧૦ અને ૨૦૧૦-૧૧માં ભરાયેલી મૂડી પર ૧૫%ના દરે ગણવું. તા. ૩૧મી માર્ચના વર્ષના અંતે શેરની બજાર કિંમત રૂ. ૧૨૫ થઈ છે. મેનેજરને રૂ. ૨૦,૦૦૦ મહેનતાણું ગણ્યા પછીનો ૨૦૧૦-૧૧નો નફો ગણેલ છે. તા. ૧લી એપ્રિલ-૨૦૦૯ના રોજથી મેનેજરને રૂ. ૩૦,૦૦૦ મહેનતાણું કંપનીએ મંજૂર કરેલ છે. કંપનીએ માલસામાન પૂરો પાડવાનો કરાર લાભકારી ભાવે કરેલ છે. જેથી દર વર્ષે રૂ. ૨૦,૦૦૦ની બચત થઈ શકશે. જેનો પાંચ વર્ષ સુધી તેનો લાભ મળી શકવાનો છે.

ઉપરની માહિતી ધ્યાનમાં લઈને પાઘડીની કિંમત તેના અધિક-નફાની ૩ વર્ષની ખરીદીને આધારે ગણો.

૩ શ્રી નિલોય પાસે તા. ૧-૪-૦૯ના રોજ ૬%ની રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ની દાર્શનિક કિંમતની સરકારી જામીનગીરીઓ જેની મૂડીકિંમત ૨૦% વધુ હતી. વ્યાજ દર છ મહિને ૩૦ જૂન અને ૩૧ ડિસેમ્બરે ચૂકવાય છે. ખરીદ-વેચાણના દરેક વ્યવહાર પર ૧% દલાલી ચૂકવવામાં આવે છે.

તારીખ	**દાર્શનિક કિંમત** રૂ.	**ભાવ**	**નોંધ**
૦૧.૦૬.૦૯	૬૦,૦૦૦	૯૮%	વ્યાજ બાદ ખરીદી
૩૧.૦૭.૦૯	૮૦,૦૦૦	૯૮%	વ્યાજ સહિત ખરીદી
૦૧.૦૯.૦૯	૪૦,૦૦૦	૯૫%	વ્યાજ સહિત વેચાણ
૦૧.૧૧.૦૯	૧,૦૦,૦૦૦	૯૬%	વ્યાજ બાદ વેચાણ

છેવટના સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન લીફો પદ્ધતિ મુજબ કરો.

ઉપરના વ્યવહારો પરથી ૬%ની સરકારી જામીનગીરીનું ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

૩ (અ) સુમન લિ.નું તા. ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૦ના રોજનું સંક્ષિપ્ત પાકું સરવૈયું આ પ્રમાણે છે :

જવાબદારીઓ	**રૂ.**	**મિલકતો**	**રૂ.**
૫૦,૦૦૦ ઇક્વિટી શેરો, દરેક રૂ. ૧૦ લેખે	૫,૦૦,૦૦૦	મશીનરી	૨,૪૦,૦૦૦
		ફર્નિચર	૧,૦૦,૦૦૦
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	૧,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૬,૨૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૨,૩૯,૪૦૦	દેવાદારો	૨,૦૬,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું	૧,૫૭,૬૦૦	હાથ પર રોકડ	૩,૪૦૦
લેણદારો	૪,૦૯,૪૦૦	બેંકમાં રોકડ	૪,૩૪,૦૦૦
કરવેરા જોગવાઈ	૧,૯૭,૦૦૦		
	૧૬,૦૩,૪૦૦		**૧૬,૦૩,૪૦૦**

કંપની તેના વેરા પછીના નફામાંથી ૨૦% સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાય છે. છેલ્લા ત્રણ વર્ષોનો વેરા પહેલાંનો ચોખ્ખો નફો આ પ્રમાણેનો છે :

રૂ.

૩૧મી માર્ચ, ૨૦૦૮ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનો..................૨,૭૬,૦૦૦

૩૧મી માર્ચ, ૨૦૦૯ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનો..................૩,૯૪,૦૦૦

૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૦ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનો..................૩,૬૬,૦૦૦

મશીનરીની કિંમત રૂ. ૩,૨૦,૦૦૦ ગણવાની છે.

આ પ્રકારના ધંધામાં સરેરાશ વળતર ૨૦% ગણાય છે.

કરવેરાનો દર ૫૦% છે.

(૧) આંતરિક મૂલ્ય (૨) ઉપજના ધોરણે ઈક્વિટી શેરની કિંમત ગણો.

(બ) તાજ લિ.ની આપેલ માહિતી પરથી દરેક પ્રકારના ઈક્વિટી શેરોની ચોખ્ખી મિલકતોની કિંમત ગણો.

શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો

૧૦,૦૦૦ 'અ' પ્રકારના ઈક્વિટી શેરો, દરેક રૂ. ૧૦૦નો, પૂરા ભરપાઈ

૧૦,૦૦૦ 'બ' પ્રકારના ઈક્વિટી શેરો, દરેક રૂ. ૧૦૦નો, રૂ. ૮૦ ભરપાઈ

૧૦,૦૦૦ 'ક' પ્રકારના ઈક્વિટી શેરો, દરેક રૂ. ૧૦૦નો, રૂ. ૫૦ ભરપાઈ

ધંધામાં રાખી મૂકેલ કમાણી (નફો) રૂ. ૯,૦૦,૦૦૦

૪ કુ. અંકિતા નીચેની વિગતો રજૂ કરે છે :

મિલકતો	ખરીદ તારીખ	પડતર કિંમત રૂ.	વેચાણ તારીખ	વેચાણ કિંમત રૂ.	ફેરબદલી ખર્ચ રૂ.
(૧) ઝવેરાત	૦૧.૧૦.૮૪	૨,૫૦,૦૦૦	૨૧.૦૯.૦૯	૧૩,૫૫,૦૦૦	૩,૦૦૦
(૨) શહેરી જમીન	૦૧.૦૧.૭૬	૩૦,૦૦૦	૦૧,૦૧,૧૦	૩,૪૫,૦૦૦	૨૫,૦૦૦
(૩) અંગત રહેઠાણનું મકાન (એક માત્ર)	૦૧.૦૧.૭૦	૧,૮૦,૦૦૦	૩૧.૧૨.૦૯	૩૦,૨૮,૦૦૦	૧૫,૦૦૦
(૪) રિલાયન્સ ઈન્ડસ્ટ્રીઝના શેર	૦૧.૦૧.૯૧	૫૪,૬૦૦	૦૧.૧૧.૦૯	૭,૭૫,૫૦૦	૯૦૦
(૫) પ્રાઈવેટ કંપનીના નહીં નોંધાયેલા ડિબેન્ચર્સ	૦૧.૦૧.૦૨	૩,૦૩,૦૦૦	૦૧.૧૧.૦૯	૪,૦૦,૦૦૦	–
(૬) સોનું	૨૯.૦૬,.૬૯	૨૫,૦૦૦	૨૮.૦૩.૧૦	૧૪,૨૯,૬૦૦	૩૦,૦૦૦
(૭) અંગત મોટરકાર	૧૫.૧૦.૦૬	૩,૧૦,૦૦૦	૧૨.૧૨.૦૯	૨,૭૫,૦૦૦	૨૫,૦૦૦
(૮) અંગત રહેઠાણનું મકાન (નવું)	૦૧.૦૧.૧૦	૩,૦૦,૦૦૦	–	–	૨%

અન્ય માહિતી :

(૧) તા. ૧-૪-૮૧ના રોજ મિલકતોની વાજબી બજારકિંમત નીચે પ્રમાણે હતી :

	રૂ..
ઝવેરાત	૪,૦૦,૦૦૦
શહેરી જમીન	૪૦,૦૦૦
અંગત રહેઠાણનું મકાન	૪,૦૦,૦૦૦

(૨) રિલાયન્સ ઈન્ડસ્ટ્રીઝના શેર્સ STT ને પાત્ર છે.

(૩) ઝવેરાતની વેચાણની ઉપજમાંથી રૂ. ૭૦,૦૦૦ના NHAI ના ૩ વર્ષીય બોન્ડમાં રોક્યા હતા.

(૪) સૂચક આંક :

૧૯૮૧-૮૨ ૧૦૦ ૧૯૯૦-૯૧ ૧૮૨ ૨૦૦૪-૦૫ ૪૮૦ ૨૦૦૯-૧૦ ૬૩૨

૧૯૮૪-૮૫ ૧૨૫ ૨૦૦૧-૦૨ ૪૨૬ ૨૦૦૬-૦૭ ૫૧૯

(૫) વેચેલ મકાનમાં વર્ષ ૨૦૦૪-૦૫ દરમિયાન રૂ. ૧,૨૦,૦૦૦નો સુધારા વધારા અંગે ખર્ચ કર્યો હતો.

(૬) રહેઠાણનું મકાન વેચ્યા બાદ નવું મકાન ખરીદ્યું છે.

કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો.

અથવા

૪ ચુલબુલ પાંડે ચાર મકાન-મિલકતોના માલિક છે અને તે તમામ મિલકતોનો અંગત રહેઠાણ માટે જ ઉપયોગ કરે છે. આ મકાનને લગતી વિગતો નીચે મુજબ છે : **(રૂપિયા)**

વિગત	**મકાન ૧**	**મકાન ૨**	**મકાન ૩**	**મકાન ૪**
મ્યુનિસિપલ આકારણી મુજબનું ભાડું	૫૬,૦૦૦	૮૦,૦૦૦	૧,૨૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
વાર્ષિક વાજબી ભાડું	૬૦,૦૦૦	૭૨,૦૦૦	૧,૧૦,૦૦૦	૪૫,૦૦૦
પ્રમાણિત ભાડું	૫૦,૦૦૦	૮૫,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦	૫૫,૦૦૦
ચૂકવેલ મ્યુનિસિપલ કરવેરા	૫,૦૦૦	૮,૦૦૦	૧૦,૦૦૦	૫,૦૦૦
મ્યુનિસિપલ કરવેરાની ચૂકવણી માટે લીધેલ લોનનું વ્યાજ	૨,૫૦૦	૩,૦૦૦	૪,૦૦૦	૨,૦૦૦
ખરીદી/બાંધકામ માટેની લોનનું વ્યાજ :				
(૧) ૧-૪-૯૯ પહેલાં લીધેલ લોનનું વ્યાજ	૪૧,૫૦૦	--	૮૩,૦૦૦	૫૮,૦૦૦
(૨) ૨૦૦૬-૦૭ના વર્ષમાં લીધેલ લોનનું વ્યાજ	--	૯૦,૦૦૦	--	--
ચૂકવવાનું બાકી જમીન-મહેસુલ	૧,૫૦૦	૧,૦૦૦	૨,૦૦૦	૨,૫૦૦

આકારણી વર્ષ ૨૦૦૯-૧૦ માટે કરદાતાએ મકાન નં. ૩ ખરેખર રહેઠાણના મકાન તરીકે પસંદ કરેલ અને બાકીના મકાનો ''ધારણા મુજબ ભાડે આપેલ'' ગણાવ્યા હતા. આકારણી વર્ષ ૨૦૧૦-૧૧ માટે તેઓ કોઈ એક મકાનને આવકવેરાની દૃષ્ટિએ ''ખરેખર અંગત રહેઠાણના મકાન'' તરીકે લેવા માંગે છે તો તમામ વિકલ્પોનો વિચાર કરીને તમારે તેમની મકાન મિલકતના મથાળા હેઠળની કરપાત્ર આવકની ગણતરી દર્શાવવાની છે.

૫ શ્રી વિજયરાજ સુરતમાં વિશિષ્ટ કર્મચારી છે. આકારણી વર્ષ ૨૦૧૦-૧૧ની નીચેની વિગતો પરથી કરપાત્ર પગારની આવકની તથા કુલ આવકની ગણતરી કરો :

(૧) તેઓ તા. ૧-૧-૦૪ના રોજ રૂ. ૧૪,૦૦૦ - ૧,૦૦૦ - ૨૦,૦૦૦-૨,૦૦૦-૩૬,૦૦૦ના ગ્રેડમાં નોકરીમાં જોડાયા.

(૨) મોંઘવારી ભથ્થું મૂળ પગારના ૩૦%

(૩) બોનસ રૂ. ૫૦,૦૦૦

(૪) મનોરંજન ભથ્થું દર મહિને રૂ. ૨,૦૦૦

(૫) ટ્રાન્સપોર્ટ ભથ્થું દર મહિને રૂ. ૧,૦૦૦

(૬) ત્રણ બાળકો માટે શિક્ષણ ભથ્થું રૂ. ૮,૪૦૦ અને એક બાળક માટે હોસ્ટેલ ભથ્થું રૂ. ૮,૬૦૦.

(૭) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં તેઓ પગારના ૧૫% ફાળો આપે છે. કંપની પણ તેટલો જ ફાળો આપે છે.

(૮) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ૧૪% લેખે જમા થયેલ વાર્ષિક વ્યાજ રૂ. ૨૮,૦૦૦

(૯) મેડિકલ ભથ્થું દર મહિને રૂ. ૧,૦૦૦

(૧૦) ઓફિસ સમય દરમ્યાન થયેલ ઈજાનું વળતર રૂ. ૨૫,૦૦૦ કંપનીએ ચૂકવ્યું.

(૧૧) કુટુંબના સભ્યોની દાકતરી સારવાર અંગે બિલની રકમ રૂ. ૧૯,૮૧૦ કંપનીએ ચૂકવી છે.

(૧૨) કંપની દ્વારા તેમને રહેઠાણની સવલત પૂરી પાડવામાં આવી હતી જે અંગે કંપની દર મહિને રૂ. ૫,૦૦૦ ભાડું ચૂકવે છે. કંપનીએ તેમને રૂ. ૪૦,૦૦૦ની કિંમતનું ફર્નિચર પણ પૂરું પાડેલ છે. આ સવલત અંગે તેમના પગારમાંથી દર મહિને રૂ. ૨,૦૦૦ કપાત થાય છે.

(૧૩) વર્ષ દરમ્યાન તેમણે નીચે પ્રમાણેની ચૂકવણી કરી છે :

	રૂ.
વ્યવસાય વેરો	૨,૪૦૦
જીવન વીમા પ્રીમિયમ (પોલિસીની રકમ રૂ. ૧૨,૦૦,૦૦૦)	૨૫,૦૦૦
જાહેર ભવિષ્યનીધિમાં ફાળો.	૪૫,૦૦૦
હાઉસિંગ લોનની પરત ચૂકવણી (રૂ. ૨,૦૦૦ના વ્યાજ સહિત)	૩૨,૦૦૦

અથવા

૫ (અ) 'એક્સ' એ તા. ૩૦-૬-૦૯ સુધી 'અ' લિ.માં નોકરી કરી. જેમાં દર મહિને રૂ. ૨૫,૦૦૦નો નિશ્ચિત (fixed) પગાર કે જે બીજા મહિનાના પ્રથમ દિવસે નિયત (due) થતો. તા. ૧-૭-૦૯ના રોજથી 'એક્સ' એ 'બ' લિ.માં નોકરીમાં જોડાયો. દર મહિને રૂ. ૩૦,૦૦૦નો પગાર કે જે દરેક મહિનાના છેલ્લા દિવસે નિયત થતો. બંને કિસ્સામાં પગારની ખરેખર ચૂકવણી બીજા મહિનાના સાતમાં દિવસે થતી હતી. આકારણી વર્ષ ૨૦૧૦-૧૧ માટે કરપાત્ર પગારની રકમ શોધો.

(બ) 'વાય' કે જેમને ૧૯૭૨નો ગ્રેચ્યુઈટી ચુકવણીનો કાયદો લાગુ પડતો નથી, ઈસી લિમિટેડમાં ૩૮ વર્ષ અને ૧૦ માસની નોકરી પછી તા. ૨૦-૧૧-૨૦૦૯ના રોજથી નિવૃત્ત થયા. તેમને રૂ. ૧,૮૭,૦૦૦ ગ્રેચ્યુઇટીની રકમ મળી. તા. ૩૧-૭-૨૦૦૯ સુધી દર મહિને રૂ. ૮,૦૦૦ અને તા. ૧-૮-૨૦૦૯થી દર મહિને રૂ. ૯,૦૦૦નો પગાર મેળવતા હતા. ઉપરાંત મોંઘવારી ભથ્થાં પેટે દર મહિને રૂ. ૫૦૦ મેળવતા હતા. (જે પૈકી ૬૯% રકમ નિવૃત્તિના લાભોની ગણતરી માટે પગારનો ભાગ ગણાય છે). ગ્રેચ્યુઇટીની કેટલી રકમ આવકવેરામાંથી મુક્ત ગણાશે ?

(બ) મિ. જયની નીચે આપેલ માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૧૦-૧૧ માટે ગ્રોસ પગારની ગણતરી કરો :

(૧) મૂળ પગાર રૂ. ૭,૦૦૦ દર મહિને

(૨) મોંઘવારી ભથ્થું - મૂળ પગારના ૪૦% લેખે

(૩) શહેરી વળતર ભથ્થું - મૂળ પગારના ૧૦% લેખે

(૪) મેડિકલ ભથ્થું - દર મહિને રૂ. ૧,૦૦૦ લેખે

(૫) બાળકોનું શિક્ષણ ભથ્થું - બાળક દીઠ દર મહિને રૂ. ૮૦ લેખે ૩ બાળકો માટેનું

(૬) હોસ્ટેલ ખર્ચ ભથ્થું - બાળક દીઠ રૂ. ૪૦૦ દર મહિને - ૨ બાળકો માટેનું

(૭) મુસાફરી ભથ્થું - રૂ. ૧૧,૦૦૦ (ઓફિસની ફરજો બજાવવા અંગે ખરેખર ખર્ચેલ રકમ ફક્ત રૂ. ૮,૦૦૦ છે.)

(૮) વાહન વ્યવહાર ભથ્થું રૂ. ૧૮,૫૦૦.

૬ ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ **એક**)

(અ) (૧) એકનોંધી અને દ્વિનોંધી વચ્ચેનો તફાવત ૪

(૨) વ્યાજ સહિત અને વ્યાજ બાદ ખરીદ-વેચાણ

(બ) કોઈ પણ **બે** : ૮

(૧) કરમુક્ત સવલતો

(૨) ક. ૮૦ સી

(૩) મૂડી નફાના સંદર્ભમાં f ૫૪, f ૫૪ EC અને f ૫૪ Fની જોગવાઈઓ.

(૪) આવકવેરા અધિકારી.

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) As per the instruction no. 1 of page no. 1.
(2) Q. No. 1 is compulsory carrying 10 marks.
(3) Remaining questions carry equal marks.

1 (a) Shri Pinto (Foreign citizen) though employed in a foreign country has frequently visited India for company's work as stated below :

Previous Year	**No. of days stayed**
2004-05	183
2005-06	209
2006-07	205
2007-08	265
2008-09	44
2009-10	67

Determine his residential status for the assessment year 2010-11.

(b) Classify the following in context of 'person'

(1) Sheth brothers
(2) Mr. Rasesh Sheth
(3) The Ramond Ltd.
(4) Bilimora Municipality
(5) Bilimora Sports Club
(6) ATIRA

(c) Ku. Ganga sold her own gold at Rs. 24,30,000 on 01.10.09. In 1982-83 the cost of gold purchased was Rs. 1,79,850. She paid brokerage of Rs. 30,000. She purchased a house at Rs. 18,00,000 on 01.02.10. Cost index

1982-83 109
2009-10 632

Determine taxable and taxfree capital gain.

(d) Ku. Janelia sold 10% Government securities at Rs. 105 on 31.08.09. The cost of sold securities was Rs. 50,000 and face value Rs. 48,000. Securities were sold ex-dividend. The last interest on securities was received on 31.05.09. The rate of brokerage is 1%.
Write journal entry.

		Rs.
(e)	Cash purchase	1,500
	Cash sale	2,000
	Credit sale	8,800
	Closing stock	750
	Opening stock	1,250

The rate of profit 20% on cost find out credit purchase.

2 Shri Jugal keeps his books on single entry system. Prepare final accounts for the year ended on 31st March 2010.

(1) Particulars regarding assets and liabilities :

Particulars	31.3.2009 Rs.	31.3.2010 Rs.
Bills receivable	20,000	20,000
Bills payable	5,000	10,000
Customers	35,000	50,000
Traders	45,000	40,000
Land and Building	1,25,000	?
Stock	30,000	?
Furniture	?	22,500
Cash balance	1,500	?

(2) Summary of cash book :

	Rs.
Purchase of Land and Building (01.10.09)	25,000
Stock purchased (35% of total purchase)	52,500
Stock sold (40% of total sale)	90,000
Dividend received	7,500
Administrative expenses	8,250
Withdrawal (Rs. 1000 on first day of each month)	12,000

(3) Additional Information :

	Rs.
Bills payable accepted	10,000
Bills receivable received	20,000
Bad debts	1,500
Bad debts reserves	3,500

The rate of gross profit at 40% on sale. Calculate 5% on capital and 10% on withdrawals.

Calculate depreciation at 4% on Land and Building and 10% on Furniture.

(4) Provide 2% discount reserve on creditors.

OR

2 Ascertain the value of goodwill of the IC Ltd. carrying on business as Retail Traders from the following information supplied to you :

Balance Sheet as on 31st March, 2011.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Paid-up capital : Share of Rs. 100 each, fully paid	2,50,000	Goodwill, at cost	25,000
General Reserve	20,000	Land and Building	1,10,000
Profit and Loss Appropriation Account	36,650	Plant and Machinery	1,00,000
Bank Overdraft	28,350	Stock in Trade	1,50,000
Sundry Creditors	90,500	Book debts less Provision for bad debts	90,000
Provision for taxation	39,500		
	4,75,000		**4,75,000**

The company commenced operations in 1994 with a paid up capital of Rs. 2,50,000. Profit (after taxation) have been as follows for the recent years :

Year ending 31st March	Rs.	
2007	20,000	(Loss)
2008	44,000	
2009	51,500	
2010	58,500	
2011	65,000	

The loss in 2006-07 occurred due to a prolonged strike.

Income-tax paid so far has been at the average rate of 40% but is likely to be 50% from now onwards. Dividends were distributed at the rate of 10 percent in 2007-08 and 2008-09 and at the rate of 15 percent on the paid up capital in 2009-10 and 2010-11. The market price of the share is rolling at the end of the year ended 31st March, at Rs. 125. Profit still 2010-2011 have been ascertained after debiting Rs. 20,000 as remuneration to the manager. The company has approved a remuneration of Rs. 30,000 with effect from 1st April, 2009. The company has been able to secure a contract for supply of materials at advantageous prices. The advantage has been valued at Rs. 20,000 per annum for the next five years.

From the above particulars, compute the value of goodwill at three year purchase of super profit.

3 On 01.04.09 Shri Niloy held 6% Government securities face value of which is Rs. 2,00,000 and book value is 20% more than its face value. Interest is paid on 30th June and 31st december. Brokerage is paid at 1% on every transaction of purchase and sale.

Date	Face Value Rs.	Rate	Remarks
01.06.09	60,000	98%	Ex-interest purchase
31.07.09	80,000	98%	cum-interest purchase
01.09.09	40,000	95%	cum-interest sale
01.11.09	1,00,000	96%	Ex-interest sale

Stock is calculated by LIFO method.
Prepare 6% Government Securities a/c from the above transactions.

OR

3 (a) The following is the summarised balance sheet of Suman Ltd. as at 31st March, 2010 :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
50,000 equity shares of Rs. 10 each	5,00,000	Machinery	2,40,000
Security Premium	1,00,000	Furniture	1,00,000
General Reserve	2,39,400	Stock	6,20,000
Profit and Loss Account	1,57,600	Debtors	2,06,000
Sundry Creditors	4,09,400	Cash in hand	3,400
Provision for Taxation	1,97,000	Cash at Bank	4,34,000
	16,03,400		**16,03,400**

The company transfers 20% of its profits (after tax) to General Reserve. Net profits before taxation for the last three years have been as follows :

	Rs.
For the year ended 31st March, 2008	2,76,000
For the year ended 31st March, 2009	3,94,000
For the year ended 31st March, 2010	3,66,000

Machinery is valued at Rs. 3,20,000
Average yield in this type of business is 20%
The rate of tax is 50%
Calculate the value of one equity share on the basis of
(i) intrinsic worth,
(ii) yield

(b) From the following data, compute "Net Assets" value of each category of equity shares of Taj Ltd. :

Shareholders funds

10,000 'A' Equity shares of Rs. 100 each, fully paid

10,000 'B' Equity shares of Rs. 100 each, Rs. 80 paid

10,000 'C' Equity shares of Rs. 100 each, Rs. 50 paid

Retained earnings Rs. 9,00,000

4 Ku. Ankita gives the following particulars :

Assets	Date of Purchase (Rs)	Purchase price (Rs)	Date of Sale	Selling price (Rs)	Transfer expenses (Rs)
(1) Jewellery	01.10.84	2,50,000	21.09.09	13,55,000	3,000
(2) Urban Land	01.01.76	30,000	01,01,10	3,45,000	25,000
(3) Residential House (only one)	01.01.70	1,80,000	31.12.09	30,28,000	15,000
(4) Shares of R.I.L.	01.01.91	54,600	01.11.09	7,75,500	900
(5) Unlisted debentures of Pvt. Co.	01.01.02	3,03,000	01.11.09	4,00,000	-
(6) Gold	29.06,.69	25,000	28.03.10	14,29,600	30,000
(7) Private Motor Car	15.10.06	3,10,000	12.12.09	2,75,000	25,000
(8) Self residential House (New)	01.01.10	3,00,000	--	--	2%

Other Information :

(1) Fair market value of assets as on 01.04.81 was as under :

	Rs.
Jewellery	4,00,000
Urban Land	40,000
Residential House	4,00,000

(2) Shares of RIL are liable for S.T.T.

(3) Rs. 70,000 were invested in three years bond of NHAI from the sales proceeds of Jewellery.

(4) Cost inflation index number.

1981-82	100	1990-91	182	2004-05	480	2009-10	632
1984-85	125	2001-02	426	2006-07	519		

(5) During financial year 2004-05 expenditure paid for additional construction in such house was Rs. 1,20,000.

(6) A new house is purchased after selling the old residential house.

Compute taxable capital gain.

OR

4 Chulbul Pandy uses all the four houses owned by him for self residential purpose only. The details relating to there houses are given below : **(in Rs.)**

Particulars	**House 1**	**House 2**	**House 3**	**House 4**
Annual value as per Municipal valuation	56,000	80,000	1,20,000	40,000
Annual Fair rent	60,000	72,000	1,10,000	45,000
Standard rent	50,000	85,000	1,00,000	55,000
Municipal taxes paid	5,000	8,000	10,000	5,000
Interest on loan for payment of Municipal taxes	2,500	3,000	4,000	2,000
Land Revenue due but unpaid	1,500	1,000	2,000	2,500
Interest on loan for purchase/construction :				
(1) Loan taken before 1.4.1999	41,500	--	83,000	58,000
(2) Loan taken during the year 2006-07	--	90,000	--	--

For the assessment year 2009-10 the house No. 3 was selected as "actually self occupied house by the assessee and other houses were taken as 'deemed letout' house.

For the assessment year 2010-11 the assessee wants to take a decision to select any one house as "actually self occupied" house for the income-tax purpose. You have to assess all possible alternatives and then to compute his taxable income under the head income from house property.

5 Shri Vijayraj is a specified employee in Surat. Calculate taxable income of salary and total taxable income from the following particulars for the assessment year 2010-11.

(1) He joined in the grade of Rs. 14,000 - 1,000 - 20,000-2,000-36,000 on 01.01.04.

(2) D.A. 30% of basic salary.

(3) Bonus Rs. 50,000.

(4) Entertainment allowance Rs. 2,000 per month.

(5) Transport allowance Rs. 1,000 per month.

(6) Education allowance Rs. 8,400 for three children and hostel allowance Rs. 8,600 for one child.

(7) He contributes in recognised provident fund 15%. The company also contributes the same amount.

(8) Interest credited to recognised provident fund at 14% amounts to Rs. 28,000.

(9) Medical allowance Rs. 1,000 per month.

(10) The company has paid Rs. 25,000 for compensation of injuries occured during the office hours.

(11) The company has paid Rs. 19,810 for members of family's medical treatment.

(12) He has been provided a residential accommodation for that the company pays rent of Rs. 5,000 per month. The company also provides furniture costing Rs. 40,000. The company deducts Rs. 2,000 per month from his salary.

(13) During the year he has paid

	Rs.
Professional tax	2,400
Life Insurance Premium (Policy of Rs. 12,00,000)	25,000
Contribution in P.P.F.	45,000
Repayment of housing loan (including interest of Rs. 2,000)	32,000

OR

5 (a) Up till June 30, 2009 'X' is in the employment of 'A' Ltd. On the fixed salary of Rs. 25,000 per month which becomes 'due' on the first day of the next month. On July 1, 2009, X joins B Ltd. (Salary being Rs. 30,000 per month which becomes 'due' on the last day of each month). Salary is actually paid on the seventh day of the next month in both cases, Find out the amount of salary chargeable to tax for the assessment year 2010-11.

(b) Y, who is not covered by the payment of Gratuity Act, 1972, retires on November 20, 2009 from EC Ltd. And receives Rs. 1,87,000 as gratuity after service of 38 years and 10 months. His salary is Rs. 8,000 per month upto July 31, 2009 and Rs. 9,000 per month from August 1, 2009. Besides, he gets Rs. 500 per month as dearness allowances (69 percent of which is part of salary for computing retirement benefits). What amount of gratuity will be exempt from tax?

(c) Compute the gross salary of Mr. Jay on the basis of the following information for the assessment year 2010-11 :

(1) Basic pay Rs. 7,000 per month

(2) Dearness allowance - 40% of basic pay

(3) City compensatory allowance - 10% of basic pay

(4) Medical allowance - Rs. 1,000 per month

(5) Children education allowance - Rs. 80 per month per children for 3 children.

(6) Hostel expenditure allowance - Rs. 400 per child per month for 2 children.

(7) Travelling allowance Rs. 11,000 (However actual expenditure was only Rs. 8,000 for official duties).

(8) Transport allowance Rs. 18,500.

6 Write short notes :

(a) (1) Difference between single entry and double entry. 4

(2) Cum-interest and Ex-interest transactions.

(b) Any two : 8

(1) Tax free perquisites

(2) Sec. 80 C

(3) Provisions of Sec. 54, 54 EC and 54 F in connection to capital gain

(4) Income tax officer.