



KA-2577

Second Year B. Com. (Sem. III) Examination
October / November – 2012
Accountancy & Taxation

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 70

સૂચના :

(૧)

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

Name of the Examination :
SECOND YEAR B. COM. (SEM. 3)

Name of the Subject :
ACCOUNTANCY & TAXATION

Subject Code No. : **2 5 7 7** Section No. (1, 2,.....): **NIL**

Seat No. :

Student's Signature

(૨) જમણી બાજુએ દર્શાવેલ અંક પ્રશ્નના પૂરા ગુણ દર્શાવે છે.

(૩) જરૂરી ગણતરી તમારા જવાબનાં ભાગરૂપે દર્શાવો.

૧ (અ) રાજને તા. ૧-૬-૧૧ના રોજ ૪૦,૦૦૦ની ૧૨%ની સરકારી જામીનગીરી ૨
૧૦૩ના ભાવે ખરીદી, ૧% દલાલી ચૂકવી. વ્યાજ ૩૦મી જૂન અને ૩૧મી
ડિસેમ્બરનાં રોજ મળે છે.
ફક્ત ગણતરી દર્શાવી ખરીદીની આમનોંધ લખો.

(બ) નીચે જણાવેલ વિગત પરથી કુલ વેચાણ શોધો : ૩

દેવાદારની શરૂ બાકી	૧,૨૫,૦૦૦
દેવાદારની છેવટની બાકી	૧,૭૦,૦૦૦
ઘાલખાધ	૩,૦૦૦
ઘાલખાધ પરત	૨,૦૦૦
વટાવ	૨,૦૦૦
લેણીહૂંડી મળી	૨૫,૦૦૦
દેવાદાર પાસેથી રોકડ મળી	૧,૪૦,૦૦૦
લેણીહૂંડી નકારી	૧૫,૦૦૦
રોકડ વેચાણ	૧,૦૦,૦૦૦

- (ક) મિસિસ ગ્રેસ કેનેડિયન નાગરિક પ્રથમવાર તા. ૧-૫-૦૭નાં રોજ ભારતમાં આવ્યા. નીચેની માહિતી પરથી આ.વ. ૨૦૧૨-૧૩ માટે તેમનો રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો :

ભારતમાં આવ્યા તારીખ	ભારત બહાર ગયા તારીખ
૧-૫-૦૭	૧-૮-૦૭
૧-૪-૦૮	૬-૬-૦૮
૧-૧-૧૦	૮-૨-૧૦
૧૮-૬-૧૧	૧-૮-૧૧
૨૮-૩-૧૨	૨૧-૫-૧૨

- ૨ હિરલે વર્ષ ૧૯૭૮-૭૯ દરમ્યાન દિલ્હીમાં રહેઠાણનું મકાન ૯૦,૦૦૦માં ખરીદ્યું. ૧૨
૧૯૭૯-૮૦ દરમ્યાન બાંધકામ ખર્ચા ૧૧,૦૦૦ ચૂકવ્યા.
તા. ૧-૪-૮૧ના રોજ તે ૧,૩૦,૦૦૦માં વેચવાનો સોદો કરી બાના પેટે ૧૦,૦૦૦ લીધાં. ખરીદનાર સમયસર નાણાં ચૂકવી શક્યા નહીં. તેથી બાનાની રકમ જપ્ત કરી સોદો રદ કર્યો.

બાંધકામ ખર્ચા નીચે મુજબ થયા :

વર્ષ ૧૯૮૩-૮૪ = ૧૭,૪૦૦

૧૯૮૭-૮૮ = ૧,૬૫,૦૦૦

તા. ૧-૭-૧૧ના રોજ આ મકાન ૪૫,૦૦,૦૦૦માં વેચી ૬૭,૫૦૦ દલાલી ચૂકવી.

તા. ૧-૮-૧૧ના રોજ મુંબઈમાં ૧૫,૦૦,૦૦૦નું મકાન ખરીદ્યું. જે તરત જ ૧૪,૦૦,૦૦૦માં વેચી દીધું.

તા. ૧-૧૦-૧૧ના રોજ ખાનગી કંપનીનાં ડિબેંચર ૧,૭૩,૨૫૦માં વેચ્યા, જે વર્ષ ૧૯૮૭-૮૮ દરમ્યાન ૮૨,૫૦૦માં ખરીદ્યા હતા.

સૂચક આંક :

૧૯૮૧-૮૨ = ૧૦૦

૧૯૮૩-૮૪ = ૧૧૬

૧૯૮૭-૮૮ = ૧૫૦

૨૦૧૧-૧૨ = ૭૮૫

કલમ ૫૪ અને ૫૪ EC મુજબ આ.વ. ૨૦૧૨-૧૩ માટે કરપાત્ર મૂડી નફો શોધો.

અથવા

૨ રાનીએ પા.વ. ૨૦૧૧-૧૨ દરમ્યાન નીચે મુજબ મિલકતો વેચી.

૧૨

મિલકતો	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત	વેચાણ કિંમત
સુરત શહેરમાં ફ્લેટ	૧-૬-૮૭	૧,૫૦,૦૦૦	૩૫,૬૪,૦૦૦
રિલાયંસ પ્રા. લિ.ના શેર	૧-૭-૭૮	૨૦,૦૦૦	૮,૮૦,૦૦૦
મલ્હોત્રા પ્રા. લિ.ના શેર	૧-૮-૮૮	૮૬,૦૦૦	૧,૮૬,૦૦૦
L&T કંપનીના શેર	૧-૮-૮૦	૧,૦૮,૨૦૦	૫,૦૦,૦૦૦

ઉપરોક્ત રહેઠાણનો ફ્લેટ ખરીદ્યો ત્યારે ખરીદીનાં ખર્ચાં ૧૫,૦૦૦ થયા. વર્ષ ૨૦૦૪-૦૫ દરમ્યાન ઉપરોક્ત ફ્લેટમાં બાંધકામ ખર્ચાં ૮૬,૦૦૦ ચૂકવ્યા. ફક્ત L&T કંપનીનાં શેર STT ને પાત્ર છે.

સૂચક આંક :

૧૮૮૧-૮૨ = ૧૦૦

૧૮૮૭-૮૮ = ૧૫૦

૧૮૮૮-૮૯ = ૧૭૨

૧૮૯૦-૯૧ = ૧૮૨

૨૦૧૧-૧૨ = ૭૮૫

ઉપરની મિલકતો વેચ્યા પછી વડોદરામાં રહેઠાણનું મકાન ૨૫,૪૩,૫૦૦માં તથા NHAI ના બોન્ડ ૬,૨૧,૦૦૦નાં ખરીદ્યા.

આ.વ. ૨૦૧૨-૧૩ માટે કલમ ૫૪ અને ૫૪ EC મુજબ કરપાત્ર મૂડીનફો શોધો.

૩ મેરી કોમ પાસે ૧૨%ની સરકારી જામીનગીરી પર તા. ૩૧-૩-૧૧નાં રોજ ચઢેલ વ્યાજ ૨,૪૦૦ હતું. વ્યાજ ૩૦મી જૂન અને ૩૧મી ડિસેમ્બરનાં રોજ મળે છે. ખરીદ-વેચાણમાં ૧% દલાલી ગણવામાં આવે છે. તા. ૧-૪-૧૧ના રોજ જામીનગીરીની મૂડી કિંમત કરતાં દાર્શનિક કિંમત ૧૭,૦૪૦ ઓછી હતી. દલાલી તા. ૧-૫-૧૧નાં રોજ ૫૦૫ થઈ.

૧૨

તારીખ	દાર્શનિક કિંમત	ભાવ	રિમાર્ક
૧-૫-૧૧	(?)	૧૦૧	ખરીદી
૧-૮-૧૧	૬૦,૦૦૦	૧૦૨	ખરીદી વ્યાજબાદ
૧-૧૧-૧૧	૧,૦૦,૦૦૦	૧૦૮	વેચાણ (૧-૫-૧૧ પૈકી ૫૦,૦૦૦ અને ૧-૮-૧૧ પૈકી ૫૦,૦૦૦)
૧-૨-૧૨	૮૮,૦૦૦	૧૦૮	વેચાણ વ્યાજબાદ (૧-૪-૧૧ પૈકી ૭૮,૦૦૦ અને ૧-૮-૧૧ પૈકી ૧૦,૦૦૦)

તા. ૩૧-૩-૧૨ના રોજ પૂરાં થતાં વર્ષનું રોકાણ ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

- ૩ વિજયકુમાર પાસે ૧૨%ની સરકારી જામીનગીરી પર તા. ૩૧-૩-૧૧નાં રોજ ૧૨ ચઢેલ વ્યાજ ૨૦૪૦ હતું. વ્યાજ ૩૦મી જૂન અને ૩૧મી ડિસેમ્બરનાં રોજ મળે છે. ખરીદ-વેચાણમાં ૧% દલાલી ગણવામાં આવે છે. તા. ૧-૪-૧૧ના રોજ જામીનગીરીની મૂડી કિંમત કરતાં તેની દાર્શનિક કિંમત ૧૪,૪૮૪ ઓછી હતી. તા. ૧-૮-૧૧ના રોજ દલાલી ૭૮૫ થઈ.

તારીખ	દાર્શનિક કિંમત	ભાવ	રિમાર્ક
૧-૭-૧૧	૩૦,૦૦૦	૧૦૩	ખરીદી
૧-૧૦-૧૧	(?)	૧૦૬	વેચાણ (તા. ૧-૪-૧૧ પૈકી ૬૭,૦૦૦ અને ૧-૭-૧૧ પૈકી બાકીના)
૧-૧-૧૧	૩૫,૦૦૦	૧૦૨	ખરીદી વ્યાજબાદ
૧-૧૨-૧૧	૫૭,૦૦૦	૧૧૦	વેચાણ વ્યાજબાદ (જેમાં ૧-૭-૧૧ પૈકી ૨૨,૦૦૦ અને તા. ૧-૧૦-૧૧ના ૩૫,૦૦૦)

તા. ૩૧-૩-૧૨ના રોજ તેની બજાર કિંમત ૧૦૫ હતી. રોકાણ ખાતું તૈયાર કરો.

- ૪ સુશીલકુમાર એકનોંધી હિસાબી પદ્ધતિએ હિસાબો તૈયાર કરે છે. નીચેની માહિતી ૧૨ પરથી તેમનાં વાર્ષિક હિસાબ તૈયાર કરો :

(૧) વિગત	તા. ૧-૪-૧૧ના રોજ	તા. ૩૧-૩-૧૨ના રોજ
રોકડ	૧૬,૦૦૦	(?)
સ્ટોક	૨૮,૦૦૦	૮૦,૦૦૦
દેવાદાર	(?)	૩,૩૫,૪૫૫
લેણીહૂંડી	૨૩,૦૦૦	(?)
લેણદાર	(?)	૩,૭૨,૪૫૫
દેવીહૂંડી	૮,૦૦૦	(?)
ફર્નિચર	૭૨,૩૪૫	(?)

(૨) તા. ૩૧-૩-૧૨નાં રોજ પૂરા થતાં વર્ષના વ્યવહારો :

દેવાદાર પાસેથી મળેલ રોકડ	૧,૭૦,૦૦૦
ઘાલખાધ	૪,૦૦૦
ઘાલખાધ પરત	૮,૦૦૦
લેણીહૂંડી મળી	૨૮,૦૦૦
લેણીહૂંડી વેચાણ શેરો કરી	૧૩,૦૦૦
વેચાણ શેરો કરેલી હૂંડી નકારાય	૬,૦૦૦
લેણીહૂંડી નકારી	૧,૮૦૦
લેણીહૂંડી વટાવી	૬,૨૦૦
લેણદારને રોકડ ચૂકવી	૧,૭૦,૦૦૦
આપેલ વટાવ	૩,૦૦૦
મળેલ વટાવ	૭,૦૦૦
દેવીહૂંડી સ્વીકારી	૧૭,૦૦૦
દેવીહૂંડી ચૂકવી	૧૫,૦૦૦
ખર્ચા ચૂકવ્યા	૪૪,૦૦૦
રોકડ ઉપાડ	૪,૦૦૦

(૩) વધારાની માહિતી :

વેચેલા માલની પડતર	૩,૬૦,૦૦૦
વેચાણ પર કાચા નફાનો દર	૨૫%
ઉધાર વેચાણ	૩,૫૦,૦૦૦
વેચાણ ઉધાર તેમજ રોકડેથી કરે છે, પરંતુ ખરીદી ફક્ત ઉધાર જ કરે છે. ફર્નિચરનો ઘસારો ૧૫,૦૦૦ ગણો	

અથવા

૪ યોગેશ્વર દત્ત એકનોંધી હિસાબી પદ્ધતિએ હિસાબો રાખે છે. નીચેની માહિતી પરથી તેમનાં વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો : ૧૨

વિગત	તા. ૧-૪-૧૧ના રોજ	તા. ૩૧-૩-૧૨ના રોજ
રોકડ	૧૫,૦૦૦	(?)
સ્ટોક	૨૫,૦૦૦	૬૧,૦૦૦
દેવાદાર	(?)	૧,૫૮,૮૦૦
લેણીહૂંડી	૨૪,૦૦૦	(?)
ફર્નિચર	૨,૦૦,૦૦૦	(?)
લેણદાર	(?)	૭૧,૪૫૫
દેવીહૂંડી	૮,૦૦૦	(?)

તા. ૩૧-૩-૧૨નાં રોજ પૂરા થતાં વર્ષનાં વ્યવહારો :

દેવાદાર પાસેથી મળેલ રોકડ	૧,૮૦,૦૦૦
લેણીહૂંડી મળી	૨૯,૦૦૦
લેણીહૂંડી વેચાણ શેરો કરી	૧૪,૦૦૦
વેચાણ શેરો કરેલ હૂંડી નકારાય	૫,૦૦૦
લેણીહૂંડી વટાવી	૭,૧૦૦
દેવીહૂંડી સ્વીકારી	૧૮,૦૦૦
દેવીહૂંડી ચૂકવી	૧૪,૦૦૦
ઘાલખાધ	૫,૦૦૦
લેણદારને રોકડ ચૂકવી	૩,૮૦,૦૦૦
વટાવ	૪,૦૦૦
ઉધાર વેચાણ	૨,૦૦,૦૦૦
લેણીહૂંડી નકારી	૧,૯૦૦
ઘાલખાધ પરત	૯,૦૦૦
ખર્ચા ચૂકવ્યા	૪૫,૦૦૦
મળેલ વટાવ	૮,૦૦૦
રોકડ ઉપાડ	૧૨,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) તેઓ ફક્ત ઉધાર ખરીદી કરે છે.
- (૨) વેચાણ ઉધાર તેમજ રોકડેથી કરે છે.
- (૩) વેચેલા માલની પડતર ૪,૦૦,૦૦૦
- (૪) વેચાણ પર કાચા નફાનો દર ૨૦%
- (૫) ફર્નિચર પર ૫% ઘસારો ગણો.

૫ ગગન નારંગ પાસે ૧૨%ની સરકારી જામીનગીરી પર તા. ૧-૪-૧૧ના રોજ ચઢેલ ૧૨ વ્યાજ ૨૦૧૦ હતું. વ્યાજ ૩૦મી જૂન અને ૩૧મી ડિસેમ્બરનાં રોજ મળે છે. ખરીદ-વેચાણ પર ૧% દલાલી ગણવામાં આવે છે.

જામીનગીરીની મૂડીકિંમત કરતાં તેની દાર્શનિક કિંમત તા. ૧-૪-૧૧ના રોજ ૧૪,૨૭૧ ઓછી હતી. દલાલી તા. ૧-૧૦-૧૧ના રોજ ૧,૦૭૦ થઈ.

તારીખ	દાર્શનિક કિંમત	ભાવ	રિમાર્ક
૧-૭-૧૧	૫૦,૦૦૦	૧૦૪	ખરીદા વ્યાજબાદ
૧-૧૦-૧૧	(?)	૧૦૭	વેચાણ (૧-૪-૧૧ પૈકી ૬૬,૦૦૦ અને ૧-૭-૧૧ પૈકી બાકીના)
૧-૧૧-૧૧	૧૪,૦૦૦	૧૦૫	ખરીદી વ્યાજબાદ
૧-૩-૧૨	૩૦,૦૦૦	૧૧૦	વેચાણ (૧-૭-૧૧ પૈકી ૧૬,૦૦૦ અને ૧-૧૧-૧૧નાં ૧૪,૦૦૦)

તા. ૩૧-૩-૧૨નાં રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું રોકાણ ખાતું બનાવો.

અથવા

- ૫ ગોપાલની નીચેની માહિતી પરથી આ.વ. ૨૦૧૨-૧૩ માટે કરમુક્ત અને કરપાત્ર મૂડીનફો કલમ ૫૪ F મુજબ શોધો. ૧૨

મિલકતો	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત	વેચાણ કિંમત
અરૂણા લિ.નાં શેર	૧-૧-૦૨	૧,૦૬,૫૦૦	૬,૮૨,૪૩૫
ગીતિકા લિ.નાં શેર	૧-૧-૦૩	૧,૭૮,૮૦૦	૮,૮૪,૪૦૦
નુપુર લિ.નાં ડિબેન્ચર	૧૧-૩-૦૪	૩,૧૩,૬૧૫	૮,૪૦,૮૬૫
અંકિતા લિ.નાં બોન્ડ	૧૧-૨-૦૩	૫૦,૦૦૦	૪,૫૦,૦૦૦
ચઢ્ઢા લિ.નાં શેર	૧-૨-૦૫	૮૬,૦૦૦	૬,૪૨,૨૦૦
રહેઠાણનો ફ્લેટ	૧-૧-૧૨	૧૪,૦૦,૦૦૦	—

તમામ જામીનગીરીઓ STT ને પાત્ર નથી.

તા. ૩૦-૯-૧૧નાં રોજ બધી જ જામીનગીરી વેચી દીધી.

સૂચક આંક :

$$૨૦૦૧-૦૨ = ૪૨૬$$

$$૨૦૦૨-૦૩ = ૪૪૭$$

$$૨૦૦૩-૦૪ = ૪૬૩$$

$$૨૦૦૪-૦૫ = ૪૮૦$$

$$૨૦૧૧-૧૨ = ૭૮૫$$

કલમ ur-F મુજબ આ.વ. ૨૦૧૨-૧૩ માટે કરમુક્ત અને કરપાત્ર મૂડીનફો શોધો.

- ૬ ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ ત્રણ) ૧૨

- (૧) એકનોંધી હિસાબી પદ્ધતિની મર્યાદા
- (૨) વ્યાજ-સહિત અને વ્યાજબાદ ખરીદ વેચાણ
- (૩) કમિશનર ઓફ ઈન્કમટેક્સ
- (૪) એપેલેટ ટ્રિબ્યૂનલ
- (૫) રહીશ પરંતુ સામાન્ય રહીશ નહીં
- (૬) કરવેરા આયોજનનાં હેતુઓ
- (૭) આકસ્મિક આવક
- (૮) ખેતીવાડીની આવક

અથવા

૬ (અ) વીરૂનાં ચોપડામાંથી નીચેની માહિતી મળી. ૪

વેચેલા માલની પડતર.....	૩,૮૨,૨૦૦
આપેલ વટાવ	૧,૫૦૦
મળેલ વટાવ	૯૫૦
વહીવટી ખર્ચા	૧,૨૨,૫૦૦
ઘાલખાધ પરત	૧,૧૦૦
વેચાણ પર કાચા નફાનો દર ૨૫%	

- તા. ૧-૧-૨૦૧૨નાં રોજ ૧૦% નાં ૩૦,૦૦૦ ના રોકાણો ખરીદ્યા.
- દર મહિનાની છેલ્લી તારીખે ૧,૦૦૦ લેખે રોકડ ઉપાડ કર્યો. જેના પર ૧૦% વ્યાજ ગણવું.
- મેનેજરને “ચોખ્ખા વ્યાપારી નફા” પર ૯% કમિશન આપવું.

તા. ૩૧-૩-૧૨ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું ન.નુ. ખાતું બનાવો.

(બ) બસંતી પાસે ૧૨%ની સરકારી જામીનગીરી હતી જેના પર ૩૦મી જૂન ૪ અને ૩૧મી ડિસેમ્બરનાં રોજ વ્યાજ મળે છે. ખરીદ-વેચાણમાં ૧% દલાલી ગણે છે. નીચેની માહિતી પરથી ફક્ત જામીનગીરી મૂડીકિંમત અને દાર્શનિક કિંમત શોધો. ૪

તારીખ	ભાવ	દલાલી	રિમાર્ક
૧-૬-૧૧	૧૦૩	૪૧૨	ખરીદી
૧-૧૦-૧૧	૧૦૨	૩૫૭	વેચાણવ્યાજ બાદ

(ક) જયની નીચેની માહિતી પરથી કલમ ૫૪-F મુજબ કરમુક્ત અને કરપાત્ર ૪ મૂડીનફો શોધો. નીચે મુજબ મિલકતો વેચીને રહેઠાણનું મકાન ૯,૪૩,૨૦૦નું ખરીદ્યું.

મિલકતો	મૂડીનફો	વેચાણ કિંમત	વેચાણ ખર્ચા
પાઘડી	૩,૬૨,૨૫૦	૫,૭૩,૦૦૦	૧૪,૫૦૦
હીરા	૧,૪૭,૮૧૫	૧૪,૩૦,૦૦૦	૧૫,૨૦૦
પેઢીમાં હિસ્સો	૩,૮૭,૮૦૦	૪,૦૧,૧૦૦	૧૩,૩૦૦
સુરત શહેરમાં જમીન	૪,૬૮,૫૦૦	૪,૮૮,૩૦૦	૧૯,૮૦૦

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) As per the instruction no. 1 of page no. 1.
(2) Figures to the right indicate full marks of the question.
(3) Show necessary calculation as a part of your answer.

- 1 (a) On 1.6.11 Rajan purchased 12%; 40,000 Government security at 103 price and paid 1% brokerage. Interest received on 30th June and 31st December. 2
Show calculation and give journal entry of purchase only.
- (b) Find out total sales from the details given below : 3
- | | |
|------------------------------------|----------|
| Opening Balance of Debtors | 1,25,000 |
| Closing Balance of Debtors | 1,70,000 |
| Bad Debt | 3,000 |
| Bad debt Return | 2,000 |
| Discount | 2,000 |
| Bills Receivable received | 25,000 |
| Cash received from Debtors | 1,40,000 |
| Bills Receivable dishonoured | 15,000 |
| Cash Sales | 1,00,000 |
- (c) Mrs. Grace, Canadian citizen came first time in India on 1.5.07. From the following details decide her residential status for the a.y. 2012-13. 5

Date of arrival in India	Date of departure from India
1-5-07	1-8-07
1-4-08	6-6-08
1-1-10	9-2-10
19-6-11	1-8-11
19-3-12	21-5-12

- 2 Hiral purchased a residential house in Delhi at 90,000; 12
during the year 1978-79. She paid 11,000 for construction
during the year 1979-80.

On 1.4.1981 an agreement for the sale of this house took
place for 1,30,000 and received 10,000 in advance. The
purchaser could not pay in time and therefore the deal is
cancelled and the advance money is forfeited by her.

The expenses paid for addition construction of this house
were as under :

1983-84 = 17,400 and 1987-88 = 1,65,000

On 1.7.11 this house was sold for 45,00,000 and paid 67,500
as brokerage.

On 1.8.11 a house purchased worth 15,00,000 in Mumbai;
which was sold at 14,00,000 immediately

On 1.10.11 debentures of a private company was sold for
1,73,250 which was purchased at 82,500 during the year
1987-88. Index Number :

1981-82 = 100

1983-84 = 116

1987-88 = 150

2011-12 = 785

Find out taxable capital gain according to Sec. 54 and 54-EC
for the a.y. 2012-13.

OR

- 2 Rani has sold following assets during the year 2011-12. 12

Assets	Date of purchase	Purchase price	Selling price
Residential flat in Surat city	1-6-87	1,50,000	35,64,000
Shares of Reliance Pvt. Ltd.	1-7-79	20,000	9,80,000
Shares of Malhotra Pvt. Ltd.	1-8-89	86,000	1,96,000
Shares of L&T Company	1-9-90	1,09,200	5,00,000

15,000 brokerage paid when purchased of above residential
flat. During the year 2004-05 expenses of 96,000 paid for
additional construction in this flat. Shares of L&T Company
is liable for STT.

Index Number :

1981-82 = 100

1987-88 = 150

1989-90 = 172

1990-91 = 182

2011-12 = 785

After selling above assets a residential house purchased at 25,43,500 in Vadodara and purchased bond of NHA of 6,21,000. Find out taxable capital gain according to Sec. 54 and 54-EC for the a.y. 2012-13.

- 3 On 31.3.11 Mary Kom had 12% government securities, on which 2,400 interest was due. 1% brokerage charged on each purchase and sales transaction. Interest paid on 30th June and 31st December. On 1.4.11 the face value is 17,040 less than capital value of security. On 1.5.11 the brokerage is 505. 12

Date	Face value	Price	Remark
1-5-11	(?)	101	Purchase
1-8-11	60,000	102	Ex-interest purchase
1-11-11	1,00,000	109	Sales (50,000 from 1-5-11 and 50,000 from 1-8-11)
1-2-12	89,000	108	Ex-interest sales (79,000 from 1-4-11 and 10,000 from 1-8-11)

Prepare Investment Account for the year ended on 31.3.12.

OR

- 3 Vijaykumar had 12% government securities, on which 2,040 interest due on 31.3.11. Interest paid on 30th June and 31st December. 1% brokerage paid in transaction of purchase sales. On 1.4.11 the face value is 14,484 less than the capital value of securities. On 1.8.11 brokerage paid 795. 12

Date	Face value	Price	Remark
1-7-11	30,000	103	Purchase
1-8-11	(?)	106	Sales (67,000 from 1-4-11 and the remaining from 1-7-11)
1-10-11	35,000	102	Ex-interest purchase
1-12-11	57,000	110	Sales Ex-interest (22,000 from 1-7-11 and 35,000 from 1-10-11)

On 31.3.12 the market price of it was 105. Prepare investment accounts.

- 4 Sushilkumar keeps his accounts according to Single Entry System. From the following details prepare final accounts. 12

(i) Particulars	on 1-4-11	on 31-3-12
Cash	16,000	(?)
Stock	28,000	80,000
Debtors	(?)	3,35,455
Bills receivable	23,000	(?)
Creditors	(?)	3,72,455
Bills payable	8,000	(?)
Furniture	72,345	(?)

(ii) Transactions during the year :

Cash received from debtors	1,70,000
Bad Debt	4,000
Bad Debt Return	8,000
Bills Receivable received	28,000
Bills receivable endorsed	13,000
Bills Receivable dishonoured which was endorsed	6,000
B/R dishonoured	1,800
B/R discounted	6,200
Cash paid to creditors	1,70,000
Discount allowed	3,000
Discount received	7,000
Bills Payable accepted	17,000
Bills Payable paid	15,000
Cash drawings	4,000
Expenditure paid	44,000

(iii) Additional Information :

Cost of sales 3,60,000

Rate of gross profit on sales 25%

Credit sales 3,50,000

He sold goods cash and credit but purchased on credit only.

Calculate 15,000 depreciation on furniture.

OR

- 4 Yogeshvar Dutt keeps his accounts according to Single Entry System. Prepare his final accounts from the following details : 12

Particulars	on 1-4-11	on 31-3-12
Cash	15,000	(?)
Stock	25,000	61,000
Debtors	(?)	1,58,900
Bills Receivable	24,000	(?)
Furniture	2,00,000	(?)
Creditors	(?)	71,455
Bills payable	9,000	(?)

Transactions for the year ended on 31.3.12 :

Cash received from debtors 1,80,000

Bills Receivable received 29,000

B/R endorsed 14,000

Bills dishonoured which was endorsed 5,000

B/R discounted 7,100

Bills payable accepted 18,000

Bills payable paid 14,000

Bad Debt. 5,000

Cash paid to creditors 3,80,000

Discount 4,000

Credit sales 2,00,000

B/R dishonoured 1,900

Bad Debt Return 9,000

Expenses paid 45,000

Cash Drawings 12,000

Discount received 8,000

Additional Information :

(i) He purchased on credit only.

(ii) He sold credit and cash also

(iii) Cost of sales 4,00,000

(iv) Rate of gross profit on sales 20%

(v) Calculate 5% depreciation on furniture

- 5 Gagan Narang had 12% government securities; on which 12
2,010 interest due on 1.4.11. Interest paid on 30th June and
31st December. 1% brokerage paid on purchase and sales
transaction. On 1.4.11 the face value was 14,271 less than
the capital value of security. On 1.10.11, 1,070 paid as
brokerage.

Date	Face value	Price	Remark
1-7-11	50,000	104	Ex-interest purchase
1-10-11	(?)	107	Sales (66,000 from 1-4-11 and the remaining from 1-7-11)
1-11-11	14,000	105	Ex-interest purchase
1-3-12	30,000	110	Sales (16,000 from 1-7-11 and 14,000 from 1-11-11)

Prepare investment accounts for the year ended on 31.3.12

OR

- 5 Find out tax-free and taxable capital gain according to 12
Sec. 54-F for the a.y. 2012-13 from the following detail of
Gopal

Assets	Date of purchase	Purchase price	Selling price
Shares of Aruna Ltd.	1-1-02	1,06,500	6,82,435
Shares of Geetika Ltd.	1-1-03	1,78,800	8,84,400
Debentures of Nupoor Ltd.	11-3-04	3,13,615	8,40,965
Bond of Ankita Ltd.	11-2-03	50,000	4,50,000
Shares of Chadhdha Ltd.	1-2-05	96,000	6,42,200
Residential flat	1-1-12	14,00,000	—

All securities are not liable for STT.

On 30.9.11 all securities were sold

Index Number :

2001-02 = 426

2002-03 = 447

2003-04 = 463

2004-05 = 480

2011-12 = 785

Find out tax-free and taxable capital gain according to Sec.
54-F for the a.y. 2012-13.

- 6** Write short notes : (any three) **12**
- (1) Limitations of Single Entry System
 - (2) Ex interest-cum-interest purchase sales
 - (3) Commissioner of Income Tax
 - (4) Apellate Tribunal
 - (5) Resident but not ordinary resident
 - (6) Aims of Tax Planning
 - (7) Casual Income
 - (8) Agricultural Income

OR

- 6** (a) Following details received from the books of Veeru. **4**
- | | |
|-------------------------------|----------|
| Cost of Sales | 3,82,200 |
| Discount allowed | 1,500 |
| Discount received | 950 |
| Administrative expenses | 1,22,500 |
| Bad Debt Return | 1,100 |
- Rate of gross profit on sales 25%
- On 1.1.2012 purchased 10%; 30,000 investments.
 - Calculate 10% interest on cash drawings of 1,000 on the last day of every month
 - Calculate 9% commission on "Net Trading Profit" to manager.
- Prepare Profit and Loss Accounts for the year ended on 31.3.12
- (b) Basanti had 12% government securities; on which **4**
 interest paid on 30th June and 31st December. 1% brokerage paid on every transaction of purchase-sales. From the following details find out face value and capital value of security.

Date	Price	Brokerage	Remarks
1-6-11	103	412	Purchase
1-10-11	102	357	Ex-interest sales

- (c) From the following details of Jay; find out tax-free and taxable capital gain according to Sec. 54-F. After selling following assets; he purchased a residential house worth 9,43,200. 4

Assets	Capital gain	Selling price	Sales expenses
Goodwill	3,62,250	5,73,000	14,500
Diamonds	1,47,815	14,30,000	15,200
Share in a firm	3,87,800	4,01,100	13,300
Land in Surat city	4,68,500	4,88,300	19,800