



RF-3370

M. Com. (Part - I) Examination

April / May - 2010

Financial & Management Accounting : Paper - III

(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 :
M. Com. (Part - 1)

Name of the Subject :
Financial & Management Accounting : Paper - III

Subject Code No. : **3 3 7 0** Section No. (1, 2,.....) : **Nil**

Seat No. :

Student's Signature

(૨) વિભાગ નથી.

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

(૪) જરૂરી ગણતરી તમારા જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

૧ શ્રીમતી ઈન્દુ શેઠ મુંબઈમાં રહેતી ભારતીય નાગરિક છે. તા. ૩૧.૩.૦૮ના રોજ તેમની મિલકતો નીચે પ્રમાણે હતી :

વિગત

રૂ.

(૧) અંગત વપરાશ માટેની મોટર	૫,૦૦,૦૦૦
(૨) ઝવેરાત	૭,૦૦,૦૦૦
(૩) બેન્કમાં બાંધી મુદતની થાપણો	૨,૦૦,૦૦૦
(૪) હાથ પર રોકડ	૧,૦૦,૦૦૦
(૫) ભગવાન નરસિંહની પેઢીમાં મુકેલ ડીપોઝીટ	૩,૦૦,૦૦૦
(૬) મુંબઈમાં ભાડેથી આપેલ મકાન	૧૦,૦૦,૦૦૦
(૭) અંગત રહેઠાણનું મકાન	૧૫,૦૦,૦૦૦
(૮) ૧૫૦૦ ચોરસ મીટરના જમીનનો પ્લોટ.	૧૫,૦૦,૦૦૦
(૯) યુનિટ ટ્રસ્ટ ઓફ ઈન્ડિયાના યુનિટમાં રોકાણ	૧,૫૦,૦૦૦
(૧૦) મુંબઈથી ૨૦ કિલોમીટર દૂર ફાર્માહાઉસ	૫૦,૦૦,૦૦૦
(૧૧) તેઓ ભારતમાં આવેલ જાહેર ધર્માદા ટ્રસ્ટના ટ્રસ્ટી તરીકે મિલકત ધારણ કરે છે	૧૫,૦૦,૦૦૦
(૧૨) અંગત મકાન બાંધવા લીધેલ લોનની બાકી રકમ	૩,૦૦,૦૦૦
(૧૩) પરદેશમાં સ્થિત રહેઠાણનાં મકાનની કિંમત અને મોટરકારની કિંમત	૩,૦૦,૦૦૦

આકારણી વર્ષ ૨૦૦૮-૧૦ માટે ચોખ્ખી સંપત્તિની ગણતરી કરો.

અથવા

RF-3370]

1

[Contd...

- (૧) સંપત્તિવેરાના સંદર્ભમાં મિલકતો અને માની લીધેલ મિલકતો વિશે નોંધ લખો. ૧૪
- (૨) શ્રી નિર્મલનું તા. ૩૧.૩.૦૮ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફાનુકસાન ખાતું નીચે મુજબ છે : ૧૪

	રૂ.		રૂ.
ઓફિસ પગાર	૫૦,૦૦૦	કાચો નફો	૭,૭૦,૦૦૦
સ્ટેશનરી	૧૦,૦૦૦	પગારની આવક	૩૦,૦૦૦
જાહેરાત	૨૦,૦૦૦	ભાડે આપેલ મકાનની આવક	૭૦,૦૦૦
માલિકીની મૂડીનું વ્યાજ	૨૦,૦૦૦	લાંબાગાળાનો મૂડી નફો	૫૦,૦૦૦
આવકવેરો	૧૦,૦૦૦	વ્યાજ અને ડિવિડંડ	૩૦,૦૦૦
માલિકનો પગાર	૩૦,૦૦૦	ઘાલખાધ પરત	૫૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૨૦,૦૦૦	લોટરીનું ઈનામ (ગ્રોસ)	૧૧,૦૦૦
ઘસારો	૩૦,૦૦૦		
જીવન વીમા પ્રીમિયમ	૪૦,૦૦૦		
વેચાણ વેરો	૧૦,૦૦૦		
ડેમરેજ	૨૦,૦૦૦		
દાન	૧૦,૦૦૦		
વાહન ખર્ચ	૨૦,૦૦૦		
પ્રવાસ ખર્ચ	૩૦,૦૦૦		
પી.પી.એફમાં ભર્યા	૨૦,૦૦૦		
સ્થાનિક વેરા	૭,૦૦૦		
ચોખ્ખો નફો	૬,૬૪,૦૦૦		
	૧૦,૧૧,૦૦૦		૧૦,૧૧,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) ઘાલખાધ પરત પૈકી ૨૦% રકમ ભૂતકાળમાં ખર્ચ તરીકે મજરે મળી નથી.
- (૨) ઓફિસ પગારમાં રૂ. ૧૦,૦૦૦ પૂત્રને ચૂકવેલ પગારના છે તેનો યોગ્ય પગાર રૂ. ૫,૦૦૦ ગણાય.
- (૩) આવકવેરા કાયદા મુજબ માન્ય ઘસારો રૂ. ૧૦,૦૦૦ ગણાય.
- (૪) દાન માન્ય સંસ્થાને આપેલ છે.
- (૫) મોટરકારનો ૬૦% ઉપયોગ ધંધા માટે થાય છે.
- (૬) પ્રવાસખર્ચમાં ૨૦% કુટુંબના યાત્રાપ્રવાસના છે.
- (૭) વેચાણવેરામાં રૂ. ૨૦૦૦ ચૂકવવાના બાકીનો સમાવેશ થાય છે.
- (૮) પ્રાથમિક ખર્ચા માટે તા. ૧.૪.૦૮ના રોજ રૂ. ૩૦,૦૦૦નો ખર્ચ કર્યો હતો.
- (૯) તા. ૧.૪.૦૮ના રોજ રૂ. ૧૪,૦૦૦નો ખર્ચ પેટન્ટ-હક પ્રાપ્ત કરવા માટે કર્યો હતો.
- (૧૦) તા. ૧.૪.૦૮ના રોજ ટેકનીકલનો હાઉના ખર્ચા પેટે રૂ. ૪૦,૦૦૦ ચૂકવવામાં આવ્યા હતા.
- ધંધા-વ્યવસાયની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

અથવા

RF-3370]

2

[Contd...

- ૨ (અ) ધંધા-વ્યવસાયના નફાલાભના શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર ગણવામાં આવતી આવકો જણાવો. ૬
- (બ) નહિ સમાયેલ ઘસારા વિશે માહિતી આપો. ૪
- (ક) ધંધો-વ્યવસાયના નફામાંથી સ્પષ્ટપણે મજરે ન મળી શકતા ખર્ચાઓ જણાવો. ૪

- ૩ કુ. આસુએ તા. ૩૧.૩.૦૮ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ દરમિયાન વેચેલ અને ખરીદેલ મિલકતોની વિગતો નીચે મુજબ છે : ૧૪

મિલકતો	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત રૂ.	વેચાણ તારીખ	વેચાણ કિંમત રૂ.	ફેરબદલી ખર્ચા રૂ.
(૧) રહેઠાણનું મકાન (એક માત્ર)	૧૦.૭.૭૭	૩,૦૦,૦૦૦	૧૦.૬.૦૮	૩૯,૦૦,૦૦૦	૫૦,૬૨૫
(૨) શહેરી જમીન	૧.૧.૭૬	૪૫,૦૦૦	૧.૧.૦૮	૪,૮૭,૫૦૦	૩૭,૫૦૦
(૩) ઝવેરાત	૧.૧૨.૮૫	૭,૯૮,૦૦૦	૩૧.૩.૦૮	૩૬,૦૦,૦૦૦	૧૫,૦૦૦
(૪) ખાનગી કુ.ના નોંધાયેલા ડિબંચર્સ	૧.૧.૦૧	૧,૮૯,૯૭૫	૧.૧૧.૦૮	૩,૪૦,૫૦૦	૫૨૫
(૫) બ.લિ.ના શેર્સ	૧.૪.૮૦	૧૫,૦૦૦	૩૧.૧૦.૦૮	૧,૯૦,૬૮૦	૬૮૦
(૬) નવો ફ્લેટ રહેઠાણ માટે	૩૦.૧૨.૦૮	૧૫,૦૦,૦૦૦	--	--	૧%

અન્ય માહિતી :

- (૧) નાણાકીય વર્ષ ૨૦૦૪-૦૫ દરમિયાન વેચેલ મકાનમાં રૂ. ૧,૮૦,૦૦૦ નો સુધારા-વધારાનો ખર્ચ કર્યો હતો.
- (૨) તા. ૧.૪.૮૧ના રોજ મિલકતોની વ્યાજબી બજારકિંમત નીચે પ્રમાણે હતી :
 (અ) રહેઠાણનું મકાન રૂ. ૫,૨૫,૦૦૦
 (બ) શહેરી જમીન રૂ. ૬૦,૦૦૦
 (ક) 'બ' લિ.ના શેર્સ. રૂ. ૧૨,૦૦૦
- (૩) 'બ'લિ.ના શેર્સ સિક્યુરીટીઝ ટ્રાન્ઝેક્શન ટેક્ષને પાત્ર નથી.
- (૪) રહેઠાણનું મકાન વેચ્યા બાદ નવો ફ્લેટ ખરીદ્યો છે.
- (૫) તા. ૧.૨.૦૮ના રોજ તેણીએ રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ના NHAIના બોન્ડમાં રોકાણ કર્યું છે. (બ'લિ.ના શેર્સની વેચાણની ઉપજમાંથી)
- (૬) જરૂરી સૂચકાંક :
 ૧૯૮૧-૮૨ ૧૦૦
 ૧૯૮૫-૮૬ ૧૩૩
 ૨૦૦૦-૦૧ ૪૦૬
 ૨૦૦૪-૦૫ ૪૮૦
 ૨૦૦૮-૦૯ ૫૮૨

આકારણી વર્ષ ૨૦૦૮-૧૦ માટે કરપાત્ર મૂડીનફાની ગણતરી કરો.

અથવા

- ૩ શ્રી અનુરાગ વર્ષ ૨૦૦૮-૦૯માં નીચે દર્શાવેલ આવક મેળવે છે, તેના પરથી ૧૪ 'અન્ય સાધનોમાંથી આવક'ના મથાળા હેઠળ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો :
 (૧) અમદાવાદ મ્યુનિસિપલ કોર્પોરેશનના બોન્ડ્સ પરંતુ વ્યાજ (T.D.S.નો દર ૧૦, ૩૦%) રૂ. ૨૯,૬૦૧.

- (૨) તા. ૧૫.૪.૦૮ના રોજ સામાન્ય પ્રોવિડંડ ફંડની એકત્ર થયેલ રકમ રૂ. ૨,૪૦,૦૦૦ મળી હતી, જે પૈકી માલિકનો ફાળો રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ અને તેના પરનું વ્યાજ રૂ. ૨૦,૦૦૦ હતું. (તેઓએ તા. ૩૧.૩.૦૮ના રોજ નિવૃત્તિ મેળવી હતી અને અમાન્ય પ્રોવિડંડ ફંડમાં માલિક તથા કર્મચારીના ફાળાનું પ્રમાણ ૧:૧ હતું)
- (૩) વિદેશી કંપનીની જામીનગીરી પર વ્યાજ રૂ. ૧૫,૦૦૦.
- (૪) રૂ. ૩૯,૭૦૦, ૧૦%ના રેમન્ડ લિ.ના કરમૂકત ડિબેન્ચર્સ (T.D.S ૨૦,૬૦%)
- (૫) નોંધાયેલ ડિબેન્ચર્સનું મળેલ વ્યાજ રૂ. ૫,૩૮૨.
- (૬) સ્વીસ લિ.ના રૂ. ૬૪,૦૦૦, ૧૦%ના કરબાદ ડિબેન્ચર્સ (T.D.S ૧૦,૩૦%)
- (૭) ખુલાસા વગરની રોકડ રૂ. ૬૫,૦૦૦.
- (૮) લોટરીનું ઈનામ નેટ રૂ. ૫૧,૮૨૫ (T.D.S ૩૦,૯૦%)
- (૯) પેટા ભાડુંઆત પાસેથી મળેલ ભાડું રૂ. ૩૫,૦૦૦.
- (૧૦) પુસ્તકના લેખક તરીકે મળેલી રોયલ્ટી (રૂ. ૧,૦૦૦ ખર્ચા બાદ કર્યા પછી) રૂ. ૧૨,૦૦૦.
- (૧૧) ઘોડાદોડની આવક ગ્રોસ રૂ. ૧૬,૦૦૦ (T.D.S ૩૦,૯૦%)
- (૧૨) બેન્ક ડિપોઝીટનું વ્યાજ રૂ. ૪,૦૦૦ (T.D.S ૧૦,૩૦%)
- (૧૩) લગ્ન પ્રસંગે મળેલી બક્ષિસ રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦
- (૧૪) પિતરાઈ ભાઈ પાસેથી મળેલી બક્ષિસ રૂ. ૪૦,૦૦૦
- (૧૫) તા. ૧.૭.૦૮ના રોજ ખરીદેલ મધ્યપ્રદેશ સરકારની ૧૨%ની લોન રૂ. ૫૦,૦૦૦, જે માટેની રકમ ૧૦% વ્યાજના દરે બેન્ક પાસેથી ઉછીની લીધી હતી. જામીનગીરી પર વ્યાજ ૩૦મી જૂન અને ૩૧મી ડિસેમ્બરના રોજ મળે છે.
- ૪ (અ) ગુજરાત મૂલ્યવર્ધિત કર અધિનિયમ ૨૦૦૩ હેઠળ કોઈ પણ બેની વ્યાખ્યા આપો : ૬
- (૧) વેપારી
- (૨) વેચાણ કિંમત
- (૩) વેરાપાત્ર ટર્નઓવર.
- (બ) ઉચ્ચક વેરા વિશે સમઝાવો. ૫
- (ક) મરજિયાત નોંધણી કરવાની જોગવાઈઓ ચર્ચો. ૩
- અથવા**
- ૪ (અ) હિસાબી ધોરણોનો ખ્યાલ આપી તેની ઉપયોગિતા સમજાવો. ૭
- (બ) ઘસારાના હિસાબી માવજત અંગેના હિસાબી ધોરણોની ચર્ચા કરો. ૭
- ૫ ટૂંક નોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ) ૧૪
- (૧) પગારની આવકમાંથી મૂળસ્થાને કરકપાતની જોગવાઈઓ
- (૨) મુલતવી રાખેલ એડવાન્સ્ડ ટેક્સ પર વ્યાજની જોગવાઈઓ
- (૩) ઘસારો
- (૪) વિવિધ પ્રકારના નુકસાન માંડી વાળવાની જોગવાઈઓ
- (૫) સંપત્તિવેરા મુજબ બાદ મળતા દેવાં.

ENGLISH VERSION

- Instructions :**
- (1) As per the Instruction No. 1 of Page No. 1.
 - (2) No Section.
 - (3) Figures to the right indicate full marks of the question.
 - (4) Show necessary calculation as a part of your answer.

- 1** From the following particulars of Smt. Indu Sheth who is **14** Indian citizen of Bombay. Calculate net wealth for assessment year 2009-10.

Particulars	Rs.
(i) Motorcar for personal use	5,00,000
(ii) Jewellery	7,00,000
(iii) Fixed deposits with Bank	2,00,000
(iv) Cash on hand	1,00,000
(v) Fixed deposit with Bhagwan Narsinh Firm	3,00,000
(vi) House for let out in Bombay	10,00,000
(vii) Residential House	15,00,000
(viii) Plot of 1500 sq. meter.	15,00,000
(ix) Investment in unit of U.T.I.	1,50,000
(x) Farmhouse at a distance of 20 km from Bombay	50,00,000
(xi) She holds assets of public charitable trust of India as trustee	15,00,000
(xii) Rest amount of Loan taken for residential house	3,00,000
(xiii) Residential house in foreign, costing and motorcar	3,00,000

OR

- (i) Explain about assets and deemed assets with **14** reference to wealth tax.
- (ii) The profit and loss account of Shri Nirmal for the **14** year ended on 31.3.09 is as under :

	Rs.		Rs.
Office Salary	50,000	Gross profit	7,70,000
Stationary	10,000	Income from salary	30,000
Advertisement	20,000	Income from letout house	70,000
Interest on owner's capital	20,000	Long term capital gain	50,000
Income tax	10,000	Interest and dividend	30,000
Owner's salary	30,000	Bad debt recover	50,000
General reserve	20,000	Prize from lottery (Gross)	11,000
Depreciation	30,000		
Life Insurance Premium	40,000		
Sales tax	10,000		
Demerage	20,000		
Donation	10,000		
Conveyance expenses	20,000		
Travelling expenses	30,000		
Paid into P.P.F.	20,000		
Local taxes for let out house	7,000		
Net profit	6,64,000		
	10,11,000		10,11,000

Additional Information :

- (i) 20% amount of bad debts recover was not allowed earlier years.
- (ii) Salary of his son Rs. 10,000 is included in office salary. His reasonable salary is Rs. 5,000.
- (iii) The admissible depreciation is Rs. 10,000
- (iv) Donation is given to recognized institution
- (v) 60% use of motorcar is for business.
- (vi) Travelling expenses includes 20% for family travelling.
- (vii) Sales tax includes unpaid sales tax Rs. 2000
- (viii) Preliminary expenses was occurred on 1.4.08 for Rs. 30,000
- (ix) On 1.4.95 Rs. 14,000 was paid for getting pattend right.
- (x) On 1.4.08 Rs. 40,000 was paid for the technical know how.

Calculate taxable income of business.

OR

- 2 (a) Write the income chargeable to tax under the head 'Profit and gains of business or profession'. 6
- (b) Give information regarding 'un absorbed depreciation'. 4
- (c) State the expenses expressly disallowed from income from business of profession. 4

3 Given below are the details of assets sold and purchased 14
by Ku,. Aaasu during the year ended on 31.3.09.

Assets	Date of Purchase	Purchase Price Rs.	Date of Sales	Selling Price Rs.	Transfer expenses Rs.
(i) Residential house (only one)	10.7.77	3,00,000	10.6.08	39,00,000	50,625
(ii) Urban Land	1.7.76	45,000	1.1.09	4,87,500	37,500
(iii) Jewellery	1.12.85	7,98,000	31.3.09	36,00,000	15,000
(iv) Listed debentures of private company	1.1.01	1,89,975	1.11.08	3,40,500	525
(v) Shares of 'B' Ltd	1.4.80	15,000	31.10.08	1,90,680	680
(vi) Self residential flat	30.12.08	15,00,000	--	--	1%

Other Information :

- (i) During financial year 2004-05 incurred Rs. 1,80,000 for additional construction in the house.
- (ii) Fair market value of assets as on 1.4.81 was as under :
 - (a) Residential house Rs. 5,25,000
 - (b) Urban land..... Rs. 60,000
 - (c) Shares of 'B' Ltd..... Rs. 12,000
- (iii) Securities transaction tax was not charged on sale of shares of 'B' Ltd.
- (iv) A new residential flat is purchased after selling the old house.
- (v) On 1.2.09 she was invested Rs. 1,00,000 (out of sales consideration of shares of 'B' Ltd.) in the bond of NHAI.
- (vi) Cost of inflation index numbers

1981-82	100
1985-86	133
2000-01	406
2004-05	480
2008-09	582

Compute taxable capital gain for the A.Y. 2009-10.

OR

3 Shri Anurag get the following incomes during the 14
year 2008-09. Calculate the taxable income under the head of "Income from other sources".

- (i) Interest on bonds of Ahmedabad Municipal corporation (T.D.S. 10,30%) /Rs. 29,601.
- (ii) On 15.4.08 he has received the total accumulated amount of Rs., 2,40,000 from unrecognized provident fund, of which employer's contribution was Rs. 1,00,000 and interest thereon was Rs. 20,000 (he was retired on 31.3.08 and the employer and the employee were contributing in the ratio 1:1 to unrecognized P.F).

- (iii) Interest on foreign securities Rs. 15,000.
- (iv) Rs. 39,700, 10% tax free debentures of raymond Ltd. (T.D.S. 20,60%)
- (v) Interest on listed debentures Rs. 5,382
- (vi) Rs. 64,000, 10% less tax debentures of Swiss Ltd. (T.D.S. 10,30%)
- (vii) Unexplained cash Rs. 65,000.
- (viii) Prize from lottery net Rs. 51,825 (T.D.S. 30,90%)
- (ix) Rent received from sub-letting a house Rs. 35,000.
- (x) Royalty received (after deducting expenses Rs. 1,000) Rs. 12,000.
- (xi) Income from house-race gross Rs. 16,000 (T.D.S. 30,90%)
- (xii) Interest on bank deposit Rs. 4,000 (T.D.S. 10,30%)
- (xiii) Gift received on marriage ceremony Rs. 1,00,000
- (xiv) Gift received from cousin Rs. 40,000
- (xv) On 1.7.08, he purchased a loan of Rs. 50,000 of 12% Madhya Pradesh Government for which he borrowed a loan at 10% from bank. Interest on security receives on 30th June and 31st December.
- 4 (a) Give definition of any two under the GAVT 2003. 6
(i) Dealer
(ii) Sales price
(iii) Taxable turnover
- (b) Explain about Lumpsum taxes. 5
- (c) Discuss the provisions of voluntary registration. 3
- OR**
- 4 (a) What is meant by Accounting standards? Furnish 7
usefulness of it.
- (b) Accounting standard regarding depreciation 7
accounting - Discuss.
- 5 Write a short notes : (any three) 14
- (i) Provisions regarding the tax deducted at source from salary
- (ii) Provisions of interest on deferment of Advanced tax
- (iii) Depreciation
- (iv) Provisions of incometax act with regard "to set off" of different losses.
- (v) Deductible debts under wealth tax act.