



RAN - 2108002202030001

RAN-2108002202030001**S.Y.B.Com. (External) Examination March - 2023****Accountancy of Taxation - II (Compulsory Accountancy)****Time: 3 Hours]****[Total Marks: 100****સૂચના : / Instructions**

(૧)

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

Name of the Examination:

☛ **S.Y.B.Com. (External)**

Name of the Subject :

☛ **Accountancy of Taxation - II (Compulsory Accountancy)**Subject Code No.: **2108002202030001**

Seat No.:

Student's Signature

- (૨) પ્રશ્ન : ૧ ફરજિયાત છે.
 (૩) જમણી બાજુનાં અંક પ્રશ્નનાં ગુણ દર્શાવે છે.
 (૪) જરૂરી ગણતરી જવાબનાં ભાગરૂપે દર્શાવો.

પ્ર. ૧ માંગ્યા પ્રમાણે જવાબ આપો.**(૨૦)**

- (૧) નીચે દર્શાવેલ ડિપાર્ટમેન્ટલ સ્ટોર્સ ના ખર્ચાઓ માટે ફાળવણીનો આધાર દર્શાવો.
 (૧) કેન્ટીન ખર્ચ, (૨) માલનો વીમો, (૩) ભાડુ અને વેરો, (૪) જાવકમાલ ગાડાભાડું,
 (૫) સમારકામ, (૬) ઓડિટ ફી, (૭) ઈન્કમ ટેક્સ, (૮) બેંક ખર્ચ.
- (૨) રીતેશ પાસે ૧૨% ની સરકારી જામીનગીરી હતી જેના પર ૩૦ જૂન અને ૩૧ દિસે.નાં રોજ વ્યાજ મળે છે. ખૂટતી રકમ ગણો

તારીખ	ભાવ	દાર્શનિક કિંમત	દલાલી રૂ.	દલાલીનો દર	નોંધ	મૂડી કિંમત
૧/૬/૨૨	૧૦૩	(?)	૪૧૨	૧%	ખરીદી	(?)
૧/૧૦/૨૨	૧૦૨	(?)	૩૫૭	૧%	વેચાણ	(?)

- (૩) શ્રી. પટેલ ભારતીય નાગરિક છે અને ભારતીય કંપનીમાં તા. ૧/૫/૧૭ થી મેનેજર છે. તેઓ કંપનીના નિયમિત કામ અર્થે કેનેડાની મુલાકાતે જાય છે. છેલ્લા ૫ વર્ષમાં તેમણે કેનેડામાં ગાળેલા દિવસો નીચે મુજબ છે.

પા.વ.ની	કેનેડામાં વસવાટના કુલ દિવસો
આખરની તારીખ	
૩૧/૩/૧૮	૩૧૮ દિવસ
૩૧/૩/૧૯	૧૫૦ દિવસ
૩૧/૩/૨૦	૨૭૧ દિવસ
૩૧/૩/૨૧	૩૧૦ દિવસ
૩૧/૩/૨૨	૨૯૫ દિવસ

આકરણી વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ માટે રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો. તા. ૧/૫/૧૭ પહેલા ક્યારેય વિદેશ મુસાફરી કરી નથી.

- (૪) એક કંપનીનાં રૂ. ૧૦૦ના ઈક્વીટી શેરની આંતરિક કિંમત રૂ. ૨૫૦ છે. નીચેની વિગતો પરથી ઈક્વીટી શેરની બજાર કિંમત શોધો.

ચોખ્ખી મિલકતો ?, ૫૦% કરવેરા બાદ કર્યા પહેલાનો સરેરાશ નફો ૭૦,૦૦૦ કુલ મિલકતો રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦ કુલ દેવાં રૂ. ૨,૫૦,૦૦૦, અપેક્ષિત વળતર દર ૧૫%, ઈક્વીટી શેરમૂડી ૧૦% પ્રે.શેરનીમૂડી કરતાં બમણી છે.

- (૫) નીચે આપેલ માહિતીને આધારે કરદાતાની ઘરભાડા ભથ્થુની ગણતરી કરો.

વિગત	રામ રૂ.	શ્યામ રૂ.
મૂળ પગાર	૩,૬૪,૦૦૦	૪,૭૨,૦૦૦
મોંઘવારી ભથ્થુ	૧,૧૮,૦૦૦	૧,૮૨,૦૦૦
બોનસ	૪૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
ઘરભાડા ભથ્થુ	૯૪,૪૦૦	૭૨,૦૦૦
ખરેખર ચૂકવેલ ભાડુ	૧,૧૮,૦૦૦	૮૪,૦૦૦
નોકરીને સ્થળ	મુંબઈ	વલસાડ

પ્ર. ૨

નીચે આપેલા કાચા સરવૈયા પરથી તા. ૩૧મી માર્ચ ૨૦૨૨ ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું ખાતાવાર વેપાર ખાતું અને નફાનુકશાન ખાતું તથા તે જ તારીખનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો. (૧૬)

કાચું સરવૈયું

વિગત	ઉધાર રૂ.	જમા રૂ.
સ્ટોક (૧/૪/૨૧) : વિભાગ : અ	૧૭,૦૦૦	-
વિભાગ : બ	૧૪,૫૦૦	-
ખરીદી : વિભાગ : અ	૩૫,૪૦૦	-
વિભાગ : બ	૩૦,૨૦૦	-
વેચાણ : વિભાગ : અ	-	૬૦,૮૦૦
વિભાગ : બ	-	૫૧,૨૫૦
મજૂરી : વિભાગ : અ	૮,૨૦૦	-
વિભાગ : બ	૨,૭૦૦	-
ભાડું, કરવેરા અને વીમો	૯,૩૯૦	-
પરચૂરણ ખર્ચા	૩,૬૦૦	-
પગાર	૩,૦૦૦	-
વીજળી	૨,૧૦૦	-
આપેલ વટાવ	૨,૨૨૦	-
મળેલ વટાવ	-	૬૫૦
જાહેરાત	૩,૬૮૦	-
આવકમાલ ગાડાભાડું	૨,૩૪૦	-
ફર્નિચર અને ફિટિંગ્સ	૩,૦૦૦	-
સાંચા અને યંત્રો	૨૧,૦૦૦	-
પરચૂરણ દેવાદારો	૬,૦૬૦	-
પરચૂરણ લેણદારો	-	૧૮,૬૦૦
મૂડી ખાતું	-	૪૭,૬૬૦
ઉપાડ	૪,૫૦૦	-
હાથ પર રોકડ	૧૭૦	-
બેંકમાં રોકડ	૯,૯૦૦	-
	<u>૧,૭૮,૯૬૦</u>	<u>૧,૭૮,૯૬૦</u>

નીચેની વધારાની માહિતી તમને આપવામાં આવે છે.

(૧) ભાડું, કરવેરા અને વીમો, પરચૂરણ ખર્ચા, વીજળી, પગાર અને આવકમાલ ગાડાભાડું વિભાગ અ ૨/૩ અને વિભાગ બ ૧/૩ લેખે ફાળવવાનું છે.

(૨) જાહેરાત ખર્ચ સરખે હિસ્સે ફાળવવાનો છે.

(૩) આપેલ અને મળેલ વટાવ ખાતાવાર વેચાણ અને ખરીદીને આધારે ફાળવવો.

(૪) ફર્નિચર અને ફિટિંગ્સ તથા સાંચા અને યંત્રો પર વાર્ષિક ૧૦% લેખે ઘસારો ગણો.

આ રકમ વિભાગ અ ખાતે ૩/૪ અને વિભાગ બ ખાતે ૧/૪ ના પ્રમાણમાં ફાળવો.

- (પ) બ વિભાગે અ વિભાગને આપેલ સેવા બદલના રૂ. ૫૦૦નો સમાવેશ મજૂરીમાં કરવામાં આવ્યો છે.
- (દ) તા. ૩૧/૩/૨૨ ના રોજ સ્ટોક નીચે પ્રમાણે હતો.
વિભાગ અ રૂ. ૧૬,૭૪૦, વિભાગ : બ રૂ. ૧૨,૦૫૦.
- (૭) વર્ષ દરમિયાન કાયમી મિલકતોમાં કોઈ ફેરફાર થયો નથી.

પ્ર. ૨

શ્રી રાય પાસે તા. ૧/૪/૨૧ના રોજ ૧૨%ની સરકારી જમીનગીરી હતી. જેની મૂડી કિંમત રૂ. ૧,૧૭,૦૦૦ અને દાર્શનિક કિંમત રૂ. ૧,૨૦,૦૦૦ હતી. વ્યાજ ૩૦મી જૂન અને ૩૧મી ડિસેમ્બરના રોજ મળે છે. ખરીદ વેચાણમાં દલાલી ૨% ગણવામાં આવે છે. (૧૬)

તારીખ	દાર્શનિક કિંમત રૂ.	ભાવ રૂ.	વિશેષ નોંધ
૧/૬/૨૦૨૧	(?)	૧૦૮	વેચાણ વ્યાજ બાદ
૧/૮/૨૦૨૧	(?)	૯૫	ખરીદી વ્યાજ બાદ
૧/૯/૨૦૨૧	૧,૦૫,૦૦૦	૯૮	ખરીદી
૧/૩/૨૦૨૨	૬૦,૦૦૦	૧૧૦	વેચાણ

તા. ૧/૬/૨૧ના વેચાણ (વ્યાજ બાદ) ના વ્યવહારમાં દલાલી રૂ. ૧,૬૨૦ અને તા. ૧/૮/૨૧ની ખરીદી (વ્યાજબાદ)માં દલાલી રૂ. ૧,૭૧૦ હતી. તા. ૩૧/૩/૨૨ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું રોકાણ ખાતું FIFO પદ્ધતિ મુજબ તૈયાર કરો.

પ્ર. ૩

રશ્મિકાની નીચેની વિગતો પરથી આકરણી વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ માટે કરપાત્ર મૂડીનકાની અને કલમ ૫૪F હેઠળ કરમુક્તિની ગણતરી દર્શાવો. (૧૬)

મિલકતો	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત રૂ.	વેચાણ કિંમત રૂ.	વેચાણ ખર્ચા રૂ.
(૧) સુરત શહેરમાં જમીન	૧/૧/૨૦૦૨	૧,૦૦,૦૦૦	૬,૬૨,૦૦૦	૭૫૦
(૨) અવેરાત	૧/૧/૨૦૦૬	૪,૮૩,૯૧૫	૧૩,૧૦,૭૨૧	૭૨૧
(૩) બારડોલી સુગર ફેક્ટરીના શેર	૧/૧/૨૦૧૧	૨,૦૭,૨૧૫	૯,૬૩,૧૧૫	૯૦૦
(૪) પ્રાઈવેટ કંપનીના નોંધાયેલ ડિબેન્ચર્સ	૧/૧/૨૦૧૧	૧,૨૬,૬૫૦	૨,૨૭,૦૦૦	૩૫૦
(૫) પ્રાઈવેટ કંપનીના નહિ નોંધાયેલા ડિબેન્ચર્સ	૧/૧/૨૦૧૪	૨,૦૩,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦	-
(૬) રહેઠાણનો ફલેટ	૨/૧૧/૨૦૨૧	૨૮,૦૫,૮૦૦	-	-
(૭) મોટરકાર	૧/૧/૨૦૧૪	૨,૬૦,૦૦૦	૧,૮૦,૦૦૦	૨૦૦૦
(૮) પેટીનું મૂલ્ય	૧/૧/૨૦૦૨	૧,૦૦,૦૦૦	૬,૬૨,૦૦૦	૨૦૦૦

રહેઠાણના ફ્લેટ સિવાયની તમામ મિલકતો તા. ૧/૧૧/૨૧ રોજ વેચેલ છે.
જામીનગીરીના વેચાણ પર સિક્યુરિટીઝ ટ્રાન્ઝેક્શન ટેક્સ (STT) ની વસૂલાત થઈ નથી.

સૂચક આંક : ૨૦૦૧-૦૨ : ૧૦૦,
૨૦૦૫-૦૬ : ૧૧૭,
૨૦૧૦-૧૧ : ૧૬૭,
૨૦૨૧-૨૨ : ૩૧૭

અથવા

પ્ર. ૩ (અ) શ્રી દેસાઈ વિટા કંપની લિ. માં નોકરી કરે છે. તા. ૩૧મી માર્ચ ૨૦૨૨ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની આવકની વિગત નીચે પ્રમાણે હતી. (૮)

પગાર રૂ. ૪,૨૦,૦૦૦, બોનસ રૂ. ૮૯,૮૦૦ દાકતરી સારવારની સગવડ રૂ. ૬,૦૦૦, આશ્રિત પુત્રના શિક્ષણખર્ચ માટે કંપની પાસેથી મળેલ શિક્ષણ ભથ્થુ રૂ. ૩,૭૦૦ અને હોસ્ટેલ ખર્ચ માટે મળેલ ભથ્થુ રૂ. ૬,૦૦૦, ઓફિસ સમય દરમિયાન કંપની તરફથી અપાતા નાસ્તાની કિંમત રૂ. ૩,૬૦૦ કંપનીએ ચૂકવેલ જિંદગીનું વીમાનું પ્રિમિયમ રૂ. ૪,૯૦૦ કર્મચારીએ ચૂકવેલ વ્યવસાયવેરો રૂ. ૨૪૦૦.

(બ) આકારણીનો અર્થ અને આકારણીનો પ્રકાર ચર્ચો. (૮)

પ્ર. ૪ ગુપ્તા લિ કંપનીનું તા. ૩૧/૩/૨૨ના રોજનું પાકું સરવૈયું: (૧૬)

વિગત	નોંધ	રૂ.
૧. ઈકવીટી અને જવાબદારીઓ:		
(૧) શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળો:		
(અ) શેરમૂડી:		
૫૦,૦૦૦ ઈકવીટી શેર દરેક રૂ. ૧૦નો એવા		૫,૦૦,૦૦૦
૩૦ ૦૦૦ ૬% ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. ૧૦નો એવા પૂર્ણ ભરપાઈ		૩,૦૦,૦૦૦
(૨) બિનચાલુ દેવાં:		
(અ) લાંબાગાળાનાં ઉછીના નાણાં: ૭% ના ડિબેન્ચર		૨,૦૦,૦૦૦
(બ) લાંબાગાળાની જોગવાઈઓ: પ્રોવિડન્ટ ફંડ		૬૦,૦૦૦
(૩) ચાલુ દેવાં :		
(અ) વેપારી દેવાં :		
લેણદારો		૫૦,૦૦૦
દેવી હુંડી		૪૦,૦૦૦
કુલ		<u>૧૧,૫૦,૦૦૦</u>

૨. મિલકતો :		
(૧) બિનચાલુ મિલકતો :		
(અ) કાયમી મિલકતો:		
i) દૃશ્ય મિલકતો:		
જમીન-મકાન		૩,૫૫,૭૫૨
ફર્નિચર		૧,૦૦,૦૦૦
ii) અદૃશ્ય મિલકતો: પાઘડી		૧,૭૦,૦૦૦
(બ) બિનચાલુ રોકાણો : પ્રોવિડન્ટ ફંડના રોકાણો		૬૦,૦૦૦
(૨) ચાલુમિલકતો :		
(અ) માલસામગ્રી : સ્ટોક		૨,૦૦,૦૦૦
(બ) વેપારી લેણાં : દેવાદારો		૨,૦૦,૦૦૦
(ક) રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતો : રોકડ સિલક		૬૪,૨૪૮
	કુલ	<u>૧૧,૫૦,૦૦૦</u>

વધારાની માહિતી :

- (૧) પાઘડીની કિંમત રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ ગણવી.
- (૨) જમીન-મકાનની બજાર કિંમત તેની મૂળ કિંમત કરતાં રૂ. ૩,૯૯,૭૫૨ વધુ છે. શેર મૂલ્યાંકન માટે બજારકિંમત ધ્યાનમાં લેવી. તા. ૧/૪/૧૯ના રોજ તે ખરીદ્યા હતા અને તેના પર ૧૦% લેખે ઘટતી જતી બાકીની રીતે ઘસારો ગણેલ છે.
- (૩) ૨૦% સ્ટોકની બજારકિંમત ૩૦% ઓછી ગણો. ૮૦% સ્ટોકની કિંમત ૧૦૦% ગણો.
- (૪) કંપનીનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો (૫૦%ના દરે વેરો ગણ્યા પહેલાંનો) રૂ. ૨,૩૬,૦૦૦ છે.
- (૫) ૩૦% ડિવિડન્ડ આપતા શેરની બજારકિંમતની તેની ભરપાઈ કિંમત કરતા ત્રણ ગણી છે. ઈ.શેરની વાજબી કિંમત ગણો.

અથવા

પ્ર. ૪

શ્રી અપૂર્વ પાંચ મકાનો ધરાવે છે. જેની વિગતો નીચે મુજબ છે.

(૧૬)

વિગત	મકાન-૧ રૂ.	મકાન-૨ રૂ.	મકાન-૩ રૂ.	મકાન-૪ રૂ.	મકાન-૫ રૂ.
૧. મ્યુનિસિપલ આકારણી	૬૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦	૮૧,૦૦૦	૯૬,૦૦૦	૮૧,૦૦૦
૨. વાજબી ભાડું	૪૫,૦૦૦	૪૨,૦૦૦	૯૦,૦૦૦	૯૦,૦૦૦	૯૦,૦૦૦
૩. મળવાપાત્ર ભાડું (માસિક)	૪,૫૦૦	-	-	-	૬,૦૦૦
૪. મ્યુનિસિપલ ટેક્સ (ભરેલ)	૧૦%	૨.૫%	૧૦%	૨.૫%	૧૦%
૫. સ્ટાન્ડ રેન્ટ	૫૭,૦૦૦	-	-	-	૯૦,૦૦૦
૬. બાંધકામ માટેની લોન પર વ્યાજ(ચૂકવવાનું બાકી)	૩૦,૦૦૦	૧૫,૦૦૦	-	૧૮,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
૭. બાંધકામ સમય દરમિયાન ચૂકવેલ વ્યાજ (મૂડીકૃત)	૩૦,૦૦૦	૧૫,૦૦૦	-	૧૨,૦૦૦	૧૮,૦૦૦
૮. મ્યુનિસિપલ ટેક્સ ભરવા માટે લીધેલ લોન પર વ્યાજ	૨૦૦	૩૦૦	૫૦૦	૬૦૦	૮૦૦
૯. મળવાનું બાકી ભાડું	૨,૪૦૦	-	-	-	-
૧૦. ઉપયોગ	રહેઠાણ માટે ભાડે	રહેઠાણ માટે ભાડે	અંગત રહેઠાણ માટે	અંગત રહેઠાણ માટે	ધંધા માટે ભાડે
૧૧. બાંધકામ પૂરું થયા વર્ષ	૨૦૧૭-૧૮	૨૦૧૮-૧૯	૨૦૧૭-૧૮	૨૦૧૮-૧૯	૨૦૧૭-૧૮

શ્રીઅપુર્વની આકારણી વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ માટે મકાન મિલકતની કરપાત્ર આવક શોધો.

પ્ર. ૫

નીચે આપેલી માહિતીના આધારે શ્રીમાન રવિ કે જેઓ વિશિષ્ટ કર્મચારી છે, તેમની પાછલા વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ અર્થાત્ આકારણી વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ ની પગારની આવક ગણો. (૧૬)

- (૧) મૂળ પગાર : તેઓ તા. ૧/૭/૧૭ના રોજ ૨૦,૦૦૦-૨,૦૦૦-૨૬,૦૦૦-૫,૦૦૦-૫૬,૦૦૦ના ધોરણે નોકરીમાં જોડાયા હતા. ઈજાફાની તારીખ દર વર્ષે ૧લી જુલાઈના રોજ ધ્યાનમાં લેવાય છે.
- (૨) મોંઘવારી ભથ્થુ : પગારના ૩૩.૧/૩%
- (૩) બોનસના રૂ. ૨૦,૦૦૦ અને કમિશન રૂ. ૧૨,૦૦૦
- (૪) મનોરંજન ભથ્થુ માસિક રૂ. ૨૦૦૦
- (૫) બાળકોનું શિક્ષણ ભથ્થું માસિક રૂ. ૧,૨૦૦ (એક બાળક માટે)
- (૬) માલિકે ફર્નિચર સાથે તેમને રહેઠાણ માટેનું મકાન આપેલ હતું. જેનું માસિક રૂ. ૧૬,૦૦૦ ભાડું માલિક ચૂકવે છે. માલિકે તદ્દપરાંત રહેઠાણમાં સાજ-સજાવટ માટે ફર્નિચર રૂ. ૫,૮૪,૦૦૦માં ખરીદીને પૂરાં પાડેલ હતાં.

- (૭) માલિકે તેમને ડ્રાઈવર સહિતની મોટરકારની સગવડ પૂરી પાડેલ હતી જેનો બધો ખર્ચો માલિક ચૂકવે છે. મોટરકાર ઓફિસ તેમજ અંગત વપરાશ માટે ઉપયોગમાં લેવાય છે. મોટરકાર ૧.૮ હોર્સપાવરનું એન્જિન ધરાવે છે.
- (૮) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં માલિકનો ફાળો મૂળ પગારના ૧૪% છે.
- (૯) તેમના પ્રોવિડન્ટ ફંડ ખાતામાં ૯.૫% લેખે રૂ. ૨૦,૯૦૦ વ્યાજ જમા થયેલ હતું.
- (૧૦) માલિકે તેમના પગારમાંથી મૂળ પગારના ૧૪% લેખે પ્રોવિડન્ટ ફંડ કપાત કરેલ છે.
- (૧૧) પ્રોફેશનલ ટેક્સ કપાત રૂ. ૨૪૦૦ (વાર્ષિક)
- (૧૨) રહેઠાણનો ભાડા પેટે તેમના મૂળ પગારના ૧૦% લેખે ભાડાની વસૂલાત કરવામાં આવે છે.
- (૧૩) ઘરઘાટીનો પગાર માલિકે ચૂકવ્યો રૂ. ૩૮,૫૩૦.
- (૧૪) ચોકીદારનો પગાર ચૂકવ્યો રૂ. ૩૧,૯૦૦.

અથવા

- પ્ર. ૫ (અ) જી.એસ.ટી. રજીસ્ટ્રેશન (૮)
- (બ) જી.એસ.ટીનાં ફાયદા મર્યાદા (૮)
- પ્ર. ૬ ટૂંકનોંધ લખો. (કોઈપણ ૪) (૧૬)
૧. ખેતીવાડી આવક
 ૨. શખ્સ
 ૩. શેરનાં મૂલ્યાંકનને અસરકરતા પરિબળો
 ૪. કાયમી ખાતાં નંબર
 ૫. જાહેર પ્રોવિડન્ટ ફંડ
 ૬. ઈનપૂટ ટેક્સ ક્રેડિટ ઉલટાવવી
 ૭. ગ્રોસ વાર્ષિક મૂલ્ય
 ૮. પેન્શન

ENGLISH VERSION

Instructions:

- (1) Q. 1 is Compulsory.
- (2) Figure to the right indicate marks of the questions.
- (3) Calculation should be a part of your answer.

Q. 1 Give Answers as per instructions. (20)

(A) State the Bases for apportioning following expense in the case of a Departmental Stores.

- | | |
|----------------------|----------------------|
| (1) Canteen expenses | (2) Insurance |
| (3) Rent & Tax | (4) Carriage Outward |
| (5) Maintenance | (6) Audit fees |
| (7) Income Tax | (8) Bank Charges |

(B) Ritesh had 12% Govt. securities on which interest paid on 30th June and 31 Dec. Calculate missing amount ?

Date	Price	Face Value	Brokerage Rs.	Rate of Brokerage	Remark	Capital cost Rs.
1/6/22	103	(?)	412	1 %	Purchase	(?)
1/10/22	102	(?)	357	1 %	Sales	(?)

(C) Mr. Patel a citizen of India, is a manager of Indian Company, since 1/5/17. He has been regularly going to Canada for company's work. He spent the following days in England during last five year.

Determine Mr. Patel residential status for the Assessment year 22-23. Prior to 1/5/2017 he had never travelled abroad.

Previous year ended	No. of days spent in Canada
31/3/2018	318 days
31/3/2019	150 days
31/3/2020	271 days
31/3/2021	310 days
31/3/2022	295 days

(D) The Intrinsic Value of an equity share of Rs. 100 is Rs. 250. Find out the Market value of equity share.

Net Assets (?)
Total Assets Rs. 5,00,000
Total Liability Rs. 2,50,000

Average profit before 50 % taxation Rs. 70,000 expected Rate of return 15% equity share capital is double than 10% pref. Share Capital.

- (E) From the following particulars. You are required to compute house Rent Allowances.

Particulars	Ram Rs.	Shyam Rs.
Basic pay	3,64,000	4,72,000
Dearness Allowance	1,18,000	1,82,000
Bonus	40,000	40,000
House Rent Allowance	94,400	72,000
Actual rent for the period	1,18,000	84,000
Place of Service	Mumbai	Valsad

- Q. 2 From the following Trial Balance, you are required to prepare Departmental Trading Profit and Loss Account and Balance sheet as on 31/3/2022. (16)

Trial Balance

Particulars	Debit Rs.	Credit Rs.
Stock (1/4/2021) : Department A	17,000	-
Department B	14,500	-
Purchases : Department A	35,400	-
Department B	30,200	-
Sales : Department A	-	60,800
Department B	-	51,250
Wages : Department A	8,200	-
Department B	2,700	-
Rent, rates and Insurance	9,390	-
Sundry Expenses	3,600	-
Salary	3,000	-
Lighting	2,100	-
Discount allowed	2,220	-
Discount received	-	650
Advertisement	3,680	-
Carriage Inward	2,340	-
Furniture and Fittings	3,000	-
Plant and Machinery	21,000	-
Sundry Debtors	6,060	-
Sundry Creditors	-	18,600
Capital A/c	-	47,660
Drawings	4,500	-
Cash on hand	170	-
Bank balance	9,900	-
	<u>1,78,960</u>	<u>1,78,960</u>

You are requested to take the following into consideration:

- (1) Rent, taxes and insurance, Sundry Expenses, Lighting, Salary and Carriage inwards are to be apportioned between the two departments in the proportion of A $\frac{2}{3}$ and B $\frac{1}{3}$.
- (2) Advertisement expenses are to be allocated equally.
- (3) Discount allowed and received are to be allocated on the basis of departmental Sales and purchases.
- (4) Depreciate Furniture and Fittings as well as Plant and Machinery at 10% p.a. And allocate it to two departments as A $\frac{3}{4}$ and B $\frac{1}{4}$.
- (5) Rs. 500 charged by Dept. Tina to Dept. Mona for service rendered is included in wages.
- (6) Stock on 31-3-22 was as follows:
Department A Rs. 16,740, Department B Rs. 12,050.
- (7) There have been no changes in the fixed assets during the year.

OR

Q. 2

Mr. Ray had 12% Government Securities on 1/4/2021 of which face value was Rs. 1,20,000 and capital value was Rs. 1,17,000. Interest is payable on 30th June and 31st December every year. On purchase and sale transition 2% brokerage is applicable.

(16)

Date	Face Value Rs.	Price Rs.	Remark
1/6/2021	(?)	108	Sales- Ex interest
1/8/2021	(?)	95	Purchase- Ex interest
1/9/2021	1,05,000	98	Purchase
1/3/2022	60,000	110	Sale

On 1/6/2021 in the transaction of sale ex- interest the brokerage was Rs. 1,620 and on 1/8/2021 in the transaction of purchase ex- interest, the brokerage was Rs. 1,710.

Prepare Investment Account for the year ended on 31/3/2022 according to FIFO method.

Q. 3

Find out the taxable capital gain and exemption U/s 54 F for the A.Y. 22-23 from the details given below by Anamika : (16)

Assets	Date of Purchase	Purchase Price Rs.	Sales Price Rs.	Sales Expenses Rs.
Land situated in Surat City	1/1/2002	1,00,000	6,62,000	750
Jewellery	1/1/2006	4,83,915	13,10,721	721
Shares of Bardoli Sugar Factory	1/1/2011	2,07,215	9,63,115	900
Listed Debentures of a company	1/1/2011	1,26,650	2,27,000	350
Unlisted debentures of company	1/1/2014	3,03,000	4,00,000	-
Residential flat	2/11/2021	28,05,800		-
Motor car value of firm	1/1/2014	2,60,000	1,80,000	2,000
Value of firm	1/1/2002	1,00,000	6,92,000	2,000

On 1/11/21 all the above assets (excluding residential flat) were sold. Security transaction tax has not been charged on sales of securities. The cost inflation Index number are as under.

2001 - 02 = 100

2005 - 06 = 117

2010 - 11 = 167

2021 - 22 = 317

OR

Q. 3 (A) Shri Desai is employed in the VITA Company Ltd. The particulars of his income for the year ended on 31st March-2022 are as under: (8)

Salary Rs. 4,20,000, Bonus Rs. 89,800, Medical facility Rs. 6,000, Education Allowance for the education of dependent son Rs. 3,700, Hostel allowance of Rs. 6,000, Value of free refreshments during office hours Rs. 3,600, Assessee's life insurance premium paid by the company Rs. 4,900. The assessee has paid Rs. 2,400 as profession tax. Compute his taxable salary income of A.Y. 2022-23.

(B) Meaning of Assessment and Discuss Types of Assessment. (8)

Q. 4

Balance Sheet of Gupta Ltd. as on 31/3/2022.

(16)

Particulars	Note	Rs.
1. EQUITY AND LIABILITIES:		
(1) Share holder's Funds:		
(a) Share Capital:		
50,000 Equity Share of Rs. 10 each fully paid		5,00,000
30,000 [^] % Pref. Shares of Rs. 10 each fully paid		3,00,000
(2) Non -Current Liabilities:		
(a) Loan Term Borrowings : 7% Debentures		2,00,000
(b) Loan Term Provisions: Provident Fund		60,000
(3) Current Liabilities:		
(a) Trade Payables:		
Creditors		50,000
Bills payable		40,000
Total		<u>11,50,000</u>
2. ASSETS:		
(1) Non -Current Assets		
(a) Fixed Assets:		
(i) Tangible Assets:		
Land & Building		3,55,752
Furniture		1,00,000
(ii) Intangible Assets: Goodwill		1,70,000
(b) Non-Current Investments P.F. Investments		60,000
(2) Current Assets:		
(a) Inventories: Stock		2,00,000
(b) Trade Receivables: Debtors		2,00,000
(c) Cash and Cash Equivalents: Bank balance		64,248
Total		<u>11,50,000</u>

Additional Information:

- (1) Goodwill was valued at Rs. 1,50,000.
- (2) The market price of land-building is Rs. 3,99,752 more than its original price. Consider market price for the valuation of share. It was purchased on 1/4/19 charge 10% depreciation on diminishing method.
- (3) The market price of 20% of stock is 30% less. And 80% stock's value 100%.

- (4) The average annual profit (before 50% tax) is Rs. 2,36,000.
- (5) The market price of the shares of the company doing similar Business and giving dividend at 30% is three times of its paid up value.

OR

Q. 4 Shri parv owns give houses, the details of which are as under. **(16)**

Particulars	House-1	House-2	House-3	House-4	House-5
	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.
(1) Municipal Value	60,000	40,000	81,000	96,000	81,000
(2) Fair Rent	45,000	42,000	90,000	90,000	90,000
(3) Rent receivable (monthly)	4,500	-	-	-	6,000
(4) Municipal tax paid	10%	2.5%	10%	2.5%	10%
(5) Standard Rent	57,000	-	-	-	90,000
(6) Int. on loan for Construction (due)	30,000	15,000	-	18,000	20,000
(7) Int. paid during Construction Period (capitalized)	30,000	15,000	-	12,000	18,000
(8) Int. on loan taken for payment of municipal taxes	200	300	500	600	800
(9) Outstanding rent	2,400	-	-	-	-
(10) Nature of occupation	Let out for residence	Let out for residence	Self occupied	Self-occupied	For Bussiness
(11) Year of Completion of Construction	2017-18	2018-19	2017-18	2018-19	2017-18

Calculate taxable income from house property of Shri parv for the A.Y. 2022-23.

Q. 5 Compute the salary income of a specified employee, Ravi for the precious year 2021-22 relevant to A.Y.2022-23 from the following data made available to you. **(16)**

- (1) Basic salary : He joined on 1/7/2017 in the grade 20,000-26,000-5000-56,000. The increment falling due on 1st July every year.
- (2) Dearness Allowance : 33.1/3 % of salary.
- (3) Bonus Rs. 20,000 and Commission Rs. 12,000.
- (4) Entertainment Allowance Rs. 2,000 p.m.
- (5) Children Education Allowance Rs. 1,200 p.m. (for one child)

- (6) The employer had provided him a flat (+ furniture) for which the employer pays rent of Rs. 16,000 p.m. The employer has purchased and provided furniture of Rs. 5,84,000.
- (7) The employer the car is for office and private use and has 1.8 H. cubic capacity engine.
- (8) The employer contributes @ 14% of basic pay towards his recognized Provident Fund.
- (9) Interest credited to his PF A/C @ 9.5% is Rs. 20,900.
- (10) The employer has made the deductions from his pay Employees Provident Fund contribution 14% of basic pay.
- (11) Professional Tax Rs. 2,400 (Annual)
- (12) Recovery of token rent for the accommodation @ 10% of basic pay.
- (13) House servant salary paid by employer. Rs. 38,530.
- (14) Watchman salary paid by employer Rs. 31,900.

OR

- Q. 5** (A) Registration of GST. **(16)**
(B) Advantages and Disadvantages of GST.

- Q. 6** **Write short Notes (Any four)** **(16)**

1. Agriculture Incomes
2. Person
3. Affecting Feature on Valuation of Shares
4. Permanent Account Number
5. Public Provident Fund
6. Reversal of Input Tax Credit
7. Gross Annual Rent
8. Pension