



RAN - 2108000103030002

RAN-2108000103030002**S. Y. B. Com. (Sem. - III) Examination March - 2023****Accountancy and Taxation - III****[Total Marks: 50****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. (Sem. - III)

Name of the Subject :

Accountancy and Taxation - III

Subject Code No.: 2108000103030002

Seat No.:

Student's Signature

(૨) પ્રશ્ન ૧ ફરજિયાત છે.

(૩) જમણી બાજુના આકડા પૂરા ગુણ દર્શાવે છે.

પ્રશ્ન-૧ પ્રશ્નોના ટૂંકમાં જવાબ આપો.**૧૦**

(અ) રહેઠાણના મકાન સિવાયની મૂડી મિલકતની ચોખ્ખી ઉપજ રૂ. ૩૮,૦૦,૦૦૦.

૩

કુલ નફો રૂ. ૧૨,૧૨,૧૨૫.

રહેઠાણના મકાનની ખરીદી રૂ. ૧૮,૦૦,૦૦૦.

કરમુક્ત અને કરપાત્ર મૂડી નફો શોધો.

(બ) નીચે દર્શાવેલ ખર્ચા માટે ફાળવણીનો આધાર દર્શાવો.

૨

(૧) રેલ્વે નૂર

(૨) વીજળી

(૩) આપેલ વટાવ

(૪) કેન્ટીન ખર્ચ

(૫) સમારકામ

(૬) માલનો વીમો

- (ક) વીરૂ પાસે ૧૨%ની સરકારી જમીનગીરી હતી, જેના પર ૩૦મી જૂન અને ૩૧મી ડિસેમ્બરના રોજ વ્યાજ મળે છે. ખરીદ-વેંચાણમાં ૧% દલાલી ગણાય છે. નીચેની માહિતી પરથી ફક્ત જમીનગીરીની મૂડી કિંમત અને દાર્શનિક કિંમત શોધો. ૩

તારીખ	ભાવ રૂ.	દલાલી રૂ.	રિમાર્ક
૧-૦૬-૨૦૨૨	૧૦૫	૩૧૫	ખરીદી
૧-૧૦-૨૦૨૨	૧૦૩	૩૦૯	વ્યાજ બાદ વેંચાણ

- (ડ) 'શપ્સ'ની વ્યાખ્યાના સંદર્ભમાં નીચેનાનું વર્ગીકરણ કરો. ૨
- (૧) સાક્ષી માલિક
 - (૨) બેંક ઓફ ઈન્ડિયા
 - (૩) શાહ બ્રધર્સ
 - (૪) અમદાવાદ મ્યુનિસિપલ કોર્પોરેશન
 - (૫) ગુજરાત ચેમ્બર ઓફ કોમર્સ
 - (૬) એ.બી.સી. પ્રાઈવેટ લિમિટેડ

- પ્રશ્ન-૨ તા. ૧-૫-૨૦૧૮ ના રોજ વિરલે ૮% ના મિરલ વિ.ના ડિબેન્ચર ખરીદ્યા. વ્યાજ દર વર્ષે ૩૦મી જૂન તથા ૩૧મી ડિસેમ્બરના રોજ ચૂકવાય છે. તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૯ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના વ્યવહારો નીચે મુજબ હતા. (૧૪)

તારીખ	દાર્શનિક કિંમત રૂ.	ભાવ રૂ.	વિગત
૧-૫-૨૦૧૮	૧,૦૦,૦૦૦	૯૪	વ્યાજ સહિત ખરીદી
૧-૭-૨૦૧૮	૪૦,૦૦૦	૯૬	વ્યાજ બાદ વેંચાણ
૧-૯-૨૦૧૮	૫૦,૦૦૦	૯૨	વ્યાજ બાદ ખરીદી
૧-૨-૨૦૧૯	૩૦,૦૦૦	૯૫	વ્યાજ સહિત વેંચાણ

દલાલી પડતર પર ૧% લેખે ગણાય છે. સરેરાશ પડતર પદ્ધતિએ રોકાણ ખાતું બનાવો.

અથવા

- પ્રશ્ન-૨ X અને Y ભાગીદારીમાં સરગમ ડિપાર્ટમેન્ટ સ્ટોર ચલાવે છે. આ બે વિભાગમાં એક દવા વિભાગ અને બીજો પ્રોવિઝન વિભાગ છે. તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૨ ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. (૧૪)
- કાચું સરવૈયું

ખાતાનું નામ	ઉધાર રૂ.	જમા રૂ.
શરૂનો સ્ટોક : દવા વિભાગ	૩૬,૦૦૦	-
પ્રોવિઝન વિભાગ	૪૮,૦૦૦	
ખરીદી : દવા વિભાગ	૧,૪૪,૦૦૦	
પ્રોવિઝન વિભાગ	૯૬,૦૦૦	

ખાતાનું નામ	ઉધાર રૂ.	જમા રૂ.
મકાન	૯૦,૦૦૦	
આવકમાલ ગાડાભાડું	૭,૨૦૦	
જાવકમાલ ગાડાભાડું	૧૨,૦૦૦	
પગાર : દવા વિભાગ	૧૪,૪૦૦	
પ્રોવિઝન વિભાગ	૧૬,૮૦૦	
પગાર - સામાન્ય	૨૫,૮૦૦	
મકાનનું વીમા પ્રીમિયમ	૧,૨૦૦	
ભાડું અને વેરા	૨૧,૬૦૦	
વીજળી	૨,૧૬૦	
જાહેરાત	૨૪,૦૦૦	
ઓડિટ ફી	૩,૦૦૦	
દેવાદારો	૪૮,૦૦૦	
ઘાલખાધ	૩,૮૪૦	
૧૦% ના રોકાણો (૧-૪-૨૦૨૧)	૩૬,૦૦૦	
ફર્નિચર	૪૫,૦૦૦	
બેંક સિલક	૪૫,૬૦૦	
રોકાણોનું વ્યાજ	-	૩,૦૦૦
બેંક વ્યાજ	૧૨,૬૦૦	
ઉપાડ : X ૧૮,૦૦૦		
Y ૧૨,૦૦૦	૩૦,૦૦૦	
વેંચાણ : દવા વિભાગ		૩,૦૦,૦૦૦
પ્રોવિઝન વિભાગ		૧,૮૦,૦૦૦
લેણદારો		૩૬,૦૦૦
લોન		૩૬,૦૦૦
મૂડી : X ૧,૧૮,૨૦૦		
Y ૯૦,૦૦૦		૨,૦૮,૨૦૦
	૭,૬૩,૨૦૦	૭,૬૩,૨૦૦

વધારાની માહિતી નીચે મુજબ છે :

૧. આખર સ્ટોક : દવા વિભાગ રૂ. ૩૬,૦૦૦; પ્રોવિઝન રૂ. ૪૨,૦૦૦.
 ૨. ફર્નિચર પર વાર્ષિક ૧૦% ઘસારો કાપવાનો છે. જે બંને વિભાગ વચ્ચે ૮:૭ ના પ્રમાણમાં ફાળવવાનો છે.
 ૩. નફો-નુકસાન X અને Y વચ્ચે અનુક્રમે ૩ : ૨ ના પ્રમાણમાં વહેંચવાનો છે.
 ૪. વીમા પ્રીમિયમ રૂ. ૩૦૦ અગાઉથી ચૂકવેલ છે.
 ૫. મૂડી અને ઉપાડ પર વાર્ષિક ૧૦% લેખે વ્યાજ ગણવાનું છે.
 ૬. બંને વિભાગે રોકેલી જગ્યા અનુક્રમે ૩૦૦ અને ૬૦૦ ચો. ફૂટ છે.
- ઉપરની વિગતો પરથી તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૨ ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષના બંને વિભાગનાં વેપાર ખાતાં અને નફા-નુકસાન ખાતા તથા સામાન્ય નફા-નુકસાન ખાતું બનાવો અને તે જ તારીખનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૩

(અ) નીચે આપેલી માહિતી પરથી શ્રી જનકકુમારના આ.વ. ૨૦૨૨-૨૩ના કરપાત્ર મૂડીનફાની ગણતરી કરો. (નાણાકીય વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨નો સૂચક આંક ૩૧૭ છે.)

૯

ક્રમ	ખરીદ તારીખ	વેંચાણ કિંમત	ફેરબદલીના ખર્ચા રૂ.	ખરીદ કિંમત રૂ.	મિલકત અંગે માહિતી	ખરીદીના વર્ષના સૂચક આંક
૧	૧-૧-૧૯૮૮	૪૫,૫૧,૦૦૦	૨૩,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦	અંગત રહેઠાણનું મકાન (એકમાત્ર)	૧૦૦
૨	૧-૬-૨૦૧૫	૪,૭૮,૫૬૦	-	૧,૬૨,૫૬૦	રિલાયન્સ લિ.ના શેરો	૨૫૪
૩	૧-૩-૨૦૧૪	૨,૭૨,૮૦૦	૪,૦૦૦	૨,૬૪,૦૦૦	અરવિંદ લિ.ના શેરો	૨૨૦
૪	૧-૯-૨૦૦૫	૩૭,૯૬,૧૦૦	૧૧,૦૦૦	૧૪,૦૪,૦૦૦	ઝવેરાત	૧૧૭
૫	૧-૧-૨૦૨૧	-	-	૮,૭૬,૦૦૦	અંગત રહેઠાણનું મકાન	-

અંગત રહેઠાણનું જુનું મકાન તા. ૧૫-૦૩-૨૦૨૨ ના રોજ વેચેલ છે. વેચેલ અંગત રહેઠાણના મકાન તથા ઝવેરાતની તા. ૧-૪-૨૦૦૧ના રોજની બજાર કિંમત અનુક્રમે રૂ. ૧૨,૦૦,૦૦૦ તથા રૂ. ૧૨,૫૦,૦૦૦ હતી. ૧-૧૧-૨૧ ના રોજ બંને કંપનીઓના બારોબાર વેચેલ શેરો સિક્યુરિટીઝ ટ્રાન્ઝેક્શન ટેક્સને પાત્ર નથી. તા. ૧-૪-૨૦૦૧ના રોજનો સૂચક આંક ૧૦૦ હતો. નાણાકીય વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨નો સૂચક આંક ૩૧૭ છે.

- (બ) વ્યક્તિનો રહીશ, સામાન્ય રહીશ અને બિનરહીશ તરીકેનું રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરવા માટે આવકવેરા ધારાની જોગવાઈઓ જણાવો. ૫

અથવા

પ્રશ્ન-૩

- (અ) 'સંયુક્ત પુરવઠો' અને 'મિશ્ર પુરવઠો' એટલે શું? આ બંને કઈ રીતે જુદા પડે છે? ૭
- (બ) 'સમાધાન / પતાવટ વેરા' પર ટૂંક નોંધ લખો. ૭

પ્રશ્ન-૪ ટૂંક નોંધ લખો. (કોઈ પણ ત્રણ)

૧૨

૧. પ્રત્યક્ષ અને પરોક્ષ કરવેરાનો તફાવત.
૨. લાંબા ગાળાનો અને ટૂંકા ગાળાનો મૂડીનફો.
૩. જી.એસ.ટી હેઠળ રજિસ્ટ્રેશનના ફાયદા.
૪. ખેતીવાડીની આવક.
૫. ખાતાવાર હિસાબો.

ENGLISH VERSION

Instructions:

- (1) Question number 1st is compulsory.
- (2) Figure to the right side indicate full marks of question.

Q-1 Give the Answer as per Instruction.

10

- (A) Net sale price of capital assets except residential house Rs. 38,00,000
Total Profit Rs. 12,12,125
Residential House purchased Rs. 18,00,000
Find out tax free and taxable capital gain.

3

- (B) Show the basis of allocation for the following expenses:

2

- (i) Railway freight
- (ii) Lighting
- (iii) Discount allowed
- (iv) Canteen expenses
- (v) Repairs
- (vi) Insurance of material

- (C) Veeru had 12% Government Securities on which interest is paid on 30th June and 31st December. 1% brokerage is paid on every transaction of purchase & sales, from the following details find out face value and capital value of security :

3

Date	Price Rs.	Brokerage Rs.	Remarks
1-06-22	105	315	Purchase
1-10-22	103	309	Ex-interest sales

- (D) Classify the following in context of the definition of 'person'.

2

- (i) Sakshi Malik
- (ii) Bank of India
- (iii) Shah Brothers
- (iv) Ahemdabad Municipal Corporation
- (v) Gujarat Chamber of Commerce
- (vi) ABC Private Limited

Q-2

On 1-5-2018, Viral purchased 8% debentures of Miral ltd. Interest is payable on 30th June and 31st December every year. Transactions for the year ended on 31-03-2019 were as under:

14

Date	Face Value Rs.	Price Rs.	Remarks
1-5-2018	1,00,000	94	Purchase-Cum -interest
1-7-2018	40,000	96	Sale Ex-interest
1-9-2018	50,000	92	Purchase Ex-Interest
1-2-2019	30,000	95	Sale Cum-interest

Prepare Investment Account using Average Cost Method. Brokerage is calculated at 1% on Cost.

OR

Q-2

X and Y run a departmental store in partnership. There are two departments: Medicine and Provision. Their trial balance as on 31-3-2022 was as follows.

14

Trial Balance

Particulars	Debit Rs.	Credit Rs.
Opening Stock : Medicine Department	36,000	-
Provision Department	48,000	
Purchases : Medicine Department	1,44,000	
Provision Department	96,000	
Building	90,000	
Carriage Inward	7,200	
Carriage Outward	12,000	

Particulars	Debit Rs.	Credit Rs.
Salary of Medicines Department	14,400	
Salary of Provision Department	16,800	
Salary : General	25,800	
Insurance Premium of Building	1,200	
Rent and Rates	21,600	
Lighting	2,160	
Advertisement	24,000	
Audit Fees	3,000	
Debtors	48,000	
Bad Debts	3,840	
10% Investment (1-4-2021)	36,000	
Furniture	45,000	
Bank Balance	45,600	
Interest on investments	-	3,000
Bank Interest	12,600	
Drawings : X	18,000	
Y	12,000	
	30,000	
Sales : Medicine Department		3,00,000
Provision Department		1,80,000
Creditors		36,000
Loan		36,000
Capital : X	1,18,200	
Y	90,000	
		2,08,200
	7,63,200	7,63,200

You are given the following additional information :

1. Closing Stock: Medicine Rs. 36,000; Provision Rs. 42,000.
2. Depreciation on furniture is to be provided at 10% and is to be allocated between the two departments in the ratio of 8 : 7.
3. Profit or loss is to be divided between X and Y in the ratio of 3 : 2.
4. Insurance prepaid Rs. 300.
5. Interest on capital and drawings is to be calculated at 10% per annum.
6. Space occupied by two departments is 300 sq. ft. and 600 sq. ft. resp. From the above particulars, you are required to prepare Departmental Trading and Profit and Loss account and General Profit and Loss account for the year ended 31-3-2022 and a balance sheet as on that date.

Q. 3 (A) Compute the capital gains chargeable to tax of Shree Janakkumar from the following details for the A.Y. 2022-23.

9

Sr. No.	Date of Purchase	Selling Price (Rs.)	Transfer Charges (Rs.)	Cost (Rs.)	Particulars of assets	Index of year of purchase
1	1-1-88	45,51,000	23,000	3,00,000	Only self-occupied house	100
2	1-6-2015	4,78,560	-	1,62,560	Shares of Reliance Ltd.	254
3	1-3-2014	2,72,800	4,000	2,64,000	Shares of Arvind Ltd.	220
4	1-9-2005	37,96,100	11,000	14,04,000	Jewellery	117
5	1-1-2021	-	-	8,76,000	Residential House for self-occupation (new)	-

He had sold old self-occupied house on 15-3-2022. The cost inflation index of financial year 2021-22 is 317 (CIF as on 1-4-2001 was 100).

On 1-4-2001, the fair market values of self-occupied house and jewelry were Rs. 12,00,000 and Rs. 12,50,000 respectively. Shares of both the companies (sold directly on 1-11-2021) were not subject to securities transaction tax (STT).

(B) State the Provisions of the Income Tax Act for determining the residential status of a person as resident, ordinarily resident and non-resident.

5

OR

Q. 3 (A) What are the 'Composite Supply' and 'mixed supply'? How are these two different from each other?

7

(B) Write short note on: Composition Levy.

7

Q. 4 Write short not. (Any Three)

12

1. Difference between Direct taxes and Indirect Taxes.
2. Long term and short term capital gains.
3. Benefits of registration under GST.
4. Agricultural Income.
5. Departmental Accounts.