



RAN - 2008000104030001

RAN-2008000104030001**S. Y. B. Com. (Sem. - IV) Examination April - 2023****Accountancy and Taxation : Paper - IV****Time: 2 Hours]****[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. - IV)

Name of the Subject :

Accountancy and Taxation : Paper - IV

Subject Code No.: 2008000104030001

Seat No.:

Student's Signature

- (2) Q. 1 is compulsory.
(૨) Q. 1 ફરજિયાત છે.
(3) Numbers on the right indicate full marks of the question.
(૩) જમણી બાજુના આંકડા પ્રશ્નના સંપૂર્ણ ગુણ દર્શાવે છે.

Q. 1. Answer in brief:**10****ટૂંકમાં જવાબ આપો.**

- (1) Find out intrinsic value of a share from the following information: (3)

- (1) Fair value of share ₹ 125
(2) Expected rate of return 10%
(3) Average rate of dividend 14%
(4) Face value of equity share ₹ 100
(5) Paid up value of equity share ₹ 80

નીચેની માહિતી પરથી શેરનું આંતરિક મૂલ્ય શોધો;

- (1) શેરનું વ્યાજબી મૂલ્ય ₹ 125
(2) વળતરનો અપેક્ષિત દર 10%
(3) ડિવિડન્ડનો સરેરાશ દર 14%
(4) ઇક્વિટી શેરની દાર્શનિક કિંમત ₹ 100
(5) ઇક્વિટી શેરની ભરપાઈ કિંમત ₹ 80

- (2) Calculate the deduction under section 24 (b) in respect of a let-out house property for Assessment Year 2022-23.

(3)

Loan of ₹ 10,00,000 borrowed on 1.5.2017 for a construction of house property. Construction was completed on 31.1.2021. Immediately thereafter the house was let out. Interest paid till financial year 2021-22 are as under:

Financial year	Interest
2017-18	₹ 90,000
2018-19	₹ 80,000
2019-20	₹ 75,000
2020-21	₹ 70,000
2021-22	₹ 60,000

આકારણી વર્ષ 2022-23 માટે ભાડે આપેલ મકાન મિલકતના સંદર્ભમાં કલમ 24 (b) હેઠળ કપાતની ગણતરી કરો:

1.5.2017 ના રોજ મકાન મિલકતના બાંધકામ માટે ₹ 10,00,000 ની લોન લીધી. બાંધકામ 31.1.2021 ના રોજ પૂર્ણ થયું હતું. ત્યાર બાદ તરત જ ઘર ભાડે આપી દેવામાં આવેલ હતું. નાણાકીય વર્ષ 2021-22 સુધી ચૂકવવામાં આવેલ વ્યાજ નીચે મુજબ છે.

નાણાકીય વર્ષ	વ્યાજ
2017-18	₹ 90,000
2018-19	₹ 80,000
2019-20	₹ 75,000
2020-21	₹ 70,000
2021-22	₹ 60,000

- (3) On 31-8-21 Kushal retired from Dip Ltd. of Surat. He has received ₹ 12,00,000 as gratuity from the company. From 1-9-21 his pension was fixed @ ₹ 18,000 per month by the company. On 1-2-22 he received ₹ 2,40,000 commuted pension which was 60% of total commutable pension. Find out taxable commuted and taxable uncommuted pension for Assessment Year 2022-23.

(4)

31-8-21 ના રોજ કુશાલ સુરતની ડીપ લિ. માંથી નિવૃત્ત થયો હતો. તેમને કંપની તરફથી ગ્રેચ્યુઈટી તરીકે ₹ 12,00,000 મળ્યા છે. 1-9-21 થી તેમનું પેન્શન કંપની દ્વારા દર મહિને ₹ 18,000 નક્કી કરવામાં આવ્યું હતું. 1-2-22 ના રોજ તેમને ₹ 2,40,000 કમ્યુટેડ પેન્શન મળ્યું જે કુલ કમ્યુટેબલ પેન્શનના 60% હતું. આકારણી વર્ષ 2022-23 માટે કરપાત્ર કમ્યુટેડ અને કરપાત્ર અનકમ્યુટેડ પેન્શન શોધો.

Q. 2.

Following is the Balance Sheet of Pathan Ltd. as on 31-12-2022:

(13)

Particulars	₹
I. Equity and Liabilities	
(A) Shareholders' funds	
Share Capital (₹ 100)	10,00,000
General Reserve	2,50,000
P and L A/c	2,50,000
(B) Current Liabilities	
Creditors	5,00,000
	20,00,000
II. Assets	
(A) Non-current Assets	
Land and Building	4,00,000
Machinery	4,50,000
Motor Car	25,000
Furniture	25,000
20% Investments	50,000
Preliminary Expenses	20,000
(B) Current Assets	
Stock	7,25,000
Debtors	2,00,000
Bank balance	1,05,000
	20,00,000

Other information:

- (1) Land Building and Machinery are to be valued at ₹ 6,00,000 and ₹ 5,20,000 respectively.
- (2) All investments are to be valued at 60% above cost.
- (3) Profit after 50% tax are as follows:
2019 ₹ 3,05,000 2021 ₹ 4,24,000
2020 ₹ 3,84,000 2022 ₹ 5,04,000
- (4) In similar business, expected rate of return on capital employed is 20%.
- (5) In 2020 machinery (book value ₹ 20,000) was sold for ₹ 20,000, but the proceeds were wrongly credited to profit and loss A/c. This mistake has not yet been rectified. Depreciation has been charged at 10% per annum on straight line method.
- (6) Consider ₹ 2,70,000 as value of Goodwill.

Find out the fair value of equity shares.

31-2-2022 ના રોજની પઠાણ લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે:

વિગત	₹
I. ઈક્વિટી અને દેવા	
(A) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો	
શેર મૂડી (₹ 100)	10,00,000
સામાન્ય અનામત	2,50,000
નફા - નુકસાન ખાતું	2,50,000
(B) ચાલુ દેવા	
લેણદારો	5,00,000
	20,00,000
II. મિલકતો	
(A) બિન ચાલુ મિલકતો	
જમીન મકાન	4,00,000
યંત્રો	4,50,000
મોટર કાર	25,000
ફર્નિચર	25,000
20% રોકાણો	50,000
પ્રારંભિક ખર્ચ	20,000
(B) ચાલુ મિલકતો	
સ્ટોક	7,25,000
દેવાદારો	2,00,000
બેન્ક સિલ્લક	1,05,000
	20,00,000

અન્ય માહિતી:

- (1) જમીન મકાન અને યંત્રોનું મૂલ્ય અનુક્રમે ₹ 6,00,000 અને ₹ 5,20,000 ગણવાનું છે.
- (2) તમામ રોકાણોનું મૂલ્ય પડતર કરતાં 60% વધુ ધારો.

- (3) 50% કર બાદનો નફો નીચે મુજબ છે:
 2019 ₹ 3,05,000 2021 ₹ 4,24,000
 2020 ₹ 3,84,000 2022 ₹ 5,04,000
- (4) આ જ પ્રકારના ધંધામાં, રોકાયેલી મૂડી પર વળતરનો અપેક્ષિત દર 20% છે.
- (5) 2020 માં મશીનરી (ચોપડે કિંમત ₹ 20,000) ₹ 20,000 માં વેચવામાં આવી હતી, પરંતુ ઉપજ ભૂલથી નફા અને નુકસાન ખાતે જમા કરવામાં આવી હતી. આ ભુલ હજુ સુધી સુધારાઈ નથી. સીધી લીટીની પદ્ધતિ દ્વારા વાર્ષિક 10% ના દરે ઘસારો ગણવામાં આવે છે.
- (6) ₹ 2,70,000 ને પાઘડીના મૂલ્ય તરીકે ધ્યાનમાં લો.
 ઈકિવિટી શેરનું વાજબી મૂલ્ય શોધો.

OR

- Q. 2. (A) From the following Balance Sheet of Kantara Ltd, find out fair value of all types of equity shares. (9)

Particulars	₹
I. Equity and Liabilities	
(A) Shareholders' funds	
A Equity shares of ₹ 100 each fully paid up	9,00,000
B Equity shares of ₹ 100 each, ₹ 70 paid up	6,30,000
C Equity shares of ₹ 100 each, ₹ 40 paid up	3,60,000
General Reserve	5,40,000
(B) Current Liabilities	
Creditors	70,000
	25,00,000
II. Assets	
(A) Non-current Assets	20,00,000
(B) Current Assets	5,00,000
	25,00,000

The average estimated profit of the company after tax is ₹ 1,51,200.
 In such type of business, the expected rate of return is 10%.

કંટારા લિમિટેડના નીચેના પાકું સરવૈયા પરથી તમામ પ્રકારના ઈક્વિટી શેરનું વ્યાજબી મૂલ્ય શોધો.

(9)

વિગત	₹
I. ઈક્વિટી અને દેવા	
(A) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો	
A ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 100 નો, પૂર્ણ ભરપાઈ	9,00,000
B ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 100 નો, ₹ 70 ભરપાઈ	6,30,000
C ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 100 નો, ₹ 40 ભરપાઈ	3,60,000
સામાન્ય અનામત	5,40,000
(B) ચાલુ દેવા	
લેણદારો	70,000
	25,00,000
II. મિલકતો	
(A) બિન ચાલુ મિલકતો	20,00,000
(B) ચાલુ મિલકતો	5,00,000
	25,00,000

કર બાદ કંપનીનો સરેરાશ અંદાજિત નફો ₹ 1,51,200 છે.

આવા પ્રકારના ધંધામાં, અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે.

(B) Short Note : Permanent Account Number.

(4)

ટૂંકી નોંધ : કાયમી ખાતા નંબર.

Q. 3.

Narendra is an employee in Modi Private Co. Ltd. Surat (Population < 25 lakhs). Calculate taxable income of Salary from the following particulars for Assessment Year 2022-23:

(12)

- 1) He joined the company on 1.10.2018 in the grade of 60,000 - 4,000 - 1,00,000. He has received two additional increments on 1.10.2021.
- 2) Dearness Allowance : 80% of basic salary.
- 3) Children Education and Hostel allowance : ₹ 1,100 per month, per child (for three children)
- 4) Bonus: He received one extra salary (equivalent to October month) as bonus on 31st October 2021.
- 5) He contributes in recognised provident fund 15%. The company also contributes the same amount.
- 6) Interest credited to Recognised provident fund at 12.5% amounts to ₹ 75,000.
- 7) Medical allowance ₹ 800 per month.
- 8) The employer has also given him a motorcar worth ₹ 12,00,000 for exclusive office use. Company has paid driver's salary ₹ 5,000 per month and maintenance expense of ₹ 60,000 in a year.
- 9) He has received a Rent-free accommodation owned by the company from 1st January 2022.
- 10) Narendra has paid ₹ 2,400 as professional tax and ₹ 80,000 as life insurance premium.

નરેન્દ્ર, મોદી પ્રાઇવેટ કંપની લિમિટેડ સુરત (વસ્તી < 25 લાખ)માં કર્મચારી છે. આકારણી વર્ષ 2022-23 માટે નીચેની વિગતોમાંથી પગારની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

- 1) તે 1.10.2018 ના રોજ 60,000 - 4,000 - 1,00,000 ના ગ્રેડમાં કંપનીમાં જોડાયા. તેમને 1.10.2021 ના રોજ બે વધારાના ઈન્ક્રીમેન્ટ મળ્યા છે.
- 2) મોંઘવારી ભથ્થું : મૂળ પગારના 80%.
- 3) સંતાન શિક્ષણ અને હોસ્ટેલ ભથ્થું : દર મહિને ₹ 1,100 બાળક દીઠ (ત્રણ બાળકો માટે).
- 4) બોનસ: તેને 31મી ઓક્ટોબર 2021ના રોજ બોનસ તરીકે એક વધારાનો પગાર (ઓક્ટોબર મહિનાની સમકક્ષ) મળ્યો.
- 5) તે માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં 15% ફાળો આપે છે. કંપની પણ એટલો જ ફાળો આપે છે.
- 6) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં 12.5% ના દરે વ્યાજ ₹ 75,000 ની રકમ જમા થઈ છે.
- 7) તબીબી ભથ્થું દર મહિને ₹ 800.
- 8) માલિકે તેને ₹ 12,00,000 ની કિંમતની મોટરકાર પણ વિશિષ્ટ ઓફિસ ઉપયોગ માટે આપી છે. કંપનીએ ડ્રાઇવરનો પગાર દર મહિને ₹ 5,000 અને વર્ષમાં ₹ 60,000 નો જાળવણી ખર્ચ ચૂકવ્યો છે.
- 9) તેમને 1લી જાન્યુઆરી 2022થી કંપનીની માલિકીનું ભાડા-મુક્ત આવાસ પ્રાપ્ત થયું છે.
- 10) નરેન્દ્રએ પ્રોફેશનલ ટેક્સ તરીકે ₹ 2,400 અને જીવન વીમા પ્રિમિયમ તરીકે ₹ 80,000 ચૂકવ્યા છે.

OR

Q. 3.

Amit owns three houses which are self-occupied. The particulars regarding these houses are as under:

(12)

	House 1	House 2	House 3
Standard rent as per Rent control act	42,000	64,000	1,00,000
Annual fair rent	45,000	60,000	95,000
Municipal valuation	40,000	70,000	90,000
Municipal taxes (paid)	4,000	20,000	30,000
Lift man's salary	1,500	-	2,000
Maintenance expense	1,000	800	-
Interest on borrowed capital			
Interest on Loan for Purchase of House			6,500
Interest on Loan for Construction of houses	4,600	5,800	
Interest of pre-construction period	30,000	10,000	
Construction completed on	15.8.2020	18.6.2015	

After considering all options of Income tax benefits, which houses should be taken as self-occupied. Assess all possible alternatives and Compute his taxable house property income for AY 2022-23.

અમિત પાસે ત્રણ મકાનો છે જે સ્વ-વપરાશમાં છે. આ મકાનોની વિગતો નીચે મુજબ છે.

	ઘર 1	ઘર 2	ઘર 3
ભાડા નિયંત્રણ કાયદા મુજબ પ્રમાણિત ભાડું	42,000	64,000	1,00,000
વાર્ષિક, વ્યાજબી ભાડું	45,000	60,000	95,000
મ્યુનિસિપલ મૂલ્યાંકન	40,000	70,000	90,000
મ્યુનિસિપલ ટેક્સ (ચૂકવેલ)	4,000	20,000	30,000
લિક્વિડેશનનો પગાર	1,500	-	2,000
જાળવણી ખર્ચ	1,000	800	-
ઉછીની લીધેલી મૂડી પર વ્યાજ			6,500
મકાનની ખરીદી માટે લોન પરનું વ્યાજ			
મકાનના બાંધકામ માટે લોન પરનું વ્યાજ	4,600	5,800	
બાંધકામ પહેલાના સમયગાળાનું વ્યાજ	30,000	10,000	
બાંધકામ પૂર્ણ થયા તારીખ	15.8.2020	18.6.2015	

આવકવેરા લાભોના તમામ વિકલ્પો પર વિચાર કર્યા પછી, કયા મકાનોને સ્વ-કબજાવાળા તરીકે લેવા જોઈએ. તમામ સંભવિત વિકલ્પોનું મૂલ્યાંકન કરો અને આકારણી વર્ષ 2022-23 માટે તેની મકાન મિલકતની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

Q. 4. Short notes : (Any Three)

(15)

ટૂંક નોંધો. (કોઈ પણ ત્રણ)

- Factors affecting value of share
શેરના મૂલ્યને અસર કરતા પરિબળો.
- Provisions regarding compulsory filing return of income.
આવકનું રિટર્ન ફરજિયાત ફાઈલ કરવા અંગેની જોગવાઈઓ.
- Revised Return of income tax.
સુધારેલ આવક વેરા રિટર્ન.
- Time of Supply.
પુરવઠાનો સમય.
- GST Registration.
GST નોંધણી.
- Input Tax Credit.
ઇનપુટ ટેક્સ ક્રેડિટ (વેરા શાખ)