



DPP-0759

M. Com. (Sem. II) Examination

April / May - 2016

Financial & Mgt. Accounting : Paper - VI

Time : Hours]

[Total Marks : 50

સૂચના :

નીચે દર્શાવેલ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી. Fillup strictly the details of signs on your answer book.	Seat No. :
Name of the Examination :	<input type="text"/>
<input type="text" value="M. Com. (Sem. II)"/>	<input type="text"/>
Name of the Subject :	<input type="text"/>
<input type="text" value="Financial & Mgt. Accounting : Paper - VI"/>	<input type="text"/>
Subject Code No. : <input type="text" value="0"/> <input type="text" value="7"/> <input type="text" value="5"/> <input type="text" value="9"/>	<input type="text"/>
Section No. (1, 2,.....) : <input type="text" value="NIL"/>	<input type="text"/>
	Student's Signature

- ૧ (અ) શ્રી ભદ્રેશ ભારતીય નાગરિક અને સામાન્ય રહીશ છે. નાણાકીય વર્ષ ૪
૨૦૧૪-૧૫ દરમ્યાન તેમને પેટા ભાડુઆત પાસેથી મળેલ ભાડાની આવક
રૂ. ૧૨,૦૦૦ છે અને પેટા ભાડુઆતને આપેલ સગવડો અંગે રૂ. ૧,૫૦૦નો
ખર્ચ કર્યો છે. શહેર વિસ્તારમાં સ્થિત જમીનનો પ્લોટ ભાડે આપવાથી મળેલ
ભાડું રૂ. ૬,૦૦૦ છે. તેઓ જે કંપનીમાં નોકરી કરે છે ત્યાં ઓવરટાઈમ
કરવાથી રૂ. ૩,૦૦૦ની રકમ મળી છે. પરદેશમાં સ્થિત વિદેશી બેન્કમાં મૂકેલ
થાપણ પર વ્યાજની આવક રૂ. ૮,૦૦૦ થઈ છે. તેમની પોતાની માલિકીનું
મકાન અન્ય શહેરમાં છે જેમાંથી વાર્ષિક રૂ. ૭,૨૦૦નું ભાડું મળે છે.
આકારણી વર્ષ ૨૦૧૫-૧૬ માટે અન્ય સાધનોની આવકના શીર્ષક
હેઠળ કરપાત્ર આવક કેટલી થશે ?
- (બ) મહેસાણાના મોહિસે ભરૂચના ભાવેશને એક વસ્તુ એકમદીઠ ૪
રૂ. ૧૫,૦૦૦ના ભાવે વેચી અને તેના પર ૪% લેખે કેન્દ્રિય વેચાણ વેરો
(CST) ભર્યો અને ખર્ચના રૂ. ૮૦૦ ચૂકવ્યાં.
ભરૂચના ભાવેશ આ માલ સુરતના સુરેશને રૂ. ૨૧,૦૦૦ એકમદીઠ
લેખે વેચ્યો, જેના પર તેણે ૧૨.૫% લેખે વેટ ઉમેર્યો.
સુરતના સુરેશે આ માલ વલસાડના વિમલને એકમદીઠ રૂ. ૨૪,૦૦૦માં વેચ્યો
અને તેના પર વેટ ૧૨.૫% વસૂલ કર્યો. તો સુરેશે કેટલો વેટ ભરવો પડશે ?
- (ક) એક ભાગીદારી પેઢીનું નાણાકીય વર્ષ ૨૦૧૪-૧૫નું નફા-નુકસાન ખાતું, ૪
ભાગીદારોનું મહેનતાણું રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦ અને ભાગીદારોની મૂડી પર
૧૨%થી વધુ વ્યાજ રૂ. ૫૦,૦૦૦ નોંધ્યા પછી રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦નો ચો. નફો
દર્શાવે છે. ભાગીદારી પેઢીએ કલમ ૧૮૪ અને કલમ ૪૦ (બી)ની શરતોનું
પાલન કર્યું છે.
પેઢીની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

૨ રાકેશની નીચે આપેલી માહિતી પરથી આ.વ. ૨૦૧૫-૧૬ માટે અન્ય સાધનોની ૧૪ કરપાત્ર આવક શોધો :

- (૧) A લિ.ના કરબાદ રિબે.નું મળેલ વ્યાજ રૂ. ૪૦,૦૦૦ (TDS ૨૦%)
- (૨) B લિ.ના રૂ. ૪,૦૦,૦૦૦ ના કરબાદ ૧૦%ના રિબેચર (TDS ૨૦%)
- (૩) C લિ.ના કરમુક્ત રિબેચરનું મળેલ વ્યાજ રૂ. ૨૭,૦૦૦ (TDS ૧૦%)
- (૪) D લિ.ના રૂ. ૧,૩૫,૦૦૦ ના કરમુક્ત ૧૫%ના રિબેચર (TDS ૧૦%)
- (૫) પોસ્ટ ઓફિસમાં બચત ખાતાનું જમા થયેલ વ્યાજ (સિંગલ) રૂ. ૯,૮૨૦
- (૬) તેમને તા. ૧લી જુલાઈ - ૨૦૧૪થી મહિને ૭,૦૭૦ ફેમિલી પેન્શન મળ્યું
- (૭) મોટર રેલીનું નેટ ઈનામ રૂ. ૪૨,૦૦૦
- (૮) શબ્દ રચના હરીફાઈનું ઈનામ (ગ્રોસ) રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦
- (૯) પુસ્તકના લેખક તરીકે રોયલ્ટી મળેલ (ગ્રોસ) રૂ. ૨૦,૦૦૦
- (૧૦) ફર્નિચરના ભાડાની આવક મહિને રૂ. ૫,૦૦૦ લેખે મળી. ફર્નિચરની તા. ૧-૪-૨૦૧૩ની બાકી રૂ. ૮૦,૦૦૦ હતી. માન્ય ઘસારાનો દર ૧૫% છે.
- (૧૧) પેટા ભાડે આપેલ મકાનનું ભાડું દર મહિને રૂ. ૭,૫૦૦ લેખે મળ્યું. મકાન માલિકને તેમણે મહિને રૂ. ૪,૦૦૦ લેખે ભાડું ચૂકવ્યું.
- (૧૨) અમાન્ય પ્રો. ફંડનું જમા થયેલ વ્યાજ રૂ. ૧૦,૦૦૦ જેમાં માલિક-કર્મચારીનો ફાળો ૩:૨ પ્રમાણે હતો.

બધી જ જામીનગીરી પર વ્યાજ ૩૦ જૂન અને ૩૧ ડિસેમ્બરના રોજ મળે છે. B લિ.ના રિબેચર ખરીદવા માટે રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ની લોન તા. ૧-૪-૨૦૧૪ના રોજ લીધી. આ લોન પર વ્યાજનો દર ૧૨% લેખે છે. આ લોન તા. ૧૬-૬-૨૦૧૪ના રોજ પરત કરેલ હતી. D લિ.ના રિબેચર તા. ૧-૧-૨૦૧૫ના રોજ રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ની કિંમતે વેચી દીધા. વેચાણ ખર્ચ રૂ. ૫,૦૦૦ ચૂકવ્યો. આકસ્મિક આવક પર મૂળસ્થાનેથી કર-કપાતનો દર ૩૦% છે.

અથવા

૨ વિજયની નીચે આપેલી માહિતી પરથી આ. વર્ષ ૨૦૧૫-૧૬ માટે અન્ય સાધનોની કરપાત્ર આવક શોધો : ૧૪

- (૧) X લિ.ના કરબાદ ૧૨% રિબેચરનું મળેલું વ્યાજ રૂ. ૨૪,૦૦૦ (TDS ૨૦%)
- (૨) Y લિ.ના રૂ. ૨,૪૦,૦૦૦ ના કરબાદ ૧૦%ના રિબેચર (TDS ૨૦%)
- (૩) Z લિ.ના કરમુક્ત ૧૫%ના રિબેચરનું મળેલ વ્યાજ રૂ. ૪૫,૦૦૦ (TDS ૧૦%)
- (૪) E લિ.ના રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦ ના કરમુક્ત ૧૫%ના રિબેચર્સ (TDS ૧૦%)
- (૫) નેશનલ રિફ્રેન્સ બોન્ડનું મળેલ વ્યાજ રૂ. ૧૮,૦૦૦
- (૬) તેમને તા. ૧લી ઓક્ટોબર-૨૦૧૪ થી મહિને રૂ. ૩,૦૦૦ ફેમિલી પેન્શન મળ્યું.
- (૭) ખુલાસા વગરના ખર્ચા રૂ. ૭૫,૫૦૦
- (૮) લોટરીનું ઈનામ (નેટ) રૂ. ૧,૪૦,૦૦૦
- (૯) ખાણની રોયલ્ટી મળી (ગ્રોસ) રૂ. ૫૦,૦૦૦
- (૧૦) પ્લાન્ટના ભાડાની આવક માસિક રૂ. ૩,૦૦૦ લેખે મળી. આ પ્લાન્ટની તા. ૧-૪-૨૦૧૪ની ઘસારાબાદ કિંમત રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ હતી. માન્ય ઘસારાનો દર ૧૫% છે.

(૧૧) પેટા ભાડે આપેલ મકાનનું ભાડું માસિક રૂ. ૫,૦૦૦ લેખે મળ્યું.

તેમણે મકાન માલિકને મહિને રૂ. ૩,૫૦૦ લેખે ભાડું ચૂકવ્યું છે.

(૧૨) અમાન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં જમા થયેલ વ્યાજ રૂ. ૮,૦૦૦ જેમાં

માલિક-કર્મચારીનો હિસ્સો ૩:૧ છે.

બધી જ જામીનગીરી પર ૩૦ જૂન અને ૩૧ ડિસેમ્બરના રોજ વ્યાજ મળે છે. Y લિ.ના ડિબેચર ખરીદવા માટે તા. ૧-૪-૨૦૧૪ના રોજ રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ની ૧૦%ના દરે લોન લીધી જે તા. ૩૦-૯-૨૦૧૪ના રોજ પરત કરેલ છે. જે માટે તા. ૩૦-૯-૨૦૧૪ના રોજ E લિ.ના અડધા ડિબેચર્સ રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦માં વેચી દીધા. વેચાણ ખર્ચ રૂ. ૫,૫૦૦ થયો. આકસ્મિક આવક પર મૂળ સ્થાનેથી કર-કપાતનો દર ૩૦% છે.

૩ રમણ અને ગમન ૩:૨ ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચી લેતા એક પેઢીના ૧૪ ભાગીદારો છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૫ના રોજ પૂરાં થતા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે મુજબ છે :

ઉધાર	નફા-નુકસાન ખાતું	જમા	
વિગત	રૂપિયા	વિગત	રૂપિયા
વેચેલ માલની પડતર	૮૬,૦૦,૦૦૦	વેચાણ	૧,૨૬,૦૦,૦૦૦
કર્મચારીઓને પગાર	૧૭,૭૯,૬૦૦	લાંબા ગાળાનો	
ઘસારો	૧,૬૦,૦૦૦	મૂડી નફો	૮૦,૦૦૦
ભાગીદારોને મહેનતાણું :		અન્ય ધંધાની આવક	૬૨,૦૦૦
રમણ : ૬,૦૦,૦૦૦			
ગમન : ૪,૮૦,૦૦૦	૧૦,૮૦,૦૦૦		
મૂડી પર વ્યાજ			
૧૮% લેખે :			
રમણ : ૭૨,૦૦૦			
ગમન : ૫૦,૪૦૦	૧,૨૨,૪૦૦		
અન્ય ખર્ચા	૭,૪૦,૦૦૦		
ચોખ્ખો નફો	૨,૬૦,૦૦૦		
	૧,૨૭,૪૨,૦૦૦		૧,૨૭,૪૨,૦૦૦

અન્ય માહિતી :

(૧) પેઢીની આકારણી એક એસેસી તરીકે કરવામાં આવે છે.

(૨) પેઢીએ પબ્લીક ચેરીટેબલ ટ્રસ્ટમાં રૂ. ૧,૬૦,૦૦૦નું દાન આપ્યું છે જેનો સમાવેશ અન્ય ખર્ચમાં થયેલો છે.

(૩) ભાગીદારોને ચૂકવેલ મહેનતાણું અને વ્યાજ ભાગીદારીના કરાર મુજબનું છે.

(૪) કલમ ૩૨ મુજબ માન્ય ઘસારો રૂ. ૧,૫૬,૦૦૦ છે.

ઉપરની માહિતી પરથી આ. વર્ષ ૨૦૧૫-૧૬ માટે પેઢીની કુલ આવકની ગણતરી તેમજ પેઢીએ ભરવાપાત્ર આવકવેરાની ગણતરી કરો.

અથવા

- ૩ (અ) “મૂલ્ય વર્ધિત વેરા અધિનિયમ” (વેટ) મુજબ નીચેની વિગતો પરથી ૬
 (૧) કુલ વેરો (૨) કુલ ટેક્ષ કેડિટ (રિફંડ) અને
 (૩) સરકારને મળેલ કુલ વેરો શોધો.

ઉત્પાદક અંકિતે કાચો માલ નીચે મુજબ ખરીદે છે :

અમીત પાસેથી રૂ. ૮,૦૦૦નો માલ ખરીદ્યો, વેટનો દર ૬%

અમોલ પાસેથી રૂ. ૧૦,૦૦૦નો માલ ખરીદ્યો, વેટનો દર ૭%

અનિલ પાસેથી રૂ. ૧૨,૦૦૦નો માલ ખરીદ્યો, વેટનો દર ૫%

તેમણે તે માલમાંથી તૈયાર માલનું ઉત્પાદન કરી જથ્થાબંધ વેપારીને
 રૂ. ૭૦,૦૦૦માં વેચ્યો, વેટનો દર ૫%

ત્યારબાદ તેમણે તે માલ છૂટક વેપારીઓને રૂ. ૧,૦૪,૦૦૦માં વેચ્યો,
 વેટનો દર ૭%.

છૂટક વેપારીઓએ તે માલ ઉપભોક્તાને રૂ. ૧,૪૦,૦૦૦માં વેચ્યો,
 વેટનો દર ૬% હતો.

- (બ) રિતેશ અને મિતેશ એક પેઢીના ભાગીદારો છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૫ના ૮
 રોજ પૂરાં થતાં વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે મુજબ છે :

ઉધાર

જમા

વિગત	રૂપિયા	વિગત	રૂપિયા
વેચેલ માલની પડતર	૨,૮૦,૦૦૦	વેચાણ	૪,૮૦,૦૦૦
ભાગીદારોનું મહેનતાણું	૫૦,૦૦૦	મકાન મિલકતોનું ભાડું	૧૮,૦૦૦
ભાગીદારોની મૂડી પર વ્યાજ	૧૨,૦૦૦	લાંબાગાળાનો મૂડી નફો	૫૪,૦૦૦
મકાન-મિલકતોના સ્થા. વેરા	૮,૦૦૦		
પરચૂરણ ખર્ચા	૭૨,૦૦૦		
ચોખ્ખો નફો	૧,૩૦,૦૦૦		
	૫,૫૨,૦૦૦		૫,૫૨,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) ભાગીદારોને ચૂકવેલ વ્યાજ પૈકી રૂ. ૩,૦૦૦ મજરે મળે એમ નથી.
 (૨) પરચૂરણ ખર્ચ પૈકી રૂ. ૬,૦૦૦ મજરે મળે તેવો ખર્ચ નથી.
 (૩) અગાઉના પાછલા વર્ષોની આગળ ખેચી લાવેલ ધંધાકીય ખોટ રૂ. ૭૨,૦૦૦ છે.
 (૪) અગાઉના ત્રણ પાછલા વર્ષની આગળ ખેચી લાવેલ અસમાવિષ્ટ ઘસારાની રકમ
 રૂ. ૭૨,૦૦૦ છે.
 પેઢીના બુક-પ્રોફિટની તથા ભાગીદારોને ચૂકવવાપાત્ર મહત્તમ મહેનતાણાંની
 ગણતરી કરો.

- ૪ વિસ્તારથી સમજાવો : (કોઈ પણ બે) ૧૦

- (૧) આવકવેરા કાયદા મુજબ જામીનગીરીનું વર્ગીકરણ.
 (૨) કલમ-૧૮૪-એ મુજબ જામીનગીરી વ્યાજ સિવાયના વ્યાજની આવકમાંથી
 કર-કપાત.
 (૩) કલમ : ૨૩૪ (બી) મુજબ એડવાન્સ ટેક્ષ ભરવામાં કસૂર થતાં વ્યાજ.
 (૪) ‘વેટ’ કાયદા મુજબ - વેપારી, વેચાણ અને વેચાણ કિંમત.
 (૫) ‘વેટ’ કાયદાની કલમ-૩૨ મુજબ રિટર્નની ચકાસણી અને કામચલાઉ આકારણી.

ENGLISH VERSION

Instruction : As per the instruction of page no. 1.

- 1 (a) Shri Bhadrshresh is an Indian citizen and ordinary resident. During the Financial Year 2014-15, his income of rent from sub-letting of house was Rs. 12,000 and his expenses for providing facilities to tenant was Rs. 1,500. He has also received rent of Rs. 6,000 from let-out plot situated in urban area. He has received overtime remuneration of Rs. 3,000. The interest income on deposit in a foreign bank (located outside India) was Rs. 9,000. He has also received rent of Rs. 7,200 from a let-out house owned by him. 4
- What would be his taxable income under the head 'Income from Other Sources' for the A.Y. 2015-16 ?
- (b) Mohis of Mehsana sold one product to Bhavesh of Bharuch at Rs. 15,000 per unit and paid 4% Central Sales-Tax (CST) as well as paid other expenses of Rs. 900. 4
- Bhavesh of Bharuch sold the goods to Suresh of Surat at Rs. 21,000 per unit and charged VAT at 12.5%. Suresh of Surat sold these goods to Vimal of Valsad at Rs. 24,000 per unit and charged VAT at 12.5%.
- What would the amount of VAT paid by Suresh ?
- (c) For Financial Year 2014-15, the profit and loss account of a partnership firm shows net profit of Rs. 1,00,000 after booking the remuneration to partners for Rs. 5,00,000 and paid interest on capital in excess of 12% Rs. 50,000. The firm satisfies all conditions of Sections 184 and 40 (B). Calculate net taxable income of firm.
- 2 Find out taxable income from other sources for the A.Y. 2015-16 from the details given below of Rakesh : 14
- (1) 40,000 as interest received from tax-less debentures of A Ltd. (TDS 20%)
 - (2) 10% Tax-less debentures of B Ltd. Rs. 4,00,000 (TDS 20%)
 - (3) 27,000 as interest received on tax-free debentures of C Ltd. (TDS 10%)
 - (4) 15% tax-free debentures of D Ltd. Rs. 1,35,000 (TDS 10%)
 - (5) Interest credited of Rs. 9,820 in the saving account of post office (single).
 - (6) From 1st July, 2014, he received 7,070 per month as family pension.
 - (7) Winning from motor-race (net) 42,000.

- (8) Winning from Cross-word puzzle (gross) 1,50,000.
- (9) Received royalty 20,000 (gross) as an author of a book.
- (10) He received 5,000 per month as rent of his furniture. On 1.4.2013 the written down value of it was 80,000. Approvable rate of depreciation is 15%.
- (11) He received 7,500 per month as rent from sub-tenant. He paid 4,000 per month to the owner of the house.
- (12) He received interest of 10,000 from unrecognized provident fund in which proportion between employer and employee was 3:2.

On all securities interest received on 30th June and 31st December. On 1.4.2014 a loan of Rs. 2,00,000 was taken at the rate of 12% to purchase taxable debentures of B Ltd. which returned on 16.6.2014. On 1.1.2015 Debentures of D Ltd. was sold at Rs. 2,00,000 and paid selling expenses of Rs. 5,000. The rate of TDS on casual income is 30%.

OR

2 Find out taxable income from other sources for the **14**
A.Y. 2015-16 from the details given below of Vijay :

- (1) Rs. 24,000 as interest received from tax-less debentures of X Ltd. (TDS 20%)
- (2) 10% tax-less debentures of Y Ltd. Rs. 2,40,000 (TDS 20%)
- (3) Rs. 45,000 as interest received on tax-free debenture of C Ltd. (TDS 10%)
- (4) 15% tax-free debentures of E Ltd. Rs. 3,00,000 (TDS 10%)
- (5) Interest received on National Defence Bond Rs. 18,000.
- (6) Family pension received Rs. 3,000 per month from 1st October, 2014.
- (7) Unexplained expenses Rs. 75,500.
- (8) Royalty received from mine (gross) Rs. 50,000
- (9) He received Rs. 3,000 per month as rent of his plant. On 1.4.2014 the written down value of it was Rs. 1,50,000. Approvable rate of depreciation is 15%.
- (10) He received Rs. 5,000 per month as rent from sub-tenant. He paid Rs. 3,500 per month to the owner of the house.
- (11) Winning from Lottery (Net) Rs. 1,40,000.
- (12) He received interest of Rs. 8,000 from unrecognised provident fund in which proportion between employer and employee was 3:1.

On all above securities interest received on 30th June and 31st December. On 1.4.2014 a loan of Rs. 1,50,000 was taken at the rate of 10% to purchase the debentures of Y Ltd. which returned on 30.9.2014. Half debentures of E Ltd. was sold at Rs. 1,50,000 to return the loan. Selling expenses of Rs. 5,500 was paid. The rate of TDS on casual income is 30%.

- 3 Raman and Gaman are two partners sharing profit and loss 3:2 of a partnership firm. The Profit and Loss Account of the firm for the year ending 31.3.2015 is as follows : 14

Dr. Profit and Loss Account Cr.

<i>Particulars</i>	<i>Amount (Rs.)</i>	<i>Particulars</i>	<i>Amount (Rs.)</i>
Cost of goods sold	86,00,000	Sales	1,26,00,000
Salary to staff	17,79,600	Long term capital gains	80,000
Depreciation	1,60,000	Other business receipts	62,000
Remuneration to partners :			
Raman : 6,00,000			
Gaman : <u>4,80,000</u>	10,80,000		
Interest on Capital at 18% :			
Raman : 72,000			
Gaman : <u>50,400</u>	1,22,400		
Other expenses	7,40,000		
Net Profit	2,60,000		
	<u>1,27,42,000</u>		<u>1,27,42,000</u>

Other Information :

- (1) The firm completed all legal formalities to get the status of 'Firm'.
- (2) The firm has given donation of Rs. 1,60,000 to a Public Charitable Trust which is included in other expenses.
- (3) Remuneration and interest is paid to partners as per the partnership deed.
- (4) Depreciation allowable under Section 32 is Rs. 1,56,000.

From above information find out the Net income and tax liability of the firm for the A.Y. 2015-16.

OR

- 3 (a) From the following details, as per Value Added Tax Act (VAT) find out : 6

- (1) Total tax
- (2) Tax credit (Refund) and
- (3) Tax received by the government.

Manufacturer Ankit purchased raw material as follows :

Raw material of Rs. 8,000 purchased from Amit, rate of VAT 6%.

Raw material of Rs. 10,000 purchased from Amol, rate of VAT 7%.

Raw material of Rs. 12,000 purchased from Anil, rate of VAT 5%.

He produced finished product from such raw materials and sold it to wholesaler at Rs. 70,000, rate of VAT 5%.

Then he sold it to retailers at Rs. 1,04,000, rate of VAT 7%.

At last the retailers sold it to consumers at Rs. 1,40,000, the rate of VAT 6%.

- (b) Ritesh and Mitesh are two partners of a partnership firm. The Profit and Loss Account of the firm for the year ending 31.3.2015 is as follows :

<i>Dr.</i>	<i>Rs.</i>	<i>Cr.</i>	<i>Rs.</i>
Particulars		Particulars	
Cost of goods sold	2,80,000	Sales	4,80,000
Remuneration to partners	50,000	Rent of house property	18,000
Interest on capital of partners	12,000	Long term capital gains	54,000
Local tax of house property	8,000		
Misc. Expenses	72,000		
Net Profit	1,30,000		
	5,52,000		5,52,000

Additional Information :

- (1) Out of Interest on capital, Rs. 3,000 is not deductible.
- (2) Out of misc. expenses Rs. 6,000 is not deductible.
- (3) Brought forward business loss of last previous years is Rs. 72,000.
- (4) Brought forward unabsorbed depreciation of last three previous years is Rs. 72,000.

Find out (a) Book profit and (b) Maximum remuneration to partners.

- 4 Explain in detail : (any two) 10
- (1) According to Income Tax Act classification of securities.
 - (2) As per Sec. 194-A tax deduction from interest other than interest on securities.
 - (3) As per Sec. 234 (B) interest payable for defaults in payment of advance tax.
 - (4) According to VAT Act, Dealer, Sales and Selling price.
 - (5) As per Sec. 32 of VAT Act, Return scrutiny and Provisional Assessment.