

2008000104030001
EXAMINATION NOVEMBER 2024 (ATKT EXAM)
BACHELOR OF COMMERCE (FOURTH SEMESTER)
ACCOUNTANCY & TAXATION- IV

[Time: As per Schedule]

[Max. Marks: 50]

Instructions:

1. Fill up strictly the following details on your answer book

- a. Name of the Examination : **BACHELOR OF COMMERCE (FOURTH SEMESTER)**
- b. Name of the Subject : **ACCOUNTANCY & TAXATION- IV**
- c. Subject Code No : **2008000104030001**

2. Sketch neat and labelled diagram wherever necessary.
3. Figures to the right indicate full marks of the question.
4. All questions are compulsory.

Seat No:

--	--	--	--	--	--

Student's Signature

English Version

[Max. Marks: 50]

Q.1 (A) In the following sub-questions, more than one answer is given, of which only one answer is correct. Select the correct answer. 8

1. If the fair value of equity share of a company is Rs. 150 and its market value is Rs. 140, then the intrinsic value of share is
(A) Rs. 145 (B) Rs. 160
(C) Rs. 220 (D) Rs. 215
2. While calculating net assets for share valuation purpose, fictitious assets are valued at.....
(A) Book Value (B) Market value
(C) Face value (D) None of these
3. Bonus paid by the employer to the employee is
(A) Fully taxable (B) Partly Taxable
(C) Fully exempted (D) None of these
4. Gratuity received by a government employee is
(A) Fully exempted (B) Partly Taxable
(C) fully taxable (D) None of these

5. The Gross annual value of the property is depending upon the....

(A) Standard Rent	(B) Municipal valuation
(C) Fair rent	(D) All of the above

6. Interest on loan for self-occupied house taken before 1st April, 1999 will be allowed up to

(A) 30,000	(B) 1,50,000
(C) 10,000	(D) 50,000

7. GST is levied on supply of all goods and service except?
 - (A) Alcoholic liquor for human consumption
 - (B) Tobacco
 - (C) Legal services
 - (D) All of the above

8. Who shall be empowered to levy and collect GST on supplies in the course of Inter-State transaction of trade or commerce.

(A) Central Government	(B) State Government
(C) Union Territories	(D) All of the above.

(B) Fill in the blanks.

7

1. _____ Is the rent fixed under Rent control Act.
2. Annual value of self-occupied house is _____
3. On the basis of net asset, _____ Price of share is decided.
4. Formula of Market value is _____
5. The periodic payment of money for the past service is known as _____
6. Employers contribution to RPF is exempted up to _____
7. _____ Tax is applicable in the case of supply of Goods from Gujarat to Maharashtra.

Q.2 Write any four out of Eight

8

1. The annual rent of let out residential house of Zeel is Rs. 60,000 and the standard rent under the rent control act is Rs. 63,000. Fair rent is Rs. 66,000. The assessee has paid Rs. 7,500 at 15% of the municipal valuation. What would be his taxable income under the head "Income from House Property"?

2. Municipal value & fair rental value of a house owned by Tejash are Rs. 5, 00,000 and Rs. 6, 00,000 respectively. The house is neither let out nor self- occupied by him (Owing to his employment at some other place) throughout the previous year.

What would be his taxable income under the head "Income from House Property?"

3. From the detail given below find out the market value of share of Devi Ltd. 6,000 equity shares of 100 each Rs. 80 paid up. Rs.1,30,000 average profit after tax, from which every year 28,000 transferred to general reserve account. Expected rate of return is 10%.

4. Find out intrinsic value of share from following details:
50,000 equity share of Rs. 10 each Rs 5, 00,000. Total assets Rs. 8, 20,000. Fictitious assets Rs. 20,000.

5. Shree A, an employee of "Tapan" Ltd. Receive Rs. 8, 00,000 as gratuity, under the payment of Gratuity Act, 1972. On his retirement on 10th December 2022. He has served the company for a total period of 29 years and 7 months. At the time of retirement his monthly salary and dearness allowance amounted to Rs. 18,720. Calculate Taxable gratuity.

6. Shree Baba is serving in a private firm with salary of Rs. 30,000 P.M. he also receives 30% of basic salary as house rent allowance. He pays Rs. 8,500 P.M. as rent for residential house. Calculate taxable amount of house rent allowance.

7. Write two condition to get Input Tax Credit under GST

8. What is Reverse charge in GST.

Q.3 From the following information calculate fair value of Equity shares.

13

Balance sheet of X Ltd. As on 31-03-2024

Particulars	Rs.
Equity and liabilities:	
Shareholders' fund:	
Share capital:	
50,000 equity share of Rs. 10 each	5,00,000
Reserve & Surplus:	
Share premium	89,400

General reserve	2,00,000
P&LA/C	2,07,600
Current Liabilities:	
Creditors	3,34,400
Short term provision:	
Provision for tax	2,72,000
Total	16,03,400
Assets:	
Fixed Assets:	
Tangible Assets:	
Machinery	2,00,000
Furniture	1,40,000
Current Assets:	
Stock	6,00,000
Debtors	2,26,000
Cash and cash equivalent:	
Cash in hand	2,03,400
Cash in Bank	2,34,000
Total	16,03,400

The company transferred 20% to general reserve. Net profits before taxation for the last three years have been as follows:

31-03-2022 = 2,91,000

31-03-2023 = 4,09,000

31-03-2024 = 2,00,000

Machinery and furniture are valued at Rs. 3,20,000 and Rs. 2,00,000 respectively. Goodwill valued at Rs. 73,000. Average yield in this type of business is 20% the rate of tax is 50%.

OR

from the following details of Mr. X, Find out Gross Salary for the A Y 2023-24

13

1. Basic pay Rs. 40,000 per month
2. Received dearness allowance as 50% of basic salary
3. Company's contribution in Recognized provident fund 15% of basic pay.
4. 12.5% interest credited in Recognized provident fund Rs. 14,000.
5. Bonus Rs. 1, 00,000.
6. Entertainment allowance Rs. 3000 per month.

7. Transport allowance Rs. 2500 per month.
8. Education allowance Rs. 10,000 for three children.
9. The company has paid Rs. 20,000 for members of family's medical treatment.
10. free use of 1.8 litre engine capacity car with driver for personal and employment purpose.
11. Club fee of the employee reimbursed by employer during the year Rs. 15,000.
12. Free food in office for 300 days. The value per meal is Rs. 70.
13. Cost borne by company for providing free holiday home facility at Goa Rs. 51,000.
14. Mr. X bought personal articles worth Rs. 40,000 by using the credit card provided by the company.

Q.4 (A) Following details are given of house property owned by shriMaheman. Compute the taxable income under the head "Income from House property for the AY 2023-24. **8**

Particulars	House 1	House 2
Municipal valuation	80,000	75,000
Annual fair rent	90,000	1,00,000
Standard rent	-	1,50,000
Rent receivable	-	93,000
Municipal taxes	10%	10%
Payments for tenants' amenities	-	6000
Interest on loan taken for construction	30,000
Interest on loan for repairs	35,000
1/5 th part of total interest of onstruction period	-	15,000
Period of vacancy	-	1 Month
Un received rent	5000
Use of the House	Self-occupied	Let out

OR

(A-1) Find out only Net annual value from the details given below. **4**

Municipal value (Annual)2,16,000
 Fair rent (Annual)2,14,800
 Standard rent (Annual)2,15,300
 Rent receivable (Annual)2,23,200

Expenses paid by owner for facility of tenant6,000
Unrealized Rent18,100
Vacant period.....1 month
Local taxes paid by owner 17,200

(A-2) Annual Value 4

(B) Write short note (Any two) 6

1. Permanent Account Number.
2. Composite Supply
3. Methods of payment of GST
4. Factors affecting valuation of Shares

Gujarati Version

[Max. Marks: 50]

Q.1 (A) નીચે આપેલા પ્રશ્નોમાં એક કરતાં વધારે જવાબો આપેલા છે સાચો જવાબ પસંદ કરી જવાબ લખો. 8

1. કંપનીના ઈક્વિટી શેર ની વ્યાજબી કિંમત રૂપિયા 150 છે અને તેની બજાર NAVIGAT કિંમત રૂપિયા 140 છે તો તેની આંતરિક કિંમત શોધો.
(અ) 145 (બ) 160
(ક) 220 (ડ) 215
2. શેરના મૂલ્યાંકન વખતે ચોખ્ખી મિલકતની ગણતરી કરતા અવાસ્તવિક મિલકતો કઈ કિંમતે ધ્યાનમાં લેવાશે.
(અ) ચોપડે કિંમત (બ) બજાર કિંમત
(ક) મૂળ કિંમત (ડ) આ પૈકી કોઈ નહીં
3. માલિક દ્વારા કર્મચારીને ચૂકવવામાં આવતું બોનસ.....
(અ) સંપૂર્ણ કરપાત્ર (બ) અંશત:કારપાત્ર
(ક) સંપૂર્ણ કરમુક્ત (ડ) આ પૈકી કોઈ નહીં
4. સરકારી કર્મચારી દ્વારા મેળવવામાં આવતી ગ્રેજ્યુઇટી.....
(અ) સંપૂર્ણ કરમુક્ત (બ) અંશતકરપાત્ર
(ક) સંપૂર્ણ કરપાત્ર (ડ) આ પૈકી કોઈ નહીં

5. મકાન મિલકતનુ ગ્રોસ એન્યુઅલ વેલ્યુ શોધવા માટે નીચેના પૈકી કોનો આધાર લેવો પડે છે
- (અ) પ્રમાણિત ભાડું (બ) મ્યુનિસિપલ વેલ્યુ
(ક) વ્યાજબી ભાડું (ડ) આ પૈકી બધા
6. અંગત રહેઠાણના મકાન માટે તારીખ 1-4-1999પહેલા લીધેલી લોન પરનું વ્યાજ મજરે મળવા પાત્ર છે.....
- (અ) 30,000 (બ) 1,50,000
(ક) 10,000 (ડ) 50,000
7. નીચેના પૈકી કયા માલ અને સેવા ઉપર જીએસટી વસૂલ કરવામાં આવતો નથી
- (અ) માનવ વપરાશ માટે નો આલ્કોહોલ
(બ) તમાકુ
(ક) કાયદાકીય સેવાઓ
(ડ) આ પૈકી કોઈ નહીં
8. આંતરરાજ્ય વ્યવહારોમાં જીએસટી વસૂલ કરવાની સત્તા કોની પાસે છે
- (અ) કેન્દ્ર સરકાર (બ) રાજ્ય સરકાર
(ક) કેન્દ્રશાસિત પ્રદેશ (ડ) આ પૈકી બધા

(B) ખાલી જગ્યા પૂરો

7

- એ રેન્ટ કંટ્રોલ એક્ટ પ્રમાણે નક્કી થયેલું ભાડું છે
- સ્વરહેથાણ ના મકાનનો વાર્ષિક મુલ્ય =
- ચોખ્ખી મિલકતના આધારે શેરનીકિંમત નક્કી કરવામાં આવે છે
- બજાર કિંમત ગણવાનું સૂત્ર જણાવો.....
- ભૂતકાળમાં બજાવેલ સેવા બદલ ટુકડે ટુકડે મળતી રકમને કહેવામાં આવે છે.
- માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં માલિક દ્વારા આપવામાં આવતો ફાળો..... સુધી કરમુક્ત છે
-કર માલ અને સેવાના અનુસંધાનમાં ગુજરાત અને મહારાષ્ટ્ર રાજ્ય વચ્ચે થતા વ્યવહાર માટે લેવામાં આવે છે

1. ભાડે આપેલ મકાન ઝીલ નું વાર્ષિક ભાડું રૂપિયા 60,000 છે. પ્રમાણિત ભાડું રૂપિયા 63,000 છે. વ્યાજબી ભાડું રૂપિયા 66,000 છે. મકાન માલિક દ્વારા ચૂકવવામાં આવેલ મ્યુનિસિપલ ટેક્સ 15% ના દરે રૂપિયા 7,500 છે મકાન મિલકતની આવકના શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.
2. તેજસ દ્વારા ધારણ કરવામાં આવેલ મકાન મિલકતની મ્યુનિસિપલ આકારણી પ્રમાણેનું ભાડું અને વ્યાજબી ભાડું અનુક્રમે રૂ 5,00,000 અને 6,00,000 છે. આ મકાન ન તો ભાડે આપવામાં આવ્યું છે કે અંગત રહેઠાણ માટે રાખવામાં આવ્યું છે કારણ કે શ્રી તેજસ રોજગારી માટે અન્ય સ્થળે રહે છે મકાન મિલકતના શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો
3. નીચે આપેલ વિગતો પરથી દેવી લિમિટેડના શેર ની બજાર કિંમતની ગણતરી કરો 6,000 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂપિયા 100 નો એક એવા 80 ભરપાઈ. રૂપિયા 1,30,000 કરવેરા બાદ સરેરાશ નફો છે, જેમાંથી 28,000 રૂપિયા સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવે છે. અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે.
4. નીચેની વિગતો પરથી આંતરિક કિંમત શોધો
50,000 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂપિયા 100 નો એક એવા પુરા ભરાય રૂપિયા 5, 00,000. લ મિલકત 8,20,000. અવાસ્તવિક મિલકત 20,000.
5. શ્રી એ તપન લિમિટેડના કર્મચારી છે જેઓ 8,00,000 Rs. ગ્રેજ્યુએટી પેમેન્ટ એક્ટ 1972 પ્રમાણે ગ્રેજ્યુએટી મેળવે છે એમણે આ કંપનીમાં 29 વર્ષ અને 7 મહિના નોકરી કરી છે નિવૃત્તિ વખતે મોઘવારી ભથ્થા સહિત તેમનો પગાર માસિક રૂપિયા 18,720 હતો કરપાત્ર ગ્રેજ્યુટી ની ગણતરી કરો.
6. શ્રી બાબા એક ખાનગી પેઢીમાં માસિક રૂપિયા 30,000 ના પગારથી નોકરી કરે છે તેઓ મૂળ પગારના 30 ટકા મકાન ભાડા પથ્થરો મેળવે છે તેઓ માસિક રૂ 8,500 રહેઠાણના મકાન અંગે ભાડું ચૂકવે છે ધરપાત્ર મકાન ભાડા ભથ્થાની ગણતરી કરો
7. જીએસટીમાં ઇનપુટ ટેક્સ ક્રેડિટ મેળવવા માટેની કોઈપણ બે શરતો જણાવો.
8. જીએસટી માં રિવર્સ ચાર્જ એટલે શું.

તારીખ 31 -3- 2024 ના રોજ નું એક્સ લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું

વિગત	રકમ
ઇક્વિટી અને જવાબદારી:	
શેર હોલ્ડરોના ભંડોળ:	
શેર મૂડી:	5,00,000
રુપીયા 10 નો એક એવા 50,000 ઇક્વિટી શેર	
અનામત અને વધારો:	
શેર પ્રિમિયમ	89,400
સામાન્ય અનામત	2,00,000
નાનુકશાન ખાતુ	2,07,600
યાલુ દેવા:	
લેણદાર	3,34,400
જોગવાઇ:	
કરવેરા ની જોગવાઇ	2,72,000
કુલ	16,03,400
કાયમી મીલકતો:	
મશીનરી	2,00,000
ફર્નિચર	1,40,000
યાલુ મીલકતો:	
સ્ટોક	6,00,000
દેવાદાર	2,26,000
રોકડ અને રોકડ સમાન	
હાથ પર રોકડ	2,03,400
બેંકમા રોકડ	2,34,400
કુલ	16,03,400

કંપની નફા માટે 20 ટકા સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાય છે. છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો કરવેરા પહેલાનો નફો નીચે પ્રમાણે છે

31-03-2022 = 2,91,000

31-03-2023 = 4,09,000

31-03-2024 = 2,00,000

મશીનરી અને ફર્નિચર નું મૂલ્યાંકન અનુક્રમે રૂપિયા 3,20,000 અને રૂપિયા 2,00,000 કરવામાં આવ્યું છે. પાઘડી નું મૂલ્યાંકન રૂપિયા 73,000. આ પ્રકારનો ધંધો કરતી અન્ય કંપનીનું વળતરનો દર 20% છે આવકવેરાનો દર 50% છે

અથવા

આકારણી વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ માટે શ્રી એક્સની વિગત પરથી ગ્રોસ પગાર ની ગણતરી કરો

13

1. મૂળ પગાર માસિક રૂ 40,000
2. મોઘવારી ભથ્થો મૂળ પગારના 50%.
3. માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં 15% વેખે કંપનીનો ફાળો છે.
4. 12.5% ના દરે માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં જમા થયેલું વ્યાજ રૂ 14,000
5. બોનસ રૂપિયા 1,00,000
6. મનોરંજન ભથ્થું માસિક રૂપિયા 3000.
7. ટ્રાન્સપોર્ટ ભઠ્ઠો રૂપિયા 2500 માસિક.
8. ત્રણ બાળકો માટે મળેલું શિક્ષણ ભથ્થુ રૂ 10,000
9. કુટુંબના સભ્યોની સારવાર માટે કંપની દ્વારા રૂ 20,000 ચૂકવવામાં આવ્યા હતા.
10. 1800 સીસી ની મોટરકાર ડ્રાઇવર સાથે અંગત વપરાશ તથા કંપનીના વપરાશ માટે આપવામાં આવી હતી.
11. માલિક દ્વારા કર્મચારીની ક્લબ ફી રૂ 15,000 ભરવામાં આવી હતી.
12. 300 દિવસ માટે ઓફિસમાં મફત ભોજનની દરેક ભોજન નું મૂલ્ય રૂ 70 છે
13. હોલીડે હોમ ફેસીલીટી માટે કંપની દ્વારા રૂપિયા 51 હજાર ચૂકવવામાં આવ્યા
14. કંપની દ્વારા આપવામાં આવેલા ક્રેડિટ કાર્ડ દ્વારા કર્મચારીએ રૂ 40,000 ના માલની ખરીદી કરી હતી.

Q.4 (A) શ્રી મેહમાનની મકાન મિલકતની વિગતો નીચે મુજબ આપવામાં આવેલી છે આકારણી વર્ષ 23 24 માટે મકાન મિલકતની આવકના શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો

8

વિગત	મકાન 1	મકાન 2
મ્યુનિસિપલ વેલ્યુએશન	80,000	75,000
વ્યાજબી ભાડું	90,000	1,00,000
પ્રમાણિત ભાડું	-	90,000
મળવા પાત્ર ભાડું	-	93,000

સ્થાનિક કરવેરા	10%	10%
ભાડુઆતની સગવડ માટે ચૂકવવામાં આવેલા ખર્ચા	-	6000
મકાન બાંધકામ માટે લીઘેલી લોન નું વ્યાજ	-----	30000
મકાન સમારકામ માટે લીઘેલી લોન નું વ્યાજ	35,000
1/5 બાંધકામ સમય દરમિયાન નો વ્યાજ	-	15000
ખાલી રહ્યા સમય	-	એક મહિનો
મકાન નો ઉપયોગ	સ્વ રહેઠાણ માટે	ભાડે આપેલ
મળવાનું બાકી ભાડુ	5000

અથવા

(A-1) નીચે આપેલી વિગતો પરથી માત્ર ચોખ્ખું વાર્ષિક મૂલ્ય શોધો

4

મ્યુનિસિપલ વેલ્યુ વાર્ષિક રૂ 2,16,000
વ્યાજબી ભાડું વાર્ષિક રૂ 2,14,800
પ્રમાણિત ભાડું વાર્ષિક રૂ 2,15,300
વાર્ષિક મળવા પાત્ર ભાડું રૂ 2,23,200
ભાડુઆતની સગવડ માટે ચૂકવેલા ખર્ચા 6,000
ઘાલખાધ 18100
મકાન ખાલી રહ્યાનો સમય એક માસ
સ્થાનિક કરવેરા માલિકે ચુકવ્યા 17,200

(A-2) વાર્ષિક મૂલ્ય

4

(B) ટૂંકી નોંધો લખો: (કોઈપણ બે)

6

1. કાયમી ખાતા નંબર
2. કમ્પોઝિટ પુરવઠો
3. જીએસટી ચુકવણી ની પદ્ધતિઓ
4. શેરના મૂલ્યાંકન ને અસર કરતા પરિબળો

*****END*****