2108000103030002 / 1908000103030001
EXAMINATION FEBRUARY-MARCH 2024
BACHELOR OF COMMERCE (THIRD SEMESTER)
ACCOUNTANCY & TAXATION-III

[**Time: As Per Schedule**] **[Max. Marks:50]**

Instructions:

1. **1. Fill up strictly the following details on your answer book**
   a. Name of the Examination : **BACHELOR OF COMMERCE (THIRD SEMESTER)**
   b. Name of the Subject : **ACCOUNTANCY & TAXATION-III**
   c. Subject Code No : **2108000103030002/1908000103030001**

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

Q.1 (A) નીચે ના પ્રશ્નોનો ના એક થી વધારે જવાબ આપ્યા છે યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરી જવાબ લખો. **8**

In the following questions more than one answers are given, you have to select one.

1 નીચેના પૈકી કયો ખર્ચઉધાર વેચાણના પ્રમાણમાં ફાળવવામા આવે છે.
Which of the following expenses is allocated in proportion of the credit sale.

(A) મજુરી
Labour

(B) પગાર
salary

(C) ઘાલખાધ
Bad Debt

(D) ઉપરના પૈકી કોઇ નહી
None of above

2. જાવકમાલ ગાડાભાડુ કયા પ્રમાણમા ફાળવવામા આવશે.
Which bases you suggest for allocation of carriage out ward

(A) વેચાણ
Sales

(B) ખરીદી
Purchase

(C) દેવાદાર
Debtors

(D) ઉપરના પૈકી કોઇ નહી
None of the above

3. . જામીનગીરી પર વ્યાજની ગણતરી---
Interest on security is calculated on-----

(A) દાર્શનીક કિમત પર
Face value

(B) બજાર કિમત પર
Market value

(C) ખરીદ કિમત પર
Purchase Price

(D) ઉપરના પૈકી કોઇ નહી
None of the above

4. રોકાણોના હિસાબો કયા હિસાબી ધોરણો પ્રમાણે રાખવામા આવે છે.
Accounting for Investment is done as per

(A) એ એસ ૧૨
AS 12

(B) એ એસ ૧૩
AS 13

(C) એ એસ ૧૭
AS 17

(D) ઉપરના પૈકી કોઇ નહી
None of the above

5. મૂડી મિલકતની વાજબી કિમત ગણવા માટે કઈ તારીખ ધ્યાનમા લેવામા આવે છે.
What is the date on which fair Market value of capital assets acquired is determined?

(A) ૧-૪-૨૦૦૧
1-4-2001

(B) ૧-૪-૧૯૭૧
1-4-1971

(C) ૧-૪-૧૯૯૧
1-4-1991

(D) ઉપરના પૈકી કોઇ નહી
None of the above

6. નીચેના પૈકી કઈ વિગત મૂડી મિલકત નથી
Which of the following is not a capital asset?

(A) અંગત વપરાશ ની મોટરકાર
Motor car for personal use

(B) શેર
Share

(C) મકાન
House

(D) ઉપરના પૈકી કોઇ નહી
None of the above

7. જી એસ ટી મા એસ એટલે-------
In GST "S" ----------

(A) સ્ટોક
Stock

(B) સેલ્સ
Sales

(C) સેર્વીસ
service

(D) ઉપરના પૈકી કોઇ નહીં
None of the above.

8. પરિશિષ્ટ ત્રણ મુજબ આંતર્રાજ્ય પુરવઠા પર જી એસ ટી નો દર-----
GST on Inter State Supply as per category three (III)

(A) ૧૦%
10%

(B) ૧૮%
18%

(C) ૧૫%
15%

(D) ૯%
9%

(B) ખાલી જગ્યા પુરો.
Fill in the blank **7**

1. જહેરાત ખર્ચ_______ ના પ્રમાણ મા ફાળવવામા આવે છે.
Advertisement expenses allocated on--- --basis.

2. આકારણી વર્ષ દર વર્ષ ની --- તારીખથી શરુ થાય છે.
Assessment year is commencing from--------- every year.

(3) ભારત મા જી એસ ટી નો અમલ ______વર્ષ થી થયો.
In India GST implemented in year of______

(4) લાબા ગાળા ની,મૂડી મિલકત માટે નાણાકિય મિલકતો ______મહીના થીવધારે સમય માટે
ધારણ કરેલી હોવી જોઇયે
To be a long-term capital asset, a financial asset should be held more than- --Month

(5) રોકાણોના હીસાબો મા ખરીદ કિમત + દલાલી=_________
Ininvestment account purchase price + brokerage = _______

(6) ભારતીય નાગરીક નોકરી કરવામાટે પાછલા વર્ષ દરમ્યાન વિદેશ જાય છે. તો રહીશનો દર્જો
મેળવવા માટેપાછલા વર્ષ દરમિયાન ઓછામા ઓછો કેટલા દિવશ ભારતમા રહેલો હોવો જોઇએ.
A citizen of India who goes abroad for the purpose of employment, he must stay in India in the previous year for at least days to become a resident.

(7) જી એસ ટી મા “ટી” :______
In GST T” _______

Q.2 નીચે આપેલા 8 પ્રશ્નો માથી કોઇપણ 4 પ્રશ્નોના જવાબ લખો **8**
Write answer of any four out of Eight Question.

(1) શ્રી તેજશે વર્ષ ૨૦૦૮-૦૯ મા એકજવેરાત . રુ.૬,૪૩,૯૦૦ મા ખરીધુ હતુ તે ૨૦૨૨-૨૩ ના વર્ષમા . ૪૫,૦૦,૦૦૦ મા વેચી દીધુ અને વેચાણ ખર્ચ રુ. ૫૦,૦૦૦ થયો. તા. ૦૧-૦૧-

૨૦૨૩ ના રોજ તેમણે નવુ રહેથાણ નુ મકાન રુ. ૨૫,૦૦,૦૦૦ મા ખરીધુ.
મૂડીનફાનીગણતરી કરો. 2008-09નો ફુગાવો = 137 અને 2022-23 = 331
Mr. Tejash had purchased a Jewellery in 2008-09 for Rs. 6,43,900 and sold It for Rs. 45,00,000 in 2022-23. And paid selling expanses of Rs. 50,000. On 01-01-2023 he purchases a new residential House for Rs. 25,00,000. Compute capital gain. Inflation Index of 2008-09 = 137 and 2022-23 = 331

(2) તા. ૩૧-૧૦-૨૦૨૨ ના રોજ જીતુભાઇ રહેચાણનુ એક મકાન રુ. ૩૫,૦૦,૦૦૦ ની કિમતે વેચે છે. તેમણે આ મકાન ૧૯૯૫ ના વર્ષ મા રુ. ૩,૫૦,૦૦૦ ની કિમતે ખરીધુ હતુ. તા. ૧-૪-૨૦૦૧ ના રોજ તેની વાજબી કિમત રુ. ૫,૦૦,૦૦૦ હતી. ના.વર્ષ ૨૦૦૧-૦૨ અને ૨૦૨૨-૨૩ નો સુચક આંક અનુક્રમે ૧૦૦ અને ૩૩૧ છે.
આ.વ. ૨૦૨૩-૨૪ માટે મૂડીનફાની ગણતરી કરો.

Shri Jitubhai has sold his residential house on 31th October, 2022 for a consideration of Rs. 35,00,000. He had bought this house in 1995 at Rs. 3,50,000,but its fair market value as on 1st April 2001 was Rs. 5,00,000.

The cost inflation index for the F. Y. 2001-02 and 2022-23 are 100 and 331 respectively. Compute capital gain for the A.Y. 2023-24.

(3) તા. ૧-૧૧-૨૦૨૨ ના રોજ એક્શ એક રહેથાણનુ મકાન રુ. ૪૮,૦૦,૦૦૦ મા વેચે છે. આ મકાન તેમણે તા. ૧૦-૦૮-૧૯૯૭ ના રોજ રુ. ૨,૧૦,૦૦૦ ની કિમતે ખરીધુ હતુ. તા. ૧-૪-૨૦૦૧ ના રોજ તેની વાજબી કિમત રુ. ૧૦,૦૦,૦૦૦ હતી. તેમણે બીજુ રહેથણનુ મકાન તા. ૧૦-૦૩-૨૦૨૨ ના રોજ રુ. ૧૧,૫૦,૦૦૦ ની કિમતે ખરીધુ. આ.વ. ૨૦૨૩-૨૪ માટે મૂડીનફાની ગણતરી કરો. ના. વર્ષ ૨૦૦૧-૦૨ અને ૨૦૨૨-૨૩ નો સુચકઅંક અનુક્રમે ૧૦૦ અને ૩૩૧ છે.
Shri X has sold a residential house for Rs. 48,00,000 on 1-11-2022. This house was bought on 10-08-1997 at a cost of Rs. 2,10,000, but its fair market value on 1-4-2001 was estimated at Rs. 10,00,000. He bought another residential house on 10th March 2022 at a total price of Rs. 11,50,000.
Calculate capital gain for the A.Y. 2023-24. The cost inflation index for the F.Y. 2001-02 and 2022-23 are 100 and 331 respectively.

(4) તા ૨૫-૦૬-૨૦૨૨ ના રોજ શ્રી અ એ તેમનુ રહેથાણનુ એક મકાન રુ. ૨૮,૦૦,૦૦૦ મા વેથ્યુ અને દલાલી રુ. ૮૧,૦૦૦ ચુકવી. તેમણે વર્ષ ૨૦૦૪-૦૫ મા આ મકાન રુ. ૭,૪૫,૮૦૦ મા ખરીધુ હતુ. તા. ૧-૧૧-૨૦૨૨ ના રોજ તેમણે રુ. ૫,૦૦,૦૦૦ NHAI ના ૫ વર્ષના બોન્ડ મા રોકાણ કર્યુ. સૂચકાઆંક ૨૦૦૪-૦૫=૧૧૩ અને ૨૦૨૨-૨૩ =૩૩૧. આ.વ. ૨૦૨૩-૨૪ માટે મૂડી નફાની ગણતરી કરો.
On 25-06-2022, shri A has sold his self-residential house for Rs. 28,00,000. Brokerage paid amounts to Rs. 81,000. He had bought this house in 2004-05 for Rs. 7,45,800. On 1-11-2022, Rs 5,00,000 was invested in 5 years bond of NHAI. Relevant cost inflation indices are as under: 2004-05=113,2022-23=331. Determine the capital gain for the A.Y. 2023-24.

(5) શ્રી પટેલ ભારતીય નાગરીક, છેલ્લા ૧૨ વર્ષથી કેનેડામા નોકરી કરે છે. તેઓ

તા. ૧-૨-૨૦૨૩ ના રોજ ભારત આવ્યા અને તા. ૩૦-૦૪-૨૦૨૩ સુધી ભારતમા રહ્યા. આ.વ. ૨૦૨૩-૨૪ માટે તેમનો રહેથાણ નો દરજ્જો નક્કી કરો.

Mr. Patel, an Indian Citizen, is employed in Canada for last 12 years. He returned to India on 1st February,2023 and stayed in India up to 30th April, 2023. Determine his residential status for the A.Y. 2023-24

(6) શ્રી ભાવેશ વિદેશી નાગરીક છે. તા. ૧-૧૧-૨૦૨૨ થી તા. ૩૧-૧૨-૨૦૨૨ સુધી ભારત મા હાજર હતા. તેઓ ૨૦૧૮-૧૯ થી ૨૦૨૧-૨૨ દરમિયાન ભારતમા ૩૮૦ દિવસ રહ્યા હતા.આ.વ. ૨૦૨૩-૨૪ દરમિયાન નો તેમનો રહેથાણનો દરજ્જો નક્કી કરો.

Mr. Bhavesh is foreign citizen. He was present in India from 1st November 2022 to 31st December,2022. He was also present in India for 380 days during the preceding previous year 2018-19 to 2021-2022.

Determine his residential status for the A.Y. 2023-24.

(7) ડીપાર્મેટલ સ્ટોર માટે જુદાજુદા ખર્ચા ની વહેચણી માટે આધાર જણાવો.

Which bases would you suggest for allocation of the following expenses among various department of a departmental store:

(અ) ઘસારો
Depreciation

(બ) આપેલો વટાવ
Discount given.

(ક) સેલ્સમેન ને કમિશન
Commission to salesman

(ઇ) ભાડૂ અને વેરા
Rent & rates.

(8) તા. ૧-૬-૨૦૨૨ ના રોજ શ્રી અ ૧૨% ની રુ.૨,૦૦,૦૦૦ રુ. ૯૬ ના ભાવે વ્યાજ સહિત સરકારી જામીનગીરી ખરીદી. વર્ષ મા તા. ૩૧ માર્ચ અને ૩૦ મી સપાટેમ્બર ના રોજ વ્યાજ ચુકવવામા આવે છે. દલાલી ૧% ગણવામા આવે છે. મૂડીકિંમત ની ગણતરી કરો.

A purchased 12% Government securities of Rs. 2,00,000on 1 June, 2022 at Rs. 96 Cum-Interest. Interest is payable on 31st March and 30th September. Brokerage is calculated at 1% on cost. Calculate capital value.

Q.3 શ્રી એક્સ પાસે તા. ૧-૪-૨૦૨૨ ના રોજ ૧૨% ના રુ ૫૦,૦૦૦ ની દાર્શનિક કિંમતના ગુજરાત સરકાના બૉન્ડ હતા. જેની મૂડી કિંમત રુ. ૪૪,૮૮૯ હતી. વ્યાજ ૩૧મી માર્ચ અને ૩૦મી સપટેમ્બરના રોજ મળે છે. તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ દરમિયાન નીચે મુજબના વ્યવહારો થયા : **13**

On 1-4-2022 shri X had 12% Rs. 50,000 face value bonds of Gujarat Government; which capital value was Rs. 44,889. Interest is payable on 31st March and 30th September. Transactions for the year ended on 31-03-2023 were as under.

તારીખ Date	દાર્શનિક કિંમત રૂ face value rs	ભાવ price	રિમાર્ક remarks
૧-૬-૨૨ 1-6-22	૪૦,૦૦૦ 40,000	૯૨ 92	વ્યાજ સહીત વેચાણ Sale cum-interest
૧-૮-૨૨ 1-8-૨૨	૩૦,૦૦૦ 30,000	૯૩ 93	વ્યાજ બાદ ખરીદી Purchase ex interest
૧-૯-૨૨ 1-9-22	૨૦,૦૦૦ 20,000	૯૪ 94	વ્યાજ બાદ વેચાણ Sale ex-interest
૩૧-૧૦-૨૨ 31-10-22	૩૦,૦૦૦ 30,000	૧૦૩ 103	વ્યાજ બાદ ખરીદી Purchase ex - interest
૩૦-૧૧-૨૨ 30-11-22	૩૦,૦૦૦ 30,000	૧૦૫ 105	વ્યાજ સહીત વેચાણ Sale cum-interest
૩૧-૧-૨૩ 31-1-23	૧૦,૦૦૦ 10,000	૧૦૬ 106	વ્યાજ બાદ વેચાણ Sale ex-interest

બધા વ્યવહાર મા દલાલી ૧% ગણવાની છે. આખર સ્ટૉક સરેરાશ પધ્ધતિએ ગણવાનો છે.
તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ ના રોજ પૂરા થતા
વર્ષનું રોકાણ ખાતુ હિસાબી ધોરણ ૧૩ મુજબ બનાવો.
Brokerage calculated at 1% on all transactions.
Closing Stock is valued at Average method. Prepare Investment Account as per AS13.

અથવા OR

પ્રશ્ન -૩. તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ ના રોજ ના કાચા સરવૈયા પરથી તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ ના રોજ પુરા થતા વર્ગ માટે ખાતાવાર વેપાર ખાતુ અને નફાનુકસાન ખાતુ અને તે રોજ નુ પાકુ સરવૈયુ. બનાવો.

.From the following trial balance as on 31-3-2023, prepare Departmental Trading and Profit and loss account for the year ended 31st march, 2023, and Balance Sheet at that date.

વિગત Particulars	RS (હજાર માં) Dr.Rs.(in thousand)	RS (હજાર માં) Cr.Rs.(in thousand)
સ્ટોક(૦૧-૦૪-૨૦૨૨) વિભાગ A Stock :(01-04-2022) Dept. A	૫,૪૦૦ 5,400	
વિભાગ. B Dept. B	૪,૯૦૦ 4,900	
ખરીદી: વિભાગ. A Purchases: Dept. A	૯,૮૦૦ 9,800	
વિભાગ. B Dept. B	૭,૩૫૦ 7,350	
વેચાણ: વિભાગ. A Sales: Dept. A		૧૬,૯૦૦ 16,900
વિભાગ. B Dept. B		૧૩,૫૨૦ 13,520
મજુરી: વિભાગ. A Wages: Dept. A	1,૩૪૦ 1,340	
વિભાગ. B Dept. B	૨૪૦ 240	

ભાડું Rent	1,૮૭૦ 1,870	
વીજળી Lighting	૧,૩૨૦ 1,320	
આપેલો વટાવ Discount allowed	૪૨૦ 420	
Discount allowed અપોલો વટાવ	441 ૪૪૧	
મળેલો વટાવ Discount received		૧૩૩ 133
જાહેરાત Advertising	૭૩૮ 738	
આવક માલગાડાભાડુ Carriage inward	૪૬૯ 469	
ફર્નીચર Furniture	૬૦૦ 600	
પ્લાંટ Plant	4,૨૦૦ 4,200	
દેવાદાર Debtors	૧,૮૨૦ 1,820	
લેણદાર Creditors		3,૭૩૭ 3.737

મુડી Capital		૯,૫૩૦ 9,530
ઉપાડ Drawing	૯૦૦ 900	
હાથમાં રોકડ Cash in hand	૩૨ 32	
બેંકમાં રોકડ Cash at bank	૧,૯૮૦ 1,980	
	૪૩,૮૨૦ **43820**	**૪૩,૮૨૦** **43820**

વધારાની માહિતી:
The following information is also provided:

(a) ભાડુ, વીજળી, પગાર અને ઘસારો, વિભાગ અ અને બ વચ્ચે ૨:૧ ના પ્રમાણ મા ફાળવો.
Rent, Lighting, Salaries and Depreciation are to be apportioned to A and B Dept. At 2:1.

(b) બિજી આવકો અને ખર્ચા યોગ્ય પ્રમાણ મા ફાળવો.
Other expenses and income are to be apportioned to A and B Dept. on suitable dasis.

(c) હવાલા: અગાવથી ચુકવેલુ ભાડુ રુ. ૩૭૦, ચુકવવા બાકી વીજળી રુ. ૧૮૦, ફરનિચર અને પ્લાંટ પર વારષિક ૧૦% ઘસારો ગણો.
The following adjustment are to be made:
Rent pre-paid Rs. 370, Lighting outstanding Rs. 180 and depreciation on Furniture and plant 10% p.a.

(d) આખરનો સ્ટોક વીભાગ અ રુ. ૨,૭૪૮ અને વીભાગ બ રુ. ૨,૪૦૧
The stock 31st march 2023: dept A Rs 2748 and B Rs 2401.

Q.4 (A) તા. ૩૧-૧૨-૨૦૨૩ ના રોજ પુરા થતા વર્ષ દરમિયાન રીટા નીચે મુજબ ની મિલકતો વેચે છે. મૂડી નફાની ગણતરી કરો. **8**
Rita sold following assets during the year ending 31-03-2023 calculate taxable capital gain. On 01-04-2001 fair value of residential house is Rs. 14,00,000. She had incurred Rs. 2,40,000 in year 2014-15 for additional construction in the house.

મિલકતો Assets	ખરીદ તારીખ Date of purchase	ખરીદ કિંમત Purchase price	વેચાણની તારીખ Selling date	વેચાણ કિંમત Selling price	ફેરબદલી ખર્ચ Transfer expense
રહેઠાણનું મકાન(એક માત્ર) Residential house(only one)	૧૦-૦૭-૧૯૯૭ 10-07-1997	૨,૦૦,૦૦૦ 2,00,000	૧૦-૦૬-૨૦૨૨ 10-06-2022	૫૩,૪૮,૭૫૦ 53,48,750	૩૩,૭૫૦ 33,750
જવેરાત Jewellery	૧-૧૦-૨૦૦૪ 1-10-2004	૯,૩૫,૦૭૫ 9,35,075	૨૦-૦૯-૨૦૨૨ 20-09-2022	૨૮,૨૯,૪૦૫ 28,29,405	૩૦૦૦ 3000
નવો ફ્લેટ New flat	૩૦-૧૨-૨૦૨૨ 30-12-2022	૧૫,૦૦,૦૦૦ 15,00,000	-----------------	------------	-------------

તા. ૦૧-૦૪-૨૦૦૧ ના રોજ ની મકાન ની વાજબી કિંમત રુ. ૧૪,૦૦,૦૦૦ હતી. વર્ષ ૨૦૧૪-૧૫ મા તેમણે વધારા ના બાંધકામ માટે રુ. ૨,૪૦,૦૦૦ નો ખર્ચ કર્યો.

સુચક આંક: ૨૦૦૧-૦૨ = ૧૦૦,૨૦૦૩-૦૪=૧૦૯,૨૦૦૪-૦૫ = ૧૧૩,૨૦૧૪-૧૫ = ૨૪૦, ૨૦૨૨- ૨૩ = ૩૩૧.

Relevant Index Nos. 2001-02 =100, 2003-04=109,2004-05 = 113, 2014-15 240, 2022-23 = 331.

અથવા OR

(A) નીચે ની માહિતી પરથી કરપત્રા મૂડી નફા ની ગણતરી કરો.

From the following details find out taxable Capital Gain according to Sec.54F **8**

મિલકતો Assets	ખરીદ તારીખ Date of purchase	ખરીદ કિંમત Purchase price	વેચાણ કિંમત Selling price	ફેરબદલી ખર્ચ Transfer expense
શહેરી જમીન Land in city	૦૧-૦૧-૨૦૦૮ 01-01-2008	૩,૨૧,૨૧૦ 3,21,210	૧૬,૦૦,૦૦૦ 16,00,000	૧૫,૦૦૦ 15,000
જવેરાત Jewellery	૦૩-૦૩-૨૦૦૯ 03-03-2009	૫,૩૪,૩૦૦ 5,34,300	૧૫,૦૦,૦૦૦ 15,00,000	૮,૦૦૦ 8,000
રહેઠાણનું મકાન Residential	૦૧-૦૧-૨૦૨૩ 01-01-2023	૧૦,૦૦,૦૦૦ 10,00,000	-------------	------------

flat				

સુચક આંક: ૨૦૦૭-૦૮ = ૧૨૯, ૨૦૦૮-૦૯ = ૧૩૭, ૨૦૨૨-૨૩ = ૩૩૧.
Relevant Index Nos. 2007-08 = 129, 2008-09 = 137, 2022-23 = 331.

(B) ટુકનોધ લખો (ગમેતે બે) **6**
write short note (Any Two)

(1) જી એસ ટી પરિષદ અને તેના કાર્યો.
GST Council and its functions.

(2) આકસ્મિક આવક
Casual Income

(3) રહીશ અને સામાન્ય રહીશ.
Resident and ordinarily Resident

4) GSTના ફાયદા
Advantages of GST

*****