

**2008000104030001**  
**EXAMINATION FEBRUARY-MARCH 2024**  
**BACHELOR OF COMMERCE (FOURTH SEMESTER)**  
**ACCOUNTANCY & TAXATION- IV LEVEL 3**

[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 LEVEL 3**

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

**Q.1 (A) બહુવૈકલ્પિક પ્રશ્નો:**

**15**

**Multiple Choice Questions:**

1. ચોખ્ખી મિલકતોના આધારે, આપણે ઇક્વિટી શેરનું \_\_\_\_\_ મૂલ્ય નક્કી કરી શકીએ છીએ.

(A) દાર્શનિક

(B) વાજબી

(C) આંતરિક

(D) બજાર

On the basis of net assets, we can ascertain \_\_\_\_\_ value of equity share.

(A) Face

(B) Fair

(C) Intrinsic

(D) Market

2. નીચેનામાંથી કયું પરિબલ શેરના મૂલ્યાંકનને અસર કરે છે?

(A) કંપનીની પાઘડી

(B) કંપનીની કમાણીની ક્ષમતા

(C) ધંધાનો પ્રકાર

(D) ઉપરોક્ત તમામ

Which of the following factor affects the valuation of share?

(A) Goodwill of a company

(B) Earning Capacity of a company

(C) Nature of Business

(D) All of the above

3. જો માલિક અમાન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં મૂળભૂત પગારના 15%નું યોગદાન આપે છે અને કર્મચારીને પાછલા વર્ષ 2022-23 દરમિયાન RS.12,00,000નો મૂળભૂત પગાર મળે છે, તો માલિકનું કરપાત્ર યોગદાન \_\_\_\_\_ છે.

(A) RS. 36,000

(B) RS.1,80,000

(C) શૂન્ય (D) ઉપરોક્ત પૈકી એકેય નહિ  
If employer contributes 15% of basic pay to unrecognised provident fund and employee receives a basic pay of RS. 12,00,000 during previous year 2022-23, Taxable contribution of employer is \_\_\_\_\_.  
(A) RS. 36,000 (B) RS.1,80,000  
(C) Zero (D) None of the above

4. મહત્તમ કરમુક્ત ગ્રેચ્યુઇટીની રકમ \_\_\_\_\_ છે.  
(A) RS. 3,00,000 (B) RS. 10,00,000  
(C) RS. 20,00,000 (D) RS. 50,00,000  
Maximum amount of gratuity exempt from tax is \_\_\_\_\_.  
(A) RS. 3,00,000 (B) RS. 10,00,000  
(C) RS. 20,00,000 (D) RS. 50,00,000

5. સ્વ-કબજાવાળી મિલકતનું મ્યુનિસિપલ મૂલ્ય અને વાજબી ભાડું અનુક્રમે RS. 12,00,000 અને RS. 10,80,000 છે. આવી મિલકત નું ચોખ્ખું વાર્ષિક મૂલ્ય \_\_\_\_\_ છે.  
(A) 12,00,000 (B) 10,80,000  
(C) 1,20,000 (D) શૂન્ય  
Municipal value and Fair rent of a self-occupied property are RS.12,00,000 and RS. 10,80,000 respectively. Net Annual Value of such property is  
(A) 12,00,000 (B) 10,80,000  
(C) 1,20,000 (D) Zero

6. જો સ્વ-કબજાવાળી મિલકતના સમારકામ અથવા પુનઃનિર્માણ માટે લોન લેવામાં આવે તો વ્યાજની મહત્તમ કપાત પાત્ર રકમ \_\_\_\_\_ છે.  
(A) RS.30,000 (B) RS.2,00,000  
(C) RS.1,50,000 (D) વ્યાજની કોઈ પણ રકમ  
If loan is taken for repair or reconstruction for a self-occupied property, the maximum amount of interest deductible is \_\_\_\_\_.  
(A) RS.30,000 (B) RS.2,00,000  
(C) RS.1,50,000 (D) Any amount of interest

7. જો કોઈ પુરવઠાદાર બે રાજ્યોમાંથી સપ્લાય કરે છે, તો તેણે \_\_\_\_\_ માં નોંધણી કરાવવી પડશે.  
(A) બંને રાજ્યો  
(B) કોઈ પણ એક રાજ્યમાં  
(C) એ રાજ્ય જ્યાં તેનું વેચાણ વધારે હોય  
(D) એ રાજ્ય જ્યાં તેનું વેચાણ ઓછું હોય  
If a supplier makes a supply from two states, he has to register in  
(A) both the states  
(B) any of the states  
(C) a state where his turnover is higher  
(D) a state where his turnover is lower

8. \_\_\_\_\_ ની ચુકવણી સામે CGST ની ઇનપુટ વેરા શાખ ઉપલબ્ધ નથી.  
(A) CGST (B) SGST  
(C) IGST (D) ઉપરોક્ત તમામ  
Input tax credit of CGST is not available against payment of \_\_\_\_\_.  
(A) CGST (B) SGST  
(C) IGST (D) All of the above

**(B) Fill in the blanks:**

9. જો કંપનીની મિલકતો અને જવાબદારીઓ અનુક્રમે RS.3,50,000 અને 60,000 છે, અને કંપનીની બહાર પડેલ મૂડી RS.2,00,000 (દરેક 100ના શેર) ની છે, તો શેરનું આંતરિક મૂલ્ય \_\_\_\_\_ છે.  
If assets and liabilities of a company are RS.3,50,000 and RS.60,000 respectively, and a company has issued capital of RS.2,00,000 (shares of RS.100 each), intrinsic value of a share is \_\_\_\_\_.

10. જો કંપનીના ડિવિડન્ડનો દર અપેક્ષિત વળતરના દર કરતાં 3 ગણો હોય, તો RS.10ની દાર્શનિક કિંમત ધરાવતા શેરની બજાર કિંમત \_\_\_\_\_ હશે.  
If Rate of dividend of a company is 3 times of expected rate of return, market price of a share having a face value of RS.10 each would be \_\_\_\_\_.

11. જો કોઈ કંપનીએ કર્મચારીને RS.60,000નું લેપટોપ આપ્યું હોય, તો સવલતનું કરપાત્ર મૂલ્ય \_\_\_\_\_ છે.  
If a company has given a laptop of RS.60,000 to an employee, taxable value of perquisite is \_\_\_\_\_.

12. મનોરંજન ભથ્થાના સંદર્ભમાં મહત્તમ કપાત \_\_\_\_\_ છે.  
Maximum deduction in respect of entertainment allowance is \_\_\_\_\_.

13. મકાન મિલકત પેટા ભાડે આપવાથી મળતી આવક \_\_\_\_\_ શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર છે.  
Income from subletting a house property is taxable under the head \_\_\_\_\_.

14. જો રહેઠાણના મકાનના બાંધકામ માટે લોન લેવામાં આવે છે, તો કપાતપાત્ર વ્યાજની મહત્તમ રકમ \_\_\_\_\_ છે.  
If loan is borrowed for construction of a self-occupied house, the maximum amount of interest deductible is \_\_\_\_\_.

15. GSTમાં, જાવકના પુરવઠાની વિગતો આપવા માટે, વેપારીએ \_\_\_\_\_ રિટર્ન ભરવું પડશે.  
In GST to furnish details about outward supplies a trader has to furnish return -----

- 1 નીચેની માહિતીમાંથી શેરનું આંતરિક મૂલ્ય શોધો:
- (1) દરેકના RS. 100 ના ઇક્વિટી શેર, RS.70 ભરપાઈ
  - (2) ડિવિડન્ડનો સરેરાશ દર 12%
  - (3) વળતરનો અપેક્ષિત દર 8%
  - (4) શેરનું વાજબી મૂલ્ય 110

Find out the Intrinsic value of a share from the following information:

- (1) Equity shares of RS. 100 each, RS.70 paid up
- (2) Average rate of dividend 12%
- (3) Expected rate of return 8%
- (4) Fair value of share RS. 110

- 2 નીચેની માહિતી પરથી અપેક્ષિત વળતરનો દર શોધો:
- (1) શેરનું બજાર મૂલ્ય RS.18.75 છે.
  - (2) શેર દીઠ ડિવિડન્ડ RS.2.25 છે.
  - (3) શેરની દાર્શનિક કિંમત RS.10 છે.
  - (4) શેર દીઠ ભરપાઈ મૂલ્ય RS.9 છે.

Find out expected rate of return from the following information

- (1) Market Value of share is RS.18.75
- (2) Dividend per share is RS. 2.25
- (3) Face Value of share is RS. 10
- (4) Paid up value per share is RS.9

- 3 જો શ્રી સુરેશને દર મહિને RS.50,000નો મૂળ પગાર મળે છે અને તેના 20% મોંઘવારી ભથ્થા તરીકે મળે છે. આવા મોંઘવારી ભથ્થાના 40% નિવૃત્તિ લાભોનો ભાગ નથી. તેને અમદાવાદમાં કંપનીની માલિકીનું ભાડા વિનાનું આવાસ પણ મળે છે. કરપાત્ર સવલત \_\_\_\_\_ છે.

If Mr. Suresh gets a basic salary of RS.50,000 per month and 20% of it as dearness allowance. 40% of such dearness allowance doesn't form part of retirement benefits. He also gets a rentfree accomodation in Ahmedabad which is owned by the company. Taxable perquisite is \_\_\_\_.

- 4 KK લિમિટેડમાંથી નિવૃત્તિ પર, શ્રી કાંતિલાલને ગ્રેચ્યુઈટી તરીકે RS.3,00,000 અને કમ્યુટેડ પેન્શન તરીકે RS.5,00,000 મળે છે. કરપાત્ર પેન્શનની ગણતરી કરો.

On retirement from KK Ltd, Mr. Kantilalss receives RS.3,00,000 as gratuity and RS.5,00,000 as commuted pension. Compute taxable pension.

- 5 શ્રી X પાસે ચાર મકાન છે. મકાન 1 અને 2 સ્વ વપરાશના છે. મકાન 3નો ઉપયોગ તેના ધંધા માટે થાય છે અને મકાન 4 RS. 10,000 ના માસિક ભાડે

આપવામાં આવેલ છે. આ દરેક મકાનનું મ્યુનિસિપલ મૂલ્ય RS. 1,00,000 છે. દરેક મકાન મિલકતનો સ્થાનિક વેરો RS.10,000 છે. શ્રી Xની મકાન મિલકતની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

Mr. X has four houses. House 1 and 2 are self-occupied. House 3 is used for his business and House 4 is let out at a monthly rent of RS 10,000.

Municipal value of each of these houses is RS 1,00,000. Local taxes are RS.10,000 for each house property. Calculate taxable HP income of Mr. X.

- 6 જો RS. 1,00,000 મ્યુનિસિપલ મૂલ્ય ધરાવતી મકાન મિલકત દર મહિને RS. 20,000 ના ભાડા પર આપવામાં આવેલ હોય અને જો RS 30,000 નું ભાડું વર્ષ દરમિયાન નહિ મળેલ હોય તો આવી મિલકતનું કુલ વાર્ષિક મૂલ્ય કેટલું હશે? If a house property (having a municipal value of RS.1,00,000) is let out at a rent of RS. 20,000 per month and if a rent of RS.30,000 remains unrealised during the year. What would be gross annual value of such property?

- 7 GST હેઠળ નોંધણીના બે ફાયદા આપો.  
Give two advantages of registration under GST.

- 8 માલના પુરવઠાનો સમય એટલે શું?  
What is Time of Supply of goods?

**Q.3** 31મી માર્ચ, 2023 ના રોજ ગોડસે લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે:

13

વિગત	RS.
I. ઇક્વિટી અને દેવા	
(A) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો	
(i) શેર મૂડી	
ઇક્વિટી શેર, દરેક RS. 100નો, RS.80 ભરપાઈ	1,00,000
10% પ્રેફરન્સ શેર, દરેક RS.100 નો	1,00,000
(ii) અનામત અને વધારો	1,00,000
(B)ચાલુ દેવા	1,00,000
	<b>4,00,000</b>
II. મિલકતો	
(A) બિન ચાલુ મિલકતો	
કાયમી મિલકતો	2,00,000
પ્રાથમિક ખર્ચ	1,00,000
(B)ચાલુ મિલકતો	1,00,000
	<b>4,00,000</b>

પાઘડી સહિતની કાયમી મિલકતોનું મૂલ્ય હેં RS. 5,10,000 ગણો. બિન નોંધાયેલ જવાબદારી

RS.10,000ની હતી. ચાલુ દેવાના 30% ચાલુ વર્ષની કરવેરાની જોગવાઈ દર્શાવે છે જે ચાલુ વર્ષના નફાના 40% છે. અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે. કંપનીના ઇક્વિટી શેરનું વાજબી મૂલ્ય નક્કી કરો.

Balance Sheet of Godse Ltd as on 31st March, 2023 is as under:

Particulars	RS.
I. Equity & Liabilities	
(A) Shareholders' funds	
(i) Share Capital	
Equity shares of RS. 100 each, RS. 80 paid	1,00,000
10% Preference shares of RS. 100 each	1,00,000
(ii) Reserves and Surplus	1,00,000
(B) Current Liabilities	1,00,000
	<b>4,00,000</b>
II. Assets	
(A) Non-current Assets	
Fixed Assets	2,00,000
Preliminary Expenses	1,00,000
(B) Current Assets	1,00,000
	<b>4,00,000</b>

Fixed assets including Goodwill were valued at RS 5,10,000. There was an unrecorded liability of RS 10,000. 30% of current liabilities represent the provision for tax of current year which is 40% of profit of current year. Expected rate of return is 10%. Ascertain Fair value of equity share of a company.

**OR**

શ્રી રિતિક ફાઈટર લિ., સુરતમાં કર્મચારી છે. આકારણી વર્ષ 2023-24 માટે નીચેની વિગતો પરથી કરપાત્ર પગારની આવકની ગણતરી કરો:

13

Mr. Hritik is an employee in Fighter Ltd., Surat. Calculate Taxable Salary Income from the following particulars for the Assessment Year 2023-24:

- (1) મૂળ પગાર: RS.50,000 પ્રતિ માસ  
Basic salary: RS. 50,000 per month
- (2) મોંઘવારી ભથ્થું: મૂળ પગારના 20%  
Dearness Allowance: 20% of Basic salary
- (3) બોનસ: એક મહિનાનો મૂળ પગાર.  
Bonus: one month's Basic salary.
- (4) શિક્ષણ ભથ્થું દર મહિને RS. 3,000 (તેના ચાર બાળકો શાળામાં અભ્યાસ કરે છે.)

Education allowance per month RS. 3,000 (He has four children studying in school.

- (5) યુનિફોર્મ ભથ્થું દર મહિને RS. 600  
Uniform allowance per month RS. 600
- (6) કર્મચારી વતી કંપની દ્વારા ચૂકવવામાં આવેલ ગેસ અને વીજળી ચાર્જ  
RS.19,000  
Gas and Electricity charges paid by company on behalf of the employee  
RS. 19,000
- (7) તે અમાન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં 15% ફાળો આપે છે. કંપની પણ તેટલી જ રકમનો ફાળો આપે છે.  
He contributes 15% to unrecognized Provident Fund. Company also contributes the same amount.
- (8) ભોજન દીઠ RS.10 માં કંપની દ્વારા રાહતદરે ભોજન આપવામાં આવે છે. તેણે એક વર્ષમાં 220 વખત ભોજન લીધું હતું. કંપની ભોજન દીઠ RS.80 ભોગવે છે.  
Concessional food provided by a company at RS. 10 per meal. He had 220 meals in a year. Company bears RS. 80 per meal.
- (9) તબીબી ખર્ચની ભરપાઈ (મેડિકલ રિઇમ્બર્સમેન્ટ) RS.48,000  
Medical reimbursement RS. 48,000
- (10) ઓફિસ સમય દરમિયાન થયેલી ઇજાઓના વળતર માટે કંપનીએ RS.80,000 ચૂકવ્યા છે.  
The company has Paid RS. 80,000 for compensation of injuries occurred during the office hours.
- (11) કંપનીએ વ્યવસાય તેમજ વ્યક્તિગત ઉપયોગ માટે RS.80,000 નું લેપટોપ આપ્યું છે.  
The company has given a laptop worth RS.80,000 for business as well as personal use.
- (12) વેચાણ પર 2% કમિશન (વેચાણ RS. 87,50,000)  
2% commission on sales (Sales RS. 87,50,000)

Q.4 A)શ્રી જયશંકર પાસે બે મકાનો છે, જેની વિગતો નીચે મુજબ છે:

8

વિગત	ઘર 1	ઘર 2
	(ભાડે આપેલ) RS.	(સ્વ રહેઠાણ) RS.
મ્યુનિસિપલ મૂલ્ય (વાર્ષિક)	6,00,000	10,00,000
વાજબી ભાડું (વાર્ષિક)	6,75,000	8,00,000
પ્રમાણભૂત (સ્ટાન્ડર્ડ) ભાડું (વાર્ષિક)	5,25,000	9,00,000
માસિક ભાડું	60,000	-
સ્થાનિક કર	5%	12%
ઘર ખાલી રહ્યાનો સમય	1 Month	-
નહિ મળેલ ભાડું	1,00,000	-
બાંધકામ પૂર્ણ થયા તારીખ	15.7.2018	-
બાંધકામ સમયગાળાનું લોનનું વ્યાજ	80,000	-
બાંધકામ માટેની લોનનું વ્યાજ (2022-23)	2,15,000	2,12,000

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી, આકારણી વર્ષ 2023-24 માટે “મકાન મિલકતની આવક” શીર્ષક હેઠળ શ્રી જયશંકરની કરપાત્ર આવક શોધો.

Shri Jayshankar owns two houses, particulars of which are as follows:

Particulars	House 1	House 2
	(Let-out) RS.	(Self-occupied) RS.
Municipal value (yearly)	6,00,000	10,00,000
Fair-rent (yearly)	6,75,000	8,00,000
Standard rent (yearly)	5,25,000	9,00,000
Monthly rent	60,000	-
Local taxes	5%	12%
Vacancy period	1 Month	-
Unrealized rent	1,00,000	-
Construction completed on	15.7.2018	-
Preconstruction period loan interest	80,000	-
Interest on loan for construction (2022-23)	2,15,000	2,12,000

From the above details, find out the taxable income of Shri Jayshankar under the head “Income from house property”, for the assessment year 2023-24.

OR

(A)

(I) નીચેની વિગતો પરથી, મકાન મિલકતના ચોખ્ખા વાર્ષિક મૂલ્યની ગણતરી કરો:

From the following particulars, compute the Net Annual value of House property:

4

- (1) માસિક ભાડું RS. 5,000  
Monthly rent RS. 5,000
- (2) મ્યુનિસિપલ મૂલ્યાંકન મુજબ વાર્ષિક મૂલ્ય RS.72,000  
Annual value as per Municipal Valuation RS.72,000
- (3) અપેક્ષિત વાજબી ભાડું વાર્ષિક RS.84,000  
Expected Fair Rent Annual RS.84,000
- (4) સ્થાનિક વેરો RS.6,000  
Local taxes RS.6,000

જો મ્યુનિસિપલ વેરો મકાન માલિક અને ભાડૂત દ્વારા સરખા પ્રમાણમાં ચૂકવવામાં આવે તો 'ચોખ્ખું વાર્ષિક મૂલ્ય' શોધો.  
Find the 'Net Annual Value' if the municipal taxes are paid by the landlord and the tenant equally.

- (II) ટૂંકમાં સમજાવો: વિલંબિત રીટર્ન અને ખામીયુક્ત રીટર્ન 4  
Explain in brief: Belated return and Defective return

- (B) ટૂંક નોંધો: (કોઈપણ બે) 6  
Write short notes (Any Two):

- 1 માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડની કરપાત્રતા  
Taxability of Recognised Provident Fund
- 2 GST હેઠળ નોંધણી  
Registration under GST
- 3 ઇનપુટ વેરા શાખા  
Input Tax Credit
- 4 કાયમી ખાતા નંબર  
Permanent Account Number

\*\*\*\*\*