

RAN-2408000603030003
S.Y. B.Com. (Sem. III) Examination November - 2025
MDC - Advance Accounting and Auditing - II (Accountancy & Taxation)
Time: 2 Hours]
[Total Marks: 50
સૂચના : / Instructions

- (1) ઉપરોક્ત દર્શાવેલ વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી.
Fill up strictly the above details on your answer book

Seat No.:

Student's Signature

પ્ર-1.
સૂચના મુજબ જવાબ આપો: (7 માંથી કોઈપણ 5) (દરેકના 2 ગુણ)
10

- 1) નીચેના વિધાન સાચા છે કે ખોટા તે જણાવો.
 - અ) જાપાનમાં આવેલી ખેતીની જમીનમાંથી મળતી આવક ભારતમાં કરપાત્ર છે.
 - બ) લોટરીમાંથી થતી આવકને આવક તરીકે ગણવામાં આવતી નથી.
 - ક) વ્યક્તિના વર્ગીકરણ મુજબ, સુરત મ્યુનિસિપલ કોર્પોરેશન એક કૃત્રિમ ન્યાયિક વ્યક્તિ છે.
 - ડ) કરદાતા હંમેશા એક વ્યક્તિ હોય છે પરંતુ વ્યક્તિ કરદાતા હોઈ શકે છે અથવા ન પણ હોય શકે.
- 2) વિશ્વા મેન્યુફેક્ચરિંગ લિમિટેડ પાસે બે વિભાગ છે - મશીનિંગ વિભાગ અને એસેમ્બલી વિભાગ. 31 માર્ચ, 2025 ના રોજ પૂરા થયેલા વર્ષ માટે નફા અને નુકસાન ખાતામાં મશીનરી પર વીમા પ્રીમિયમ ₹ 1,000 દર્શાવવામાં આવ્યું છે. જેમાંથી, ₹ 300 નું વીમા પ્રીમિયમ અગાવથી ચૂકવેલ છે. મશીનરી અને એસેમ્બલી વિભાગો પાસે રહેલી મશીનરીનું મૂલ્ય અનુક્રમે ₹ 1,04,000 અને ₹ 78,000 છે. શોધો : અ) વિભાગો વચ્ચે વહેંચવામાં આવનાર વીમા ખર્ચની ગણતરી કરવી. બ) હિસાબી ચોપડામાં નોંધ.
- 3) કાવ્યા પાસે 12% સરકારી જમીનગીરી હતી જેના પર 30 જૂન અને 31 ડિસેમ્બરના રોજ વ્યાજ ચૂકવવામાં આવે છે. દરેક વ્યવહાર પર દલાલી ચૂકવવામાં આવે છે. નીચેની વિગતો પરથી, દલાલીનો દર શોધો.

વ્યવહારની તારીખ	દાર્શનિક કિંમત	બજાર ભાવ	મૂડી કિંમત	વ્યવહારનો પ્રકાર
1-6-17	₹80,000	103	₹ 79,224	વ્યાજ સાથે ખરીદી

- 4) ડો. ધ્યેય મોદી સામાન્ય રીતે ભારતના રહેણાંક વ્યક્તિ નથી. આકારણી વર્ષ 2025-26 માટે તેમની કુલ આવક શોધો.

અ	રિલાયન્સ લિમિટેડના શેર પર ભારતની બહાર મળેલ ડિવિડન્ડ	₹ 42,000
બ	દુબઈમાં મળેલા વ્યવસાયમાંથી આવક (વ્યવસાય ફક્ત ત્યાંથી જ સંચાલિત થાય છે)	₹ 5,00,000
ક	SBI, સુરત શાખામાં મુદત થાપણો પર વ્યાજ	₹ 50,000
ડ	દુબઈમાં પગાર, કન્સલ્ટન્સી અને વ્યાજમાંથી મળેલી આવક	₹ 7,00,000

- 5) માન્યાએ 15 જૂન, 2024 ના રોજ પોતાનું રહેણાંક ઘર ₹ 35,00,000 માં વેચી દીધું. તેણે 1995માં આ ઘર ₹ 3,50,000 માં ખરીદ્યું હતું, પરંતુ 1 એપ્રિલ, 2001 ના રોજ તેનું વાજબી બજાર મૂલ્ય ₹5,00,000 હતું. નાણાંકીય વર્ષ 2001-02 અને 2024-25 માટે ખર્ચ કુગાવાનો સૂચકાંક અનુક્રમે

100 અને 363 છે. આકારણી વર્ષ 2025-26 માટે કરપાત્ર લાભની ગણતરી કરો.

- 6) GST કોઈપણ બે વિશેષતાઓ/લાક્ષણિકતાઓ જણાવો.
- 7) GST ના પ્રકારો ટુંકમાં સમજાવો.

પ્ર-2.

માનવ કારવાન પ્રિન્ટ મીડિયા હબ ચલાવે છે, જે એક જથ્થાબંધ વ્યવસાય છે જે પ્રિન્ટેડ મીડિયાના વિતરણમાં વિશેષતા ધરાવે છે. આ વ્યવસાય બે મુખ્ય વિભાગો દ્વારા કાર્યરત છે: પુસ્તકો અને સામયિકો. 31-03-2025 ના રોજ વ્યવસાયનું કાર્યું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

કાર્યું કરવૈયું

વિગતો	ઉધાર બાકી ₹	જમા બાકી (₹)
શરૂઆતનો સ્ટોક: પુસ્તકો	75,000	
સામયિકો	10,000	
ખરીદી : પુસ્તકો	2,56,000	
સામયિકો	1,92,000	
વેચાણ : પુસ્તકો		5,00,000
સામયિકો		2,50,000
આવકમાલ ગાડાભાડું	6,300	
જાવકમાલ ગાડાભાડું	7,500	
સ્ટાફના પગાર અને વેતન	54,000	
ગોડાઉન (સ્ટોરેજ) ભાડું	22,000	
ફર્નિચર	12,000	
કોમ્પ્યુટર્સ	42,000	
પ્રિન્ટિંગ અને સ્ટેશનરી	18,000	
જાહેરાત અને પ્રમોશનલ ખર્ચ	28,000	
ઘાલખાધ અને ઘાલખાધ અનામત	4,200	2,200
મૂડી અને ઉપાડ	25,000	1,20,000
દેવાદાર અને લેણદાર	82,400	27,300
બેંક સિલક	52,000	
રોકડાસિલક	22,600	
જનરલ મેનેજરનો પગાર	30,000	
પરચુરણ ખર્ચ	3,000	
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ		40,000
12% બેંક લોન (1 જુલાઈ, 2024 ના રોજ લીધેલ)		1,00,000
12% બેંક લોન પર વ્યાજ	6,000	
ગોડાઉનના અગ્નિ વીમા પ્રીમિયમ	16,000	
વીજળી	9,000	
ઓડિટ ફી	2,000	
ફિક્સ્ડ ડિપોઝિટ	75,000	
ફિક્સ્ડ ડિપોઝિટ પર વ્યાજ		10,500
કુલ	10,50,000	10,50,000

અન્ય માહિતી :

1. પુસ્તક વિભાગના કર્મચારીઓનો પગાર અને વેતન સામાયિક વિભાગ કરતા 25% વધુ છે. પુસ્તક અને સામાયિક વિભાગ દ્વારા કબજો કરાયેલ વિસ્તાર 3:1 ના પ્રમાણમાં છે. પુસ્તક વિભાગનો જાહેરાત અને પ્રમોશનલ ખર્ચ સામાયિક વિભાગ કરતા ₹ 8,000 વધુ છે.
2. કુલ પ્રિન્ટીંગ અને સ્ટેશનરી ખર્ચ અનુક્રમે પુસ્તક અને સામાયિક વિભાગ વચ્ચે 2:1 ના ગુણોત્તરમાં ફાળવવામાં આવે છે. જેમાં સામાયિક વિભાગના ભાગમાંથી ₹ 1,500 અગાવથી ચૂકવેલ છે.
3. દેવાદારોમાંથી ₹ 2,400 ઘાલખાધ માંડી વાળો અને દેવાદારો પર 5% ઘાલખાધ અનામત પુરું પાડો.
4. પુસ્તક અને સામાયિક વિભાગ વચ્ચે અનુક્રમે 2:1 ના પ્રમાણમાં પરચુરણ ખર્ચા અને વીજળી ફાળવવામાં આવે છે.
5. ફર્નિચર પર 10% ના દરે ઘસારો આપો જે બંને વિભાગો વચ્ચે 2:1 ના પ્રમાણમાં ફાળવવામાં આવશે.
6. આખરનો સ્ટોક: પુસ્તક વિભાગ: ₹ 20,000
સામાયિક વિભાગ: ₹ 5,000

31 માર્ચ, 2025 ના રોજનું ખાતાવાર વેપાર ખાતું, ખાતાવાર નફા અને નુકસાન ખાતું, સામાન્ય નફા અને નુકસાન ખાતું અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર-2.

1લી એપ્રિલ, 2024 ના રોજ, શ્રીમતી જાગૃતિ શાલ પાસે 12% નેશનલ હાઈવે ઓથોરિટી ઓફ ઈન્ડિયા (NHAI)ના 1,60,000ની દાર્શનિક કિંમતના બોન્ડ હતા, જેની ચોપડા કિંમત તેની દાર્શનિક કિંમત કરતા 32,000 વધુ છે. બધા વ્યવહારો પર દલાલીની ગણતરી 1% ના દરે કરવામાં આવે છે. રોકાણ પર વ્યાજની ગણતરી 30 સપ્ટેમ્બર અને 31 માર્ચના બેલેન્સ પર કરવામાં આવે છે અને રોકાણકારોને અનુક્રમે 4 ઓક્ટોબર અને 3 એપ્રિલના રોજ વ્યાજની રકમ જમા મળે છે.

14

31-03-2025 ના રોજ પૂરા થયેલા વર્ષ દરમિયાન નીચેના વ્યવહારો થયા.

તારીખ	દાર્શનિક કિંમત (₹)	કિંમત (₹)	નોંધો
1-6-2024	(?)	110	વ્યાજબાદ વેચાણ
1-9-2024	60,000	90	વ્યાજ સહીત ખરીદી
31-12-2024	1,00,000	105	વેચાણ
1-3-2025	40,000	120	વ્યાજબાદ વેચાણ

1-06-2024 ના રોજ, દલાલી ₹440 હતી. 31 માર્ચ, 2025 ના રોજ ઉપરોક્ત બોન્ડનો બજાર ભાવ ₹90 હતો.

31-03-2024 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે 12% નેશનલ હાઈવે ઓથોરિટી ઓફ ઈન્ડિયા બોન્ડનું ખાતું FIFO પદ્ધતિ મુજબ તૈયાર કરો.

સંપત્તિઓ	ખરીદીની તારીખ	ખરીદ કિંમત (₹)	વેચાણ કિંમત (₹)	વેચાણ ખર્ચ (₹)
સુરત શહેરમાં આવેલી જમીન	01-01-2004	1,09,000	7,28,000	1,000
ઝવેરાત	15-11-2006	4,88,000	14,52,000	-
બારડોલી સુગર ફેક્ટરીના શેર	01-01-2012	2,76,000	10,70,000	1,000
ખાનગી કંપનીના લિસ્ટેડ ડિબેન્ચર્સ	01-01-2012	1,36,000	2,86,000	350
ખાનગી કંપનીના અનલિસ્ટેડ ડિબેન્ચર્સ	01-01-2014	2,32,155	3,63,000	-
રહેણાંક ફ્લેટ	02-11-2024	32,00,000	-	-
વ્યક્તિગત મોટર કાર	01-01-2014	2,60,000	1,80,000	2,000

01-06-2024 ના રોજ, ઉપરોક્ત બધી સંપત્તિઓ (રહેણાંક ફ્લેટ સિવાય) વેચાઈ ગઈ. સિક્યોરિટીઝના વેચાણ પર સિક્યોરિટી ટ્રાન્ઝેક્શન ટેક્સ વસૂલવામાં આવ્યો નથી. ખર્ચ કુગાવાના સૂચક આંકના આંકડા નીચે મુજબ છે:

2003-04 = 109

2005-06 = 117

2006-07 = 122

2011-12 = 184

2013-14 = 220

2014-15 = 240

2024-25 = 363

(B) GST પરિષદ અને તેના કાર્યો સમજાવો

(06)

અથવા

પ્ર-3. (A)

ભારતીય નાગરિક શ્રી હિતેશ પારેખને 1 ઓગસ્ટ, 2020 થી એક અગ્રણી બહુરાષ્ટ્રીય કંપની દ્વારા (08) ફ્રાન્સના માર્કેટિંગ વડા તરીકે નિયુક્ત કરવામાં આવ્યા હતા. તેઓ સત્તાવાર કામ માટે વારંવાર ફ્રાન્સની મુલાકાત લેતા હતા. તેઓ 1 જુલાઈ, 2024 ના રોજ ફ્રાન્સ ગયા હતા અને 31 ડિસેમ્બર, 2024 ના રોજ પાછા ફર્યા હતા. તેઓ 1 ફેબ્રુઆરી, 2025 થી 30 એપ્રિલ, 2025 સુધી યુએસએમાં પણ હતા. 1 ઓગસ્ટ, 2021 પહેલાં, તેમણે ક્યારેય વિદેશ પ્રવાસ કર્યો ન હતો. તેમના પાસપોર્ટમાં ભારતની બહાર તેમનાં રોકાણ વિશે નીચેની માહિતી આપવામાં આવી છે.

નાણાંકીય વર્ષ	ભારતની બહાર રોકાણનો સમયગાળો
2023-24	16 એપ્રિલથી 30 નવેમ્બર સુધી કેનેડામાં
	1 જાન્યુઆરીથી 20 ફેબ્રુઆરી સુધી યુએસએમાં
2022-23	11 જૂનથી 22 નવેમ્બર સુધી યુએસએમાં
	1 ડિસેમ્બરથી 20 માર્ચ સુધી કેનેડામાં
2021-22	1 મે થી 10 નવેમ્બર સુધી યુએસએમાં
	10 ડિસેમ્બરથી 28 માર્ચ સુધી કેનેડામાં
2020-21	1 ઓગસ્ટ થી 15 માર્ચ સુધી કેનેડામાં

આકારણી વર્ષ 2025-26 માટે શ્રી હિતેશ પારેખનો રહેણાંક દરજ્જો નક્કી કરો.

(B) 'સંયુક્ત પુરવઠો' અને 'મિશ્ર પુરવઠો' શું છે? આ બંને એકબીજાથી કેવી રીતે અલગ છે? (06)

Q.4. ટૂંકી નોંધ લખો: (5 માંથી કોઈપણ 3) (દરેકના 4 ગુણ) (12)

- 1) GST ના ફાયદાઓ
- 2) વ્યક્તિના રહેણાંક દરજ્જા મુજબ કરપાત્ર આવકની ગણતરી
- 3) કરચોરી
- 4) આકસ્મિક આવક
- 5) GST નોંધણી

ENGLISH VERSION

Q.1. Give the answer as per instruction: (Any 5 out of 7) (Each of 2 marks) (10)

- 1) State whether the following statements are TRUE or FALSE.
 - a) Income received from agricultural land situated in Japan is taxable in India.
 - b) Income from lotteries is not treated as income.
 - c) As per the classification of person, Surat Municipal Corporation is an Artificial Judicial Person.
 - d) An assessee is always a person but a person may or may not be an assessee.
- 2) Vishwa Manufacturing Ltd. has two departments — Machining Department and Assembly Department. The Profit and Loss Account for the year ended 31st March 2025 shows Insurance Premium on Machinery of ₹1,000. Out of which, Insurance premium of ₹ 300 is prepaid. The value of machinery held by the Machinery and Assembly departments are ₹ 1,04,000 and ₹ 78,000 respectively. You are required to:
 - a) Calculate insurance expense to be apportioned between the departments.
 - b) Entries in books of accounts.
- 3) Kavya had 12% Government Securities on which interest is paid on 30th June and 31st December. Brokerage is paid on every transaction. From the following details, find out rate of brokerage.

Date of transaction	Face Value	Market Price	Capital Value	Type of transaction
1-6-17	₹80,000	103	₹79,224	Cum-interest Purchase

- 4) Dr. Dhyey Modi is not ordinarily residential individual of India. Find out the total gross income of him for the assessment year 2025-26.

a)	Dividend on shares of Reliance Ltd., received outside India	₹ 42,000
b)	Income from the business received in Dubai (business is managed from there only)	₹ 5,00,000
c)	Interest on term deposits with SBI, Surat branch	₹ 50,000
d)	Income from salary, consultancy and interest earned and received in Dubai	₹ 7,00,000

- 5) Manya sold his residential house on 15th June, 2024 for a consideration of ₹ 35,00,000. He had bought this house in 1995 for ₹3,50,000, but its fair market value as on 1st April, 2001 was ₹5,00,000. The cost inflation index for the financial year 2001-02 and 2024-25 are 100 and 363 respectively. Compute taxable gain for the year A.Y. 2025-26.

- 6) State any two features/characteristics of Goods and Service Tax.
- 7) Describe types of GST.

Q.2. Manav runs Karwaan Print Media Hub, a wholesale business specializing in distributing printed media. The business operates through two main departments: Books and Magazines. The following is the trial balance of the business as on 31-03-2025. (14)

Trial Balance

Particulars	Debit ₹	Credit (₹)
Opening Stock: Books	75,000	
Magazines	10,000	
Purchase: Books	2,56,000	
Magazines	1,92,000	
Sales: Books		5,00,000
Magazines		2,50,000
Carriage Inward	6,300	
Carriage Outward	7,500	
Staff Salaries and wages	54,000	
Warehouse (Storage) rent	22,000	
Furniture	12,000	
Computers	42,000	
Printing and Stationary	18,000	
Advertisement and Promotional Expenses	28,000	
Bad debt and Bad debt reserve	4,200	2,200
Capital and Drawing	25,000	1,20,000
Debtors and Creditors	82,400	27,300
Bank Balance	52,000	
Cash on hand	22,600	
General Manager's Salary	30,000	
Sundry Expenses	3,000	
Bank Overdraft		40,000
12% Bank Loan (taken on 1 st July, 2024)		1,00,000
Interest on 12% Bank Loan	6,000	
Fire Insurance Premium of Ware house	16,000	
Electricity	9,000	
Audit fees	2,000	
Fixed deposits	75,000	
Interest on Fixed deposits		10,500
Total	10,50,000	10,50,000

Other Information:

1. Staff Salaries and wages of Book department is 25% more than Magazine department. Area Occupied by Book and Magazine department is in proportion of 3:1. Advertisement and Promotional expense of Book department is ₹8,000 more than Magazine department.
2. Total Printing and Stationary expense are allocated in the ratio of 2:1 among

Book and Magazine department respectively. From the part of Magazine Department ₹ 1500 is pre-paid.

3. Write off ₹ 2,400 Bad debt from debtors and Provide Bad debt reserve at 5%.
4. Sundry Expenses and Electricity are allocated in the proportion of 2:1 between Book and Magazine department respectively.
5. Provide Depreciation on furniture at 10% which will be allocated in 2:1 between both the departments.
6. Closing stock: Book department: ₹ 20,000

Magazine Department: ₹ 5,000

Prepare Departmental Trading A/c, Departmental Profit and loss A/c, General Profit and loss A/c and Balance Sheet as on 31st March, 2025.

OR

- Q.2.** On 1st April, 2024, Mrs. Jagruti Shah had 12% National Highways Authority of India (NHAI) Bonds of ₹1,60,000 Face value, the book value of which is ₹ 32,000 more than its face value. Brokerage is calculated at 1% on all transactions. Interest on Investment is calculated on the balance of 30th September and 31st March and Investors get credit of interest on 4th October and 3rd April respectively. **(14)**

Following transactions took place during the year ended on 31-03-2025.

Date	Face Value (₹)	Price (₹)	Remarks
1-6-2024	(?)	110	Ex-Interest Sale
1-9-2024	60,000	90	Cum-Interest Purchase
31-12-2024	1,00,000	105	Sale
1-3-2025	40,000	120	Ex- interest Sale

On 1-6-2024, Brokerage is ₹ 440. The market price of above securities on 31st March, 2025 was ₹ 90.

Prepare 12% National Highways Authority of India Bonds for the year ending on 31-03-2025 as per FIFO Method.

- Q-3. (A)** Find out the taxable capital gain and exemption U/S 54 F for A.Y. 2025-26 from the details given below by Mr. Amit Sidhdhpuria. **(08)**

Assets	Date of Purchase	Purchase Price (₹)	Sales Price (₹)	Sales Expenses (₹)
Land situated in Surat City	01-01-2004	1,09,000	7,28,000	1,000
Jewellery	15-11-2006	4,88,000	14,52,000	-
Shares of Bardoli Sugar Factory	01-01-2012	2,76,000	10,70,000	1,000
Listed Debentures of a Private Company	01-01-2012	1,36,000	2,86,000	350
Unlisted Debentures of Private Company	01-01-2014	2,32,155	3,63,000	-
Residential flat	02-11-2024	32,00,000	-	-
Personal Motor car	01-01-2014	2,60,000	1,80,000	2,000

On 01-06-2024, all the above assets (excluding residential flat) were sold. Security transaction tax has not been charged on sales of securities. The cost inflation index numbers are as under:

2003-04 = 109

2005-06 = 117

2006-07 = 122

2011-12 = 184

2013-14 = 220

2014-15 = 240

2024-25 = 363

(B) Explain GST Council and its Functions. (06)

OR

Q.3. (A) Mr. Hitesh Parekh, a Indian citizen is appointed as a marketing head of France by one of leading MNC since 1st August,2020. He has been visiting France frequently for official work. He went to France on 1st July,2024 and returned back on 31st December, 2024. He was also at USA from 1st February, 2025 to 30th April,2025. Before 1st August,2021, he never travelled abroad. His passport reveals the following information about his stay at outside India. (08)

Financial Year	Period of stay outside India
2023-24	From 16 th April to 30 th November @Canada
	From 1 st January to 20 th February@USA
2022-23	From 11 th June to 22 nd November@USA
	From 1 st December to 20 th March@Canada
2021-22	From 1 st May to 10 th November@USA
	From 10 th December To 28 th March @Canada
2020-21	From 1 st August to 15 th March@Canada

Determine Residential Status of Mr. Hitesh Parekh for the assessment Year 2025-26.

(B) What are the 'Composite Supply' and 'Mixed Supply'? How are these two different from each other? (06)

Q.4. Write a Short Note: (Any 3 out of 5) (Each 4 Marks) (12)

- 1) Advantages of GST
- 2) Incidence of tax as Per Residential Status of an Individual
- 3) Tax Evasion
- 4) Causal Income
- 5) GST Registration