

RAN-2408000604020003**Bachelor of Commerce (NCF-NEP) (Sem.-IV) Examination April - 2026****Major - Advance Accounting & Auditing - IV****Accounting & Taxation****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 પ્રમાણે જવાબ આપો (કોઈપણ પાંચ)**10**

- જુલી એક ખાનગી કંપનીમાં નોકરી કરે છે અને તા. 31/03/2024 ના રોજ નિવૃત્ત થાય છે. તેમને કંપની તરફથી ગ્રેયુઈટી મળતી નથી. તા. 01/04/2024 થી ₹ 5,000 દર મહિને પેન્શન મળે છે, તા. 01/11/2024 ના રોજ જુલી પોતાના પેન્શનનો 40% ભાગ કોમ્પ્યુટ કરાવીને ₹ 2,40,000 મેળવ્યા છે. તો કરપાત્ર પેન્શનની ગણતરી કરો.
- શ્રી મેલુલભાઈ ABC લિ. માં નોકરી કરે છે. તેનો છેલ્લા 10 મહિનાનો સરેરાશ મૂળ પગાર : ₹ 80,000 અને મોંઘવારી ભથ્થું દર મહિને (નિવૃત્તિના લાભ માટે ગણાય છે) ₹ 20,000 લેખે મળે છે. તે પોતે 31/10/2024 ના રોજ 25 વર્ષ અને 11 મહિના નોકરી કરી નિવૃત્ત થાય છે. ગ્રેયુઈટી તરીકે ₹ 18,00,000 મેળવે છે. તો કરપાત્ર ગ્રેયુઈટીની ગણતરી કરો.
- એક કંપનીની ભરપાઈ થયેલી મૂડી ₹ 8,00,000 છે. જે ₹ 100 નો એક એવા ઇક્વિટી શેરની બનેલી છે. કંપનીનો ભવિષ્યનો કરબાદ સરેરાશ નફો ₹ 1,58,000 અંદાજવામાં આવ્યો છે. જેમાંથી દર વર્ષે ₹ 26,000 સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવા જરૂરી છે. આ પ્રકારના ધંધામાં સામાન્ય રીતે અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે. કંપનીના શેરની બજાર કિંમત ગણો.
- આવકના શીર્ષકો જણાવો.
- નીચેની માહિતી પરથી અપેક્ષિત વળતર દર શોધો.
ઇક્વિટી શેરનું બજાર કિંમત ₹ 400
ડિવિડન્ડનો દર 25%
100 રૂપિયાના ઇક્વિટી શેર જેના પર ₹ 80 ચૂકવવામાં આવે છે.
- ઇનપુટ ટેક્સ ક્રેડિટ મેળવવા માટેની સમય મર્યાદા ટૂંકમાં જણાવો.
- શ્રીમતી પૂર્વોબેન માલિકીના મકાનનો $\frac{1}{4}$ ભાગ માસિક ₹ 10,000 ના દરે રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ છે, બીજો $\frac{1}{4}$ ભાગ પોતાના ધંધા માટે ઉપયોગમાં લેવાય છે અને બાકીનો ભાગ અંગત રહેઠાણ માટે વપરાય છે. મ્યુનિસિપલ આકારણી મુજબ મકાનનું વાર્ષિક મૂલ્ય ₹ 3,60,000 છે, જેના 20% લેખે સ્થાનિક કરવેરા ચૂકવ્યા છે. ચોખ્ખું વાર્ષિક મૂલ્ય શોધો.

વિગત	₹
I. ઇક્વિટી અને જવાબદારીઓ :	
(1) શેરહોલ્ડરનાં ભંડોળો :	
(અ) શેરમૂડી :	
50,000 'A' ઇક્વિટી શેર દરેક ₹ 10 નો એવા પૂર્ણ ભરપાઈ	5,00,000
50,000 'B' ઇક્વિટી શેર દરેક ₹ 10 નો એવા, શેરદીઠ ₹ 8 ભરપાઈ	4,00,000
25,000 'C' ઇક્વિટી શેર દરેક ₹ 10 નો એવા, શેરદીઠ ₹ 6 ભરપાઈ	1,50,000
(બ) અનામત અને વધારો :	
સામાન્ય અનામત	1,75,000
નફાનુકસાન ખાતુ	75,000
(2) બિનચાલુ દેવાં :	
(અ) લાંબા ગાળાની જોગવાઈઓ :	
ઘસારા ફંડ :	
મકાન	12,500
મશીનરી	50,000
(3) ચાલુ દેવાં :	
(અ) વેપારી દેવાં : લેણદારો	1,25,000
(બ) અન્ય ચાલુ દેવાં :	
ચૂકવવાનો બાકી ખર્ચ	25,000
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	37,500
Total	15,50,000
II. મિલકતો	
(1) બિનચાલુ મિલકતો :	
(અ) કાયમી દૃશ્ય મિલકતો :	
મકાન	2,00,000
મશીનરી	2,50,000
અદૃશ્ય મિલકત : પાઘડી	1,62,500
(બ) અન્ય બિનચાલુ મિલકતો : પ્રાથમિક ખર્ચા	11,250
(2) ચાલુ મિલકતો :	
(અ) માલસામગ્રી : સ્ટોક	5,00,000
(બ) વેપારી લેણાં : દેવાદારો	3,75,000
(ક) રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતો : રોકડ સિલક	45,000
(ડ) અન્ય ચાલુ મિલકતો : અગાઉથી ચૂકવેલ વીમો	6,250
Total	15,50,000

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈને દરેક પ્રકારના ઇક્વિટી શેરની કિંમત નીચેની રીતે શોધો :

(અ) ચોખ્ખી મિલકતની પદ્ધતિ દ્વારા, (બ) ઊપજ પદ્ધતિ દ્વારા.

(1) કંપનીની પાઘડીની કિંમત ₹ 2,00,000 આંકવામાં આવી.

(2) ₹ 25,000 સિવાયના બાકીના દેવાદારો સધ્ધર છે.

(3) રોકાયેલી મૂડી પર અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે.

(4) કંપનીનો છેલ્લાં 3 વર્ષનો ચોખ્ખો નફો નીચે મુજબ છે :

2022-23 : ₹ 2,50,000

2023-24 : ₹ 3,25,000

2024-25 : ₹ 3,01,250

નફા પૈકી 20% રકમ દર વર્ષે સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવે છે.

(5) મકાનની કિંમત ₹ 2,50,000 ગણવામાં આવી છે.

(6) ₹ 63750 નો કંપની સામેનો દાવો મંજૂર રાખવામાં આવ્યો છે.

અથવા

પ્ર. 2.

નાણાંકીય વર્ષ 2024-25 માટે એક કંપનીના મેનેજિંગ ડિરેક્ટર શ્રી દિપ્તેશભાઈની પગારની વિગતો નીચે મુજબ છે. આકારણી વર્ષ 2025-26 માટે નવી કર પદ્ધતિ મુજબ તેમનો કરપાત્ર પગાર ગણો.

14

1. મૂળ પગાર : ₹ 7,20,000

2. બોનસ : 85,000

3. મનોરંજન ભથ્થું : ₹ 20,000

4. ઘરઘાટી (Servant) નો પગાર : માલિકે ચૂકવેલ રકમ ₹ 24,000.

5. ગેસ-વીજળીની સવલત : માલિકે ચૂકવેલ ખર્ચ ₹ 12,000 (અંગત વપરાશ માટે).

6. ભોજનની સગવડ : 250 દિવસ માટે ભોજનદીઠ ₹ 120 લેખે ખર્ચ. તેમની પાસેથી ₹ 30 લેખે ટોકન રકમ વસૂલવામાં આવી.

7. શિક્ષણ સવલત : માલિકની સંસ્થામાં સંતાનોને શિક્ષણ કંપનીનો ખર્ચ ₹ 45,000.

શ્રી દિપ્તેશભાઈના પગારમાંથી ₹ 5,000 કાપવામાં આવ્યા

8. રસોઈયા અને ચોકીદારનો પગાર : અનુક્રમે ₹ 36,000 અને ₹ 24,000 કંપનીએ ચૂકવ્યા.

9. હોલિડે હોમ : કંપનીએ ભોગવેલ ખર્ચ ₹ 50,000.

10. કંપની તરફથી ઓફિસ તથા અંગત કામ માટે 1300 ક્યુબિક કેપેસિટીની Maruti Ciaz ગાડીની સવલત મળી છે અને તે ગાડી અંગે માલિકે ₹ 84,000 ના ખર્ચા કર્યા છે.

11. ક્રેડિટ કાર્ડ : કંપની કાર્ડથી અંગત ખરીદી ₹ 42,000.

12. મોટર કારનું વેચાણ : કંપનીની માલિકીની કાર (મૂળ કિંમત ₹ 4,00,000, 3 વર્ષ જૂની) શ્રી દિપ્તેશભાઈને ₹ 1,50,000 માં વેચી. (ઘસારો : ઘટતી જતી બાકીની રીતે 20%).

13. માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડ (RPF) માં ફાળો : માલિકનો ફાળો ₹ 90,000.

14. RPF પર વ્યાજ : 12% ના દરે જમા થયેલ વ્યાજ ₹ 36,000.

15. વ્યવસાય વેરો : ₹ 2,500

- પ્ર. 3. સચીનભાઈ માલિકીની મકાન-મિલકતોને લગતી નીચે આપેલી વિગતો પરથી આ. વ. 2025-26 માટે 14 તેમની મકાન-મિલકતોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

વિગત	મકાન નં. 1	મકાન નં. 2	મકાન નં. 3
1. વપરાશ	રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ	અંગત રહેઠાણ માટે	ધંધા માટે ભાડે આપેલ
2. વાર્ષિક મ્યુનિસિપલ મૂલ્ય	15,00,000	22,50,000	7,87,500
3. વાર્ષિક સ્ટાન્ડર્ડ રેન્ટ	15,37,500	19,35,000	7,31,250
4. ખરેખર માસિક ભાડું	1,12,500	-----	93,750
5. વાર્ષિક વાજબી ભાડું	15,75,000	24,37,500	8,43,750
6. વસૂલ નહિ થયેલ ભાડું	-----	-----	1 માસ
7. ખાલી રહ્યાનો સમય	1 માસ	-----	2 માસ
8. સચીનભાઈ ચૂકવેલ મ્યુનિ. કરવેરા	82,500	93,750	67,500
9. ભાડૂઆતે ચૂકવેલ મ્યુનિ. કરવેરા	22,500	-----	30,000
10. સચીનભાઈએ નહિ ચૂકવેલ મ્યુનિ. કરવેરા	15,000	20,000	18,750
11. ભાડું ઉઘરાવવાનો ખર્ચ	33,750	-----	27,000
12. બાંધકામ માટેની લોનનું બાકી વ્યાજ (2024-25 ના વર્ષનું)	37,500	1,31,250	1,12,500
13. બાંધકામ સમયનું કુલ મૂડીકૃત વ્યાજ	3,75,000	-----	5,62,500
14. બાંધકામ પૂરું થયાનું વર્ષ	2021-22	2015-16	2015-16

અથવા

- પ્ર. 3. સમજાવો.
1. મકાન મિલકતના શીર્ષક હેઠળ મજરે મળતી રકમ 7
 2. શેરના મૂલ્યાંકનને અસર કરતા પરિબળો 7
- પ્ર. 4. ટૂંકનોંધ લખો. (કોઈપણ ત્રણ)
1. કાયમી ખાતા નંબર સંબંધિત આવકવેરાની જોગવાઈઓ
 2. ઈનપુટ ટેક્સ ક્રેડિટ મેળવવા માટેની શરતો
 3. વસૂલ નહિ થયેલ ભાડું
 4. પેન્શન
 5. શેરના મૂલ્યાંકન માટેની પદ્ધતિઓ

Q. 1. Do as Directed (Any Five)

10

1. Juhi works in a private company and retires on 31/03/2024. She does not receive gratuity from the company. From 01/04/2024, she receives a monthly pension of ₹ 5,000. On 01/11/2024, she commuted 40% of her pension and received ₹ 2,40,000. Calculate the taxable pension for the Assessment Year 2025-26.
2. Mr. Mehulbhai is employed at ABC Ltd. His average salary for the last 10 months is as follows: Basic Salary ₹ 80,000 and Dearness Allowance (DA) (considered for retirement benefits) ₹ 20,000 per month. He retired on 31/10/2024 after completing 25 years and 11 months of service. He received ₹ 18,00,000 as gratuity. Calculate the taxable Gratuity.
3. The paid-up capital of a company is ₹ 8,00,000, consisting of equity shares of ₹ 100 each. The company's future average profit after tax is estimated at ₹ 1,58,000. Out of this, ₹ 26,000 must be transferred to the General Reserve every year. The expected rate of return in this type of business is 10%. Calculate the Market Value of the company's shares.
4. State the heads of income.
5. Find the expected rate of return from the following information:
Market price of equity share ₹ 400
Dividend rate 25%
Equity share of ₹ 100 on which ₹ 80 is paid.
6. Briefly state the time limit for availing Input Tax Credit
7. Mrs. Purviben owns a house, of which $\frac{1}{4}$ th part is let out for residential purposes at a monthly rent of ₹10,000. Another $\frac{1}{4}$ th part is used for her own business, and the remaining part is used for her personal residence. The annual value of the house as per municipal assessment is ₹ 3,60,000, on which 20% local taxes have been paid. Find the Net Annual Value.

Q. 2. The balance sheet of Drashti Ltd. as on 31-3-2025 is as under.

14

Particulars	₹
I. EQUITY AND LIABILITIES:	
(1) Shareholders' Funds	
(a) Share Capita:	
50,000 'A' Equity share of ₹ 10 each fully paid	5,00,000
50,000 'B' Equity share of ₹ 10 each, ₹ 8 per share paid	4,00,000
25,000 'C' Equity share of ₹ 10 each, ₹ 6 per share paid	1,50,000
(b) Reserves and Surplus	
General Reserves	1,75,000
Profit and Loss Account	75,000
(2) Non-Current Liabilities	
(a) Long Term provisions	
Depreciation Fund:	
Building	12,500
Machinery	50,000
(3) Current Liabilities:	
(a) Trade Payable (Creditors)	1,25,000
(b) Other Current Liabilities	

Liabilities for Expenses	25,000
Bank Over Draft	37,500
	<u>15,50,000</u>
II. ASSETS:	
(1) Non-Current Assets:	
(a) Fixed Assets	
Building	2,00,000
Machinery	2,50,000
Intangible Assets: Goodwill	1,62,500
(b) Other Non-Current Assets: Preliminary Expenses	11,250
(2) Current Assets:	
(a) Inventories: Stock	5,00,000
(b) Trade Receivable: Debtors	3,75,000
(c) Cash and Cash Equivalents: Cash	45,000
(d) Other Current Assets: Prepaid Insurance	6,250
	<u>15,50,000</u>

Find the value of the company's each type of Equity Shares by (1) Net Assets Method, and (2) Yield Method taking into account the following:

- (1) Goodwill of the company has been valued at ₹ 2,00,000
- (2) Debtors are considered good except for ₹ 25,000
- (3) Normal Expected Return on capital employed is 10%.
- (4) The net profits of the company, for the last three years were as follows:
2022-23 : ₹ 2,50,000
2023-24 : ₹ 3,25,000
2024-25 : ₹ 3,01,250.

of which 20% was placed to General Reserve every year.

- (5) Building has been valued at ₹ 2,50,000
- (6) There is a claim amounting to ₹ 63750 and it has to be paid according to the settlement agreed upon.

OR

- Q. 2.** For the Financial Year 2024-25, the salary details of Mr. Dipteshbhai, Managing Director of a company, are given below. Calculate his taxable salary for the Assessment Year 2025-26 under the New Tax Regime. **14**
1. Basic Salary: ₹ 7,20,000
 2. Bonus: ₹ 85,000
 3. Entertainment Allowance: ₹ 20,000
 4. Salary of Domestic Servant: Amount paid by the employer ₹ 24,000.
 5. Gas & Electricity Facility: Expenses paid by the employer ₹ 12,000 (for personal use).
 6. Meal Facility: Expenditure at the rate of ₹ 120 per meal for 250 days. A token amount of ₹ 30 per meal was recovered from him.
 7. Education Facility: Education provided to children in the employer's institution. The company's cost is ₹ 45,000. ₹ 5,000 was deducted from Mr. Dipteshbhai's salary.
 8. Salary of Cook and Watchman: ₹ 36,000 and ₹ 24,000 respectively, paid by the company.
 9. Holiday Home: Expenses borne by the company ₹ 50,000.

10. Car Facility: A Maruti Ciaz car with 1300 cc capacity is provided by the company for both office and personal work. The employer incurred expenses of ₹ 84,000 regarding this car
11. Credit Card: Personal purchases made using the company's card ₹ 42,000.
12. Sale of Motor Car: A company-owned car (Original Cost ₹ 4,00,000, 3 years old) was sold to Mr. Dipteshbhai for ₹ 1,50,000. (*Depreciation: 20% on Reducing Balance Method/Written Down Value*).
13. Contribution to Recognized Provident Fund (RPF): Employer's contribution ₹ 90,000.
14. Interest on RPF: Interest credited at the rate of 12% is ₹ 36,000.
15. Professional Tax: ₹ 2,500

Q. 3. From the following information about the house properties owned by Mr. Sachin Bhai, you are required to compute his taxable income under the head of 'House Property Income for the A. Y. 2025-26. **14**

Particulars	House No. 1	House No. 2	House No. 3
1. Use	Let-out for residence	Self occupied	Let-out for business
2. Municipal Value (p.a.)	15,00,000	22,50,000	7,87,500
3. Standard Rent (p.a.)	15,37,500	19,35,000	7,31,250
4. Actual Rent (monthly)	1,12,500	-----	93,750
5. Fair Rent (annual)	15,75,000	24,37,500	8,43,750
6. Uncollected rent	-----	-----	1 Month
7. Vacancy period	1 Month	-----	2 Month
8. Municipal taxes paid by Mr. Sachin Bhai	82,500	93,750	67,500
9. Municipal tax paid by the tenant	22,500	-----	30,000
10. Sachin Bhai will not pay municipal taxes.	15,000	20,000	18,750
11. Rent collection cost	33,750	-----	27,000
12. Interest on loan taken for construction for P. Y. 2024-25 (unpaid)	37,500	1,31,250	1,12,500
13. Capitalised interest (total)	3,75,000	-----	5,62,500
14. Year of completion of Construction	2021-22	2015-16	2015-16

OR

Q. 3. Explain **7**

1. Deduction allowed under the head house property **7**
2. Factors affecting valuation of share **7**

Q. 4. Write Short Note (Any Three) **12**

1. Income Tax provisions related to Permanent Account Number
2. Conditions for availing input tax credit
3. Un-realised rent
4. Pension
5. Methods for valuing shares