* D M M - 2 6 9 5 *

DMM-2695

Second Year B. Com. (Sem. IV) Examination

April/May - 2016

Accountancy & Taxation : Paper - IV

Time : Hours] [Total Marks : 50

સૂચના :

(1)

નીચે દર્શાવેલ ☛ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી. Fillup strictly the details of ☛ signs on your answer book. Name of the Examination : ☛ SECOND YEAR B. COM. (SEM. 4) Name of the Subject : ☛ ACCOUNTANCY & TAXATION - 4 ☛ Subject Code No. : 2 6 9 5 ☛ Section No. (1, 2,.....) : Nil	Seat No. : Student's Signature

(2) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના પૂરા ગુણ દર્શાવે છે.

(3) જરૂરી ગણતરી જવાબનાં ભાગરૂપે દર્શાવો.

1 માંગ્યા મુજબ જવાબ આપો:-

(અ) અધિક નફાની બે ગણી ગણેલી પાઘડી **2**

રૂ. 80,000, સરેરાશ નફો (રોકાણોનું વ્યાજ બાદ કર્યા પછી)

રૂ. 80,000 અપેક્ષિત વળતરનો દર 15% છે.

કુલ મિલકતો, કુલ દેવાં કરતાં બે ગણી છે. રોકાણો કુલ મિલકતોનાં $^1/_{12}$ ભાગ જેટલા છે.

રોકાણોની કિંમત શોધો.

(બ) પ્રેમ-રતનનો તા.1-4-2014નાં રોજ મૂળપગાર માસિક રૂ. 10,000 હતો, જે તા. 1-10-2014 થી રૂ. 12,000 માસિક લેખે વધારવામાં આવ્યો હતો. મૂળપગારનાં 30% લેખે મોંઘવારી ભથ્થું પણ મળે છે. (જે પૈકી 60% રકમ નિવૃત્તિનાં લાભ માટે ગણવામાં આવે છે) **3**

તેને દર મહિને રૂ. 5,000 માસિક ઘરભાડા ભથ્થું મળતુ હતું, જે તા 1-1-2015 થી વધારીને માસિક રૂ. 7,000 કરવામાં આવ્યું હતુ. એપ્રિલ અને મે, 2014 દરમ્યાન તે સુરતનાં પોતાના મકાનમાં રહ્યો હતો, ત્યારબાદ વલસાડમાં ભાડાનાં મકાનમાં રહેવા ગયો હતો અને રૂ. 6,000 માસિક ભાડુ ભર્યુ હતુ. પરંતુ 1-11-2014નાં રોજ ફરી સુરતમાં આવ્યો અને ભાડાનાં મકાનમાં રહી રૂ. 9,000 ભાડું ચૂકવ્યું.

આકારણી વર્ષ 2015-16 માટે કરપાત્ર કરભાડા ભથ્થું શોધો.

(ક) શ્રી રહીમ પાસે સુરતમાં એક મકાન મિલકત છે. જેનો 31-07-2014 સુધી સ્વરહેઠાણ માટે ઉપયોગ કર્યો છે. ત્યારબાદ રૂ. 15,000 નાં માસિક ભાડાથી ભાડે આપ્યું હતુ વર્ષ દરમ્યાન એસીસીએ રૂ. 2,00,000 મ્યુનિસિપલ વેરાનાં ભર્યા હતા, જેમાં રૂ. 1,80,000 અગાઉનાં વર્ષનાં એડવાન્સ પેટે ચૂકવેલાનો સમાવેશ થાય છે. **3**

અન્ય માહિતી : મરામત રૂ. 7,000, ચૂકવેલ વીમા પ્રીમિયમ 2,000, બાકી જમીન ભાડું રૂ. 1,800

આકારણી વર્ષ 2015-16 માટે મકાન મિલકતની કરપાત્ર આવક ગણો.

(ડ) નીચેની માહિતી પરથી કલમ 80(G) હેઠળ મજરે મળવાપાત્ર રકમ ગણો : **2**

(1) એસેસીની સુધારેલી કુલ આવક રૂ. 5,00,000

(2) વડાપ્રધાન રાહતફંડમાં આપેલ દાન રૂ. 10,000

(3) સુરત અંધજન શિક્ષણ મંડળને દાન રૂ. 60,000

2 નીચેના માહિતીને આધારે શ્રી મહાવીરની આકારણી વર્ષ 2015-16 માટે પગારની કરપાત્ર આવક ગણો : **15**

(1) તેઓ તા. 01-01-2014ના રોજથી 20,000-1,000-30,000 ના ગ્રેડમાં જોડાયા.

(2) તેને મૂળપગારનાં 10% લેખે મોંઘવારી ભથ્થું મળે છે.

(જે પૈકી 50% રકમ નિવૃત્તિના લાભ માટે ગણવામાં આવે છે)

(3) બોનસઃ- એક માસનો પગાર (માર્ચ, 2015ના માસનાં મૂળપગાર જેટલું)

(4) તેણે માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં 15% લેખે આપેલ ફાળો (મૂળપગાર વત્તા મોંઘવારી ભથ્થાનાં આધારે) અને માલિકે પણ તેટલો જ ફાળો આપેલ છે.

(5) તેને ભાડા વગરનાં રહેઠાણના મકાનની સગવડ આપી છે, કે જે કંપનીએ દરમહિને રૂ. 10,000નાં ભાડાથી લીધુ હતું.

(6) તેને રૂ. 50,000ની કિંમતનાં લેપટોપની સગવડ મળી હતી.

(7) કંપની દ્વારા તેમના ભાઈની તબીબી સારવારનું બીલ રૂ. 25,000ની ચુકવણી કરી હતી. ભાઈ તેના પર આશ્રિત છે.

(8) ઘરઘાટીના પગારનાં દરમહિને રૂ. 1,000 લેખે માલિકે ચૂકવ્યા છે.

(9) તેની લગ્નની વર્ષગાંઠ નિમિત્તે રૂ. 10,000નું ગીફ્ટ વાઉચર ભેટમાં મળ્યું હતું.

(10) તેને દરમહિને રૂ. 500નું ટેલિફોન ભથ્થું મળે છે.

(11) કંપની દ્વારા ચૂકવેલ તબીબી વીમાનું પ્રીમિયમ રૂ. 10,000

(12) વાર્ષિક 11%ના દરે માન્ય પ્રો. ફંડમાં જમા થયેલું વ્યાજ રૂ. 22,000

(13) તેનો વ્યવસાય વેરો રૂ. 300ની ચુકવણી માલિકે ચૂકવેલ છે.

(14) તેમના બે બાળકો માલિક દ્વારા ચલાવવામાં આવતી સંસ્થામાં ભણે છે, જેના માટે કોઈ ફી ભરવાની નથી. આના જેવી જ સંસ્થાનો સામાન્ય ખર્ચ બાળક દીઠ ખર્ચ રૂ. 1,800 છે.

(15) તા. 1-6-2014નાં રોજ દીકરીનાં લગ્ન માટે રૂ. 6,00,000ની લોન કંપની દ્વારા અપાઈ હતી જે હજી ચૂકવવાની બાકી છે. (એવું ધારો કે SBI દ્વારા વ્યાજ વસૂલાતનો દર વાર્ષિક 12% છે.)

અથવા

2 શ્રીમતી નીતા અંબાણી પાસે મુબંઈમાં પોતાના ત્રણ મકાનો છે. જેની માહિતી નીચે મુજબ છે : 15

વિગત	મકાન નં 1	મકાન નં 2	મકાન નં 3
બાંધકામ શરૂ થયા તારીખ	31-12-2011	3-4-2012	1-4-2007
બાંધકામ પૂરું થયા તારીખ	1-4-2013	1-6-2014	1-4-2008
મકાનનો ઉપયોગ	ભાડે આપેલ	ભાડે આપેલ	60% ભાગ સ્વરહેઠાણ અને 40% ભાગ ભાડે આપેલ
ચોખ્ખી મ્યુનિસિપલ આકારણી	રૂ. 45,000	-	રૂ. 90,000
ગ્રોસ મ્યુનિસપલ આકારણી	-	રૂ. 80,000	-
મ્યુનિસિપલ વેરો	10%	15%	10%
ભાડુઆતને આપેલી સગવડ અંગે ચૂકવેલા ખર્ચા	-	4,000	-
વસૂલાત ન થઇ શકે તેવું ભાડું (2014-15)	12,000	-	-
ખાલી રહ્યાનો સમય	1 માસ	-	1 માસ
ભાડું (માસિક)	5,000	7,000	5,500
મરામત ખર્ચ	5,000	6,000	7,000
ચૂકવેલ મ્યુનિ. વેરો 2013-14નાં વર્ષનો	5,000	-	-
2014-15નો મ્યુનિસિપલ વેરો	ચૂકવેલ	બાકી	ચૂકવેલ
વસૂલ ન થઇ શકેલ ભાડાની પરત રકમ (વસૂલાત)	12,000	-	20,000
કોર્ટના ઓર્ડર મુજબ બાકી ભાડું મળ્યું.	-	-	12,000

વધારાની માહિતી :

(1) શ્રીમતી નીતાએ વાર્ષિક 10%નાં વ્યાજવાળી રૂ. 3,00,000ની લોન મકાન નં-1ના તારણ પર લીધી હતી. લોનનો ઉપયોગ મકાન નં-2નાં બાંધકામ માટેનો હતો. તા. 1-4-2013નાં રોજ લોન લીધી હતી. વ્યાજનો દર વાર્ષિક 12% છે.

(2) મકાન નં-3નાં બાંધકામ માટે તા. 1-4-2007નાં રોજ વાર્ષિક 10%ની વ્યાજવાળી રૂ. 5,00,000ની લોન લીધી હતી. આ લોન પૈકી રૂ. 2,00,000ની લોન તા. 1-4-2014નાં રોજ ચૂકવી દીધી હતી.

3 કિશન લિ. નું 31મી માર્ચ, 2016નાં રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. **13**

જવાબદારીઓ		**રૂ.**	**મિલકતો**	**રૂ.**
રૂ. 100નો એક એવા			જમીન-મકાન-પડતર કિંમતે	3,20,000
ઈ.શેર પૂરા ભરપાઈ		5,00,000	પ્લાન્ટ અને	
12%નાં પ્રેફરન્સ શેર			મશીનરી (ઘસારા બાદ)	4,60,000
રૂ. 100નો એક એવા		3,00,000	6%ના સરકારી બોન્ડ્સ,	
નફા નુકસાન ખાતું			(દાર્શનિક કિંમત રૂ.2,00,000)	1,60,000
1-4-2015ના			દેવાદારો	3,80,000
રોજની બાકી	1,20,000		સ્ટોક (બજાર કિંમતથી	
+ 50% લેખેનો			10% ઓછી કિંમતે)	4,50,000
કરબાદ નફો	2,40,000	3,60,000	રોકડ અને બેંક	80,000
સામાન્ય અનામત		3,00,000	પ્રાથમિક ખર્ચ	60,000
લેણદારો		2,10,000		
આવકવેરાની જોગવાઈ		2,40,000		
		19,10,000		**19,10,000**

વધારાની માહિતી :

(1) જમીનની કિંમત ચોપડામાં રૂ. 4,00,000ની કિંમત ઓછી દર્શાવેલ હતી અને મકાનની કિંમત ચોપડામાં રૂ. 2,00,000 વધુ દર્શાવેલ હતી.

(2) પ્લાન્ટ અને યંત્રોની બજાર કિંમત મૂળકિંમતનાં 54% છે. પ્લાન્ટ અને યંત્ર તા. 1-4-2013ના રોજ ખરીદ્યુ હતું. ઘસારો વાર્ષિક 10% લેખે સીધી લીટીની પદ્ધતિએ ગણવામાં આવતો હતો પરંતુ હવે 1-4-2015થી ઘસારાની પદ્ધતિ બદલીને ઘટતી જતીની રીતે વાર્ષિક $23\frac{1}{3}\%$ લેખે ઘસારો ગણવામાં આવ્યો છે.

(3) છેલ્લા વર્ષમાં નફામાં દર વર્ષે વાર્ષિક રૂ. 50,000ના વધારાનું વલણ દર્શાવે છે.

(4) અપેક્ષિત વળતરનો દર 15% છે.

(5) કંપની દ્વારા સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન હંમેશાં બજાર કિંમતે થાય છે.

(6) કંપનીએ પાઘડીની કિંમત પ્લાન્ટ અને યંત્રોની મૂળકિંમતનાં 16.5% જેટલી નક્કી કરી હતી.
ઉપરની માહિતી પરથી ઇક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત શોધો.

અથવા

3 શ્રી વિવેકાનંદ લિ.નું 31મી માર્ચ, 2016નાં રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **13**

જવાબદારીઓ	**રૂ.**	**મિલકતો**	**રૂ.**
રૂ. 10નો એક એવા		પાઘડી	3,00,000
ઇક્વિટી શેર્સ -		મકાન	20,00,000
પૂરા ભરપાઇ	30,00,000	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	22,00,000
12.5%નાં રૂ. 100નાં		ફર્નિચર	10,00,000
એક એવા રીડીમેબલ		રોકાણો	16,00,000
પ્રેફ. શેર પૂરા ભરપાઇ	20,00,000	સ્ટોક	12,00,000
સામાન્ય અનામત	15,00,000	દેવાદારો	20,00,000
નફાનુકસાન ખાતું	3,00,000	બેંક સિલક	4,00,000
તારણવાળી લોન	10,00,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	1,00,000
લેણદારો	30,00,000		
	1,08,00,000		**1,08,00,000**

વધારાની માહિતી :

(1) કાયમી મિલકતોની કિંમત ચોપડા કિંમતથી 20% વધુ છે. સ્ટોકનું રૂ. 1,00,000થી વધુ મૂલ્યાંકન કરવામાં આવ્યું છે. દેવાદારોમાં રૂ. 10,000 ઘાલખાધ તરીકે માંડી વાળવાનો છે.

કુલ રોકાણોમાં વેપારી રોકાણો 10% છે, કે જેની 10% ઓછી કિંમત આંકવામાં આવી છે.

(2) વેપારી રોકાણો તા. 1-4-2015નાં રોજ ખરીદ્યા હતા. 50% બિનધંધાકીય રોકાણોની ખરીદી તા. 1-4-2014ના રોજ કરવામાં આવી હતી અને બાકીની ખરીદી 1-4-2015નાં રોજ કરી હતી. બિનધંધાકીય રોકાણો પર વ્યાજનો દર 15% છે.

(3) વર્ષ 2013-14માં રૂ. 2,00,000ની કિંમતનાં નવા યંત્રો ખરીદ્યા હતા. જે ભૂલથી મહેસૂલી ખર્ચ તરીકે ગણેલ હતો. આ રકમ મૂડી ખર્ચ ગણવાની છે. ઘટતી જતી બાકીની રીતે વાર્ષિક 10% લેખે ઘસારાનો હવાલો નાંખવાનો છે.

(4) વર્ષ 2014-15માં રૂ. 1,00,000ની ચોપડે કિંમતનું ફર્નિચર રૂ. 60,000માં વેચવામાં આવ્યું હતું.

(5) સાદી સરેરાશને આધારે અધિક નફાની બે ગણી પાઘડી ગણવાની છે. છેલ્લા ચાર વર્ષનાં નફાની માહિતી નીચે મુજબ છે :

2012-13 રૂ. 13,00,000

2013-14 રૂ. 14,00,000

2014-15 રૂ. 16,00,000

2015-16 રૂ. 18,00,000

(6) અપેક્ષિત વળતરનો દર 20% છે.

ઇક્વિટી શેરની આંતરિક કિંમત ગણો (કરવેરા અવગણો).

4 ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે **ત્રણ**) **12**

(1) મનોરંજન ભથ્થું

(2) પેન્શન

(3) જિંદગીનાં વીમા પ્રીમિયમ, પ્રો. ફંડ વગેરે અંગે કપાત (કલમ 80C)

(4) તબીબી સારવારનાં ખર્ચ અંગે લીધેલ વીમા પોલિસીનાં પ્રીમિયમ અંગે કપાત (કલમ 80D).

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) As per the instruction no. 1 of page no. 1.

(2) Figures to the right indicate full marks of the question.

(3) Show the necessary calculation as part of answer.

1 Give answer as per instruction :

(a) Goodwill Rs. 80,000, which is calculated as per two year's purchase of super profit. Expected rate of return is 15%. Total assets is two times than total liabilities. Investments are 1/12 part of total assets. **2**

Find out value of Investments.

(b) Prem Ratan was entitled to basic salary of Rs. 10,000 p.m. as on 1.4.2014, which was increased to Rs.12,000 p.m. from 1.10.2014. He also received dearness allowance at 30% of his Basic salary (out of which 60% is to be considered for the retirement benefit). **3**

He was received House Rent Allowance (H.R.A.) Rs. 5,000 per month, which was increased to Rs. 7,000 p.m. from 1.1.2015. During April and May - 2014 he lived in his own house in Surat, thereafter shifted to a rented accommodation at Valsad and paid a rent of Rs. 6,000 p.m. but from 1.11.2014 he shifted to Surat and paid rent Rs. 9,000 p.m.

Find out taxable House rent allowance for the Assessment Year 2015-16.

(c) Shri Rahim has a own house property in Surat, which was self occupied by him till 31.7.2014. Thereafter it has let at the rent Rs. 15,000 p.m. During the year the assessee has paid Rs. 2,00,000 as municipal taxes, which included Rs. 1,80,000 paid in advance for subsequent year. **3**

Other Information :

Repairs Rs. 7,000, Insurance premium paid Rs. 2,000, Ground rent due Rs. 1,800.

Find out taxable income under the head of 'House Property' for the Assessment Year 2015-16.

(d) From the following information calculate the amount of deduction under Section 80(G) : **2**

(1) Revised total income of assessee Rs. 5,00,000

(2) Donation given to Prime Minister's Relief Fund Rs. 10,000.

(3) Donation given to Surat Andhajan Sikhshan Mandal Rs. 60,000.

2 From the following information calculate the taxable salary for the Assessment Year 2015-16 of Shree Mahavir : **15**
Shri Mahavir is a employee of Tejanand Ltd. in Surat.

(1) He was appointed on 1.1.2014 in the scale of 20,000-1000-30,000.

(2) He has received the Dearness Allowance is 10% of basic salary (50% amount is to be considered for the retirement benefit).

(3) Bonus - one month basic pay (equivalent to month of March, 2015 basic salary).

(4) He contribute to recognized provident fund at 15% (Base of Basic Salary and D.A.) and the company also contributes the same amount.

(5) He has provided free housing facility which has been taken on rent by the company at Rs. 10,000 per month.

(6) He is provided facility of laptop costing Rs. 50,000.

(7) Company reimbursed the medical treatment bill of his brother of Rs. 25,000, who is dependent on him.

(8) The monthly salary of Rs. 1,000 of a house keeper is reimbursed by the company.

(9) A Gift Voucher of Rs. 10,000 on the occasion of his marriage anniversary.

(10) He is getting telephone allowance Rs. 500 per month.

(11) Company pays medical insurance premium of his family of Rs. 10,000.

(12) Interest credited to the recognised provident fund at 11%, Rs. 22,000.

(13) His Professional tax of Rs. 300 is paid by employer.

(14) Two children of his are studying in an institute run by the employer for which no fees is paid. Normal expenditure per student in such institution is Rs. 1,000 p.m.

(15) The company has given him a loan of Rs. 6,00,000 on 1.6.2014 for wedding of his daughter. The entire loan is still outstanding (assume the interest rate charge by SBI is 12% p.a.).

OR

2 Smt. Nita Ambani own three house property, which information is as follows : 15

Particulars	House No. 1	House No. 2	House No. 3
Date of construction started	31.12.2011	3.4.2012	1.4.2007
Date of construction completed	1.4.2013	1.6.2014	1.4.2008
Use of House Property	Let-out	Let-out	60% self occupied and 40% let-out
Net Municipal value	Rs. 45,000	-	Rs. 90,000
Gross Municipal value	-	Rs. 80,000	-
Municipal Tax	10%	15%	10%
Expense paid by the assessee in respect of facilities provided to the tenants	-	Rs. 4,000	-
Unrealized rent for current year 2014-15	Rs. 12,000	-	-
Vacant period	1 month	-	1 month
Rent (p.m.)	Rs. 5,000	Rs. 7,000	Rs. 5,500
Repairing charges	Rs. 5,000	Rs. 6,000	Rs. 7,000
Municipal Tax Paid :			
For 2013-14	Rs. 5,000	-	-
For 2014-15	Paid	Due	Paid
Unrealized rent recovered	Rs. 12,000	-	Rs. 20,000
Arrear rent received as per court order	-	-	Rs. 12,000

Additional Information :

(1) Smt. Nita taken a loan of Rs. 3,00,000 by mortgaging House No. 1. The loan was utilized for the construction of House No. 2. The loan was taken on 1.4.2013 and rate of interest is at 12% p.a.

(2) A loan of Rs. 5,00,000 was taken for the construction of the 3rd house at 10% p.a. sum of Rs. 2,00,000 of the loan was repaid on 1.4.2014.

3 The Balance Sheet of Kishan Ltd. as on 31.3.2016 is as follows : **13**

Liabilities		**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
Equity shares of Rs. 100 each fully paid up		5,00,000	Land and Building at cost	3,20,000
12% preference shares of Rs. 100 each fully paid up		3,00,000	Plant and Machinery (WDV)	4,60,000
Profit and Loss A/c :			6% Govt. Bonds (Face value Rs. 2,00,000)	1,60,000
Balance on 1.4.2015	1,20,000		Debtors	3,80,000
+ Net profit after 50% tax	2,40,000	3,60,000	Stock (at 10% below market value)	4,50,000
General Reserve		3,00,000	Cash and Bank	80,000
Creditors		2,10,000	Preliminary expenses	60,000
Provision for taxation		2,40,000		
		19,10,000		**19,10,000**

Additional Information :

(1) The value of Land is Rs. 4,00,000 less shown in the books of Account and the value of building is Rs. 2,00,000 more shown in the books of account.

(2) The market value of plant and machinery is 54% of cost price. Plant and Machinery were purchased on 1.4.2013. Depreciation provided at 10% as per straight line method but from 1.4.2015, the method depreciation charge and applying reducing Balance method at the rate $23\frac{1}{3}$% p.a.

(3) Profit have shown a rising trend of 50,000 p.a. in last year.

(4) Expected rate of return is 15%.

(5) It has always been the company's practice to value stock at market rates.

(6) Goodwill of the company has been valued at 16.5% of cost price of Plant and Machinery.

From the above information find out the Fair Value of Equity Share.

OR

3 The Balance Sheet of Shri Vivekananda Ltd. as on 31st March, 2016 is as follows : **13**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity shares Rs. 10 each fully paid	30,00,000	Goodwill	3,00,000
		Building	20,00,000
12.5% Redeemable Pref. shares Rs. 100 each	20,00,000	Plant and Machinery	22,00,000
		Furniture	10,00,000
		Investments	16,00,000
General Reserve	15,00,000	Stock	12,00,000
Profit and Loss A/c.	3,00,000	Debtors	20,00,000
Secured Loan	10,00,000	Bank Balance	4,00,000
Creditors	30,00,000	Preliminary Expenses	1,00,000
	1,08,00,000		**1,08,00,000**

Additional Information :

(1) The market values of fixed assets are

20% more than books value. Stock is over valued by Rs. 1,00,000. Debtors are to be reduced by Rs. 40,000.

Trade investments, which constitute 10% of the total investments are to be valued at 10% below cost.

(2) Trade investments were purchased on 1.4.2015. 50% of non-trade investments were purchased on 1.4.2014 and the rest on 1.4.2015. Non-trade investments rate of interest is at 15%.

(3) In 2013-14 new machinery costing Rs. 2,00,000 was purchased but wrongly charge to revenue. This amount should be adjusted taking depreciation at 10% reducing value method.

(4) In 2014-15 furniture with a book value of Rs. 1,00,000 was sold for Rs. 50,000.

(5) Goodwill is to be valued at two years purchase of super profits base on simple average profits.

Profit of last four years are as follows :

2012-13	Rs. 13,00,000
2013-14	Rs. 14,00,000
2014-15	Rs. 16,00,000
2015-16	Rs. 18,00,000

(6) Expected rate of return is 20%.

Find out the Intrinsic Value of the Equity Share (ignore income tax).

4 Write short notes : (any **three**) **12**

(1) Entertainment Allowance

(2) Pension Fund

(3) Deduction in respect of Life Insurance Premium, contribution to Provident Fund etc. (Sec. - 80 C)

(4) Deduction for Premium paid on Insurance Policy taken for medical treatment (Sec. - 80 D).