



# RAN-0261

## B.Com. (Sem.-IV) (External) Examination

### March / April - 2019

### Accountancy & Taxation (New)

Time: 2 Hours ]

[ Total Marks: 50

સૂચના : / Instructions

નીચે દર્શાવેલ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી.  
Fill up strictly the details of signs on your answer book

Name of the Examination:

B.Com. (Sem.-IV)

Name of the Subject :

Accountancy & Taxation (New)

Subject Code No.: 0 2 6 1

Seat No.:

--	--	--	--	--	--

Student's Signature

પ્ર.1.(1) નીચેની માહિતી પરથી પ્રેક્ષરન્સ શેરમૂડી શોધો.

3

- (1) મિલકતો - રૂ.38,60,000
- (2) દેવાં - રૂ.12,60,000
- (3) રૂ.100 નાં એક એવા ઈક્વિટી શેર, શેરદીઠ રૂ.80 ભરપાઈ રૂ.16,00,000
- (4) શેરની આંતરીક કિંમત રૂ. 100

- (2) શ્રી અજીત 25 વર્ષ અને 11 મહિના નોકરી કરીને ખાનગી કંપનીમાંથી તા.1.3.2018ના રોજ નિવૃત્ત થયા. તેમને રૂ.40,00,000 ની ગ્રેચ્યુઈટી મળી. વર્ષ 2017 અને 2018માં તેમનો મૂળ માસિક પગાર રૂ.1,20,000 અને રૂ.1,40,000 હતો. વર્ષ 2017 અને 2018માં તેમને માસિક બોનસ રૂ.60,000 અને રૂ.80,000 મળ્યું હતું.

3

આકારણી વર્ષ 2018-19 માટે કરપાત્ર ગ્રેચ્યુઈટીની રકમ શોધો.

- (3) મીરાં લિ. ની શેરમૂડી નીચે મુજબ છે.

4

7,800 (અ) ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ.100 નો પૂરા ભરપાઈ	7,80,000
6,800 (બ) ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ.100 નો શેરદીઠ રૂ.80 ભરપાઈ	5,44,000

6,400 ક ઈક્વિટી શેર દરેક રૂા.100 નો શેરટીક રૂા.50 ભરપાઈ 3,20,000

ભરપાઈ મૂડી -	16,44,000
સામાન્ય અનામત	2,10,000
લેણદારો	1,46,000
	<u>20,00,000</u>

કંપનીનો કરબાદ સરેરાશ નફો રૂા.1,80,500 અંદાજેલ છે. આ પ્રકારના ધંધામાં અપેક્ષિત વળતરનો દર 12% છે. ઉપરની વિગતો પરથી

- (1) ચોખ્ખી મિલકતની પદ્ધતિએ અને
- (2) ઉપજના ધોરણે શેરનું મૂલ્યાંકન કરો.

પ્ર.2. નરેશ લિમિટેડનું તા.31.3.2018 ના પોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

14

વિગત	નોંધ	રકમ
(1) ઈક્વિટી અને દેવાં		
1) શેર હોલ્ડરોનાં ભંડોળ		
(અ) શેરમૂડી		
રૂા.10નો એક એવા પૂરા ભરપાઈ ઈક.શેર		2,00,000
રૂા.10નો એક એવા રૂા.5 ભરપાઈ ઈક.શેર		1,00,000
10% ના પૂરા ભરપાઈ પ્રેફરન્સ શેર		1,50,000
(બ) અનામત અને વધારો		
ન.નુ. ખાતું		50,000
(2) બિન ચાલુ દેવા		
લાંબા ગાળાનાં ઉછીનાં નાણાં - 10% ના ડિબેંચર		1,00,000
(3) ચાલુ દેવા		
(અ) વેપારી દેવા		
લેણદાર + દેવીહૂંડી		40,000
(બ) અન્ય ચાલુ જવાબદારી		
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ		60,000
ચૂકવવાનું બાકી ડિવિડન્ડ		30,000
(ક) ટૂંકા ગાળાની જોગવાઈ		
આવકવેરાની જોગવાઈ		
(વર્ષ 2017-18 માટે 50% લેખે)		2,00,000
કુલ		9,30,000

(2) મિલકતો		
(1) બિનચાલુ મિલકતો		
(અ) કાયમી દ્રશ્ય મિલકતો		
જમીન-મકાન		2,40,000
યંત્રો		3,00,000
ફર્નિચર		50,000
વાહનો		1,00,000
(બ) અન્ય બિન ચાલુ મિલકતો		
ડિબેચર વટાવ		10,000
(2) ચાલુ મિલકતો		
(અ) ચાલુ રોકાણો		
GDP લિ. ના 1,000 ઈક.શેર		1,30,000
(બ) વેપારી દેવાદારો		
દેવાદાર + લેણી હૂંડીઓ		80,000
(ક) રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતો		
રોકડ સિલક		20,000
	કુલ	9,30,000

વધારાની માહિતી :

- (1) કંપનીની પાઘડીની કિંમત રૂ.2,10,000 આંકવામાં આવી.
- (2) જમીન-મકાનની ચોપડે કિંમત તેની બજાર કિંમત કરતાં 40% ઓછી છે.
- (3) યંત્રોની બજાર કિંમત ચોપડા કિંમત કરતાં 10% વધુ છે.
- (4) વાહનો પર 10% ના દરે એક વર્ષનો ઘસારો ગણવાનો છે.
- (5) GDP લિ. ના ઈક્વિટી શેરનો બજારભાવ શેરટીક રૂ.500 છે.
- (6) છેલ્લા ત્રણ વર્ષથી દર વર્ષે 50% લેખે કરવેરા બાદ કર્યા પછીના નફામાં તેના અગાઉના વર્ષ કરતાં રૂ.30,000 નો વધારો થયેલ છે.
- (7) આ જ પ્રકારનો ધંધો કરતી અને 30% ડિવિડન્ડ આપતી કંપનીના ઈક્વિટી શેરનો બજારભાવ તેની ભરપાઈ થયેલ રકમ કરતાં બમણો છે.

ઉપરની વિગત પરથી બન્ને પ્રકારનાં ઈક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત શોધો.

અથવા

પ્ર.2. નીચે આપેલ શ્રી વિકાસ સલાયના મકાનોની માહિતી ઉપરથી આ.વ. 2018-19 માટે “મકાન મિલકતની આવક” ના શીર્ષક હેઠળની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

14

વિગત	મકાન 1	મકાન 2	મકાન 3	મકાન 4
વપરાશનો પ્રકાર	રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ રૂ.	ઘંઘા માટે ભાડે આપેલ રૂ.	સ્વવપરાશ રૂ.	સ્વવપરાશ રૂ.
(1) મ્યુનિસિપલ આકારણી	3,60,000	5,60,000	8,00,000	7,60,000
(2) પ્રમાણિત ભાડું	3,80,000	5,40,000	7,60,000	8,40,000
(3) વાજબી ભાડું	4,60,000	6,00,000	8,40,000	8,00,000
(4) ખરેખર મળવાપાત્ર ભાડું (ફક્ત ભાડે આપેલ સમયનું)	3,96,000	6,90,000	-	-
(5) મકાન ખાલી રહ્યાનો સમય	2 માસ	1 માસ	-	-
(6) શ્રી વિકાસ ચૂકવેલ મ્યુ. વેરા	12,000	24,000	30,000	10,000
(7) ભાડુઆતે ચૂકવેલ મ્યુ. વેરા	10,000	36,000	-	-
(8) મરામત ખર્ચ	20,000	30,000	40,000	20,000
(9) બાંધકામ પૂર્ણ થયાનું વર્ષ	2013-14	2010-11	2011-12	2006-07
(10) મૂડીકૃત વ્યાજ	200,000	3,00,000	4,00,000	3,00,000

પ્ર.3. નીચેની માહિતીને આધારે શ્રી માનવની આકારણી વર્ષ 2018-19 માટે પગારની કરપાત્ર આવક ગણો.

14

- (1) તેઓ તા.01.01.2017 ના રોજથી 20,000-1000-30,000 ના ગ્રેડમાં નોકરીમાં જોડાયા.
- (2) તેમને મૂળ પગારના 10% લેખે મોંઘવારી ભથ્થું મળે છે.  
(જે પૈકી 50% રકમ નિવૃત્તિના લાભ માટે ગણવામાં આવે છે).
- (3) બોનસ એક માસનો પગાર (માર્ચ-2018 ના માસનાં મૂળ પગાર જેટલો).
- (4) તેમણે માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં 15% લેખે ફાળો આપેલ છે.  
(મૂળ પગાર વત્તા મોંઘવારી ભથ્થાના આધારે) માલિકે પણ એટલો જ ફાળો આપેલ છે.
- (5) તેમને ભાડા વગરનાં રહેઠાણના મકાનની સગવડ આપી છે, કે જે કંપનીએ દર મહિને રૂ.10,000 નાં ભાડાથી લીધું હતું.
- (6) તેમને રૂ.1,50,000 ની કિંમતના લેપટોપની સગવડ મળી હતી.
- (7) કંપની દ્વારા તેમના ભાઈની તબીબી સારવાનું બીલ રૂ.25,000 ની ચૂકવણી કરવામાં આવી હતી. ભાઈ તેના પર આશ્રિત છે.

- (8) ઘરઘાટીના પગારનાં દર મહિને રૂ.1000 લેખે માલિકે ચૂકવ્યા છે.
- (9) તેની લગ્નની વર્ષગાંઠ નિમિત્તે રૂ.20,000 નું ગીફ્ટ વાઉચર ભેટમાં મળ્યું હતું.
- (10) તેમને દર મહિને રૂ.500 નું ટેલિફોન ભથ્થું મળે છે.
- (11) કંપની દ્વારા ચૂકવેલ તબીબી વીમાનું પ્રીમિયમ રૂ.10,000.
- (12) વાર્ષિક 11% ના દરે માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં જમા થયેલું વ્યાજ રૂ.22,000.
- (13) રૂ.300 ના વ્યવસાય વેરાની ચૂકવણી માલિકે કરેલ છે.

#### અથવા

પ્ર.3. શ્રી જતીન અમદાવાદમાં વિશિષ્ટ કર્મચારી છે. આકારણી વર્ષ 2018-19 ની નીચેની વિગતો પરથી પગારની કરપાત્ર આવક શોધો.

14

- (1) તેઓ તા.1.1.2011 ના રોજ 14,000-1000-20,000-2000-36,000 ના ગ્રેડમાં નોકરીમાં જોડાયા.
- (2) મોંઘવારી ભથ્થું મૂળ પગારનાં 30%.
- (3) બોનસ રૂ.50,000.
- (4) મનોરંજન ભથ્થું દર મહિને રૂ.2,000.
- (5) ટ્રાન્સપોર્ટ ભથ્થું દર મહિને રૂ.1,800.
- (6) ત્રણ બાળકો માટે શિક્ષણ ભથ્થું રૂ.8,400 અને એક બાળક માટે હોસ્ટેલ ભથ્થું રૂ.8,600.
- (7) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં તેઓ મૂળ પગારના 15% ફાળો આપે છે. કંપની પણ તેટલો જ ફાળો આપે છે.
- (8) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં 15% લેખે જમા થયેલ વાર્ષિક વ્યાજ રૂ.15,000.
- (9) મેડીકલ ભથ્થું દર મહિને રૂ.1000.
- (10) ઓફિસ સમય દરમિયાન થયેલ ઈજાનું વળતર રૂ.25,000 કંપનીએ ચૂકવ્યું.
- (11) કુટુંબના સભ્યોની દાકતરી સારવાર અંગે બિલની રકમ રૂ.20,120 કંપનીએ ચૂકવી છે.
- (12) કંપની દ્વારા તેમને રહેઠાણની સવલત પૂરી પાડવામાં આવી હતી. જે અંગે કંપની દર મહિને રૂ.5,000 ભાડું ચૂકવે છે. કંપનીએ તેમને રૂ.2,41,900 ની કિંમતનું ફર્નિચર પણ પૂરું પાડેલ છે. આ સવલત અંગે તેમના પગારમાંથી દર મહિને રૂ.2,000 કપાત થાય છે.
- (13) શ્રી જતીને વ્યવસાય વેરાના રૂ.2,400 ચૂકવેલ છે.

પ્ર.4. ટૂંકનોંધ લખો. (ગમે તે ત્રણ)

12

- (1) માલ અને સેવા કર નાં પત્રકોનું પ્રયોજન.
- (2) કાયમી ખાતા નંબર.
- (3) મનોરંજન ભથ્થું અને ઘર ભાડાં ભથ્થું.
- (4) કોમ્પ્યુટેડ અને અન-કોમ્પ્યુટેડ પેન્શન.
- (5) શેરનાં મૂલ્યાંકનને અસર કરતા પરિબળો.

**English Version**

**Q.1.(i) From the following information find out the preference capital. (3)**

- (i) Assets – Rs. 38,60,000
- (ii) Liabilities – Rs. 12,60,000
- (iii) Equity shares of Rs. 100 each paid up Rs. 80 per share- Rs. 16,00,000
- (iv) The intrinsic value of equity is Rs. 100.

- (ii) Mr. Ajit retired from a private company on 1-3-2018 after a service of 25 years and 11 months. He received Rs. 40,00,000 as gratuity. During the calendar year 2017 and 2018 his average monthly basic salary was Rs. 1,20,000 and Rs. 1,40,000. During the calendar year 2017 and 2018, he received bonus of Rs 60,000 and Rs. 80,000 per month. Find his taxable gratuity for the assessment years 2018-19. 3

- (iii) Mira Ltd's share capital is as under: Rs (4)

7,800 A equity shares of Rs 100 each, fully paid up	7,80,000
6,800 B equity shares of Rs 100 each,	
Rs 80 paid per share	5,44,000
6,400 C equity shares of Rs. 100 each	
Rs. 50 paid per share	<u>3,20,000</u>
Paid up capital	16,44,000
+ General Reserve	2,10,000
+ Creditors	<u>1,46,000</u>
	20,00,000

The average estimated profit of the company after tax is Rs. 1,80,500. In such type of business, the expected rate of return is 12%. From the above details, find out the value of share.

- 1) As per net assets methods.
- 2) As per yield method.

**Q.2. The balance sheet Naresh ltd as on 31-3-2018 is as under (14)**

**(I) Equity and debt**

(1) Shareholder's funds

(A) Equity shares of Rs.10 each fully paid.	2,00,000
Equity shares of Rs. 10 each. Rs 5 paid up	1,00,000
10% pref shares fully paid up	1,50,000
(B) Reserves and surplus	
profit and loss a/c	50,000
(2) Non- current Liabilities	
Long term borrowing-10% debentures	1,00,000
(3) Current liabilities	
(A) Trade payables	
Creditors + bills payable.	40,000
(B) Other current liabilities	
Bank overdraft	60,000
Unpaid dividends	30,000
(C) Short term provision	
Provision for Income- Tax	
(for the year 2017-18 at 50%)	2,00,000
Total	9,30,000

**(II) Assets:**

(1) Non-current Assets:

(A) Fixed Tangible Assets

Land and building	2,40,000
Machinery	3,00,000
Furniture	50,000
Vehicles	1,00,000

(B) Other Non- Current assets

Debenture discount	10,000
--------------------	--------

(2) Current assets:

(A) Current Investments

Equity shares of GDP LTD. (1000)	1,30,000
----------------------------------	----------

(B) Trade receivables

Debtors+ bills receivable	80,000
---------------------------	--------

(C) Cash and cash equivalentents

Cash on hand	20,000
--------------	--------

Total 9,30,000

Additional Informations:

- 1) Goodwill of the company is valued at Rs. 2, 10,000.
- 2) Book value of land and building is 40% less than its market price.
- 3) Market price of machinery is 10% more to its book value.
- 4) 1 year's depreciation is to be calculated on vehicles at the rate of 10%.
- 5) Market price of equity share of GDP Ltd is Rs 500.
- 6) Since last 3 years. Profit after deducting income-tax at 50% increased by Rs. 30,000 to the previous year.
- 7) Company doing the same business and paying 30% dividend, the marked price of its equity share is double to the paid-up amount.

Calculate the fair value of both the types of equity shares.

OR



- Q.2.** From the following information about the House properties owned by Mr. vikas sahay, you are required to compute his taxable income under the head of house property income for A.Y. 2018.19 14

Particulars	House. 1	House. 2	House. 3	House. 4
Nature of use	Let out for Residence Rs.	Let out for Business Rs	Self Occupied Rs	Self Occupied Rs
1. Municipal value	3,60,000	5,60,000	8,00,000	7,60,000
2. Standard rent	3,80,000	5,40,000	7,60,000	8,40,000
3. Fair rent	4,60,000	6,00,000	8,40,000	8,00,000
4. Actual rent receivable (of let out period only)	3,96,000	6,90,000	-	-
5. Vacancy period	2 months	1 month	-	-
6. Municipal taxes paid by Mr vikas	12,000	24,000	30,000	10,000
7. Municipal taxes paid by Tenant	10,000	36,000	-	-
8. Repair and maintenance	20,000	30,000	40,000	20,000
9. Year of completion of construction	2013-14	2010-11	2011-12	2006-07
10. Capitalized interest	200,000	3,00,000	4,00,000	3,00,000

- Q.3.** From the following information calculate the taxable salary for the assessment year 2018-19 of shree manav (14)

1. He was appointed on 01-01-2017 in the scale of 20,000-1,000-30,000.
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, 2018 basic salary)
4. He contribute to recognized provident funnel 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.1,50,000.

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. 20,000 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.

OR

**Q.3.** Shri jatin is a specified employee in Ahmadabad. Calculate his taxable income of salary from the following particulars for the assessment year 2018-19. 14

1. He joined in the grade of Rs. 14,000-1,000-20,000-2000-36,000 on 1-1-2011
2. D.A. 30% of Basic salary
3. Bonus Rs. 50,000.
4. Entertainment Allowance Rs.2,000 per month.
5. Transport allowance Rs 1,800 per month.
6. Education Allowance Rs, 8,400 for three children and hostel allowance Rs. 8,600 for one child.
7. He contributes in recognized provident fund at 15% of basic salary. The company also contributes an equal amount.
8. Interest credited to recognised provident fund at 15% amounts to Rs. 15, 000.
9. Medical Allowance Rs. 1,000 per month.
10. The company has paid Rs. 25,000 for compensation of injuries occurred during the office hours.
11. The company has paid Rs. 20,120 for his family member's medical treatment.
12. He has been provided a residential accommodation for that the company pays rent of Rs. 5,000 per month. The company also provides furnitures costing Rs. 2,41,900. The company deducts Rs. 2,000 per month from his salary.
13. He paid professional tax Rs. 2,400.

**Q.4. Write short notes (any three)**

**12**

- 1) Purpose of GST Returns
  - 2) Permanent account Number
  - 3) Entertainment allowance and house-rent allowance.
  - 4) Commuted and un-commuted pension.
  - 5) Factors affecting valuation of shares.
-