

AJ-136

April-2015

B.Com. (Sem.-IV)**Taxation-II**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. ડૉ. નિહારપુરીની નીચેની માહિતી પરથી આ.વ. 2014-15 માટે તેમની "ધંધા-વ્યવસાયની આવક"ના શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો :

ઉદાહરણ તા. 31-3-2014ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું આવક-જવક ખાતું

જમા 14

આવક	₹	જવક	₹
બાકી આગળ લાવ્યા	60,000	હોસ્પિટલ ભાડું	3,60,000
વિઝીટ ફી	90,000	સ્ટાફ પગાર	6,90,000
તપાસ ફી	11,10,000	મોબાઈલ બિલ	18,000
દવાનું વેચાણ	1,20,000	વર્તમાનપત્રો અને મેગેઝીન	14,000
ઓપરેશન ચાર્જીસ	10,80,000	પુત્ર માટે બાઈકની ખરીદી	2,00,000
ઓપરેશન થિયેટરનું ભાડું	45,000	તબીબી સામગ્રિકો	10,000
જન્મ દિવસની ભેટ	15,000	મોટરકારનો ખર્ચ	60,000
શેરના વેચાણની આવક	45,000	મ્યુનિસિપલ ટેક્સ	1,28,000
પગાર	75,000	મુસાફરી ખર્ચ	12,000
જમીન વેચાણની આવક	1,05,000	જૈવિક કચરાના નિકાલનો ખર્ચ	9,000
વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ	52,500	વીમા પ્રીમિયમ	15,000
વાઢકાપના સાધનોનું વેચાણ	30,000	દવાની ખરીદી	2,40,000
દર્દીઓ પાસેથી મળેલ ભેટ	30,000	વાઢકાપના સાધનોની ખરીદી (1-7-2013)	1,20,000
		એરકન્ડીશન્ડ પ્લાન્ટ	5,85,500
		બાકી આગળ લઈ ગયા	3,96,000
	28,57,500		28,57,500

વધારાની માહિતી :

- (1) મોબાઈલ બિલમાં ₹ 2,000 અંગત વપરાશના છે.
- (2) દવાઓનો શરૂઆતનો સ્ટોક ₹ 30,000 અને આખર સ્ટોક ₹ 45,000 હતો.
- (3) મોટરકારનો ઉપયોગ અંગત અને વ્યવસાય બંને હેતુ માટે સરખે ભાગે થાય છે.
- (4) વાઢકાપના સાધનોની શરૂઆતની ઘસારા બાદની બાકી ₹ 1,50,000 હતી. મજરે મળવાપાત્ર ઘસારો 20% વાર્ષિક છે.
- (5) મ્યુનિસિપલ ટેક્સમાં ₹ 20,000 રહેઠાણના મકાનના છે.

અથવા

શ્રી પાર્થનું તા. 31-3-2014ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે મુજબ છે :
 ઉધાર નફા-નુકસાન ખાતું જમા

વિગત	₹	વિગત	₹
પગાર	1,08,000	કાચો નફો	1,44,000
ઘાલખાધ અનામત	5,000	ઘાલખાધ પરત	36,000
સામાન્ય અનામત	3,000	મકાન ભાડું	10,000
ઘાલખાધ	4,000	વ્યાજ-ડિવિડન્ડ	20,000
વેચાણ ખર્ચા	5,000	કમિશન	5,000
લોન પર વ્યાજ	6,000		
મૂડી પર વ્યાજ	7,000		
આવકવેરો	10,000		
ઓફિસ ખર્ચા	12,000		
ઘસારો-કોમ્પ્યુટર	20,000		
ચોખ્ખો નફો	35,000		
	2,15,000		2,15,000

વધારાની માહિતી :

- (1) ઘાલખાધ પરતની 40% રકમ અગાઉના વર્ષોમાં મજરે ન મળેલ ઘાલખાધ પૈકીની છે.
- (2) લોન પર ચૂકવવાનું બાકી વ્યાજ ₹ 4,000 નફા-નુકસાન ખાતામાં નોંધેલ નથી.
- (3) તા. 1-4-2013ના રોજ મોટરકારની ઘસારાબાદ કિંમત ₹ 1,00,000 હતી જે ₹ 80,000 માં વેચેલ હતી અને તા. 1-1-2014ના રોજ નવી કાર ₹ 2,00,000માં ખરીદેલ હતી. મોટરકાર પર મજરે મળવાપાત્ર ઘસારો વાર્ષિક 20% છે. નફા-નુકસાન ખાતે ઉધારેલ ઘસારામાં મોટરકાર પરના ઘસારાનો સમાવેશ થતો નથી.
- (4) પગારમાં શ્રી પાર્થની પત્નીને ચૂકવેલ ₹ 12,000નો સમાવેશ થાય છે. તેમની પત્ની ધંધામાં કોઈ સેવા આપતા નથી.

આ.વ. 2014-15 માટે ધંધા-વ્યવસાયની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

2. નાણાકીય વર્ષ 2013-14 માટે પૂર્વે તેમના રોકાણોની વિગતો નીચે મુજબ આપેલ છે. આ.વ. 2014-15 માટે તેમની અન્ય સાધનોની આવકના શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો. 14

- શ્રી રામ લિ.ના 12% ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર ₹ 1,00,000 (મૂળ સ્થાનેથી કરકપાતનો દર 20%)
- 8%ની ભારત સરકારની કરમુક્ત જામીનગીરીઓ ₹ 2,00,000
- પુંજ લિ.ના 9%ના કર બાદ બોન્ડ ₹ 50,000 (મૂળ સ્થાનેથી કરકપાતનો દર 10%)
- પંજાબમાં આવેલ જમીનની ખેતીની આવક ₹ 3,80,000
- ચીનમાં આવેલ જમીનની ખેતીની આવક ₹ 4,00,000
- સ્વતંત્ર ડિરેક્ટર તરીકે કંપનીમાંથી મળેલ ડિરેક્ટર ફી ₹ 20,000
- યુ.કે.માં આવેલ કંપનીઓના શેર પર મળેલ ડિવિડન્ડ ₹ 23,000
- ધ્રુવ લિ. ના શેર પર મળેલ ડિવિડન્ડ ₹ 2,000.
- 7% ના કેપિટલ ઈન્વેસ્ટમેન્ટ બોન્ડ પર વ્યાજ ₹ 7,000.
- નર્મદા લિ.ના 10% ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર પર મળેલ વ્યાજ ₹ 16,000 (મૂળ સ્થાનેથી કરકપાતનો દર 20%)
- ભારતમાં આવેલ ખુલ્લી જમીનના પ્લોટનું મળેલ ભાડું ₹ 20,000
- પેટાભાડે આપેલ મકાનનું મળેલ ભાડું ₹ 13,000.

ભારતીય કંપનીના શેર પર મળેલ ડિવિડન્ડ પર ચૂકવેલ બેન્ક કમિશન ₹ 100 અને યુ.કે.માં આવેલ કંપનીના શેર પર ચૂકવેલ બેન્ક કમિશન ₹ 300.

અથવા

નીચે આપેલ માહિતી પરથી આ.વ. 2014-15 માટે શ્રી અમયના કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો : 14

મિલકતની વિગત	ખરીદા તારીખ	વેચ્યા તારીખ	વેચાણ કિંમત (₹)	વેચાણ ખર્ચા (₹)	ખરીદીની પડતર (₹)	ખરીદીના વર્ષનો સૂચકાંક
રહેઠાણનું એકમાત્ર મકાન	1-1-1974	21-8-2013	50,00,000	60,000	2,00,000	100
કેશવ લિ.ના શેર	1-7-2004	31-5-2013	3,000 શેર ₹ 450 દરેક	12,000	3,000 શેર ₹ 130 દરેક	480
અંગત મોટરકાર	1-3-1995	10-9-2013	80,000	12,000	2,00,000	259
ઝવેરાત	1-6-2013	1-1-2014	5,10,000	-	4,30,000	939
જમીનનો પ્લોટ	1-3-2010	15-1-2014	7,00,000	20,000	5,00,000	632
નવું રહેઠાણનું મકાન	1-1-2013	-	-	-	2,00,000	939

તા. 1-4-1981ના રોજ રહેઠાણના મકાનનું વ્યાજબી મૂલ્ય ₹ 4,30,000 હતું. કેશવ લિ.ના શેર પર સિક્યોરિટી ટ્રાન્સેક્શન ટેક્સ લાગુ પડે છે.

3. (a) આકારણી વર્ષ 2014-15 માટે કલમ 80 C હેઠળ મળી શકતી કપાતની ગણતરી કરો. 7
- (i) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો ₹ 30,000
(ii) અમાન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો ₹ 80,000
(iii) જીવન વીમા પ્રીમિયમ ચૂકવ્યું ₹ 10,000
(iv) સ્ટેટ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયામાં પાંચ વર્ષ માટે ટર્મ ડિપોઝિટ ₹ 50,000
(v) મકાન લોન પર ચૂકવેલ વ્યાજ ₹ 16,000
(vi) પ્રધાન મંત્રી રાહત ભંડોળમાં દાન ₹ 40,000
(vii) પોસ્ટ ઓફિસમાં પાંચ વર્ષ માટે ટર્મ ડિપોઝિટ ₹ 20,000
- અથવા
- (a) નીચે મુજબની કપાતો સમજાવો : 7
- (i) તબીબી વીમા પ્રીમિયમ માટે કલમ 80D હેઠળ કપાત
(ii) અપંગ વ્યક્તિ માટે કલમ 80U હેઠળ કપાત
- (b) સમજાવો : (કોઈપણ એક) 4
- (i) નુકસાન માંડી વાળવું
(ii) નુકસાન આગળ ખેંચી જવું
- (c) એક વાક્યમાં જવાબ આપો : (કોઈપણ બે) 3
- (i) આવકની મર્યાદા વગર દાનની રકમના 100% બાદ મળે તેવા કોઈપણ બે દાનના નામ આપો.
(ii) કલમ 80QQB હેઠળ રોયલ્ટીની આવક અંગે કપાત જણાવો.
(iii) કલમ 80DDB હેઠળ તબીબી સારવારના સંદર્ભમાં કપાત જણાવો.
4. (a) ગુજરાત મૂલ્યવર્ધિત કાયદાના સંદર્ભમાં સમજાવો : (કોઈપણ બે) 7
- (i) ધંધો (ii) ડીલર (iii) માલ (iv) વેચાણ
- (b) સમજાવો : (કોઈપણ બે) 4
- (i) કેન્દ્રીય વેચાણવેરાના કાયદા હેઠળ કરમુક્ત માલ
(ii) સેવા કરના કાયદા હેઠળ સેવા કરની જવાબદારી
(iii) સેવા કરના કાયદા હેઠળ "જાહેર થયેલ સેવાઓ"
- (c) ટૂંકમાં જવાબ આપો : (કોઈપણ એક) 3
- (i) મૂલ્યવર્ધિત કરના ત્રણ ફાયદાઓ જણાવો.
(ii) કેન્દ્રીય વેચાણ વેરા કાયદાના ત્રણ લક્ષણો જણાવો.

5. સાચો વિકલ્પ પસંદ કરીને લખો : (કોઈપણ સાત)

- (i) ગુજરાત મૂલ્યવર્ધિત કાયદા હેઠળ _____ નો સમાવેશ "માલ"માં થતો નથી.
 (a) વર્તમાનપત્રો (b) વીજળી
 (c) શેર અને જામીનગીરીઓ (d) આ બધા જ
- (ii) કેન્દ્રીય વેચાણવેરાના કાયદા હેઠળ માલ-સામાનની _____ હેરફેર વેરાને પાત્ર છે.
 (a) આંતર રાજ્ય વેચાણ (b) સરકારને વેચાણ
 (c) આયાત અને નિકાસ દરમ્યાન વેચાણ (d) આ બધા જ
- (iii) ચોરીની આવક _____ શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર છે.
 (a) ધંધા-વ્યવસાય (b) મૂડી નફો
 (c) અન્ય સાધનો (d) આ બધા જ
- (iv) આવકવેરાના કાયદા હેઠળ કાયમી મિલકતો પર ઘસારો _____ રીતે લાગુ પડે છે.
 (a) સીધી લીટી (b) ઘટતી જતી બાકી
 (c) બેવડી ઘટતી જતી બાકી (d) આ બધા જ
- (v) પાછલા વર્ષ 2013-14 દરમ્યાન નોંધાયેલ કંપનીના શેર, જેના પર સિક્યોરિટી ટ્રાન્સફર ટેક્સ લાગુ પડે છે તેના વેચાણમાંથી મળેલ લાંબાગાળાના મૂડી નફામાંથી તે જ વર્ષ દરમ્યાન રોકાણનું મકાન ખરીદવામાં આવે તો પા.વ. દરમ્યાન લાંબાગાળાનો કરમુક્ત મૂડી નફો _____ થશે.
 (a) મૂડી નફો અથવા રોકાણની રકમ — બેમાંથી ઓછી રકમ
 (b) મૂડી નફો
 (c) શૂન્ય
 (d) $\frac{\text{મૂડી નફો} \times \text{રોકાણની રકમ}}{\text{ચોખ્ખી વેચાણ કિંમત}}$
- (vi) ખુલ્લી જમીનના પ્લોટનું મળેલ ભાડું _____ શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર છે.
 (a) ધંધા-વ્યવસાય (b) મૂડી નફો
 (c) અન્ય સાધનો (d) મકાન-મિલકત
- (vii) શ્રી સમીરે જાતે કમાયેલ મકાનની ફેરબદલી કોઈપણ જાતના અવેજ વગર હિન્દુ અવિભક્ત કુટુંબના નામે કરી. પાછલા વર્ષ દરમ્યાન આ મકાનમાંથી મળેલ ભાડાની આવક ₹ 1,20,000 માટે કરપાત્ર છે.
 (a) ફક્ત શ્રી સમીર
 (b) ફક્ત હિન્દુ અવિભક્ત કુટુંબ
 (c) શ્રી સમીર અને હિન્દુ અવિભક્ત કુટુંબ માટે સરખી રકમ
 (d) સંપૂર્ણપણે કરમુક્ત
- (viii) ભારતીય કંપનીઓના શેર પર મળેલ ડિવિડન્ડ _____
 (a) શેરહોલ્ડરો માટે સંપૂર્ણપણે કરપાત્ર છે.
 (b) શેરહોલ્ડરો માટે સંપૂર્ણપણે કરમુક્ત છે.
 (c) કંપની માટે સંપૂર્ણપણે કરમુક્ત છે.
 (d) કંપની અને શેરહોલ્ડરો બન્ને માટે સંપૂર્ણપણે કરપાત્ર છે.
- (ix) ઉચ્ચ શિક્ષણ માટે લીધેલ લોન પર વ્યાજ _____ સુધી કરમુક્ત છે.
 (a) ₹ 10,000 (b) ₹ 1,00,000
 (c) શૂન્ય (d) ચૂકવેલ વ્યાજ

AJ-136
April-2015
B.Com. (Sem.-IV)
Taxation - II

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. From the following information of Dr. Nihar Puri, compute taxable income under the head "Income from Business and Profession" for the A.Y. 2014-15.

Receipts and payments account for the year ended on 31-3-2014.

14

Dr.

Cr.

Receipts	₹	Payments	₹
To Balance b/d	60,000	By Hospital rent	3,60,000
" Visit fees	90,000	" Staff Salaries	6,90,000
" Consulting fees	11,10,000	" Mobile bill ✓	18,000
" Sale of medicines	1,20,000	" Newspapers & Magazines	14,000
" Operation charges	10,80,000	" Purchase of bike for son	2,00,000
" Operation theatre rent	45,000	" Medical Journals	10,000
" Birthday gifts	15,000	" Motor car expenses ✓	60,000
" Sale of shares	45,000	" Municipal tax ✓	1,28,000
" Salary	75,000	" Travelling expenses	12,000
" Sale of land	1,05,000	" Bio waste discard charges	9,000
" Interest and dividend	52,500	" Insurance premium	15,000
" Sale of surgical equipment	30,000	" Purchase medicines ✓	2,40,000
" Gifts from patients	30,000	" Purchase of surgical equipment (1-7-2013) ✓	1,20,000
		" Air-conditioned plant	5,85,500
		" Balance c/d	3,96,000
	28,57,500		28,57,500

Additional Information :

- (1) Mobile bill includes ₹ 2,000 for personal use.
- (2) Opening stock of medicines was ₹ 30,000 and closing stock was ₹ 45,000.
- (3) Motor car is equally used for personal and professional purpose.
- (4) The opening written down value of surgical equipments was ₹ 1,50,000. Depreciation is allowed at 20% p.a.
- (5) Municipal Tax includes ₹ 20,000 for residential house.

OR

5

P.T.O.

Following is the Profit and Loss account of Mr. Parth for the year ended on 31st March, 2014. 14

Dr.		Cr.	
Profit and Loss Account			
Particulars	₹	Particulars	₹
To Salary	1,08,000	By Gross Profit	1,44,000
" Bad Debt Reserve	5,000	" Bad Debt recovered	36,000
" General Reserve	3,000	" House Rent	10,000
" Bad Debt	4,000	" Interest and Dividend	20,000
" Sales Expenses	5,000	" Commission	5,000
" Interest on Loan	6,000		
" Interest on Capital	7,000		
" Income Tax	10,000		
" Office Expenses	12,000		
" Depreciation on Computer	20,000		
" Net Profit	35,000		
	2,15,000		2,15,000

Additional Information :

- (1) 40% of the Bad debt recovered relates to the bad debt not allowed as business expense in past years.
- (2) Interest on loan is outstanding ₹ 4,000 which is not recorded in Profit and Loss Account.
- (3) Written down value of Motor car on 1-4-2013 was ₹ 1,00,000 which was sold for ₹ 80,000 and new motor car was purchased on 1-1-2014 for ₹ 2,00,000. Admissible depreciation on motor car is 20% p.a. Depreciation debited to Profit and Loss account does not include depreciation on motor car.
- (4) Salary includes ₹ 12,000 paid to wife of Mr. Parth. She does not render any service to the business.

Calculate taxable income from business and profession for A.Y. 2014-15.

2. Purvi furnishes following details of his investment for the financial year 2013-14. Calculate his taxable income under the head of Income from Other Sources for A.Y. 2014-15. 14

- 12% Tax free debentures of Shree Ram Ltd. (TDS @ 20%) ₹ 1,00,000.
- 8% Tax free Government of India securities ₹ 2,00,000.
- 9% less tax Bonds of Punj Ltd. (TDS@10%) ₹ 50,000.
- Agricultural Income from land in Punjab ₹ 3,80,000.
- Agricultural income from land situated in China ₹ 4,00,000.
- Director fee received from a company as an independent director ₹ 20,000.
- Dividend received on shares of companies in UK ₹ 23,000.
- Dividend received on shares of Dhruv Ltd. ₹ 2,000.
- Interest on 7% Capital Investment Bonds ₹ 7,000.
- Interest received on 10% Tax free debentures of Narmada Ltd. (TDS @ 20%) ₹ 16,000.
- Rent received from open plot of land situated in India ₹ 20,000.
- Rent received from house property sub let ₹ 13,000.

Bank commission paid for transferring dividend received from Indian companies ₹ 100 and for transferring dividend from companies in UK ₹ 300.

OR

Compute taxable capital gain of Mr. Amay from the following details for the A.Y. 2014-15 : 14

Particulars of Assets	Date of Purchase	Date of Sale	Selling Price (₹)	Selling Expenses (₹)	Cost of Purchase (₹)	Index of Year of Purchase
Only self occupied house	1-1-1974	21-8-2013	50,00,000	60,000	2,00,000	100
Shares of Keshav Ltd.	1-7-2004	31-5-2013	3,000 shares at ₹ 450 each	12,000	3,000 shares at ₹ 130 each	480
Personal Motor car	1-3-1995	10-9-2013	80,000	12,000	2,00,000	259
Jewellery	1-6-2013	1-1-2014	5,10,000	-	4,30,000	939
Plot of land	1-3-2010	15-1-2014	7,00,000	20,000	5,00,000	632
New residential house	1-1-2013	-	-	-	2,00,000	939

On 1-4-1981 the fair market value of self occupied house was ₹ 4,30,000. Shares of Keshav Ltd. are subject to security transaction tax.

3. (a) Calculate deduction available U/S 80C for A.Y. 2014-15. 7
- Contribution to Recognized Provident Fund ₹ 30,000.
 - Contribution to UN Recognized Provident Fund ₹ 80,000.
 - Life Insurance premium paid ₹ 10,000.
 - 5 years Term Deposit made with State Bank of India ₹ 50,000.
 - Interest paid on Housing Loan ₹ 16,000.
 - Donation to Prime Minister's Relief Fund ₹ 40,000.
 - 5 years Term Deposit made with Post Office ₹ 20,000.
- OR**
- (a) Explain following deductions : 7
- Deduction U/S 80D for Medical Insurance Premium.
 - Deduction for Person with disability U/S 80U.
- (b) Explain – any one : 4
- Set-off of losses
 - Carry forward of losses
- (c) Answer in one sentence – any two : 3
- Name any two donations eligible for 100% deduction without limit of income.
 - State deduction in respect of Royalty income U/S 80QQB.
 - State deduction in respect of Medical Treatment U/S 80DDB.
4. (a) Explain under Gujarat VAT Act – any two : 7
- Business
 - Dealer
 - Goods
 - Sale

- (b) Explain – any two :
- Exempted Goods under Central Sales Tax Act.
 - Incidence of Service Tax under Service Tax Act.
 - “Declared Services” under Service Tax Act.

- (c) Answer in short – any one :
- State any three advantages of VAT.
 - State any three features of Central Sales Tax Act.

5. Select and write correct option. (any seven)

- (i) Under Gujarat VAT Act, “Goods” excludes _____.
- Newspapers
 - Electricity
 - Shares and Securities
 - All of these
- (ii) _____ movement of goods is chargeable under Central Sales Tax Act.
- Inter State Sale
 - Sale to Government
 - Sales during Export and Import
 - All of these
- (iii) Under _____ head, income from theft is taxable.
- Business and Profession
 - Capital gain
 - Other sources
 - All of these
- (iv) _____ method of depreciation is applicable to fixed assets under Income Tax Act.
- Straight line
 - Written down
 - Double declining
 - All of these
- (v) When residential house is purchased during P.Y. 2013-14 from long term of capital gain on sale of Shares of a listed company subject to Security Transaction Tax, during the same P.Y. the amount of exempted long term capital gain would be _____.
- Capital gain OR amount of investment whichever is less.
 - Capital Gain
 - Nil
 - Capital gain \times Amount invested/Net consideration
- (vi) Rent received from open plot of land is taxable as _____ income.
- Business and Profession
 - Capital Gain
 - Other Sources
 - House Property
- (vii) Mr. Samir transfers his self acquired house in the name of HUF without any consideration, the rent received from the same house ₹ 1,20,000 during previous year, is taxable for _____.
- Mr. Samir only
 - HUF only
 - Equally for Mr. Samir and HUF
 - Fully tax free
- (viii) Dividend received from shares of Indian companies is _____.
- Fully taxable for shareholders
 - Fully tax free for shareholders
 - Fully tax free for company
 - Fully taxable for shareholders and company both
- (ix) Interest paid on higher education loan is tax free upto _____.
- ₹ 10,000
 - ₹ 1,00,000
 - Nil
 - Interest paid