

AI2-120

April-2016

B.Com., Sem.-IV

208 : Taxation-II

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. શ્રી સુનિલકુમાર એક નામાંકિત કરવેરા સલાહકાર છે. જેઓ તેમના હિસાબો રોકડનાં ધોરણે રાખે છે. આ.વ. 2015-16 માટે તેમનું આવક-જાવક ખાતું નીચે મુજબ છે :
- ઉ. તા. 31 માર્ચ 2015નાં રોજ પૂરાં થતાં વર્ષનું આવક-જાવક ખાતું જ.

આવક	₹	જાવક	₹
બાકી આગળ લાવ્યા	24,800	ઈલેક્ટ્રીક ટાઈપરાઈટરની ખરીદી	12,000
અસીલો પાસેથી મળેલ ફી		ગાડીનાં ખર્ચ	36,000
2013-14	2,23,000	ઓફિસ ખર્ચ	80,000
2014-15	14,61,000	સ્ટાફનો પગાર	
2015-16	2,26,000	2014-15	64,000
અસીલો પાસેથી મળેલ ભેટ	48,000	2015-16	22,000
ગાડી ખરીદવા માટે અસીલ તરફથી મળેલ વ્યાજમુક્ત લોન	4,76,000	ભાડે આપેલ મકાનનો ખર્ચ	
		મ્યુ. ટેક્ષ	4,000
		સમારકામ	2,000
		વીમો	6,000
લોટરીમાં જીતેલ રકમ	92,000	ડિસે. 10, 2014નાં રોજ ગાડીની ખરીદી	4,80,000
યુટીઆઈ તરફથી મળેલ વ્યાજ	24,000	ઓફિસ સમારકામ ખર્ચ	24,000
ભાડે આપેલ મકાનની આવક	1,20,000	લોનનું વ્યાજ	20,000
પેઢીમાંથી મળેલ નફાનો ભાગ	30,000	આવકવેરાની ચૂકવણી	4,000
		વીમા પ્રીમિયમ	4,16,000
		બાકી આગળ લઈ ગયા	15,54,800
	27,24,800		27,24,800

ગાડીનો ઉપયોગ અંશતઃ ઓફિસ વપરાશ (40%) અને અંશતઃ અંગત ઉપયોગ (60%) માટે થાય છે. આકારણી વર્ષ 2015-16 માટે કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

અથવા

શ્રી જીગ્નેશે તા. ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૬નાં રોજ પૂરાં થતાં વર્ષ માટે નીચે નફા-નુકસાન ખાતું આપેલ છે.
તેના પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૧૬-૧૭ માટે કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો :

14

ઉધાર		જમા	
વિગત	₹	વિગત	₹
સામાન્ય ખર્ચ	26,800	કાચો નફો	8,31,000
ઘાલખાધ ખર્ચ	44,000	કમિશન આવક	17,200
અગાઉથી ચૂકવેલ કરવેરા	4,000	દલાલી	74,000
સ્ટાફનો પગાર	1,03,200	પરચૂરણ આવક	5,000
માલિકનો પગાર	52,000	ઘાલખાધ પરત (અગાઉ ખર્ચ તરીકે બાદ લીધેલ છે.)	22,000
ઓવરડ્રાફ્ટનું વ્યાજ	8,000	ડિબેચરનું વ્યાજ	50,000
શ્રીમતી જીગ્નેશની લોન પર વ્યાજ	84,000	ચોખ્ખી રકમ	45,000
મૂડી પર ચૂકવેલ વ્યાજ	46,000	+ TDS	5,000
ઘસારા ખર્ચ	96,000	કંપનીમાં મૂકેલી થાપણ પર મળેલ વ્યાજ (બિન-ધંધાકીય)	
જાહેરાત ખર્ચ	14,000	ચોખ્ખી રકમ	23,400
માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં માલિકનો ફાળો	26,000	+ TDS	2,600
ચોખ્ખો નફો	5,21,200		26,000
	10,25,200		10,25,200

વધારાની માહિતી :

- (1) આવક વેરા કાયદા મુજબ મળવા પાત્ર ઘસારો ₹ 74,600 છે. જેમાં ઓફિસનાં નામવાળા કાયમી સાઈન બોર્ડનો ઘસારાનો સમાવેશ થાય છે.
- (2) જાહેરાત ખર્ચમાં ₹ 6,000ની કિંમતનાં ઓફિસનાં નામવાળા કાયમી સાઈન બોર્ડનો સમાવેશ થાય છે.
- (3) પાછલા વર્ષમાં લેણી થયેલી પરંતુ નહિ મળેલી આવક ₹ 9,000 જે નફા-નુકસાન ખાતે નોંધાયેલી નથી.
- (4) શ્રી જીગ્નેશે (₹ 1,40,000ની પોલિસી) પર ₹ 12,000નું જીવન વીમા પ્રીમિયમ ચૂકવેલ છે.
- (5) સામાન્ય ખર્ચમાં ₹ 1,000 નો ખર્ચ શ્રી જીગ્નેશભાઈએ તેમના મિત્ર કેનેડાથી આવ્યા તે માનમાં પાર્ટી યોજી હતી. તેનો સમાવેશ થાય છે.

2. તા. 31મી માર્ચ, 2015ના રોજ પૂરાં થતાં વર્ષ માટે શ્રી સંતોષે તેમના રોકાણોની વિગતો આપી છે. 14
- (1) ₹ 1,20,000નો 10%નાં 'બ' લિમિટેડ કંપનીનાં કરમુક્ત ડિબેન્ચરો (ટી.ડી.એસ.નાં દર 20%)
 - (2) 7%ની ₹ 2,16,000ની રાજ્ય સરકારની લોન
 - (3) ₹ 20,000નાં 6.5%નાં ટ્રેઝરી સેવિંગ ડિપોઝીટ સર્ટિફિકેટ.
 - (4) 7%ની ₹ 2,16,000ની રાજ્ય સરકારની લોન હતી. તે પૈકી ₹ 80,000ની લોન તા. 31-7-2014નાં રોજ વેચી નાખી અને તે જ તારીખે ₹ 1,60,000ની કિંમતનાં આવાખાવ 10%ના 'બ' કંપની લિ.નાં કરમુક્ત ડિબેન્ચર્સ (ટી.ડી.એસ.નાં દર 20%) લીધેલ હતી. આ માટે 15% વ્યાજે ₹ 60,000ની રકમ ઉછીની લીધેલ હતી. વ્યાજ 30/06 અને 31/12નાં રાજ મળતું હતું.
 - (5) વિદેશી કંપનીનાં શેરો પર મળેલ ડિવિડન્ડની આવક ₹ 24,000.
 - (6) પાછલા વર્ષ દરમિયાન નીચે મુજબ ખેતીની આવક મળી હતી :
 - (અ) ભારતમાં સ્થિત જમીનમાંથી ₹ 3,40,000
 - (બ) પરદેશમાં સ્થિત જમીનમાંથી ₹ 13,00,000
- આ.વ. 2015-16 માટે "અન્ય સાધનોની આવક" શીર્ષક હેઠળ તેમની કરપાત્ર આવક ગણા.

અથવા

નીચે આપેલી માહિતી પરથી શ્રી રવિકુમારના આ.વ. 2015-16નાં કરપાત્ર મૂડી-નફાની ગણતરી કરો :

14

ક્રમ	ખરીદ કિંમત	વેચાણ કિંમત	ફેરબદલી ખર્ચ	ખરીદ કિંમત	મિલકત	સૂચક આંક
1.	01-01-1968	61,40,000	22,000	6,00,000	અંગત રહેઠાણનું મકાન	100
2.	01-06-2005	8,00,960	-	3,18,080	A લિ. નાં શેરો	497
3.	01-03-1994	3,94,000	8,000	1,46,400	B લિ. નાં શેરો	244
4.	01-09-1985	57,80,200	22,000	7,98,000	ઝવેરાત	133
5.	01-01-2015	-	-	4,04,000	અંગત મકાન (નવું)	-

અંગત રહેઠાણનું જૂનું મકાન તા. 15-03-2015નાં રોજ વેચેલ છે. વેચેલ અંગત રહેઠાણનાં મકાન તથા ઝવેરાતની તા. 01-04-1981નાં રોજ યોગ્ય બજાર કિંમત અનુક્રમે ₹ 6,00,000 તથા ₹ 3,60,000 હતી. તા. 01-11-2014નાં રોજ બંને કંપનીઓનાં વેચેલ શેરો સિક્યુરિટીઝ ટ્રાન્ઝેક્શન ટેક્સને પાત્ર છે.

નાણાકીય વર્ષ 2014-15નો પડતર સ્વીતિ સૂચકઆંક 1024 છે.

3. (a) નીચેની વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ 2015-16 માટે કલમ 80 C હેઠળ મળી શકતી કપાતની ગણતરી કરો :

7

- (1) બાળકોની ચૂકવેલી શાળાની ટ્યુશન ફી ₹ 24,000
- (2) PPFમાં જમા કરેલ રકમ ₹ 10,000
- (3) જીવનવિમાનું ભરેલ પ્રીમિયમ ₹ 21,000
- (4) કાલુપુર કો.ઓ. બેંક લિ. માં પાંચ વર્ષ માટે મૂકેલી ધાપણ ₹ 50,000
- (5) મકાન માટે લીધેલ લોનનું વ્યાજ ₹ 90,000
- (6) મકાન માટે લીધેલ લોનનું ચૂકવેલ મુદ્દલ ₹ 18,000
- (7) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો ₹ 36,000

અથવા

નીચે મુજબની કપાતો સમજાવો : (ગમે તે બે)

7

- (1) કલમ 80 DDB હેઠળ તબીબી સારવારનાં સંદર્ભમાં કપાત
- (2) કલમ 80 U હેઠળ અપંગ વ્યક્તિ માટે કપાત
- (3) કલમ 80 RRB હેઠળ પેટ-ટૂસ અંગે મળતી રોયલ્ટી

(b) સમજાવો. (ગમે તે એક)

4

- (1) સગીરની આવકની કરપાત્રતા અંગે જોગવાઈ
- (2) નુકસાન માંડી વાળવું

(c) નીચેના અંગે ટૂંક નોંધ લખો : (ગમે તે એક)

3

- (1) શૈક્ષણિક લોન અંગે કલમ 80Eની જોગવાઈ
- (2) દાન અંગે કલમ 80G ની જોગવાઈ

4. (a) ગુજરાત મૂલ્યવર્ધિત ધારા, 2003 હેઠળ ટેક્સ ક્રેડિટનો ખ્યાલ સમજાવો.

7

અથવા

સર્વિસ ટેક્સ કાયદા હેઠળ નોંધણીની પ્રક્રિયા સમજાવો.

(b) ગુજરાત મૂલ્યવર્ધિત ધારા હેઠળ નીચેના પદો સમજાવો : (ગમે તે બે)

- (1) વેપારી
- (2) માલ
- (3) ધંધો

(c) ટૂંકમાં જવાબ આપો : (ગમે તે એક)

- (1) સર્વિસ ટેક્સ કાયદા હેઠળ સર્વિસ ટેક્સની ચૂકવણી.
- (2) સર્વિસ ટેક્સનો કરપાત્ર બનાવ સમજાવો.
- (3) કેન્દ્રીય વેચાણ વેરાના કોઈપણ ત્રણ લક્ષણો જણાવો.

5. નીચે આપેલા ઉપ-પ્રશ્નોમાં એકથી વધારે ઉત્તર આપેલ છે. સાચો વિકલ્પ પસંદ કરીને લખો : (ગમે તે સાત)

(1) ખુલ્લી જમીન ભાડે આપવાથી મળેલી આવક _____ શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર થાય.

- (a) અન્ય સાધનોની આવક
- (b) ધંધો વ્યવસાયની આવક
- (c) મકાન-મિલકતની આવક
- (d) એકપણ નહિ

(2) કલમ 80 E હેઠળ ઉચ્ચ શિક્ષણ માટે મળતી લોનની કપાત _____ માટે બાદ મળે છે.

- (a) 5 વર્ષ
- (b) 8 વર્ષ
- (c) 10 વર્ષ
- (d) એકપણ નહિ

(3) કલમ 80 DD હેઠળ 80%થી ઓછી ગંભીર અપંગતા ધરાવતા આધારિત વ્યક્તિની સારવાર માટે _____ રકમ કપાત તરીકે બાદ થાય છે.

- (a) ₹ 1,00,000
- (b) ₹ 80,000
- (c) ₹ 60,000
- (d) એકપણ નહિ

(4) સર્વિસ ટેક્સ કાયદા હેઠળ કુલ કરપાત્ર સર્વિસ ટેક્સ અંગે મુક્તિ મર્યાદા _____ છે.

- (a) ₹ 2,00,000
- (b) ₹ 10,00,000
- (c) ₹ 5,00,000
- (d) એકપણ નહિ

(5) નીચે પૈકી કઈ મિલકત મૂડી મિલકત ગણાતી નથી ?

- (a) માલનો સ્ટોક
- (b) લીઝહોલ્ડ રાઈટ્સ
- (c) કોપીરાઈટ
- (d) એકપણ નહિ

(6) નીચે પૈકી કઈ માલની હેરફેર માટે કેન્દ્રીય વેચાણ વેરો લાગુ પડે છે ?

- (a) આંતર રાજ્ય વેચાણ (b) આયાત-નિકાસ દરમ્યાન વેચાણ
(c) સરકારને વેચાણ (d) એકપણ નહિ

(7) વિદેશી કંપનીના શેરો પર મળેલ ડિવિડન્ડની આવક _____ ગણાય.

- (a) શેરહોલ્ડરો માટે કરપાત્ર
(b) શેરહોલ્ડરો માટે કરમુક્ત
(c) કંપની માટે કરમુક્ત
(d) એકપણ નહિ

(8) ગુજરાત મૂલ્યવર્ધિત ધારા હેઠળ ઉચ્ચક વેરો ભરવાની જવાબદારી માટે કુલ વેચાણની મર્યાદા (ટર્ન ઓવર) _____

- (a) ₹ 10 લાખથી ઓછી (b) ₹ 50 લાખથી ઓછી
(c) ₹ 40 લાખથી ઓછી (d) એકપણ નહિ

(9) નીચે પૈકી કયા ખર્ચા ધંધા-વ્યવસાયની આવક શીર્ષક હેઠળ મજરે મળતા નથી ?

- (a) વીમા પ્રીમિયમ (b) જીવનવીમા પ્રીમિયમ
(c) ધસારો (d) એકપણ નહિ

(10) નીચે પૈકી કયા ખર્ચા ધંધા-વ્યવસાયની આવક શીર્ષક હેઠળ મજરે મળે છે ?

- (a) જાહેરાત ખર્ચ (b) લોનનું વ્યાજ
 (c) (a) અને (b) (d) એકપણ નહિ

AI2-120

April-2016

B.Com., Sem.-IV**208 : Taxation-II**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. Mr. Sunilkumar, a leading tax consultant, who maintaining books of account on cash basis furnishes the following particulars of Receipt and Payment for the assessment year 2015-16. 14

Dr. Receipt and Payment Account for the year ending March 31 2015 Cr.

Receipt	₹	Payment	₹
Balance b/d	24,800	Purchase of electric typewriter	12,000
<u>Fee from clients :</u>		Car expenses	36,000
2013-14	2,23,000	Office expenses	80,000
2014-15	14,61,000	<u>Salary to staff :</u>	
2015-16	2,26,000	2014-15	64,000
Gift from clients	48,000	2015-16	22,000
Interest free loan from a client for purchase of a car	4,76,000	Exp. in respect of letout property	
		Muni. tax	4,000
		Repairs	2,000
		Insurance	6,000
			12,000
Winning from lottery	92,000	Car purchased on Dec. 10, 2014	4,80,000
Interest from UTI received	24,000	Repairs of office	24,000
Rent of a letout property	1,20,000	Interest on loan	20,000
Share of profit from a firm	30,000	Income-tax payment	4,000
		Insurance premium	4,16,000
		Balance c/d	15,54,800
	27,24,800		27,24,800

Car is partly used for official purpose (40%) and partly for private purpose (60%).

Determine the taxable income for the Assessment year 2015-16.

OR

Mr. Jignesh has given profit and loss account for the year ending March 31 2015.
Ascertain his total taxable income for the A.Y. 2015-16 :

14

Dr.		Cr.	
Particulars	₹	Particulars	₹
To General Expenses	26,800	Gross Profits	8,31,000
To Bad debt	44,000	Commission	17,200
To Advance tax	4,000	Brokerage	74,000
To Staff salary	1,03,200	Sundry receipts	5,000
To Salary to Proprietor	52,000	Bad debt recovered (Earlier allowed as deduction)	22,000
To Interest on overdraft	8,000	Interest on debentures	
To Interest on loan to Mrs. Jignesh	84,000	Net amount 45,000	
To Interest on capital	46,000	+ TDS on it 5,000	50,000
To Depreciation	96,000	Interest on deposit with a company (Non-trade)	
To Advertisement exp.	14,000	Net interest 23,400	
To Contribution to employee R.P.F.	26,000	+ TDS on it 2,600	26,000
To Net Profit	5,21,200		
	10,25,200		10,25,200

Other Information :

- (1) The amount of depreciation allowable is ₹ 74,600 as per the Income-tax Rules. It includes depreciation on permanent sign-board.
- (2) Advertisement expenditure include ₹ 6,000 being cost of permanent sign-board fixed on office premises.
- (3) Income of ₹ 9,000 accrued during the previous year, is not recorded in the P & L a/c.
- (4) Mr. Jignesh pays ₹ 12,000 as premium on own life insurance policy of ₹ 1,40,000.
- (5) General expenses includes ₹ 1,000 given to Mr. Jignesh for arranging a party in honour of a friend who has recently come from Canada.

2. Shri Santosh has furnished the following particulars of his investments for the year ended on 31 March, 2015.

14

- (1) ₹ 1,20,000, 10% tax free debentures of B Ltd. (T.D.S. 20%)
- (2) ₹ 2,16,000, 7% State Govt. loan.
- (3) ₹ 20,000, 6.5% treasury saving deposit certificates.
- (4) On 31-07-2014, he had sold ₹ 80,000, 7%, State Govt. loan out of ₹ 2,16,000 and invested ₹ 1,60,000 in 10% tax free debentures of B Ltd. (T.D.S. 20%) purchased at par on that date. He had borrowed ₹ 60,000 at 15% p.a. Interest was paid on 30th June and 31st December.
- (5) Dividend received on shares of Foreign Co. ₹ 24,000.
- (6) He had received the following agricultural income during previous year :
 - (a) From agricultural land situated in India ₹ 3,40,000.
 - (b) From land situated outside India ₹ 13,00,000.

Calculate his taxable income for the A.Y. 2015-16 under the head "Income from other sources".

OR

Compute the capital gain chargeable to tax of Shri. Ravi Kumar from the following details for A.Y. 2015-16.

14

Sr. No.	Date of purchase	Selling price	Transfer exp.	Cost	Asset	Index
1.	01-01-1968	61,40,000	22,000	6,00,000	Self occupied property	100
2.	01-06-2005	8,00,960	-	3,18,080	Shares of A Ltd.	497
3.	01-03-1994	3,94,000	8,000	1,46,400	Shares of B Ltd.	244
4.	01-09-1985	57,80,200	22,000	7,98,000	Jewellery	133
5.	01-01-2015	-	-	4,04,000	Resi. House (New)	-

He had sold old self-occupied house on 15-03-2015. The cost inflation index for F.Y. 2014-15 is 1024. On 01-04-1981 the fair market values of sold self-occupied house and jewellery were ₹ 6,00,000 and ₹ 3,60,000 respectively. Shares of both the companies were (sold on 01-11-2014) were subject to STT.

3. (a) Calculate deduction available U/s 80 C for A.Y. 2015-16.

7

- (1) School tuition fee paid for children ₹ 24,000
- (2) Subscription to PPF ₹ 10,000
- (3) Premium paid for LIC ₹ 21,000
- (4) 5 year term deposit with Kalapur Co-operative Bank Ltd. ₹ 50,000
- (5) Interest paid to housing loan ₹ 90,000.
- (6) Principal repayment to housing loan ₹ 18,000.
- (7) Deduction of recognized provident fund ₹ 36,000.

OR

Explain the following deductions : (any two)

7

- (1) Deduction in respect of medical treatment u/s 80 DDB.
- (2) Deduction for person with disability u/s 80 U.
- (3) Royalty received on patents u/s 80 RRB.

(b) Explain any one :

4

- (1) Provision of Minor's Income
- (2) Set-off of losses

(c) Write short notes : (any one)

3

- (1) Provision of u/s 80E related to education loan.
- (2) Provision of u/s 80G related to donations.

4. (a) Explain the concept of tax credit under Gujarat VAT Act, 2003.

7

OR

Explain Registration procedure under Service Tax Act.

(b) Explain under Gujarat VAT Act : (any two)

4

- (1) Dealer
- (2) Goods
- (3) Business

(c) Answer in short : (any one)

3

- (1) Payment of service tax under Service Tax Act.
- (2) Explain Incidence of Service Tax.
- (3) State any three features of Central Sales Tax.

5. In the following sub-questions, more than one answer is given, of which you have to select only one correct answer : (any seven)

14

(1) Rent received from open plot of land is taxable _____ income.

- (a) Other sources (b) Business profession
(c) House property (d) None

(2) Deduction under section 80E for payment by way of loan for higher education is allowed for :

- (a) 5 years (b) 8 years
(c) 10 years (d) None

(3) Under section 80DD, less than 80% severe disability dependent person treatment can get _____ deduction.

- (a) ₹ 1,00,000 (b) ₹ 80,000
(c) ₹ 60,000 (d) None

(4) According to Service Tax Act, the tax free limit of total taxable service is _____.

- (a) ₹ 2,00,000 (b) ₹ 10,00,000
(c) ₹ 5,00,000 (d) None

(5) Out of the following which asset is not considered as capital asset ?

- (a) Stock of goods (b) Lease hold rights
(c) Copyright (d) None

P.T.O.

- (6) Which of the following movement of goods is chargeable to CST ?
- (a) Inter-State Sale (b) Sales during Import-Export
(c) Sales to government (d) None
- (7) Dividend received from shares of foreign company is _____.
- (a) Fully taxable for shareholders
(b) Fully tax free for shareholders
(c) Fully tax free for company
(d) None
- (8) The turnover of the trader for lumpsum payment of tax under Gujarat Value Added Tax (VAT) should be.
- (a) Less than ₹ 10 lakhs (b) Less than ₹ 50 lakhs
(c) Less than ₹ 40 lakhs (d) None
- (9) From the following expenses, which are not allowable under the head income of business profession ?
- (a) Insurance premium (b) Life insurance premium
(c) Depreciation (d) None
- (10) From the following expenses, which are allowable under the head income from business profession ?
- (a) Advertisement expenses
(b) Loan interest
 (c) (a) & (b)
(d) None
-