

AJ-101

April -2018

B.Com., Sem.-IV**208 : Taxation – II****[Max. Marks : 70****Time : 3 Hours]**

- સૂચના : (1) બધા પ્રશ્નોના ગુણ સરખાં છે.
(2) તમારી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

- 1: ડૉ. લિંકનની નીચેની માહિતી પરથી આ વર્ષ 2017-18 માટે તેમની ધંધા-વ્યવસાયની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો :

14

તા. 31-3-17ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું આવક-જાવક ખાતું

ઉધાર

જમા

આવક	રકમ ₹	જાવક	રકમ ₹
શરૂની બાકી	15,000	હોસ્પીટલનું ભાડું	1,50,000
વિઝીટ ફી	3,00,000	સ્ટાફનો પગાર	2,70,000
કન્સલ્ટેશન ફી	2,00,000	વીજળી ખર્ચ	60,000
દર્દી પાસેથી મળેલ બક્ષિસ	15,000	દાકતરી પુસ્તકો	10,000
ઓપરેશનની આવક	7,00,000	દવાની ખરીદી	4,50,000
દવાઓનું વેચાણ	4,00,000	ઓડિટ ફી	35,000
મકાન ભાડાની આવક	32,000	લવાજમ	5,000
ડિવિડન્ડ (ગ્રોસ)	15,000	જૈવિક કચરાનો નિકાલ ખર્ચ	8,000
વાઢકાપના સાધનોનું વેચાણ	70,000	મરામત ખર્ચ	17,000
પાકેલ વીમા પોલીસી	40,000	પરચૂરણ ખર્ચ	32,000
		વ્યવસાય વેરો	4,000
		P.P.F.માં ફાળો	50,000
		મિત્રને લોન	40,000
		મુસાફરી ખર્ચ (40% અંગત)	40,000
		વાઢકાપનાં સાધનોની ખરીદી (1-7-16)	1,00,000
		કમ્પ્યુટર ઘસારો	4,000
		આખર બાકી	5,12,000
	17,87,000		17,87,000

અન્ય માહિતી :

- (1) તેમણે મેડિકલ કોલેજમાંથી વેતન ₹ 60,000 મેળવેલ છે.
- (2) દવાઓનો શરૂઆતનો અને આખરનો સ્ટોક અનુક્રમે ₹ 45,000 અને ₹ 55,000 હતો.
- (3) વાઢકાપનાં સાધનોની શરૂઆતની ઘસારાબાદ કિંમત ₹ 70,000 હતી. ઘસારાનો દર 20% છે.
- (4) સ્ટાફના પગારમાં તેમની પત્નીનો પગાર ₹ 80,000 સમાયેલ છે. પત્ની M.B.B.S. છે. અને તેણીની હોસ્પિટલમાં નિયમિત હાજરી આપે છે.

અથવા

શ્રી એરિકનાં ધંધાનું તા. 31-3-17ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું ન.નુ. ખાતું નીચે મુજબ છે. તે પરથી તેમની ધંધા વ્યવસાયની કરપાત્ર આવક નક્કી કરો.

ઉધાર

નફા-નુકસાન ખાતું

જમા

વિગત	રકમ ₹	વિગત	રકમ ₹
પગાર	3,30,000	કાર્યો નફો	5,30,000
ઘસારો	15,000	જમીન વેચાણ નફો	32,000
ઘાલખાદ અનામત	5,000	ઘાલખાદ પરત	25,000
ઉચાપતનું નુકશાન (માલનું)	10,000	મકાન ભાડું	10,000
સ્ટેશનરી ખરીદી	12,000	લોટરીનું ઈનામ (ગ્રોસ)	15,000
જીવન વીમા પ્રીમિયમ	7,500	પરચુરાણ આવક	3,000
દિવાળી પુજા ખર્ચ	4,000	મળેલ વટાવ	2,000
મૂલ્યવર્ધિત વેરા	8,000		
અંગત ઉપાડ	6,000		
આવક વેરા જોગવાઈ	15,000		
કાકાના દીકરાનો લગ્ન ખર્ચ	45,000		
ઘાલખાદ	5,000		
દાન	4,000		
ધંધા માટે લોનનું વ્યાજ	15,000		
ચો. નફો	1,35,500		
	6,17,000		6,17,000

અન્ય માહિતી :

- (1) આવકવેરા ધારા અનુસાર મજરે મળવાપાત્ર ઘસારો ₹ 10,000 છે.
- (2) સ્ટેશનરી પૂરેપૂરી વપરાઈ ગયેલ છે.
- (3) ઘાલખાદ પરત પૈકી 40% રકમ અગાઉ મંજૂર થયેલ નથી.
- (4) પગારમાં પત્નીને ચૂકવેલ ₹ 40,000નો સમાવેશ થાય છે. પત્ની ધંધામાં સુપુત્ર ભાગીદાર છે.
- (5) ઓડિટ ફી ₹ 5,000 ચોપડે નોંધાયેલ નથી.

બેલાએ તા. 31-3-17ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ દરમ્યાન કરેલા વ્યવહારોની વિગતો નીચે મુજબ છે :

14

મિલકત	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત ₹	વેચાણ તારીખ	વેચાણ કિંમત ₹	સૂચક આંક
1. રહેઠાણનો ફ્લેટ	1-1-'70	1,20,000	31-1-'17	24,00,000	--
2. અંગત મોટરકાર	1-1-'12	2,25,000	1-11-'16	1,85,000	785
3. ઝવેરાત	1-12-'85	2,66,000	15-9-'16	22,75,000	133
4. કંપનીના નોંધાયેલ ડિબેન્ચર્સ	1-1-'01	1,21,800	31-10-'16	3,50,000	406

રહેઠાણના ફ્લેટની 1-4-81 ની વાજબી કિંમત ₹ 2,00,000 છે અને સૂચક આંક 100 છે.

ઝવેરાતના વેચાણમાંથી ઉપજેલ રકમ પૈકી ₹ 18,20,000 તા. 31-12-'16 ના રોજ નવો ફ્લેટ ખરીદવા ચૂકવેલ છે. જામીનગીરીના વેચાણ પર STT વસુલાત પાત્ર છે. નાણાકીય વર્ષ 2016-17 નો સૂચક આંક 1125 છે.

આ.વ. 2017-18 માટે કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો.

અથવા

શ્રી મહાસુખભાઈના રોકાણો અને આવકની નીચેની વિગતો પરથી પા. વર્ષ 2016-17 માટે અન્ય સાધનોની આવક શીર્ષક હેઠળની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

- (1) 12% ના x Ltd. ના ડિબેન્ચર્સ ₹ 3,00,000.
- (2) કર્ણાટક સ્થિત ખેતીની જમીનમાંથી આવક ₹ 80,000.
- (3) યુનિવર્સિટીની પરીક્ષાની ઉત્તરવહી તપાસી આપવા બદલ મળેલ મહેનતાણું ₹ 3,000.
- (4) મળેલ ફેમિલી પેન્શન ₹ 90,000.
- (5) 7% ના કેપિટલ ઈન્વેસ્ટમેન્ટ બોન્ડ્સનું વ્યાજ ₹ 10,000.
- (6) 7.5% ના રાજા લિમિટેડના ડિબેન્ચર્સ પરનું વ્યાજ ₹ 8,000 (TDS 10%).
- (7) પોસ્ટ ઓફિસ બચત ખાતાનું વ્યાજ (સંયુક્ત નામે) ₹ 6,000.
- (8) ગાર્ડન વરેલી લિ. સુરતના શેરમાં કરેલ રોકાણમાંથી મળેલ ડિવિડન્ડ ₹ 15,000.
- (9) ઘોડાઘોડની આવક નેટ ₹ 49,000 (TDS 30%).
- (10) ખુલાસા વગરની રોકડ ₹ 1,20,000.

જામીનગીરીઓ પર વ્યાજ 31 ડિસેમ્બરના રોજ મળે છે.

શ્રી મહાસુખભાઈએ નીચેના ખર્ચા કરેલ છે :

- (1) શેરની ખરીદી માટે ઉછીની લીધેલ રકમ પર વ્યાજ ₹ 4,500.
- (2) વ્યાજ ઉધરાવવાનો ખર્ચ ₹ 325.

3. (A) નીચેની વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ 2017-18 માટે કલમ 80 C હેઠળ મળી શકતી કપાતની ગણતરી કરો :

- (1) નેશનલ સેવિંગ્સ સર્ટિફિકેટ (નવમી શ્રેણી) રોકાણ ₹ 35,000
- (2) સ્ટેટ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયામાં 3 વર્ષીય ટર્મ ડિપોઝિટમાં રોકાણ ₹ 15,000
- (3) અંગત જીવનની વીમા પોલીસી ₹ 2,00,000 પર ભરેલ પ્રીમિયમ ₹ 22,000
- (4) P.P.F.માં ભરેલ રકમ ₹ 45,000
- (5) પોતાની મેડીકલેઈમ વીમા પોલીસીનું પ્રીમિયમ ₹ 15,000
- (6) LIC હાઉસિંગ લોનના ભર્યા. (જેમાં ₹ 15,000 વ્યાજના સમાયેલ છે.) ₹ 45,000
- (7) પોસ્ટ ઓફિસ બચત ખાતામાં ભરેલ રકમ ₹ 35,000

અથવા

નીચેના વિશે ટૂંકમાં જણાવો. (ગમે તે બે)

- (1) કલમ 80D મુજબ તબીબી સારવારના ખર્ચ અંગે લીધેલ મેડીકલેઈમ ઈન્સ્યુરન્સ પોલીસીના પ્રીમિયમ અંગે મળતી કપાત.
- (2) કલમ 80E હેઠળ ઉચ્ચ શિક્ષણ માટે લીધેલ લોનના વ્યાજની ચૂકવણી અંગે મળતી કપાત.
- (3) પગારના એરિયર્સ ઉપર રાહત.

(B) સમજાવો. (ગમે તે એક)

- (1) નુકશાન આગળ ખેંચી જવું.
- (2) સગીરની આવકની કરપાત્રતા અંગે જોગવાઈ.

(C) નીચેનાનો જવાબ લખો. (ગમે તે એક)

- (1) કલમ 80G હેઠળ આવકના 10%ની મર્યાદા લાગુ ન પડતી હોય અને 50% કપાતપાત્ર હોય તેવી ત્રણ દાનની વિગતો જણાવો.
- (2) કાયમી શારીરિક અશક્ત વ્યક્તિની બાબતમાં કલમ 80U અંગેની જોગવાઈઓ.

4. (A) માલ અને સેવા કર (GST)નો ખ્યાલ સમજાવો.

અથવા

માલ અને સેવા કરના ફાયદાઓ જણાવો.

(B) ગમે તે બે લખો :

- (1) અગાઉ કેન્દ્ર સરકાર દ્વારા વસુલવામાં આવતા ચાર કરવેરા.
- (2) GST પરિષદ.
- (3) ઈનપુટ ટેક્સ ક્રેડિટ મેળવવા માટેની સમય મર્યાદા.
- (4) ધંધાનું સ્થળ સમજાવો.

(C) નીચેનાના એક વાક્યમાં જવાબ આપો :

- (1) GST હેઠળ ફરજિયાત નોંધણી કરાવવા જરૂરી ટર્નઓવર.
- (2) રાજ્ય સરકાર દ્વારા અગાઉ વસુલવામાં આવતા ત્રણ કરવેરા.
- (3) GSTના ક્ષેત્રની બહાર રાખવામાં આવેલ આઈટમો.

14

5. સાચો વિકલ્પ પસંદ કરીને લખો. (ગમે તે સાત)

(1) ધંધા વ્યવસાયના શીર્ષક હેઠળ કુટુંબ નિયોજનના પ્રચાર હેતુથી કરેલ ખર્ચ _____ સરખા હસામાં માંડવાળની છૂટ છે:

- | | |
|-------|-------|
| (A) 5 | (B) 3 |
| (C) 7 | (D) 8 |

(2) સદાના ધંધામાં ગયેલી ખોટ માંડવાળ થઈ શકે.

- (A) સદાના ધંધાના નફા સામે
- (B) બિન સદાકીય ધંધાના નફા સામે
- (C) (A) અને (B) બંને સામે
- (D) એકપણ નહિ

(3) મૂડી નફાના હેતુ માટે પાઘડીના વેચાણથી થતો નફો

- | | |
|-------------------|--------------|
| (A) કરપાત્ર | (B) કરમુક્ત |
| (C) અંશતઃ કરપાત્ર | (D) એકપણ નહિ |

(4) રહેઠાણ સિવાયની લાંબાગાળાની મિલકત વેચતાં થતા મૂડી નફામાંથી કરમુક્તિનો લાભ મેળવવા માટે રહેઠાણ ખરીદી માટે નીચેના પૈકી કઈ રકમનું રોકાણ કરવું પડે ?

- | | |
|----------------------|------------------|
| (A) મૂડી નફાનું | (B) ઉપજ કિંમતનું |
| (C) (A) અને (B) બંને | (D) એકપણ નહિ |

(5) પેટાભાડે આપેલ મકાનની આવક _____ શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર થાય.

- | | |
|------------------------|-------------------------|
| (A) મકાન મિલકતની આવક | (B) અન્ય સાધનોમાંથી આવક |
| (C) ધંધા વ્યવસાયની આવક | (D) એકપણ નહિ |

- (6) પોસ્ટ ઓફિસમાં સંયુક્ત નામે બચત ખાતાનું વ્યાજ કરમુક્ત છે.
- (A) ₹ 3,500 સુધી (B) ₹ 7,000 સુધી
(C) ₹ 10,000 સુધી (D) એકપણ નહિ
- (7) કલમ 80 D હેઠળ વરિષ્ઠ નાગરિકને મળતી મહત્તમ કપાત.
- (A) ₹ 25,000 (B) ₹ 30,000
(C) ₹ 50,000 (D) એકપણ નહિ
- (8) કલમ 80 RRB પેટ-ટસ અંગે મળતી રોયલ્ટી માટે કપાત મળે
- (A) 100% કે ₹ 3,00,000 પૈકી ઓછી (B) 100% કે ₹ 5,00,000 પૈકી ઓછી
(C) 50% કે ₹ 3,00,000 પૈકી ઓછી (D) 50% કે ₹ 5,00,000 પૈકી ઓછી
- (9) ખાસ રાજ્યો માટે GST હેઠળ નોંધણી કરાવવી ફરજિયાત છે. જેમનું ટર્નઓવર
- (A) ₹ 20 લાખ કે તેથી વધુ હોય (B) ₹ 15 લાખ કે તેથી વધુ હોય
(C) ₹ 50 લાખ કે તેથી વધુ હોય (D) ₹ 10 લાખ કે તેથી વધુ હોય
- (10) ભારતમાં GSTનો વધુમાં વધુ દર છે
- (A) 5% (B) 12%
(C) 18% (D) 28%

Seat No. : 17191

AJ-101

April -2018

B.Com., Sem.-IV

208 : Taxation – II

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

- Instructions :** (1) All questions carry equal marks.
(2) Show your workings as a part of answer.

1. From the following information of Dr. Lincoln. Compute taxable income under the head "Income from Business and Profession" for the A.Y. 2017-18.

14

Receipts and Payments account for the year ended on 31-03-2017

Dr.	Receipt	₹	Payments	₹	Cr.
To	Balance b/d	15,000	By	Hospital Rent	1,50,000
"	Visit fees	3,00,000	"	Staff Salaries	2,70,000
"	Consultation fees	2,00,000	"	Electricity expenses	60,000
"	Gift from Patient	15,000	"	Medical books	10,000
"	Operation charges	7,00,000	"	Purchase of Medicine	4,50,000
"	Sales of Medicines	4,00,000	"	Audit fees	35,000
"	Income of house rent	32,000	"	Subscription	5,000
"	Dividend (Gross)	15,000	"	Biowaste discard charges	8,000
"	Sales of Surgical		"	Repairing expenses	17,000
	Equipments	70,000	"	Misc. expenses	32,000
"	Insurance Policy		"	Professional tax	4,000
	matured	40,000	"	Deposited in P.P.F.	50,000
			"	Loan to friend	40,000
			"	Travelling Expenses	40,000
				(40% Personal)	
			"	Purchase of Surgical	
				Equipment (1-7-16)	1,00,000
			"	Depreciation on computer	4,000
			"	Balance c/d.	5,12,000
		17,87,000			17,87,000

Other information :

- (1) He has earned salary of ₹ 60,000 from medical College.
- (2) Opening and Closing stock of Medicine were ₹ 45,000 and ₹ 55,000 respectively.
- (3) The opening written down value of surgical equipment was ₹ 70,000. Depreciation is allowed at 20% p.a.
- (4) Staff salary includes ₹ 80,000 paid to his wife. She is M.B.B.S. and attend hospital regularly.

OR

Profit and Loss Account for the year ended on 31-3-17 of Shri Aeric is as under.
Compute his taxable income from Business and Profession.

Dr.	Profit and Loss Account		Cr.
Particulars	₹	Particulars	₹
To Salaries	3,30,000	By Gross Profit	5,30,000
" Depreciation	15,000	" Profit on sale of land	32,000
" Bad debt reserve	5,000	" Bad debt recovered	25,000
" Loss due to theft (goods)	10,000	" House Rent	10,000
" Purchase of stationery	12,000	" Prize from Lottery (Gross)	15,000
" Life Insurance Premium	7,500	" Misc. Income	3,000
" Diwali-Puja Expenses	4,000	" Discount received	2,000
" Value Added Tax	8,000		
" Personal Drawings	6,000		
" Provision for Income Tax	15,000		
" Cousin's Marriage Expenses	45,000		
" Bad debts	5,000		
" Donation	4,000		
" Interest on loan for business	15,000		
" Net Profit	1,35,500		
	6,17,000		6,17,000

Additional Information :

- (1) Admissible depreciation under Income-Tax Act is ₹ 10,000.
- (2) Stationery has been used completely.
- (3) 40% of Bad debt recovered was disallowed in the past.
- (4) Salary includes ₹ 40,000 paid to wife. She is silent partner in business.
- (5) Audit fees ₹ 5,000 is not recorded in the books.

2. Details regarding transaction done by Bela for the year ended on 31-3-17 are as under : 14

Assets	Date of Purchase	Purchase Price ₹	Date of Sales	Sales Price ₹	Index Number
1. Residential Flat	1-1-'70	1,20,000	31-1-'17	24,00,000	—
2. Personal Motor Car	1-1-'12	2,25,000	1-11-'16	1,85,000	785
3. Jewellery	1-12-'85	2,66,000	15-9-'16	22,75,000	133
4. Listed debentures of a Company	1-1-'01	1,21,800	31-10-'16	3,50,000	406

The fair market value of the residential flat on 1-4-81 was ₹ 2,00,000 and Index number was 100.

The amount obtained from the sales of Jewellery ₹ 18,20,000 is paid for the purchase of a new residential flat on 31-12-'16. STT is chargeable on sales of securities. Calculate the taxable capital gain for the A.Y. 2017-18. Index Number for the financial year 2016-17 is 1125.

OR

From the following particulars of Investments and Incomes of Shri Mahasukhbhai, compute taxable income under the head 'Income from other sources' for the previous year 2016-17.

- (1) 12% debentures of x Ltd. ₹ 3,00,000.
- (2) Agriculture income from land in Karnataka ₹ 80,000.
- (3) Remuneration received for assessing answer sheet in University Examination ₹ 3,000.
- (4) Received family pension ₹ 90,000.
- (5) Interest on 7% Capital Investment Bonds ₹ 10,000.
- (6) Interest received on 7.5% Debentures of Raja Ltd. ₹ 8,000 (TDS 10%).
- (7) Interest earned on Post Office Saving Account (Jointly held) ₹ 6,000.
- (8) ₹ 15,000 as dividend received on shares of Garden Vareli Ltd., Surat.
- (9) Net Income from horse race ₹ 49,000 (TDS 30%).
- (10) Unexplained cash ₹ 1,20,000.

Interest on Securities due on 31st Decem̄ber.

Mahasukhbhai incurred the following expenses :

- (1) Interest paid on amount borrowed for purchasing shares ₹ 4,500.
- (2) Collection charges of Interest ₹ 325.

3. (A) From the following informations compute the deductions available u/s 80 C for the A.Y. 2017-18. 7

	₹
(1) Investment in National Saving Certificate (IX issue)	35,000
(2) Investment as a term deposits with SBI (for 3 years)	15,000
(3) ₹ 22,000 Premium on Personal Life Insurance Policy of	2,00,000
(4) Contribution towards P.P.F.	45,000
(5) Premium on Self Mediclaim Insurance Policy	15,000
(6) Paid for LIC Housing Loan (inclusive of an Interest worth ₹ 15,000)	45,000
(7) Deposited in Post Office Saving Account	35,000

OR

Explain the following in brief. (any two)

- (1) Deduction in respect of premium paid on Insurance Policy taken for medical treatment u/s 80D.
- (2) Deduction in respect of interest on loan taken for higher education u/s 80E.
- (3) Relief on Salary Paid in arrears.

(B) Explain (any one). 4

- (1) Carry forward of loss.
- (2) Provisions of Minor's Income

(C) Write answers of the following : (any one) 3

- (1) Give three details of donation to which the income limit of 10% is not applicable and 50% amount is deductible u/s 80G.
- (2) Provisions in respect of Blind or Physically Handicapped persons u/s 80 U.

4. (A) Explain the concept of Goods and Service Tax. (GST) 7

OR

Describe benefits of Goods and Service Tax.

(B) Write any two :

- (1) Four Taxes, which used to be levied and collected previously by the Central Government. 4
- (2) GST council.
- (3) Time limit for availing GST Input Tax Credit.
- (4) Explain : Place of Business.

(C) Give answers of the following questions in **one** sentence each :

- (1) Required turnover for compulsory registration under GST.
- (2) Three taxes which used to be levied and collected by the States.
- (3) Commodities kept outside the purview of GST.

5. Write correct answer. (any seven)

(1) Under the head of Business and Profession amount incurred for the promoting family planning is allowed to write off under _____ equal instalments.

- (A) 5
 (B) 3
 (C) 7
 (D) 8

(2) The loss on speculative business is set-off

- (A) Against speculative business profit.
 (B) Against non-speculative business profit.
 (C) Against (A) and (B).
 (D) None of these.

(3) For the purpose of capital gain profit on sales of goodwill is

- (A) Taxable
 (B) Tax free
 (C) Partially taxable
 (D) None of these

(4) Which of the following amount is to be invested for the exemption of capital gain for the purchase of residential assets from the sales of long term capital assets other than the Residential assets.

- (A) Capital Gain
 (B) Realise Value
 (C) (A) and (B) both
 (D) None of these

(5) The income from sub-let is taxable under _____ head.

- (A) Income from House Property
 (B) Income from other sources
 (C) Income from Business & Profession
 (D) None of these

(6) The interest of Joint Saving Account in Post Office is tax free

- (A) upto ₹ 3,500
 (B) upto ₹ 7,000
 (C) upto ₹ 10,000
 (D) None of these

- (7) The maximum deductible amount for senior citizens u/s 80 D.
(A) ₹ 25,000 (B) ₹ 30,000
(C) ₹ 50,000 (D) None of these
- (8) Deduction allowed in respect of royalty on patents u/s 80 RRB.
(A) 100% or ₹ 3,00,000 whichever is less.
~~(B) 100% or ₹ 5,00,000 whichever is less.~~
(C) 50% or ₹ 3,00,000 whichever is less.
(D) 50% or ₹ 5,00,000 whichever is less.
- (9) The registration under GST is compulsory for Special Category States whose turnover is
~~(A) ₹ 20 lakh or more~~ (B) ₹ 15 lakh or more
(C) ₹ 50 lakh or more (D) ₹ 10 lakh or more
- (10) Maximum GST Rate in India is
(A) 5% (B) 12%
(C) 18% (D) 28%