Seat No. : ______

XY-133

B.Com. Sem. IV

April-2013

208 – Taxation – II

Time : 3 Hours] **[Max. Marks : 70**

1. તારીખ 31-3-12 નાં રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું લુમાદરાનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે મુજબ છે. તેના પરથી તેમની ધંધા-વ્યવસાયની કરપાત્ર આવક નક્કી કરો : **14**

ઉધાર	₹	જમા	₹
આવક વેરો	15,000	ઘાલખાધ વસૂલાત	10,000
વ્યવસાય વેરો	2,000	આવક વેરાનું રીફંડ	3,000
ડિવિડન્ડ વસૂલાત ખર્ચ	1,000	વ્યવસાય વેરાનું રીફંડ	1,000
ભાડે આપેલ મકાનનો ખર્ચ	3,000	મકાન ભાડું	8,000
સખાવત	8,000	ડિવિડન્ડ	12,000
આપેલ વટાવ	5,000	ડિરેક્ટર ફી	4,000
લવાજમ	2,000	કાચો નફો	1,12,000
વકીલ ફી	3,000		
કર્મચારી કલ્યાણ ખર્ચ	7,000		
કર્મચારી તાલીમ ખર્ચ	5,000		
ઉપાડ	12,000		
ઘસારો	8,000		
મુસાફરી ખર્ચ	7,000		
વ્યાજ	5,000		
મેડીક્લેઈમ પ્રીમિયમ	2,000		
ચોખ્ખો નફો	65,000		
	1,50,000		**1,50,000**

@geniusguruji

વધારાની માહિતી :

(1) મુસાફરી ખર્ચમાં ₹ 1,000 અંગત ખર્ચનાં સમાયેલ છે.

(2) વ્યાજ પૈકી ₹ 3,000 મૂડી વ્યાજ અને ₹ 2,000 લોન વ્યાજ છે.

(3) વેચાણ વેરાનાં ₹ 5,000 ચૂકવવાનાં બાકી છે.

(4) ઘાલખાધ વસૂલાત પૈકી ₹ 4,000 અગાઉ મજરે મળ્યાં નથી.

(5) માન્ય ઘસારો ₹ 7,000 છે.

(6) ચૂકવેલ જાહેરાતનાં ₹ 2,000 ચોપડે નોંધાયેલ નથી.

અથવા

1. (A) તારીખ 31-3-12 ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું બકુમનું (ડૉકટર) બેન્ક/રોકડ ખાતું નીચે મુજબ છે : **7**

વિગત	₹	વિગત	₹
શરૂની બાકી	23,000	દવાખાનાનો ખર્ચ	83,000
દવાખાનાની આવક	80,000	લોહીની ખરીદી	25,000
દર્દી પાસેથી ભેટ	6,000	સ્ટાફ પગાર	70,000
રોકાણોનું વેચાણ	31,000	જીવન વીમા પ્રીમિયમ	25,000
રૂમનો ચાર્જ	64,000	લવાજમ	15,000
દવાનું વેચાણ	26,000	વીજળી ખર્ચ	20,000
લોહીનો ચાર્જ	33,000	ઓડિટ ફી	12,000
એમ્બ્યુલન્સ ચાર્જ	17,000	આખર બાકી	30,000
	2,80,000		**2,80,000**

વધારાની માહિતી :

(1) વર્ષને અંતે લોહીનો સ્ટોક ₹ 5,000 નો છે.

(2) સાધનો પરનો ઘસારો ₹ 10,000 છે.

તેમની ધંધા-વ્યવસાયની આવક નક્કી કરો.

@geniusguruji

(B) નીચે જણાવેલ દાન પૈકી કઈ રકમ ધંધા-વ્યવસાયનાં શીર્ષક હેઠળ બાદ મળવાપાત્ર નથી ? 4

(1) માન્ય સંસ્થાને દાન

(2) અમાન્ય સંસ્થાને દાન

(3) રાજકીય પક્ષને દાન

(4) વસ્તુરૂપે આપેલ દાન

અથવા

નીચેના પૈકી કયા ટેક્સ ધંધા-વ્યવસાયનાં શીર્ષક હેઠળ બાદ મળવાપાત્ર ગણાય ?

(1) સંપત્તિ વેરો

(2) વ્યવસાય વેરો

(3) બક્ષિસ વેરો

(4) ચૂકવેલ વેટ

(C) નીચેના પૈકી કયો ઘસારો ધંધા-વ્યવસાયનાં શીર્ષક હેઠળ બાદ મળવાપાત્ર ગણાય ? 3

(1) ધંધાના યંત્રોનો ઘસારો

(2) ભાડે આપેલ મકાનનો ઘસારો

(3) વર્ષ દરમિયાન વેચેલ યંત્રનો ઘસારો

અથવા

નીચેના પૈકી કયા પ્રીમિયમ ધંધા-વ્યવસાયનો ખર્ચ ગણાય ?

(1) જીવનવીમા પ્રીમિયમ

(2) મેડીક્લેઈમ પ્રીમિયમ

(3) માલના વીમાનું પ્રીમિયમ

@geniusguruji

2. (A) તારીખ 31-3-12 ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષ દરમિયાન જીગાએ કરેલા વ્યવહારો નીચે મુજબ છે. તેના પરથી કરપાત્ર મૂડી નફો શોધો : 7

મિલકત	ખરીદ કિંમત ₹	વેચાણ કિંમત ₹	ખરીદ તારીખ	1-4-81ની કિંમત ₹	સંબંધિત સૂચક આંક
1. ખેતીની જમીન	1,00,000	3,00,000	10-1-87	–	140
2. શહેરી જમીન	32,000	5,30,000	10-1-77	40,000	100
3. શેર બજારમાં નહિ નોંધાયેલ ડિબેંચર	15,000	1,85,000	10-1-88	–	150

નોંધ :

(1) બધી જ મિલકતો જાન્યુઆરી 2012 માં વેચેલ છે.

(2) વર્ષ 2012-13 નો સૂચક આંક 785 છે.

અથવા

(A) ગમે તે બેના જવાબ આપો :

(1) રહેઠાણનાં મકાનની ફેરબદલીથી થતાં મૂડીનફા અંગે કલમ 54ની જોગવાઈની ચર્ચા કરો.

(2) બોનસ શેરની પડતરનાં નિયમો જણાવો. (મૂડી નફાના હેતુ માટે)

(3) મૂડીનફાનાં પ્રકાર જણાવો.

(B) નીચેની મિલકતો મૂડી-મિલકત છે કે નહિ તે જણાવો : (કોઈપણ **ચાર**) 4

(1) માલનો સ્ટોક

(2) અંગત વાહન

(3) ખેતીની જમીન

(4) પાઘડી

(5) ઝવેરાત

(6) કોપીરાઈટ

અથવા

@geniusguruji

Scanned with CamScanner

નીચેના પૈકી કઈ આવકો અન્ય સાધનનાં શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર ગણાય : (કોઈપણ **ચાર**)

(1) મકાનનું પેટા-ભાડું

(2) જમીનનું ભાડું

(3) લોટરીની આવક

(4) જન્મ દિવસની બક્ષિસ

(5) આવક વેરાનું રીફંડ

(6) ખેતીની આવક (ભારતમાં)

(C) "અન્ય સાધન"ની આવકનાં શીર્ષક હેઠળ મજરે મળતી ત્રણ બાબતો જણાવો. 3

અથવા

આકસ્મિક આવક વિષે નોંધ લખો.

3. (A) નુકસાન માંડી વાળવા અંગેની જોગવાઈઓ જણાવો. 7

અથવા

કલમ 80 (c) હેઠળ બાદ મળવાપાત્ર હોય તેવી સાત બાબતો જણાવો.

અથવા

જેનો કરદાતાની કુલ આવકમાં સમાવેશ થાય છે તેવી અન્ય વ્યક્તિઓની આવકો જણાવો.

(B) સુધીનની કુલ ગ્રોસ આવક ₹ 5,00,000 છે. તેમણે નીચે મુજબ દાન આપેલ છે. કલમ 80 (G) હેઠળની દાનની કપાત ગણો : 4

	₹
(1) નેશનલ ડિફેન્સ ફંડમાં દાન	25,000
(2) રાજીવગાંધી ફાઉન્ડેશનમાં દાન	20,000
(3) કુટુંબ નિયોજનનાં પ્રચાર માટે સરકારને દાન	15,000
(4) માન્ય શૈક્ષણિક ટ્રસ્ટને મકાન બાંધકામ માટે દાન	10,000

અથવા

મેડીક્લેઈમ વીમા પ્રીમિયમ અંગે કલમ 80 (D) ની કપાતની જોગવાઈઓ ચર્ચો.

@geniusguruji

(C) ધંધાનું નુકસાન આગળ ખેંચી જવાની જોગવાઈઓ જણાવો. 3

અથવા

ખુલાસા વગરની આવકો વિષે નોંધ લખો.

4. (A) ગુજરાત મૂલ્યવર્ધિત વેરાનો કાયદો-2003 અન્વયે વેરાનું ભારણ સમજાવો. 7

અથવા

ગુજરાત મૂલ્યવર્ધિત વેરાનો કાયદો-2003 અન્વયે ફરજિયાત નોંધણીની જોગવાઈઓ જણાવો.

(B) સર્વિસ ટેક્સ અંગે નોંધણીની જોગવાઈઓ જણાવો. 4

અથવા

સર્વિસ ટેક્સનું ભારણ સમજાવો.

(C) સર્વિસ ટેક્સનો કરપાત્ર બનાવ એટલે શું ? 3

અથવા

કેન્દ્રિય વેચાણવેરાના લક્ષણો જણાવો.

5. નીચેના દરેક પેટા-પ્રશ્નની નીચે આપેલ જવાબોમાંથી સાચો જવાબ નક્કી કરો. ગણતરી કે સમજૂતી જરૂરી છે : (ગમે તે **સાત**) 14

(1) જીવન વીમા પ્રીમિયમ વિ. અંગેની કલમ 80 (c) હેઠળ વધુમાં વધુ કેટલી રકમ બાદ મળે ?

(a) ₹ 1,00,000

(b) ₹ 1,20,000

(c) ₹ 1,50,000

@geniusguruji

(2) 50 વર્ષના ડૉક્ટર કાઝીએ પોતાની પોલિસી પર ₹ 35,000 મેડીક્લેઈમ પ્રીમિયમ ભરેલ છે. કલમ 80(D) હેઠળ તેમને કેટલી કપાત બાદ મળશે ?

(a) ₹ 15,000

(b) ₹ 20,000

(c) ₹ 35,000

(3) એક વેપારીનું કરપાત્ર માલનું ટર્નઓવર ₹ 15,000 છે તેનું કુલ ટર્નઓવર કેટલી રકમથી વધે તો તે વેટ ચૂકવવા જવાબદાર બને ?

(a) ₹ 5,00,000

(b) ₹ 8,00,000

(c) ₹ 6,00,000

(4) નીચેનાં પૈકી કઈ આવક ધંધા-વ્યવસાયની ગણાય ?

(a) બેંક વ્યાજ

(b) મળેલ વટાવ

(c) મળેલ ડિવિડન્ડ

(5) એક યંત્રની મૂળ કિંમત ₹ 30,000, ઘસારા બાદ કિંમત ₹ 20,000 અને બજાર કિંમત ₹ 15,000 છે. ઘસારાનો દર 15% હોય તો વાર્ષિક ઘસારો કેટલો બાદ મળે ?

(a) ₹ 3,000

(b) ₹ 4,500

(c) ₹ 2,250

(6) તારીખ 1-4-81 પહેલા ખરીદેલ શેરની સુધારેલ પડતર શોધવા માટે શેરની કઈ કિંમત ધ્યાનમાં લેવામાં આવે છે ?

(a) ખરીદ કિંમત

(b) 1-4-81 ની વાજબી બજાર કિંમત

(c) શૂન્ય

@geniusguruji

(7) નીચેનાં પૈકી કઈ મિલકત મૂડી-મિલકત ન ગણાય ?

(a) શેર ખરીદવાનો હક્ક

(b) ખાણનો પરા હક્ક

(c) અંગત કપડાં

(8) લોટરીના ઈનામની મળેલ ચોખ્ખી રકમ ₹ 17,500 છે. T.D.S. નો દર 30% છે. લોટરીની આવક નક્કી કરો.

(a) ₹ 25,000

(b) ₹ 17,500

(c) ₹ 12,250

@geniusguruji

Scanned with CamScanner
Scanned with CamScanner

Seat No. : 11036

XY-133

B.Com. Sem. IV

25 April-2013

208 – Taxation – II

Time : 3 Hours] **[Max. Marks : 70**

1. Lumadara's Profit & Loss Account for the year ended on 31-3-12 is as under. Find out his taxable income from business and profession : **14**

Debit	₹	Credit	₹
Income tax	15,000	Bad debt recovery	10,000
Professional tax	2,000	Income-tax refund	3,000
Dividend collection exp.	1,000	Professional tax refund	1,000
Exp. of house (let-out)	3,000	House rent	8,000
Charity	8,000	Dividend	12,000
Discount	5,000	Directors' fee	4,000
Subscription	2,000	Gross profit	1,12,000
Legal fee	3,000		
Workers' welfare exps.	7,000		
Workers' training exps.	5,000		
Drawing	12,000		
Depreciation	8,000		
Travelling exps.	7,000		
Interest	5,000		
Mediclaim Premium	2,000		
Net profit	65,000		
	1,50,000		**1,50,000**

@geniusguruji

Other information :

(1) Travelling exps. include ₹ 1,000 personal exps.

(2) Interest includes ₹ 3,000 int. on capital and ₹ 2,000 loan int.

(3) Unpaid sales tax is ₹ 5,000.

(4) Bad debt recovered ₹ 4,000 was not allowed as bad debt.

(5) Allowable depreciation is ₹ 7,000.

(6) Advertisement paid ₹ 2,000 is not recorded in the books.

OR

1. (a) Doctor Bakum's Cash and Bank Account for the year ended on 31-3-12 is as under : 7

Particulars	₹	Particulars	₹
Opening Balance	23,000	Exps. of Hospital	83,000
Income of Hospital	80,000	Purchase of blood	25,000
Gift from patients	6,000	Staff salary	70,000
Sale of Investment	31,000	L.I.C. Premium	25,000
Room charge	64,000	Subscription	15,000
Sale of Medicine	26,000	Electricity exps.	20,000
Blood charge	33,000	Audit fee	12,000
Ambulance charge	17,000	Closing balance	30,000
	2,80,000		**2,80,000**

Other information :

(1) Blood stock at the end of the year is ₹ 5,000.

(2) Depreciation on instruments is ₹ 10,000.

Find out income from Business and profession.

@geniusguruji

(b) Which of the following donations are <u>not</u> deductible under the head of Business and profession ? **4**

(1) Donation recognized institution.

(2) Donation to unrecognized institution.

(3) Donation to political party.

(4) Donation in kind of Commodity.

OR

Which of the following taxes are deductible under the head of Business and profession ?

(1) Wealth-tax

(2) Professional tax

(3) Gift tax

(4) VAT paid

(c) Which of the following depreciations are deductible under the head of Business and Profession ? **3**

(1) Depreciation on business machines

(2) Depreciation on let-out house

(3) Depreciation on machine sold during the year

OR

Which of the following premiums are treated as business expense ?

(1) Life Insurance Premium

(2) Mediclaim premium

(3) Insurance premium on stock in trade

@geniusguruji

2. (a) Find out taxable capital gain from the following transactions passed by Jiga for the year ended on 31-3-12 : 7

Assets	Purchase Price ₹	Selling Price ₹	Date of Purchase	Market Value on 1-4-81 ₹	Index Number
1. Agriculture Land	1,00,000	3,00,000	10-1-87	–	140
2. Urban land	32,000	5,30,000	10-1-77	40,000	100
3. Debentures not registered in share market	15,000	1,85,000	10-1-88	–	150

Notes :

(1) All the assets sold in January 2012.

(2) Index Number for the year 2012-13 is 785.

OR

(a) Answer any **two** of the following :

(1) Explain provision of section 54 regarding capital gain arising due to transfer of residential house.

(2) Explain provisions in respect of cost of Bonus share for the purpose of capital gain.

(3) Explain types of capital gain.

(b) Mention whether following assets are capital Asset or not : (any **four**) 4

(1) Stock in trade

(2) Personal vehicle

(3) Agriculture land

(4) Goodwill

(5) Jewellery

(6) Copyright

OR

@geniusguruji

Which of the following incomes are taxable under the head of "Other sources" (any **four**) :

(1) Rent on sub-let house

(2) Ground rent

(3) Lottery income

(4) Birth-day gift

(5) Income tax refund

(6) Agriculture income in India

(c) Mentionthree items deductible under the head of "other sources" 3

OR

Write note on casual income.

3. (a) Explain provisions regarding writing of the loss. 7

OR

Mention seven items deductible under section 80 (c).

OR

Mention other persons' incomes which are included in the income of the assessee.

(b) Gross total income of Sudhin is ₹ 5,00,000. He made donations as under. Calculate deductions under section 80 (G) : 4

		₹
(1)	Donation to National Defence Fund	25,000
(2)	Donation to Rajiv Gandhi Foundation	20,000
(3)	Donation to Government for family planning	15,000
(4)	Donation to recognized educational trust for building construction	10,000

OR

@geniusguruji

Explain provisions of deduction regarding mediclaim insurance premium u/s 80(D).

(c) Explain provisions to carry forward the loss of business. 3

OR

Write note on unexplained incomes.

4. (a) Explain incidence of tax under Gujarat Value Added Tax Act 2003. 7

OR

Explain provisions of Compulsory Registration under Gujarat Value Added Tax Act – 2003.

(b) Explain provisions of registration under Service Tax. 4

OR

Explain incidence of 'Service Tax'.

(c) What is taxable event of service tax ? 3

OR

Explain characteristics of Central Sales Tax.

5. Select correct answer from the answers given below the sub-questions. Give calculation or explanation : (any **seven**) 14

(1) What is the maximum amount deductible u/s 80 (c) regarding L.I.C. premium etc. ?

(a) ₹ 1,00,000

(b) ₹ 1,20,000

(c) ₹ 1,50,000

@geniusguruji

(2) Doctor Kazi (50 years of age) has paid ₹ 35,000 as mediclaim premium on his policy. What amount is deductible u/s 80 (D) ?

(a) ₹ 15,000

(b) ₹ 20,000

(c) ₹ 35,000

(3) Turnover of taxable goods of a dealer is ₹ 15,000. Mention the limit of the total turnover which is required to cross to make him liable to pay VAT ?

(a) ₹ 5,00,000

(b) ₹ 8,00,000

(c) ₹ 6,00,000

(4) Which of the following is business income ?

(a) Bank interest

(b) Discount received

(c) Dividend received

(5) The cost of a machine is ₹ 30,000, its W.D.V. is ₹ 20,000, and its market value is ₹ 15,000. If the rate of depreciation is 15%, find out annual depreciation.

(a) ₹ 3,000

(b) ₹ 4,500

(c) ₹ 2,250

(6) Which price is to be considered to find out indexed cost of the shares purchased before 1-4-81 ?

(a) Purchase price

(b) Fair market value as on 1-4-81

(c) Zero

@geniusguruji

(7) Which of the following assets is not capital asset ?

(a) Right to purchase share

(b) Leasehold right of a mine

(c) Personal clothes

(8) The Net amount received of lottery prize is ₹ 17,500. The rate of T.D.S. is 30%. Find out income of a lottery.

(a) ₹ 25,000

(b) ₹ 17,500

(c) ₹ 12,250

@geniusguruji

Scanned with CamScanner

Scanned with CamScanner