



AE-803

Seat No. _____

B. Com. (Sem. IV) (CBCS) Examination

March - 2019

CC - 207 : Taxation - II

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.
 (2) દરેક પ્રશ્નના સરખા ગુણ છે.
 (3) દરેક પ્રશ્નની જરૂરી ગણતરી તમારા જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

- 1 માગ્યા પ્રમાણે જવાબ આપો : (કોઈ પણ ચાર) 14
- (1) ધંધો કે વ્યવસાયનો નફો આકારતી વખતે કોઈ પણ એસેસી માટે મજરે નહિ મળતી રકમો જણાવો.
 (2) 'મૂડી નફા'ની વ્યાખ્યા આપો.
 (3) સંપૂર્ણ કરમુક્ત વ્યાજવાળી જામીનગીરીઓના નામ આપો : (કોઈ પણ છ)
 (4) બોન્ડ વોશિંગ વ્યવહારો એટલે શું ? ટૂંકમાં સમજાવો.
 (5) વિશિષ્ટ રોગની સારવાર માટે કરેલ ખર્ચ અંગે મળતી કપાત (કલમ 80 ડીડીબી)
 (6) નુકસાન આગળ ખેચી જવું. (Carry Forward of Losses)
 (7) ઈનપુટ ટેક્સ ક્રેડિટ (GSTના સંદર્ભમાં) સમજાવો.

જુના કોર્સના વિદ્યાર્થીઓ માટે

- (7) સર્વિસ ટેક્સનું રિટર્ન ભરવાની સમય મર્યાદા જણાવો.

- 2 કુમારી જલપરી શાહના ધંધાનું તા. 31-3-2018ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું 14
 નફા-નુકસાન ખાતું નીચે મુજબ છે :

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
પગાર	6,48,000	કાર્યો નફો	10,78,000
કરવેરા	12,500	પરચુરણ આવક	3,700
ભાડે આપેલ મકાનનો સમારકામ ખર્ચ	15,000	ઘાલખાધ પરત	8,000
આગના વીમાનું પ્રીમિયમ :		ભાડે આપેલ મકાનનું ભાડું	36,000
- ભાડે આપેલ મકાન માટે	3,000	શેર ડિવિડન્ડ	3,500
- ધંધાના સ્ટોક અને સ્ટોર્સ માટે	5,000	કમીશન	9,000
ઓફિસ ખર્ચ	42,000	લોટરી ઈનામ (ગ્રોસ)	50,000
જીવન વીમા પ્રીમિયમ	7,200		
આવકવેરો	12,000		
કરવેરાની જોગવાઈ	14,000		

દીવાળી-પૂજા ખર્ચ	700		
ઘાલખાધ	800		
આગથી થયેલ નુકસાન	1,500		
મોટરકારના ખર્ચા	12,000		
દાન (જે પૈકી રૂ. 15,000 માન્ય સંસ્થાને આપેલા છે.	16,000		
અંગત ઉપાડ	20,000		
લોનનું વ્યાજ :			
- ધંધા માટે લીધેલ લોનનું વ્યાજ	7,000		
- શેરમાં રોકાણ માટે લીધેલ લોનનું વ્યાજ	3,000		
- ભાડાના મકાન બાંધકામ માટે લીધેલ લોનનું વ્યાજ	12,000		
ઘસારો (ધંધાની મિલકતો ઉપર)	18,000		
ચોખ્ખો નફો	3,38,500		
	11,88,200		11,88,200

અન્ય માહિતી નીચે પ્રમાણે છે :

- (1) કરવેરાની રકમમાં રૂ. 2,500 ભાડે આપેલ મકાનના સ્થાનિક વેરાના સમાયેલા છે.
- (2) મોટરકારનો 1/4 ભાગ અંગત ઉપયોગ માટે થાય છે.
- (3) ધંધાની મિલકતો માટે આવકવેરા માન્ય ઘસારો રૂ. 21,000 છે.
- (4) ઘાલખાધ પરતની 25% રકમ અગાઉના વર્ષોમાં મજરે મળેલ નથી.
- (5) વર્ષ દરમિયાન ચૂકવેલ રૂ. 17,000ના વેચાણ વેરાની નોંધ ઉપરના નફા-નુકસાન ખાતે નોંધવાની રહી ગયેલ છે.
- (6) મૂડી ઉપર વ્યાજ રૂ. 20,000ની નોંધ ચોપડે નોંધવાની બાકી છે.
- (7) વર્ષ દરમિયાન ધંધાના લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ ઉપર મળેલ વટાવ રૂ. 13,000ની નોંધ ચોપડે નોંધવાની રહી ગયેલ છે.

3 કુમારી આરતી પટેલની નીચેની વિગતો પરથી આ.વ. 2018-19 માટે કરપાત્ર 14 મૂડી નફાની અને કલમ 54 એફ. હેઠળ કરમુક્તિની ગણતરી કરો.

મિલકતોનું નામ	ખરીદી તારીખ	ખરીદ કિંમત (રૂ.)	વેચાણ કિંમત (રૂ.)	વેચાણના ખર્ચા (રૂ.)
(1) મહેસાણા શહેરમાં જમીન	01-01-2001	50,000	11,64,000	1,500
(2) ઝવેરાત	01-01-2006	2,66,000	24,56,000	-
(3) બારડોલી શુગર ફેક્ટરીના શેર	01-01-2011	1,09,200	18,76,800	1,800
(4) પ્રાઈવેટ કંપનીના નોંધાયેલા ડિબેન્ચર્સ	01-01-2011	2,53,300	4,54,000	700
(5) પ્રાઈવેટ કંપનીના નહિ નોંધાયેલા ડિબેન્ચર્સ	01-01-2015	6,06,000	8,00,000	-
(6) રહેઠાણનો ફ્લેટ	02-11-2017	53,97,400	-	-

રહેઠાણ સિવાયની તમામ મિલકતો તા. 1-11-2017ના વેચેલ છે. જામીનગીરીઓના વેચાણ ઉપર સિક્યોરીટીઝ ટ્રાન્ઝેક્શન ટેક્સ (STT)ની વસૂલાત થઈ નથી. સૂચક આંક નીચે પ્રમાણે આપેલા છે.

2001-02 : 100 2005-06 : 117 2010-11 : 167
2014-15 : 240 2017-18 : 272

અથવા

3 શ્રી કિરણ પ્રજાપતિની આવકની નીચે આપેલી વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ 14 2018-19 માટે “અન્ય સાધનોની આવક”ના શિર્ષક હેઠળની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો :

	(રૂ.)
(1) બેંક ડિપોઝીટ પર વ્યાજની આવક (ગ્રોસ)	31,250
(2) ભારતીય કંપનીના ઈક્વિટી શેરો પર મળેલ ડિવિડન્ડ	32,500
(3) ભારતીય કંપનીના પ્રેફરન્સ શેરો પર મળેલ ડિવિડન્ડ	40,000
(4) કારખાનાનાં મકાન અને યંત્રોનું સંયુક્ત ભાડું	87,500
(5) જમીન ભાડાની આવક	7,500
(6) સંચાલક તરીકે બોર્ડની સભામાં હાજરી અંગે ફી	75,000
(7) ઘોડાદોડમાં લાગેલ ઈનામ	1,25,000
(8) પોતાના રહેઠાણ માટે માસિક રૂ. 12,500ના દરે ભાડે રાખેલ મકાનનો 1/2 ભાગ માસિક રૂ. 1,500ના દરે પેટા ભાડે	18,000
આપવાથી મળેલ આવક	1,25,000
(9) ખુલાસા વગરનાં સાધનોમાંથી મળેલ આવક	1,25,000
(10) ક્ષ લિમિટેડના 10%ના રૂ. 2,25,000ના કરમુક્ત નોંધાયેલા ડિબેન્ચર પર મળેલ વ્યાજ (ટી.ડી.એસ.નો દર 10%)	22,500
(11) રૂ. 2,50,000ના 7%ના કેપિટલ ઈન્વેસ્ટમેન્ટ બોન્ડ ઉપર વ્યાજ	17,500
(12) લોટરીના ઈનામ (30%ના દરે ટી.ડી.એસ. બાદ કર્યા બાદ) મળેલ રકમ	1,75,000

શ્રી કિરણ પ્રજાપતિએ નીચે જણાવેલ ખર્ચા કપાત તરીકે બાદ મેળવવા માટે રજૂઆત કરી હતી :

(1) પ્રેફરન્સ શેરોમાં રોકાણ કરવા માટે લીધેલી લોન પર ચૂકવેલ વ્યાજરૂ. 15,000	
(2) કારખાનાનાં મકાન અને યંત્રો અંગે ઘસારો	રૂ. 50,000
(3) ક્ષ લિના ડિબેન્ચરમાં રોકાણ કરવા માટે લીધેલી લોનનું વ્યાજ	રૂ. 6,000
(4) લોટરીની ટિકિટો અંગેના ખર્ચા	રૂ. 5,250

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી આ.વ. 2018-19 માટે તેમની “અન્ય સાધનોની આવક”ના શિર્ષક હેઠળની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

- 4 (અ) શ્રી મનસુખ પટેલે પાછલા વર્ષ 2017-18 દરમિયાન કરેલ ચૂકવણીઓ નીચે મુજબ હતી : 14

(રૂ.)

- (1) પબ્લિક પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો 1,20,000
- (2) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો 13,500
- (3) બાળકોની ટ્યુશન ફી (બાળક દીઠ રૂ. 9,000 લેખે) .. 27,000
- (4) પરિણિત પુત્રની જિંદગીના વીમાનું પ્રીમિયમ
(તા. 1-4-2016ના રોજ લીધેલી
પોલીસી રૂ. 60,000ની) 8,000
- (5) નેશનલ સેવિંગ્સ સર્ટિફિકેટ (નવમી શ્રેણી)માં રોકાણ ... 20,000
- (6) સ્વ-રહેઠાણના મકાન બાંધકામ અંગેની
લોન પેટે ચૂકવણી 42,000
- (7) સ્ટેટ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાની 1 વર્ષાિય ટર્મ
ડીપોઝીટમાં રોકાણ 22,000

આ.વ. 2018-19 માટે કલમ 80-સી હેઠળ 'કપાતને પાત્ર કુલ રકમ' અને 'ખરેખર કપાત'ની રકમ ગણતરી કરો.

- (બ) અપંગ આશ્રિતની તબીબી સારવાર અંગે મળતી કપાત (કલમ 80 ડીડી)
- (ક) રહેઠાણના મકાનની લોનના વ્યાજ અંગે કપાત (કલમ 80 ઈઈ)

અથવા

- 4 સમજાવો : 14
- (1) છૂપી કે ખુલાસા વગરની આવક (કલમ 68 મુજબ)
 - (2) અન્ય વ્યક્તિઓની આવકો જેનો કર ભરનાર શખ્સની કુલ આવકમાં સમાવેશ થાય છે. (કલમ 60 થી 65)

- 5 નીચેના પૈકી ગમે તે ત્રણ સમજાવો : 14

- (1) જે વસ્તુઓ GSTના ક્ષેત્રની બહાર રાખવામાં આવેલી છે તે જણાવો.
- (2) 'ઈનપુટ ટેક્સ ક્રેડિટ' મેળવવા માટેની શરતો જણાવો.
- (3) 'ઈનપુટ ટેક્સ ક્રેડિટ' મેળવવા માટેની સમય મર્યાદા જણાવો.
- (4) વ્યાખ્યા આપો : "ધંધો"
- (5) પતાવટ કે સમાધાન વેરો અને વસૂલાત.
- (6) 'વિપરિત ચાર્જ' - GSTના સંદર્ભમાં સમજાવો.

જૂના કોર્ષના વિદ્યાર્થીઓ માટે :

નીચેના પૈકી ગમે તે ત્રણ સમજાવો :

- (1) સર્વિસ ટેક્સનો કરપાત્ર બનાવ.
- (2) વેટના ફાયદાઓ.
- (3) મૂલ્ય વર્ધિત વેરો 2003 હેઠળ "ટેક્સ ક્રેડિટ"નો ખ્યાલ સમજાવો.
- (4) સર્વિસ ટેક્સનું ભારણ.
- (5) વેટ હેઠળ ફરજિયાત નોંધણી
- (6) સર્વિસ ટેક્સમાંથી કરમુક્તિ મર્યાદા

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Figure on the right indicates the mark of the question.
 (2) All questions carry equal marks.
 (3) Show your working as part of your answer.

1 Do as directed : (Any Four) 14

- (1) State the expenses and payments which are not allowed to be deducted from the business income for all types of assesseees.
- (2) Give definition of 'capital profit'.
- (3) Give the names of wholly tax-free securities (any six).
- (4) What is Bond Washing Transaction ? Explain briefly.
- (5) Deduction in respect of Medical Treatment of specified disease (section 80 DDB)
- (6) Carry forward of losses – explain briefly.
- (7) With reference to GST explain "Input-tax Credit".

For Old Course Students :

- (7) Express the time limit for filling "Service Tax return".

2 Following is the profit and loss account for the year 14
 ended 31st March 2018 of Miss Jalpari Shah.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Salaries and allowances	6,48,000	Gross Profit	10,78,000
Taxes	12,000	Misc. Income	3,700
Repairing charges for let-out house	15,000	Bad debt return	8,000
Fire insurance premium for – let-out house	3,000	Rent received from let-out house	36,000
– Stock of business	5,000	Share dividend	3,500
Office expenses	42,000	Commission	9,000
Life Insurance Premium	7,200	Lottery Prize (Gross)	50,000
Income Tax	12,000		
Income tax provision	14,000		
Diwali-Worship Exp.	700		
Bad Debt	800		
Loss by fire	1,500		
Motor-car Exp.	12,000		
Donation (out of which Rs. 15,000 given to recognized institute)	16,000		

Drawings	20,000		
Interest on Loan taken			
– for business	7,000		
– Investment in shares	3,000		
– Construction of Let-out house	12,000		
Depreciation (on business assets)	18,000		
Net Profit	3,38,500		
	11,88,200		11,88,200

Other Information :

- (1) Rs. 2,500 included in the amount of taxes which were for let out house.
- (2) 1/4 part of Motor Car is used for personal use.
- (3) Depreciation allowed by Income Tax department for business assets were Rs. 21,000.
- (4) 25% amount of bad debt return is not allowed in the previous year.
- (5) Amount paid for sales tax of Rs. 17,000 during the year is not recorded in the above Profit and Loss account.
- (6) Interest paid for capital Rs. 20,000 is yet not recorded in the above Profit and Loss account.
- (7) Rs. 13,000 received as discount on payment to creditors during the year not recorded in the above profit and loss account.

- 3 From the following information of Miss Arti Patel for 14 A.Y. 2018-19, calculate the taxable capital profit and rebate available under Section 54-F :

Name of Assets	Date of Purchase	Cost of purchase (Rs.)	Sale Value (Rs.)	Selling Exp. (Rs.)
(1) Land in Mehsana Town	01-01-2001	50,000	11,64,000	1,500
(2) Jewellery	01-01-2006	2,66,000	24,56,000	–
(3) Shares of Bardoli Sugar Factory	01-01-2011	1,09,200	18,76,800	1,800
(4) Debentures of Private Company (Registered)	01-01-2011	2,53,300	4,54,000	–
(5) Debentures of Private Company (unregistered)	01-01-2015	6,06,000	8,00,000	–
(6) Residential Flat	02-11-2017	53,97,400	–	–

All assets other than residential flat are sold on 01-11-2017. Securities Transaction Tax (STT) on sale of all securities are not collected.

Following are cost of index :

2001-02 : 100	2005-06 : 117	2010-11 : 167
2014-15 : 240	2017-18 : 272	

OR

3 From the following particulars of income of Shri Kiran 14
Prajapati, compute his taxable income under the head
"Income from Other Source" for the A.Y. 2018-19.

	Rs.
(1) Gross interest income on bank deposits.....	31,250
(2) Dividend received on equity shares of Indian Company.....	32,500
(3) Dividend received on pref. shares of Indian Company.....	40,000
(4) Composite rent of factory Building and Machinery.....	87,500
(5) Ground rent income	7,500
(6) Sitting fee for attending meeting of Board of Directors	75,000
(7) Prize won in horse race.....	1,25,000
(8) Rent received from sub-tenant	18,000
(9) Income from unexplained sources	1,25,000
(10) Interest received on Rs. 2,25,000, 10% tax free debentures of 'X' Ltd. (T.D.S. 10%)	22,500
(11) Interest on Rs. 2,50,000, 7% Capital Investment Bonds	17,500
(12) Net prize money (after deduction of tax @ 30%) received on lottery won.....	1,75,000

Shri Kiran Prajapati has presented the claim to get deduction
in respect of following expenses :

(1) Interest paid on loan taken to make investment in preference shares	Rs. 15,000
(2) Depreciation on factory Building and Machinery	Rs. 50,000
(3) Interest on loan taken to make investment in debentures of X Ltd.....	Rs. 6,000
(4) Expenses (cost) of lottery ticket bought	Rs. 5,250

- 4 (a) Shri Mansukh Patel has made the following payment 14
in the P.Y. 2017-18 as under :

	Rs.
(1) Contribution in the Public Provident Fund	1,20,000
(2) Contribution in recognized fund	13,500
(3) Tuition fee paid (Rs. 9,000 per child).....	27,000
(4) Life Insurance Premium for married daughter (Policy was taken on 1-4-2016 for policy amount of Rs. 60,000).....	8,000
(5) Investment in N.S.C. (IX series).....	20,000
(6) Payment on loan taken for construction of building for self-resident	42,000
(7) Investment in one year term deposit of State Bank of India.....	22,000

For the A.Y. 2018-19, calculate "qualifying" and "net amount of rebate" under 80-C.

- (b) Deduction in respect of treatment of handicapped relatives (Section 80-DD)
- (c) Deduction in respect of interest for loan taken for residential house (80 EE)

OR

- 4 Explain :

- (1) Unexplained cash credit (u/s 68)
- (2) Clubbing of Income (u/s. 60 to 65)

- 5 Explain any **three** from the following :

- (1) Which are the items which are kept outside the "GST" ?
- (2) Conditions to get "Input Tax Credit" in GST.
- (3) Time limit to get "Input Tax credit" in GST.
- (4) Give definition of "Business" in GST.
- (5) Settlement charges and recovery.
- (6) 'Reverse Charge' in GST.

For only old course students :

Explain any **three** :

- (1) Event occurring for service charge.
- (2) Advantages of VAT.
- (3) Explain the concept of "Tax Credit" with reference to Value Added Tax 2003.
- (4) Compulsory registration under VAT.
- (5) Burden of Tax
- (6) Tax limit from VAT Tax.