

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.Com. (VI - Semester) Examination
Monday, 9th April, 2018
2.00 pm - 4.00 pm
UB06CCOM04/12 - Business Taxation - II

Total Marks : 60**Note:** Figures to the right indicate full marks of the question.

Q.1 Explain:

(15)

- (1) Advance Payment of Tax
- (2) Permanent Account Number (PAN)

OR

(15)

Q.1 Describe:

- (1) Filing of Return
- (2) Tax Deduction at Source

Q.2 Mr. Manojbhai is a businessman. Profit and Loss Account of his business for the year ending 31st March 2017 is as under.

(15)

Particular	Rs.	Particular	Rs.
To Stationary	2500	By Gross Profit	815000
To Salary	430000	By Bad-debts recovery	
To Godown rent	6000	(Allowed as loss in	
To Advertisement	10000	previous year)	6000
To Bad debts reserve	6000	By Discount	4000
To Interest on Capital	10000	By Dividend	10000
To Owner's salary	24000	By Gift (from his wife)	10000
To Bad debts	1500	By Lottery income	10000
To Sales tax	1000	By Income tax refund	
To Income tax	8500	(including Rs. 600 of	
To Wealth tax	4500	interest approved by ITO)	5000
To Depreciation	12000		
To Motor expenses	7000		
To Free samples (Goods)	2000		
To Loss on sale of furniture	2500		
To Discount reserve	1500		
To Office expenses	11000		
To Defalcation of cash by cashier	10000		
To Insurance : Shop	2000		
: Life	11000		
To Penalty for late filling of Sales tax return	3000		
To Legal expenses	4000		
To Net Profit	290000		
	860000		860000

Additional informations:

- (1) 1/5 of use of motor car is for personal purposes.
- (2) Office expenses include Rs. 1000 of daughter's college fees, Rs. 500 of Pooja expenses (Business)

- (3) Admissible depreciation under Income tax rule is Rs. 10000 which includes Rs. 5000 for the motor-car.
- (4) Stationary bill of Rs. 1000 is unpaid which has been included in the above figure.

Calculate Mr. Manojbhai's Taxable business income.

OR

- Q.2 Mr. Kishanbhai is a practicing Doctor. From the following Cash account for the year ended 31-3-17, Calculate his taxable income from profession. (15)

Particular	Rs.	Particular	Rs.
To Opening balance b/d	52750	By Hospital Rent	154000
To Rent of operation theatre	120000	By Hospital expenses	225000
To Consultation fees	512000	By Life insurance prem.	3000
To Gift received from Patients	20000	By Investment in Public Provident Fund	30000
To Gift received from relatives on his birthday	3500	By Fire insurance prem.:	
To Sale of medicines	120000	Hospital 10000	
To Sale of surgical instruments	10000	Residence 5000	15000
To Bank Interest	2200	By Municipal taxes:	
To Interest on deposits	1500	Hospital 5000	
		Residence 3000	8000
		By Drawings	30000
		By Purchase of Medicines	110000
		By Purchase of Surgical Equipments (1-1-17)	75000
		By Vehicle Exp (personal)	20000
		By Balance c/f	171950
	841950		841950

Additional Informations:

- (1) He has earned salary of Rs. 56000 from medical college.
- (2) Opening balance of surgical equipments after initial depreciation was Rs. 75000. The rate of depreciation is 25%.
- (3) Opening stock of medicine was Rs. 35000 and closing stock was Rs. 45000.

- Q.3 Find out taxable capital profit from the following transactions of Kirtiraj for the year ending on 31-3-17. (15)

Assets	Residential House	Personal Car	Agricultural Land	Gold
1. Selling price (Rs.)	1007000	60000	500000	555000
2. Purchase price (Rs.)	50000	90000	300000	45000
3. Fair price on 1-4-81 (Rs.)	60000	-	-	-
4. Date of Purchase	1-3-78	1-1-07	1-1-05	1-1-88
5. Date of Sale	31-3-17	1-3-17	1-2-17	31-12-16
6. Selling expenses (Rs.)	3000	2000	50000	3000
7. Relavant index number	100	519	480	150

Other informations:

- (1) He purchased a residential house for Rs. 200000 on 1-3-17.

- (2) Index number for the accounting year 2016-17 is 1125.
 (3) Agriculture land is outside the 12 k.m. limit from the municipal limits.

OR

Q.3 Find out taxable capital gain from the following transaction carried out by Jigar for the previous year ended on 31-3-17. (15)

Assets	Purchase price (Rs.)	Sales Price (Rs.)	Date of Purchase	Market Value on 1-4-81 (Rs.)	Index Number
1. Agricultural Land	100000	300000	10-1-87	-	140
2. Urban Land	32000	640000	10-1-77	40000	100
3. Debentures not registered in share market	115000	185000	10-1-88	-	150

Notes :

- (1) All the assets were sold in January 2017.
 (2) Index number for the year 2016-17 is 1125.

Q.4 Describe : Income chargeable under the head 'Income from other sources'. (15)

OR

Q.4 Explain : Value Added Tax (VAT) (15)

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.Com. (VI - Semester) Examination
Monday, 9th April, 2018
2.00 pm - 4.00 pm
UB06CCOM04/12 - Business Taxation - II

કુલ ગુણ : ૬૦

નોંધ: જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

પ્ર.૧ વર્ણવો:

(૧૫)

- (૧) અગાઉથી ચુકવવાનો વેરો
 (૨) કાયમી ખાતા નંબર (PAN)

અથવા

પ્ર.૧ વર્ણવો:

(૧૫)

- (૧) રિટર્ન ફાઈલ કરવું
 (૨) મૂળ સ્થાને (સ્રોત)થી આવકવેરાની કપાત

પ્ર.૨ શ્રી મનોજભાઈ એક ધંધાદારી વ્યક્તિ છે. તા. ૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૭ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું તેમના ધંધાનું નફા-નુકશાન ખાતુ નીચે મુજબ છે.

(૧૫)

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
સ્ટેશનરી	૨૫૦૦	કાચો નફો	૮૧૫૦૦૦
પગાર	૪૩૦૦૦૦	ઘાલખાધ પરત	
ગોડાઉન ભાડું	૬૦૦૦	(અગાઉથી કપાત મળેલ છે)	૬૦૦૦
જાહેરાત ખર્ચ	૧૦૦૦૦	વટાવ	૪૦૦૦
ઘાલખાધ અનામત	૬૦૦૦	ડિવિડન્ડ	૧૦૦૦૦
મૂડી પરનું વ્યાજ	૧૦૦૦૦	લેટ (પત્ની તરફથી)	૧૦૦૦૦
ધંધાના માલિકને પગાર	૨૪૦૦૦	લોટરીની આવક	૧૦૦૦૦
ઘાલખાધ	૧૫૦૦	આવકવેરા ફંડ	
વેચાણવેરો	૧૦૦૦	(આવકવેરા અધિકારીએ મંજૂર કરેલ	
આવકવેરો	૮૫૦૦	રૂ. ૬૦૦ વ્યાજ સહિત)	૫૦૦૦
સંપત્તિવેરો	૪૫૦૦		
ઘસારો	૧૨૦૦૦		
મોટરકાર ખર્ચ	૭૦૦૦		
મફત માલના નમૂના	૨૦૦૦		
ફર્નિચર વેચતા નુકશાન	૨૫૦૦		
વટાવ માટે અનામત	૧૫૦૦		
ઓફિસ ખર્ચ	૧૧૦૦૦		
કેશિયર દ્વારા ઉચાપત	૧૦૦૦૦		
વીમો : દુકાન	૨૦૦૦		
: જીંદગીનો	૧૧૦૦૦		
સેલ્સટેક્સ રિટર્ન મોડું ભરતા દંડ	૩૦૦૦		
કાનૂની ખર્ચ	૪૦૦૦		
ચોખ્ખો નફો	૨૬૦૦૦૦		
	૮૬૦૦૦૦		૮૬૦૦૦૦

વધારાની માહિતી:

- (૧) મોટરકારનો ૧/૫ અંગત ઉપયોગ થયો છે.

- (૨) ઓફિસ ખર્ચમાં માલિકની દીકરીની કોલેજની ફી રૂ. ૧૦૦૦ અને પૂજા ખર્ચ રૂ. ૫૦૦ (ધંધાનો) સમાવેશ થાય છે.
- (૩) આવકવેરા મુજબ મળવાપાત્ર ઘસારો રૂ. ૧૦૦૦૦ છે. જેમાં મોટરકારનો કુલ ઘસારો રૂ. ૫૦૦૦ છે.
- (૪) સ્ટેશનરીનું બિલ રૂ. ૧૦૦૦ ચૂકવવાનું બાકી છે. જેનો ઉપરની સમમાં સમાવેશ થયેલ છે.
- શ્રી મનોજભાઈના ધંધાની કરપાત્ર આવક શોધો.

અથવા

- પ્ર.૨ શ્રી કિશનભાઈ ડૉક્ટર તરીકે સ્વતંત્ર પ્રેક્ટીસ કરે છે. નીચે આપેલ તા. ૩૧-૩-૧૭ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના (૧૫) રોકડખાતા ઉપરથી ધંધા વ્યવસાયની કરપાત્ર આવક શોધો.

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
બાકી આગળ લાવ્યા	૫૨૭૫૦	હોસ્પિટલ ભાડું	૧૫૪૦૦૦
ઓપરેશન થિયેટરના ભાડાની આવક	૧૨૦૦૦૦	હોસ્પિટલ ખર્ચ	૨૨૫૦૦૦
કન્સલ્ટીંગ ફી	૫૧૨૦૦૦	જીવનવીમા પ્રિમીયમ	૩૦૦૦
દર્દી પાસેથી મળેલ ભેટ	૨૦૦૦૦	પબ્લિક પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં રોકાણ	૩૦૦૦૦
વર્ષગાંઠ નિમિત્તે સગા-સંબંધી પાસેથી મળેલ ભેટ	૩૫૦૦	આગના વીમાનું પ્રિમીયમ:	
દવાઓનું વેચાણ	૧૨૦૦૦૦	હોસ્પિટલ	૧૦૦૦૦
સર્જિકલ સાધનોનું વેચાણ	૧૦૦૦૦	રહેઠાણ	૫૦૦૦
બેંક વ્યાજ	૨૨૦૦	મ્યુનિસિપલ વેરા:	
થાપણો પર વ્યાજ	૧૫૦૦	હોસ્પિટલ	૫૦૦૦
		રહેઠાણ	૩૦૦૦
		ઉપાડ	૩૦૦૦૦
		દવાની ખરીદી	૧૧૦૦૦૦
		સર્જિકલ સાધનોની ખરીદી (તા.૧-૧-૧૭)	૭૫૦૦૦
		વાહન ખર્ચ	૨૦૦૦૦
		બાકી આગળ લઈ ગયા	૧૭૧૯૫૦
	૮૪૧૯૫૦		૮૪૧૯૫૦

વધારાની માહિતી:

- (૧) તેમણે મેડિકલ કોલેજોમાંથી વેતન રૂ. ૫૬૦૦૦ મેળવેલ છે.
- (૨) સર્જિકલ સાધનોની શરૂઆતની ઘસારાબાદ કિંમત રૂ. ૭૫૦૦૦ હતી. ઘસારાનો દર ૨૫% છે.
- (૩) દવાઓનો શરૂઆતનો અને આખરનો સ્ટોક અનુક્રમે રૂ. ૩૫૦૦૦ અને રૂ. ૪૫૦૦૦ હતો.

- પ્ર.૩ કિર્તિરાજે તા. ૩૧-૩-૧૭ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ દરમિયાન કરેલા વ્યવહારોની વિગતો નીચે મુજબ છે. (૧૫) તેના પરથી કરપાત્ર મૂડીનકો શોધો.

મિલકત	રહેઠાણનું મકાન	અંગત કાર	ખેતીની જમીન	સોનું
૧. વેચાણ કિંમત (રૂ.)	૧૦૦૭૦૦૦	૬૦૦૦૦	૫૦૦૦૦૦	૫૫૫૦૦૦
૨. ખરીદ કિંમત (રૂ.)	૫૦૦૦૦	૯૦૦૦૦	૩૦૦૦૦૦	૪૫૦૦૦
૩. તા ૧-૪-૮૧ની કિંમત (રૂ.)	૬૦૦૦૦	-	-	-
૪. ખરીદ તારીખ	૧-૩-૭૮	૧-૧-૦૭	૧-૧-૦૫	૧-૧-૮૮
૫. વેચાણ તારીખ	૩૧-૩-૧૭	૧-૩-૧૭	૧-૨-૧૭	૩૧-૧૨-૧૬
૬. વેચાણ ખર્ચ (રૂ.)	૩૦૦૦	૨૦૦૦	૫૦૦૦૦	૩૦૦૦
૭. સંબંધિત સૂચક આંક	૧૦૦	૫૧૯	૪૮૦	૧૫૦

અન્ય માહિતી :

- (૧) તેમણે તા. ૧-૩-૧૭ના રોજ રહેઠાણનું મકાન રૂ. ૨૦૦૦૦૦માં ખરીદેલ છે.
- (૨) હિસાબી વર્ષ ૨૦૧૬-૧૭નો સૂચક આંક ૧૧૨૫ છે.
- (૩) ખેતીની જમીન મ્યુનિસિપલ વિસ્તારથી ૧૨ કિ.મી.ના અંતરે આવેલી છે.

અથવા

પ્ર.૩ તા. ૩૧-૩-૧૭ના રોજ પુરા થતા વર્ષ દરમિયાન જીગરે કરેલા વ્યવહારો નીચે મુજબ છે. તેના પરથી કરપાત્ર મૂડીનફો શોધો.

(૧૫)

મિલકતો	ખરીદ કિંમત (રૂ.)	વેચાણ કિંમત (રૂ.)	ખરીદ તારીખ	૧-૪-૮૧ ની કિંમત (રૂ.)	સંબંધિત સૂચક આંક
૧. ખેતીની જમીન	૧૦૦૦૦૦	૩૦૦૦૦૦	૧૦-૧-૮૭	-	૧૪૦
૨. શહેરી જમીન	૩૨૦૦૦	૬૪૦૦૦૦	૧૦-૧-૭૭	૪૦૦૦૦	૧૦૦
૩. શેરબજારમાં નહીં નોંધાયેલ ડિબેન્ચર	૧૧૫૦૦૦	૧૮૫૦૦૦	૧૦-૧-૮૮	-	૧૫૦

નોંધ:

- (૧) બધી જ મિલકતો જાન્યુઆરી ૨૦૧૭માં વેચેલ છે.
- (૨) વર્ષ ૨૦૧૬-૧૭નો સૂચક આંક ૧૧૨૫ છે.

પ્ર.૪ વર્ણવો: અન્ય સાધનોમાંથી આવકના શીર્ષક હેઠળની આવકો.

(૧૫)

અથવા

પ્ર.૪ વર્ણવો: મૂલ્યવર્ધિત કર (વેટ)

(૧૫)