



DF-2681

Second Year B. Com. (Sem. III) Examination

March / April - 2016

Tax Procedure & Practice :

Paper - II - CF - 325 (F) (2)

(Income Tax Act 1961) (Vocational Course)

Time : 2 Hours]

[Total Marks : 50

સૂચના :

(૧)

નીચે દર્શાવેલ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી.
Fillup strictly the details of signs on your answer book.

Name of the Examination :
S. Y. B. Com. (Sem. 3)

Name of the Subject :
Computer Application : Paper - 4

Subject Code No. : 2 6 8 1 Section No. (1, 2.....): Nil

Seat No. :
[] [] [] [] [] []

Student's Signature

(૨) તમારા જવાબો સ્પષ્ટ અને મુદ્દાસર હોવા જોઈએ.

(૩) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના પુરા ગુણ દર્શાવે છે.

૧ ટૂંકમાં જવાબ આપો.

(૧૦)

(૧) ઘસારો મજરે મળવા માટેની શરતો જણાવો.

(૨) કંપની, વ્યક્તિ તેમજ ભાગીદારી પેઢી માટે કલમ-૪૪ AB હેઠળ ટેક્સ ઓડિટ કયા ફોર્મમાં રજૂ કરવાના હોય છે ? ટેક્સ ઓડિટ રીપોર્ટ રજૂ કરવાની સમય મર્યાદા જણાવો.

(૩) નાની બચત યોજનાના એજન્ટોને બાદ મળતાં ખર્ચા જણાવો.

(૪) આવક વેરા ધારા ૧૯૬૧ હેઠળ ધંધા - વ્યવસાયની વ્યાખ્યા લખો.

(૫) 'અન્ય સાધનોની આવક' ના શિર્ષક હેઠળ મજરે ન મળતાં ખર્ચાઓ જણાવો.

૨ (અ) કલમ-૪૪ AB હેઠળ કરવેરા ઓડિટની જોગવાઈઓ જણાવો.

(૦૭)

(બ) ધંધા-વ્યવસાય કરનારાઓ માટે હિસાબી ચોપડા રાખવાની જોગવાઈઓ વિષે જણાવો.

(૦૭)

અથવા

૨ (અ) 'અન્ય સાધનોની આવક' ના શિર્ષક હેઠળ સમાવતી આવકો જણાવો.

(૦૭)

(બ) કલબિંગ ઓફ ઈન્કમની જોગવાઈઓ લખો.

(૦૭)

- ૩ ટૂંક નોંધ લખો. (ગમે તે ત્રણ) (૧૨)
- (૧) 'ઘંઘો કે વ્યવસાયનો નફો અને લાભ' ના શિર્ષક હેઠળ મજરે ન મળતાં ખર્ચાં.
- (૨) ખુલાસા વગરની જમા રકમો (Cash Credit) અને રોકાણો.
- (૩) 'અન્ય સાધનોની આવક' ના શિર્ષક હેઠળ મજરે મળતાં ખર્ચાં.
- (૪) 'અન્ય સાધનોની આવક' ના શિર્ષક હેઠળ બક્ષિસોની જોગવાઈ.
- (૫) કલમ - ૪૩ - બી હેઠળ મજરે મળતાં ખર્ચાં.
- (૬) 'ઘંઘા-વ્યવસાયનો નફો અને લાભ' ના શિર્ષક હેઠળ સમાવતી આવકો.
- ૪ શ્રી રમેશભાઈનું તા. ૩૧-૩-૨૦૧૫ ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું વેપાર અને નફા નુકશાન ખાતું (૧૪) નીચે મુજબ છે.

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
શરૂનો સ્ટોક	૯૯,૦૦૦	વેચાણ	૪,૫૧,૫૦૦
ખરીદી	૩,૦૦,૦૦૦	છેવટનો સ્ટોક	૧,૯૮,૦૦૦
પગાર ખર્ચ	૫૬,૦૦૦	ઘાલખાદ પરત	૧૦,૦૦૦
ઘાલખાદ	૨,૦૦૦	ડિવીડન્ડ આવક	૨૫,૦૦૦
ઘાલખાદ અનામત	૩,૦૦૦	પત્તાની રમતની આવક	૧૦,૦૦૦
સ્ટોકનો વીમો	૧,૦૦૦		
મૂડીનું વ્યાજ	૬,૦૦૦		
આવક વેરો	૯,૦૦૦		
આવક વેરાની જોગવાઈ	૧,૦૦૦		
ભાવી જોખમ માટેનું અનામત	૨,૦૦૦		
વેચાણ વેરો	૨૧,૦૦૦		
દાન	૩,૦૦૦		
મોટર કારનો ઘસારો	૧૪,૦૦૦		
મોટર કાર ખર્ચ	૧૨,૦૦૦		
ચોખ્ખો નફો	૧,૬૫,૫૦૦		
	૬,૯૪,૫૦૦		૬,૯૪,૫૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) તેમણે ઘાલખાદ થયેલ લેણાની વસુલાત માટે કોઈ કાર્યવાહી નહિ કરતા ઘાલખાદ થયેલ છે.
- (૨) નફાનુકશાન ખાતામાં વેચાણ વેરાની રકમમાં સમાયેલ છે.
- (૧) ચાલુ વર્ષનો ચૂકવવાનો બાકી વેચાણ વેરો રૂ. ૫,૦૦૦.
- (૨) ગત વર્ષે ચૂકવવાનો બાકી વેચાણ વેરો રૂ. ૬,૦૦૦ ચાલુ વર્ષ ચૂકવ્યા તેના છે.
- (૩) શરૂઆતનો સ્ટોક તેની પડતર કરતા ૧૦% વધુ કિંમતે અને છેવટનો સ્ટોક તેની પડતર કરતાં ૧૦% ઓછી કિંમતે દર્શાવેલ છે.
- (૪) ઘાલખાદ પરત પૈકી ૭૦% રકમ ભૂતકાળમાં નામજૂર કરેલી ઘાલખાદ અંગેની છે.
- (૫) મોટરકારની વર્ષની શરૂઆતની ઘસારા બાદ કિંમત રૂ. ૧,૮૦,૦૦૦ તી. મોટરકાર પર આવકવેરા કાયદા મુજબ ૧૫% ઘસારો મળી શકે. મોટરકારનો વપરાશ ૧/૪ અંગત છે.
- આકારણી વર્ષ ૨૦૧૫-૨૦૧૬ માટે ઘંઘા-વ્યવસાયની કરપાત્ર આવક શોધો.

અથવા

૪ (અ) ડૉ. સમીરનું તા. ૩૧-૩-૨૦૧૫ ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું આવક-જાવક ખાતું નીચે મુજબ છે. (૦૭)

બાકી આગળ લાવ્યા	૫૦,૦૦૦	દવાખાનાનું ભાડુ	૨,૧૦,૦૦૦
વિઝીટ ફી	૩,૧૦,૦૦૦	વિજળી ખર્ચ	૫૦,૦૦૦
કન્સલ્ટેશન ફી	૩,૭૦,૦૦૦	મોટર ખર્ચા	૧૬,૦૦૦
દવાનું વેચાણ	૩૦,૦૦૦	વાઢકાપના સાધનો બેંક લોનથી ખરીદયા (તા. ૧-૨-૨૦૧૫)	૧,૩૦,૦૦૦
ઓપરેશન થિયેટરનું ભાડુ	૯૦,૦૦૦	દવાની ખરીદી	૪૫,૦૦૦
વાઢકાપના સાધનોનું વેચાણ (તા. ૧-૧૦-૧૪)	૧૧,૦૦૦	મેડીકલ એસોસીએશનની સભ્ય ફી	૨,૦૦૦
મકાન ભાડાની આવક	૧૬,૦૦૦	વીમા ખર્ચ	૧૩,૦૦૦
દર્દીઓ પાસેથી મળેલ ભેટ	૩૭,૦૦૦	મ્યુનિસીપલ વેરા	૪,૦૦૦
બેંક લોન	૫૦,૦૦૦	સ્ટાફનો પગાર	૩,૪૦,૦૦૦
		બેંક લોનનો હપ્તો ચૂકવ્યો (રૂ. ૧૨૦૦૦ + વ્યાજ)	૧૩,૦૦૦
		પ્રવાસ ખર્ચા	૨૦,૦૦૦
		બાકી આગળ લઈ ગયા	૧,૨૧,૦૦૦
	૯,૬૪,૦૦૦		૯,૬૪,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) વાઢકાપના સાધનોની શરૂની બાકી રૂા. ૬૦,૦૦૦ હતી. ૨૦% ઘસારો મજરે મળે છે.
- (૨) ભાડે આપેલ મકાનના મ્યુનિસીપલ વેરા રૂા. ૧,૫૦૦ નો સમાવેશ ઉપર જણાવેલા મ્યુનિસીપલ વેરામાં થયેલ છે.
- (૩) પ્રવાસ ખર્ચમાં કુંટુબ યાત્રાના રૂા. ૬૦૦૦ અને પોતાના વ્યવસાયના વિકાસ માટેના પ્રવાસના રૂા. ૧૪,૦૦૦ સમાયેલ છે.
- (૪) મોટરની શરૂની ઘટતી જતી બાકી રૂા. ૨,૦૦,૦૦૦ હતી. ૨૦% ઘસારો મજરે મળે છે. મોટરનો અંગત વપરાશ ૧/૫ ગણવો.
- (૫) દવાનો શરૂનો સ્ટોક રૂા. ૩૫,૦૦૦ અને છેવટનો સ્ટોક રૂા. ૧૦,૦૦૦ હતો.

ઉપરની વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૧૫-૧૬ માટે 'ધંધા વ્યવસાયનો નફો અને લાભ' ના શિર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવક શોધો.

- ૪ (બ) શ્રી વિજયની નીચે આપેલ રોકાણો તેમજ આવકની માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૧૫-૧૬ (૦૭) માટે 'અન્ય સાધનોની આવક' ના શિર્ષક હેઠળની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.
 - (૧) ૧૨% કેપીટલ ઈન્વેસ્ટમેન્ટ બોન્ડ પર મળેલ વ્યાજ રૂા. ૨૫,૦૦૦.
 - (૨) ૮% ની ભારત સરકારની જામીનગીરી રૂા. ૬૪,૦૦૦.
 - (૩) 'A' કું. લિ. ના ૧૩% કરબાદ ડિબેન્ચરનું મળેલ વ્યાજ રૂા. ૧૫,૮૮૦ (TDS ૨૦%)
 - (૪) 'B' કું. લિ. ના ૧૦% કરમુક્ત ડિબેન્ચર્સ રૂા. ૫૪,૦૦૦ (TDS ૧૦%)
 - (૫) ઘોડઢોડની નેટ આવક રૂા. ૨૪,૫૦૦ (TDS ૩૦%)
 - (૬) ભારતીય કંપની પાસેથી મળેલ ડિવીડન્ડ રૂા. ૧૦,૦૦૦.
 - (૭) દાદાના ભાઈ પાસેથી મળેલ રોકડ બક્ષિસ રૂા. ૫૮,૦૦૦.

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) As per the instruction no. 1 of page no. 1.
(2) Please answer clearly and point wise.
(3) Figures to the right indicate full marks of a question.

- 1 Answer in brief : (10)
- 1) State the conditions for allowable depreciation.
 - 2) For Company, Individual, Partnership Firm, in which form the tax audit Report U/S 44 AB is to be submitted ? state the time limit for the submission of the tax audit report.
 - 3) State the expenses which are allowable to small saving scheme agents.
 - 4) Write the definitions of "Business and Profession" as given in Income Tax Act 1961.
 - 5) State the expenses which are not allowable under the head "Income From other Sources"
- 2 (A) State the provisions of tax audit U/S 44 AB. (07)
- (B) State about the provisions for the maintenance of books of accounts for businessman professional assessee. (07)

OR

- 2 (A) State the income which are included under the head "Income from Other sources" (07)
- (B) Write the provisions of clubbing of income. (07)
- 3 Write short notes (Any Three) (12)
- (1) Expenses which are not allowed under "Profit and gain of business or profession"
 - (2) Undisclosed Investments and Cash Credit.
 - (3) Expenses which are allowable under the head "Income From other sources"
 - (4) Provisions regarding gift received under "Income From other Sources"
 - (5) Allowable expenses U/S 43 B.
 - (6) Income to be included under the head "Profit and gain of business or profession"

- 4 Following is the trading, profit and loss account of Shri Rameshbhai for the (14) year ended on 31-03-2015.

Opening Stock	99,000	Sales	4,51,500
Purchases	3,00,000	Closing Stock	1,98,000
Salary Exp.	56,000	Bad Debt Recovered	10,000
Bad Debt	2,000	Dividend Income	25,000
Bad Debt Reserve	3,000	Income From Card game	10,000
Stock Insurance	1,000		
Interest on Capital	6,000		
Income Tax	9,000		
Income Tax provision	1,000		
Reserve for Future Risk	2,000		
Sales Tax	21,000		
Donation	3,000		
Depreciation of Car	14,000		
Motor Car Exp.	12,000		
Net Profit	1,65,500		
	6,94,500		6,94,500

Additional Information :-

- (1) He has not taken any step for the recovery of bad debt and due to this reason only the bad debt has occurred.
- (2) Following is included in sales tax shown in the profit & loss account.
 - (1) Sales tax payable of the current year Rs. 5,000.
 - (2) Last year outstanding sales tax of Rs. 6,000 paid during the year.
- (3) Opening stock is valued at 10% excess on cost price while closing stock is valued 10% below the cost price.
- (4) Out of bad debt recovered 70% is disallowed in the previous year.
- (5) Opening WDV of motor car at the beginning of the year was Rs. 1,80,000. As per Income Tax Act 15% is allowable rate of depreciation on motor car. $\frac{1}{4}$ usage of motor car is for personal use.

Compute the taxable income of the business for assessment year 2015-16.

OR

- 4 (A) Receipt and payment account for the year ended on 31-03-2015 of (07) Dr. Samir is as follows.

Balance B/F	50,000	Hospital Rent	2,10,000
Visit Fees	3,10,000	Electricity Exp.	50,000
Consultation Fees	3,70,000	Motor Car Exp.	16,000
Sale of Medicine	30,000	Purchase of Surgical equipments by Bank loan (Dt. 1-2-2015)	1,30,000
Operation Theater Rent	90,000	Purchase of Medicine	45,000
Sale of Surgical Equipments (Dt. 1-10-14)	11,000	Medical Association membership fee	2,000
House Rent Income	16,000	Insurance Exp.	13,000
Gift received from paitaints	37,000	Municipal Tax	4,000
Bank Loan	50,000	Staff Salary	3,40,000
		Payment of Bank loan Installments (Rs. 12000 + Interest)	13,000
		Tour Expenses	20,000
		Balance C/F	1,21,000
	9,64,000		9,64,000

Additional Information :-

- (1) Opening WDV of surgical equipment was Rs. 60,000. Allowable depreciation is @ 20%.
- (2) Municipal Tax Rs. 1500 of the rented house is included in above municipal tax.
- (3) Out of tour expenses, Rs. 6000 is of Family tour expenses and Rs. 14000 tour expenses are for the development of his profession.
- (4) WDV at the beginning of the year of motor car was Rs. 2,00,000. Allowable depreciation is 20%. Personal usage of the motor car is 1/5.
- (5) Opening Stock of medicine was Rs. 35,000 and closing stock of medicine was Rs. 10,000.

From the given above details, compute the taxable income under the head "Profit and gain of business or profession" for the assessment year 2015-16.

- 4 (B) From the following information's regarding Investments and income of (07) Shri Vijay, compute the taxable income under the head "Income from other sources" for the assessment year 2015-2016.
- (1) Interest Rs. 25,000 received from 12% Capital Investment bonds.
 - (2) 8% Indian Government Securities Rs. 64,000.
 - (3) Interest Rs. 15,880 received from tax-less 13% debenture of "A" Co. Ltd., (TDS 20%).
 - (4) 10% Taxfree debenture of "B" Co. Ltd Rs. 54,000 (TDS 10%)
 - (5) Net Income Rs. 24,500 received from Horse Racing (TDS 30%)
 - (6) Dividend Rs. 10,000 received from Indian Companies.
 - (7) Cash gift Rs. 58,000 received from brother of grand father.