



RAN-0262

S.Y.B.Com. (Sem.IV) Examination

March / April - 2019

CE425F(1) : Tax Procedure & Practice : Paper-III

Time: 2 Hours]

[Total Marks: 50

સૂચના : / Instructions

(1)

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

Name of the Examination:

S.Y.B.Com. (Sem.IV)

Name of the Subject :

CE425F(1) : Tax Procedure & Practice : Paper-III

Subject Code No.:

0 2 6 2

Seat No.:

--	--	--	--	--	--

Student's Signature

- (2) પ્રશ્ન.1 ફરજિયાત છે.
- (3) પ્રશ્નની જમણી બાજુએ દર્શાવેલ આંકડા કુલ ગુણ દર્શાવે છે.
- (4) તમારા જવાબો સ્પષ્ટ અને મુદ્દાસર હોવા જોઈએ.

1. ટૂંકમાં જવાબ આપો.

10

- 1) હિસાબોનું ફરજિયાત કરવેરા ઓડિટ ક્યારે કરાવવું પડે?
- 2) કલમ 44AD ની જોગવાઈ કોને લાગુ પડે છે?
- 3) કાયદા મુજબ કોઈપણ ચાર ખોટ આગળ ખેંચી જવાની છૂટ જણાવો.
- 4) આકારણી વર્ષ 2018-19 મુજબ શ્રી દિલિપ પટેલ માટે નીચેની ભેટો કરપાત્ર છે કે કેમ તે કારણ સહિત જણાવો.
 - (i) અંગત મિત્ર પાસેથી મળેલ ફ્લેટની ભેટ રૂ.10,00,000.
 - (ii) સસરા પાસેથી મળેલ રોકડ ભેટ રૂ.51,000.
 - (iii) તેમના દાદાનાં ભાઈ પાસેથી મળેલ રોકડ ભેટ રૂ.1,00,000.
 - (iv) તેમની પત્ની પાસેથી મળેલ રોકડ ભેટ રૂ.80,000.

શ્રી પ્રેમનું તા.31.3.2018 નાં રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતુ અને વધારાની માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ 2018-19 માટે ધંધા-વ્યવસાયનાં શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

વિગત	Rs	વિગત	Rs
વીમો	40,000	કાચો નફો	7,40,000
લોનનું વ્યાજ	10,000	પરચુરણ આવક	12,000
મૂડીનું વ્યાજ	16,000	સરકારી જામીનગીરીનું વ્યાજ	10,000
પગાર	54,000		
ભાડું-વેરા	20,000		
મોટર ખર્ચા (કુલ)	18,000		
કાનૂની ખર્ચા	4,000		
મુસાફરી ખર્ચા	1,00,000		
ચોખ્ખો નફો	5,00,000		
	7,62,000		7,62,000

વધારાની માહિતી :

- 1) વીમા પૈકી રૂ.12,000 અંગત જીવન વીમાનાં છે.
- 2) તા.1.4.2017 નાં રોજ મોટરની ઘસારા બાદ કિંમત રૂ.1,50,000 હતી. 20% ઘસારો મજરે મળે છે. મોટરનો વપરાશ 1/3 અંગત ગણાવો.
- 3) તા.1.4.2017 નાં રોજ જાહેરાત અંગે રૂ.70,000 નો ખર્ચ ચૂકવ્યો. આની અસર પાંચ વર્ષ સુધી રહેવાની છે.
- 4) તા.1.1.2018 નાં રોજ રૂ.6,88,000 ની કિંમતનાં નવા યંત્રો ખરીદ્યા, જે અંગે મુસાફરી ખર્ચ રૂ.12,000 થયો, જેનો સમાવેશ ઉપર જણાવેલ રૂ.1,00,000 ની મુસાફરી ખર્ચમાં થયો છે. યંત્રો પર 20% ઘસારો મજરે મળી શકે.
- 5) આકારણી અધિકારીએ પા.વ.2017-18 ની ઘાલખાધ રૂ.32,000 માન્ય રાખી છે.

અથવા

2. (અ) કિખ્ના વકીલાતની પ્રેક્ટીસ કરે છે. અને તેઓ રોકડનાં ધોરણે હિસાબો રાખે છે.
તા.31.3.2018 નાં રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું આવક જાવક ખાતુ નીચે મુજબ છે.

9

આવક	Rs	જાવક	Rs
બા.આ. લાવ્યા	1,12,000	ઓફિસના સાધનોની ખરીદી	2,40,000
અસીલો પાસેથી ફી 2015-16 2016-17 2017-18	5,000 10,000 21,60,000	મોટરકારના ખર્ચા	1,40,000
અસીલો તરફથી મળેલ ભેટ	63000	ઓફિસ ખર્ચા	262000
અસીલો પાસેથી લોન	50,000	કર્મચારીઓનો પગાર	14,51,000
		ચૂકવેલા આવકવેરા	65,000
		લોન પર વ્યાજ	11,000
		પ્રો.ફંડમાં ફાળો	61,500
		લોન પરત કરી	1,50,000
		બા.આ.લઈ ગયા	19,500
	24,00,000		24,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) મોટરકારનો ઘસારો રૂ.30,000 ગણવાનો છે.
- (2) મોટરકારનો 20% ભાગ અંગત વપરાશ માટે થાય છે.
- (3) રૂ.60,000 ની ફી મળવાની બાકી છે.
- (4) ઓફિસનાં સાધનો અંગે 10% ઘસારો માંડી વાળવાનો છે.

આ.વ. 2018-19 માટેની ધંધા-વ્યવસાયની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

- (બ) 'મૂડી નફા' નાં શીર્ષક હેઠળની ખોટ આગળ ખેંચી જવાની અને માંડી વાળવાની જોગવાઈ-સમજાવો.

5

3. હેતલની નીચે જણાવેલ વિગત પરથી આ.વ. 2018-19 માટે અન્ય સાધનોની કરપાત્ર આવક શોધો.

14

- 1) મિત્ર પાસેથી મળેલી બક્ષિસ રૂ.21,000
- 2) લેખક તરીકે મળેલી રોયલ્ટી રૂ.20,000
- 3) 'A' વિ.ના કરબાદ ડિબેન્ચર્સ પર મળેલ વ્યાજ રૂ.17,468. (T.D.S.: 20.60%)
- 4) 'B' વિ.ના કરબાદ ડિબેન્ચર્સ પર મળેલ વ્યાજ રૂ.21,528. (T.D.S.: 10.30%)
- 5) 'C' વિ.ના 10% કરબાદ ડિબેન્ચર્સ રૂ.5,20,000. (T.D.S.: 10.30%)
- 6) વિદેથી જામીનગીરીનું વ્યાજ રૂ.28,000.
- 7) 'D' વિ.ના 10%નાં કરમુક્ત ડિબેન્ચર્સ રૂ.2,69,100. (T.D.S.: 10.30%)
- 8) લોટરીની નેટ આવક રૂ.22,112. (T.D.S.: 30.90%)
- 9) પિતાનાં મિત્ર પાસેથી મળેલી ભેટ રૂ.34,000.
- 10) 'E' વિ.ના 12%નાં કરમુક્ત ડિબેન્ચર્સ રૂ.2,38,200. (T.D.S.: 20.60%)

ઉપરોક્ત બધી જ જામીનગીરીઓ પર વ્યાજ દર વર્ષે 30 મી જૂન અને 31 મી ડિસેમ્બરનાં રોજ મળે છે. ઉપરોક્ત 'C' વિ.ના બધાં જ ડિબેન્ચર્સ રૂ.5,20,000 નાં તા.1.8.2017 નાં રોજ વેચી દીધાં છે. અને 'D' વિ.નાં બધાં જ ડિબેન્ચર્સ તા.1.1.2018નાં રોજ વેચી દીધાં. કરપાત્ર જામીનગીરી ખરીદવા 12% નાં દરે રૂ.2,00,000 બેંક પાસેથી તા.1.7.2017 નાં રોજ લોન લીધી. કરપાત્ર વ્યાજ ઉઘરાવવાનો ખર્ચ રૂ.6667.

અથવા

3. (અ) શ્રી અશોકની નીચે આપેલી વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ 2018-19 માટે કુલ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

9

- 1) ખાનગી કંપનીનાં શેર વેચાણમાંથી ટૂંકાગાળાની મૂડી ખોટ રૂ.30,000.
- 2) ઝવેરાતનાં વેચાણમાંથી લાંબા ગાળાનો મૂડી નફો રૂ.75,000.

- 3) ખાનગી કંપનીનાં ડિબેન્યર્સનાં વેચાણમાંથી ટૂંકાગાળાનો મૂડી નફો રૂ.60,000.
- 4) સરકારીય ધંધામાંથી મળેલ નફો રૂ.1,50,000.
- 5) મકાન મિલકતમાંથી મળેલ કરપાત્ર આવક રૂ.90,000.
- 6) કમ્પ્યુટરનાં ધંધાની ખોટ રૂ.1,50,000.
- 7) કાપડનાં ધંધામાંથી નફો રૂ.7,50,000.
- 8) પાછલું વર્ષ 2016-17 નો અસમાવિષ્ટ ઘસારો રૂ.60,000.
- 9) પાછલાં વર્ષની સરકારીય ધંધાની ખોટ આગળ લાવ્યા રૂ.75,000.

(બ) ભેટની કરપાત્રતા અંગેની જોગવાઈઓ સમજાવો.

5

4. ટૂંકનોંધ લખો. (ગમે તે ત્રણ)

12

- (1) ધંધા-વ્યવસાયની આવકમાંથી મજરે નહિં મળતી રકમો.
- (2) આકસ્મિક આવક અંગેની જોગવાઈઓ.
- (3) અસમાવિષ્ટ ઘસારો.
- (4) બોન્ડ વોશિંગ વ્યવહારો.
- (5) પૂત્રવધુને મિલકતની આવકની ફેરબદલી.

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 show full marks of a question.

1. Answer in brief:

10

- 1) When the compulsory Tax audit of accounts should be done
- 2) To whom the provision of the sec – 44 AD is applicable
- 3) State any four type of losses to carry forward as per rules.

- 4) Explain with reasons whether the following gifts are chargeable to tax or not for Mr. Dilip Patel for A.Y.2018-19.
- A flat of Rs 10,00,000 from a close friend.
 - Cash gift from his father in law Rs 51000.
 - Cash gift from a brother of his grand father Rs 1,00,000.
 - Cash gift from his wife Rs 80 ,000.

2. Find out taxable income from business profession for the A.Y 2018-19 14
from the profit and loss A/c for the year ended on 31-3-2018 and additional information given below of Mr.Prem.

Particular	Rs	Particular	Rs
Insurance	40,000	Gross profit	7,40,000
Int .on loan	10,000	Miscellaneous Income	12,000
Int on capital	16,000	Int on Govt securities	10,000
Salary	54,000		
Rent- taxes	20,000		
Motor expenses (total)	18,000		
Legal expenses	4,000		
Travelling expenses	1,00,000		
Net profit	5,00,000		
	7,62,000		7,62,000

Additional Information:

- Rs 12,000 is life insurance premium includes in the above amount of insurance.
- The written down value of motor on 1-4-2017 was 1,50,000. the allowable depreciation is 20% consider 1/3 use of motor is for personal purpose.
- On 1-4-2017 Rs 70,000 paid for advertisement . The effect of such amount will be up to five years.
- On 1-1-2018 a machinery for Rs 6,88,000 had purchased, for which Rs 12,000 paid as travelling expenses. Such amount includes in the above Rs 1,00,000 as travelling expenses. 20% depreciation is approved on the machinery.
- Rs 32000 as bed debt approved by the assessment officer for the P.Y 2017-18.

OR

- 2 (a) Krishna is practicing as a advocate and keeps the accounts on cash basis. She furnishes the following Receipt and payment for the year ended on 31-3-2018.

9

Receipts	Rs	Payments	Rs
Balance b/f	1,12,000	Purchase office equipments	2,40,000
Fees received : From clients : 2015-16 5,000 2016-17 10,000 2017-18 21,60,000		Motor car exp	1,40,000
Gift received from clients	63000	Office expenses	2,62,000
Loan from clients	50,000	Salary to staff	14,51,000
		Paid income Tax	65,000
		Int on loan	11,000
		Contribution to P.F	61,500
		Return loan	1,50,000
		Balance c/f	19,500
	24,00,000		24,00,000

Additional information:

1. Calculate depreciation on motorcar is Rs 30,000.
2. 20% part of motorcar is personal use.
3. O/S receivable fee is Rs 60,000.
4. Write off 10% depreciation on office equipment.

Calculate the taxable income from business profession for the A.Y.2018-19.

- (b) Explain : Provision for set off and carry forward under the head capital gains. 5

3. Find out the taxable Income from other sources for the A.Y. 2018-19 from the details given below of Hetal. 14

1. Rs 21,000 a gift from a friend.
2. Rs 20,000 royalty received as an author.
3. Rs 17,468 as interest received on Tax-less debentures of 'A' Ltd.
(TDS : 20.60%)

4. Rs 21,528 as interest received on Tax-less debentures of 'B' Ltd. (TDS : 10.30 %).
5. 10% Rs 5,20,000 Tax- less debentures of 'C' Ltd (TDS 10.30%).
6. Rs 28,000 as interest on Foreign securities.
7. 10% 2,69,100 Tax free debentures of 'D' Ltd , (TDS : 10.30%).
8. Net income from Lottery Rs 22,112 . (TDS : 30.90%).
9. Rs 34,000 a gift from father's friend.
10. 12% Rs 2 ,38,200 tax free debentures of 'E' Ltd (TDS:20.60%).

Interest on all above securities was received on 30th June and 31st December. Every year on 1-8-2017 all above 'C' Ltd debentures of Rs 5,20,000 were sold out and on 1-1-2018 all above debentures of 'D' Ltd were sold out.

On 1-7-2017 Rs 2,00,000 loan at 12% from bank to purchase taxable securities Rs 6,667 paid for collection of taxable interest.

OR

3. (a) From the following details of Mr.Ashok find out total taxable income for the A.Y.2018-19. 9
 1. Short term capital loss from sale of shares of private company Rs 30,000.
 2. Long term capital gain Rs 75,000 for sales of jewellery.
 3. Short term capital gain Rs 60,000 from sales of debentures of private company.
 4. Rs 1,50,000 profit from speculative business.
 5. Rs 90,00 taxable income from house property.
 6. Rs 1,50,000 loss from business of computer.
 7. Rs 7,50,000 profit from business of cloth.
 8. Rs 60,000 unabsorbed depreciation of P.Y.2016-17.
 9. Speculation loss brought down of P.Y.2016-17 Rs 75,000.

- (b) Explain Provision of taxability of gifts. 5

4. **Write short notes : (any THREE).** 12
 1. Expenses Expressly Disallowed of business – Profession.
 2. Provision on casual Income.
 3. Unabsorbed Depreciation.
 4. Bond washing Transactions
 5. Income from assets transferred to son's wife.