

Seat No. : _____

ZC-121

April-2014

B.Com. Sem. IV

CC : 208 – Taxation – II

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

સૂચના : દરેક પ્રશ્નોના ગુણ સરખા છે.

Instruction : All questions carry equal marks.

1. નીચેની વિગતો પરથી ડૉ. સમીરની ધંધા-વ્યવસાયના નફા કે લાભના મથાળા હેઠળ કરપાત્ર આવકની આકારણી વર્ષ 2013-14 માટે ગણતરી કરો :

14

આવક-જાવક ખાતું તા. 31-03-2013ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે

આવક	₹	જાવક	₹
બાકી આગળ લાવ્યા	40,000	હોસ્પિટલ ભાડું	90,000
કન્સલ્ટિંગ ફી	3,40,000	એડવાન્સ આવકવેરો	15,000
વિઝિટ ફી	82,000	મેડિકલ મેગેઝીનોની ખરીદી	10,000
ઓપરેશન થિયેટરની આવક	1,20,000	વીજળી ચાર્જ	80,000
શેરોનું વેચાણ	20,000	સર્જકલ સાધનોની ખરીદી (1-9-12)	2,00,000
મળેલ ડિવિડન્ડ	15,000	મોટરગાડી ખર્ચ	24,000
રોકાણો પર મળેલ વ્યાજ	10,000	દવાની ખરીદી	1,72,000
દવાઓનું વેચાણ	1,30,000	સ્ટાફનો પગાર	2,00,000
સર્જકલ સાધનોનું વેચાણ	25,000	ઉપાડ	20,000
મકાન ભાડાની આવક	18,000	બાકી આગળ લઈ ગયા	15,000
દર્દીઓ પાસેથી ભેટ	26,000		
	8,26,000		8,26,000

વધારાની માહિતી :

- (1) 1/4 મોટરકાર ખર્ચ વ્યક્તિગત વપરાશના હેતુ માટે છે. મોટરકાર પર મળવાપાત્ર ધસારો ₹ 15,000 છે.
- (2) દવાઓનો શરૂઆતનો સ્ટોક અને આખરનો સ્ટોક અનુક્રમે ₹ 40,000 અને ₹ 18,000 છે.
- (3) સર્જકલ સાધનોની શરૂઆતની ધસારાબાદ કિંમત ₹ 75,000 હતી. મંજૂર કરેલ ધસારાનો દર 20% છે.

From the following, compute taxable income of Dr. Samir under the head of profit & gains of business and profession for the assessment year 2013-14 :

Receipt and Payment A/c as year ending on 31-03-2013

Receipts	₹	Payments	₹
To Balance b/d	40,000	By Hospital Rent	90,000
To Consulting fees	3,40,000	By Advance Income Tax	15,000
To Visiting fees	82,000	By Purchase of Medical Magazines	10,000
To Operation theatre income	1,20,000	By Electric charges	80,000
To Sale of shares	20,000	By Purchase of Surgical equipments (1-9-12)	2,00,000
To Dividend received	15,000	By Motor car expenses	24,000
To Interest received on investments	10,000	By Purchase of Medicine	1,72,000
To Sale of medicines	1,30,000	By Staff salaries	2,00,000
To Sale of surgical equipments	25,000	By Drawings	20,000
To Income from house rent	18,000	By Balance c/d	15,000
To Gift from patients	26,000		
	8,26,000		8,26,000

Additional Information :

- (1) 1/4th use of motor car is for personal purpose. The admissible depreciation on motor car is ₹ 15,000.
- (2) The opening and closing stock of medicine are ₹ 40,000 and ₹ 18,000 respectively.
- (3) The opening balance of surgical equipment after depreciation were ₹ 75,000. Allowable depreciation is at 20%.

અથવા/OR

1. (A) શ્રી કૌશલ તા. 31 મી માર્ચ 2013ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે તેના ધંધા અંગે નીચેની માહિતી પૂરી પાડે છે :

નફા-નુકસાન ખાતું તા. 31-3-2013ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું

વિગત	₹	વિગત	₹
ઓફિસ પગાર	72,000	કાચો નફો	2,48,000
બેંક લોન પર વ્યાજ	14,000	સરકારી જમીનગીરી પર વ્યાજ	13,000
ઘસારો	10,000	આવકવેરા રીફંડ	9,000
મૂડી પર વ્યાજ	4,000		
દાન	6,000		
ભાડું, કરવેરા, વીમો	23,000		
વહીવટી ખર્ચા	41,000		
આવકવેરો	15,000		
કોમ્પ્યુટરની ખરીદી (1-1-2013)	24,000		
ઘાલખાધ અનામત	4,000		
ઘાલખાધ	2,000		
ઓડિટ ફી	5,000		
ચોખ્ખો નફો	50,000		
	2,70,000		2,70,000

અન્ય માહિતી :

- (1) વીમા પ્રીમિયમની રકમમાં ₹ 3,000 જીવનવીમા પ્રીમિયમના સમાયેલા છે.
 - (2) કોમ્પ્યુટરની ખરીદી પર 10% ઘસારો ગણવાનો છે.
- નાણાકીય વર્ષ 2012-13 માટે ધંધાની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

Shri Kaushal furnishes the following details for his business for the year ended 31st March, 2013 :

Profit & Loss A/c for the year ended 31-3-2013

Receipts	₹	Payments	₹
To Office Salary	72,000	By Gross profit	2,48,000
To Interest paid on bank loan	14,000	By Interest on Government Securities	13,000
To Depreciation	10,000	By Income tax refund	9,000
To Interest on capital	4,000		
To Donation	6,000		
To Rent-tax-insurance	23,000		
To Administrative expenses	41,000		
To Income tax	15,000		
To Purchase of computer (1-1-2013)	24,000		
To Bad debts reserve	4,000		
To Bad debts	2,000		
To Audit fees	5,000		
To Net profit	50,000		
	2,70,000		2,70,000

Other information :

- (1) Insurance premium includes ₹ 3,000 for Life Insurance Premium.
 - (2) Calculate 10% depreciation on purchase of computer.
- Calculate the taxable income of business for the financial year 2012-13.

(B) નીચેનામાંથી કોઈપણ બે ના ઉત્તરો લખો :

4

- (1) નીચે આપેલી વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ 2013-14 માટે મજરે મળવાપાત્ર કુલ ઘસારાની ગણતરી કરો :

	₹
(A) પ્લાન્ટ-યંત્રોની 1-4-2012ના રોજની ઘસારાબાદ કિંમત	4,00,000
(B) તા. 1-2-2013ના રોજ ખરીદેલ નવાં પ્લાન્ટ-યંત્રો	60,000
(C) 31-12-2012 ના રોજ જૂનું યંત્ર વેચેલ (જેના પર ઘસારાનો દર 20%)	1,10,000
(D) પ્લાન્ટ અને મશીનરી પર ઘસારાનો દર 20% છે.	

- (2) અસમાવિષ્ટ ઘસારા અંગે આવકવેરાની જોગવાઈઓ જણાવો.
- (3) અગાઉ મંજૂર કરેલ અને મંજૂર નહિ થયેલ ઘાલખાધ વસૂલાતની આવકવેરાની જોગવાઈઓ સમજાવો.

Write any **two** answers from the following :

- (1) Calculate the total depreciation admissible for the assessment year 2013-14 from the following particulars.

	₹
(A) The written down value of Plant-Machinery as on 1-4-2012.	4,00,000
(B) New Plant & Machinery is purchased on 1-2-2013.	60,000
(C) On 31-12-2012 an old machinery was sold (depreciation on it's at 20%) for	1,10,000
(D) The rate of depreciation on Plant & Machinery at 20%	

- (2) State the provisions of Income-Tax regarding unabsorbed depreciation.
- (3) Explain the provisions of Income-Tax relating to recovery of bad debts allowed and not allowed in earlier previous year.

(C) કોઈપણ બેના માગ્યા પ્રમાણે જવાબ આપો : 3

- (1) નીચેના ખર્ચા ધંધાની આવક સામે મજરે મળવાપાત્ર છે કે નહિ તે જણાવો :
- (A) નોકરીના કામકાજના કલાકો દરમ્યાન કામદારને થયેલ અકસ્માત બદલ ચૂકવેલ વળતર
- (B) ધંધામાંથી ચૂકવેલ પત્નીનું હોસ્પિટલ બિલ.
- (C) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં માલિકનો ફાળો.
- (2) ધંધા-વ્યવસાયની કરપાત્ર આવક ગણતી વખતે કપાત તરીકે બાદ ન મળતા કોઈપણ ત્રણ ખર્ચાઓ લખો.
- (3) સદ્દાના ધંધાની ખોટ અંગે કાયદાની જોગવાઈઓ જણાવો.

Give any **two** answers as directed.

- (1) State, whether the following expenses are admissible or not against business income.
- (A) Paid compensation to an employee for accident during the working hours of service.
- (B) Paid Wife's hospital bills from the business.
- (C) Owner's contribution for recognized Provident Fund.
- (2) Write any three expenses which are not allowed as deduction while calculating taxable income of the business profession.
- (3) State the provisions of the Act regarding loss on speculation business.

2. (A) શ્રી બબલુની નીચે આપેલ વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ 2013-14 માટે તેમની મૂડી-નફાના મથાળા હેઠળ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો :

7

તેણે તા. 1-8-2012ના રોજ તેમની અંગત માલિકીના રહેઠાણનું મકાન ₹ 26,20,000 માં વેચ્યું હતું અને દલાલી ખર્ચના ₹ 20,000 ચૂકવ્યા હતા. આ મકાન 1978-79માં ₹ 1,50,000 માં ખરીદ્યું હતું. આ મકાનની વાજબી કિંમત 1-4-1981માં ₹ 2,00,000 હતી. આ સિવાય તેમની પાસે અંગત માલિકીનું કોઈ મકાન ન હતું. વર્ષ 2007-08માં તેમણે ₹ 1,10,200 નો વધારાના બાંધકામનો ખર્ચ કર્યો હતો. તા. 31-12-2012ના રોજ રહેઠાણના હેતુ માટે નવું મકાન ₹ 8,50,000 માં ખરીદ્યું હતું.

તદ્દુરપરાંત તા. 1-9-2010 માં ₹ 25,280 માં ખરીદેલ સરકારી જામીનગીરીઓ તા. 31-12-2013ના રોજ ₹ 2,50,000માં વેચી દીધી. તે જ તારીખે મળેલ રકમમાંથી ₹ 2,00,000 નેશનલ હાઈવે ઓથોરિટી ઓફ ઈન્ડિયાના 3 વર્ષીય બોન્ડમાં રોકી દીધી.

લાંબાગાળાના મૂડી નફાની ગણતરી માટેનો સંબંધિત સૂચકાંક નીચે પ્રમાણે છે :

વર્ષ	સૂચકાંક	વર્ષ	સૂચકાંક
1981-82	100	2009-10	632
2007-08	551	2012-13	852

From the following particulars of Shri Bablu. Calculate the taxable income under the heading of 'Capital gains' for the assessment year 2013-14.

He sold his own residential house for ₹ 26,20,000 on 1-8-2012 and paid ₹ 20,000 for brokerage expenses. This house was purchased for ₹ 1,50,000 in 1978-79. The fair value of this house on 1-4-1981 was ₹ 2,00,000. He has no another residential house except this. He has made additional construction cost of ₹ 1,10,200 in the year 2007-08. On 31-12-2012, he has purchased new residential house for ₹ 8,50,000.

On above, on 31-12-2013 the government securities were sold at ₹ 2,50,000, which was purchased at ₹ 25,280 on 1-9-2010. Out of received amount, ₹ 2,00,000 was invested in three years bonds of National Highway Authority of India in that date.

The related Index Numbers for the calculation of Long term capital gains are as under :

Year	Index No.	Year	Index No.
1981-82	100	2009-10	632
2007-08	551	2012-13	852

અથવા/OR

2. (A) નીચેની માહિતી પરથી શ્રી મોહિતની નાણાકીય વર્ષ 2012-13 માટે “અન્ય સાધનોની આવક” ના શીર્ષક હેઠળ થતી કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો :

7

	₹
(1) ભારતીય કંપનીના 10% પ્રેફરન્સ શેરો પર મળેલ ડિવિડન્ડ	20,000
(2) બેંકની બાંધી મુદતની થાપણો પર મળેલ વ્યાજ	8,600
(3) 7% કેપિટલ ઈન્વેસ્ટમેન્ટ બોન્ડ પર વ્યાજ	6,000
(4) પેટા ભાડુઆત પાસેથી ભાડાની આવક	12,000
(5) ઘોડદોડની મળેલ ચોખ્ખી રકમ (T.D.S. 30%)	1,40,000
(6) વિદેશી કંપનીઓના શેરો પર મળેલ ડિવિડન્ડ	8,400
(7) 10% ના રીમા લિમિટેડના કરમુક્ત ડિબેન્ચર પર મળેલ વ્યાજ (TDS 10%)	27,000
(8) પબ્લિક પ્રોવિડન્ટ ફંડ ખાતામાં જમા થયેલ વ્યાજ	5,400
(9) મળેલ ફેમિલી પેન્શન	90,000
(10) યુનિટ ટ્રસ્ટ ઓફ ઈન્ડિયાના યુનિટમાંથી મળેલ ડિવિડન્ડ	2,000

ભારતીય કંપનીના શેરો ખરીદવા માટે લીધેલ બેંક લોન પર ₹ 6,500 વ્યાજ ચૂકવેલ હતું. વ્યાજ ઉધરાવવા માટે ₹ 450 બેંક કમિશનના ચૂકવ્યા હતા.

From the following information of Shri Mohit, Compute taxable income under the head of “Income from other sources” for the financial year 2012-13.

	₹
(1) Dividend received on 10% Preference Shares on Indian Companies	20,000
(2) Interest received on fixed deposit at Bank	8,600
(3) Interest on 7% Capital Investment Bond	6,000
(4) Income of rent from sub-tenant	12,000
(5) Net income received on horse-race (T.D.S. 30%)	1,40,000
(6) Dividend received on shares of foreign companies	8,400
(7) Interest received on 10% tax free debentures of Rima Ltd. (TDS 10%)	27,000
(8) Interest credited in Public Provident Fund account.	5,400
(9) Received family pension	90,000
(10) Dividend received on the units of Unit Trust of India	2,000

He has paid interest of ₹ 6,500 on bank loan taken for purchasing shares of Indian companies. Bank Commission of ₹ 450 was paid for the collection of interest.

(B) કોઈપણ બેના ઉત્તરો લખો :

4

- (1) મિ. કાવ્યાએ વર્ષ 2004-05 દરમિયાન 600 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 120 ના ભાવે ખરીદ્યા હતા. તેણીએ 2008-09ના વર્ષ દરમિયાન 2 શેરદીઠ 1 ના ધોરણે હક્કના શેર ₹ 291 ના ભાવે શેરદીઠ ખરીદ્યા. તા. 31-12-2012ના રોજ આ બધા જ શેરો શેરદીઠ ₹ 340 ના ભાવે વેચી દીધા. ઉપરના બધાજ શેરો સિક્યુરીટી ટ્રાન્ઝેક્શનને પાત્ર નથી. દલાલી ₹ 6,000 ચૂકવેલ છે.

સૂચકાંક : 2004-05 – 480, 2008-09 – 582 અને 2012-13 – 852.

કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો.

- (2) નીચેનામાંથી કઈ આવકો “અન્ય સાધનોની આવક” હેઠળ કરપાત્ર ગણાય છે :

(A) ખુલાસા વગરનાં રોકાણોમાંથી મળેલ આવક ₹ 50,000.

(B) કંપનીના સંચાલક તરીકે મળેલ ડિરેક્ટરની ફી ₹ 10,000.

(C) ટ્રેઝરી સેવિંગ્સ સર્ટીફિકેટ પર વ્યાજ ₹ 7,000.

- (3) ‘ગ્રોસિંગ અપ’નો (Grossing up) અર્થ સમજાવો.

Write any **two** answers :

- (1) Miss Kavya had purchased 600 equity shares of ₹ 120 each during the year 2004-05. During the year 2008-09, she has purchased right shares on the basis of 1 share against 2 shares held at ₹ 291 per share. On 31-12-2012, all these shares were sold at ₹ 340 per share. All the above shares are not taxable under securities transactions tax. Brokerage is paid ₹ 6,000. The Index Numbers 2004-05 – 480, 2008-09 – 582 and 2012-13 – 852.

Compute taxable capital profit.

- (2) Which of the following income is taxable under the heading of “Income from other sources”.

(A) Received income from unexplained investments ₹ 50,000.

(B) Director fees received as a director of a company ₹ 10,000.

(C) Interest on Treasury Savings Certificates ₹ 7,000.

- (3) Explain the meaning of ‘Grossing up’.

(C) નીચેનામાંથી ફક્ત બેના ટૂંકમાં જવાબ આપો :

3

- (1) લાંબાગાળાનો મૂડીનફો એટલે શું ?

(2) સંપૂર્ણ કરમુક્ત સરકારી જામીનગીરીઓનાં ત્રણ ઉદાહરણો આપો.

(3) મૂડી ખોટ માંડી વાળવા અને આગળ ખેંચી જવા અંગે આવકવેરાની જોગવાઈઓ જણાવો.

Give any **two** answers in short of the following :

- (1) What is meant by Long term Capital gain ?

(2) Give three illustrations of fully exempted (tax free) Government Securities.

(3) State the provisions of Income Tax relating to set-off and carry forward for capital loss.

3. (A) પાછલા વર્ષ 2012-13 દરમિયાન મિ. રાજેશ નીચેનાં રોકાણો કર્યા હતાં. કલમ 80C હેઠળ મળતી કપાતની રકમ નક્કી કરો. તેમની કુલ ગ્રોસ આવક ₹ 5,70,000 છે. 7

	₹
(1) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં કર્મચારીનો પોતાનો ફાળો	24,000
(2) SBI ટેક્સ સેવિંગ્સ સ્કીમમાં રોકાણ	12,000
(3) જાહેર પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો	25,000
(4) નેશનલ સેવિંગ્સ સર્ટીફિકેટ (9મી શ્રેણીમાં) રોકાણ	20,000
(5) બેંક ઓફ બરોડામાંથી લીધેલી હાઉસિંગ લોનની રકમ પરત (₹ 6,000 વ્યાજ સહિત)	36,000
(6) પોસ્ટ ઓફિસ સેવિંગ્સ બેંક ખાતામાં મૂકેલ ડિપોઝીટની રકમ	10,000
(7) બાળકોના જીવનવીમા પ્રીમિયમની ચૂકવેલ રકમ	15,000
(8) ત્રણ બાળકોની ટ્યૂશન ફી ચૂકવેલ (દરેક બાળકદીઠ ₹ 10,000 લેખે)	30,000

Mr. Rajesh has made the following investments during the previous year 2012-13. Determine the deduction available Under Section 80C. His total gross income is ₹ 5,70,000.

	₹
(1) Employee's own contribution to recognized Provident Fund.	24,000
(2) Investment in SBI Tax Saving Scheme	12,000
(3) Contribution to Public Provident Fund	25,000
(4) Investment in National Savings Certificate (9 th Series)	20,000
(5) Repayment of housing loan taken from Bank of Baroda (including interest of ₹ 6,000)	36,000
(6) Deposited in Post Office Savings Bank account	10,000
(7) Paid insurance premium on children Life Insurance Policy	15,000
(8) Paid tuition fees for three children (₹ 10,000 per child)	30,000

અથવા/OR

3. (A) શ્રી મિતેષની નીચે આપેલી માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ 2013-14 માટે તેમની 'કુલ કરપાત્ર આવક' નક્કી કરો : 7

	₹
(1) 9% સરકારી જામીનગીરીઓ પરનું વ્યાજ	7,000
(2) ધંધાનો કરપાત્ર નફો	2,55,000
(3) સટ્ટાના ધંધાની ખોટ	12,000
(4) ટૂંકાગાળાની મૂડી ખોટ	15,000
(5) લાંબાગાળાનો કરપાત્ર મૂડીનફો	20,000
(6) મુંબઈમાં પોતાની માલિકીના મકાનની આવક	26,000
(7) અમદાવાદમાં તેમની માલિકીના ફ્લેટની ખોટ	6,000
(8) વડાપ્રધાન રાષ્ટ્રીય રાહત ફંડમાં દાન	25,000

From the following given information, determine total taxable income of Mr. Mitesh for the assessment year 2013-14.

	₹
(1) Interest on 9% Government Securities	7,000
(2) Taxable Profit from business	2,55,000
(3) Loss on speculation business	12,000
(4) Short term capital loss	15,000
(5) Long term taxable capital gains	20,000
(6) Income from own's ownership house at Mumbai	26,000
(7) Loss on his own's ownership flat at Ahmedabad.	6,000
(8) Donation to Prime Minister National Relief Fund	25,000

(B) કોઈપણ બેના ઉત્તરો લખો :

4

- (1) તબીબી વીમા પ્રીમિયમની કપાત અંગે કલમ 80-D ની જોગવાઈઓ જણાવો.
- (2) મકાન મિલકતની આવકના શીર્ષક હેઠળની ખોટ માંડી વાળવા અને આગળ ખેંચી જવા સંબંધી આવકવેરાના કાયદાની કઈ જોગવાઈઓ છે ?
- (3) રાજીવ ગાંધી ઈક્વિટી સેવિંગ્સ સ્કીમ હેઠળ રોકાણ અંગે (કલમ 80 CCG) કપાતની જોગવાઈઓ સમજાવો.

Write any **two** answers :

- (1) State the provisions of Section 80-D regarding deduction for Medical Insurance premium.
- (2) Which are the provisions of Income-Tax regarding set-off and carry forward of loss under the heading of "Income from House property" ?
- (3) Explain the deduction relating to investment under the scheme of Rajiv Gandhi Equity Savings Scheme. (Explain under Section 80 CCG)

(C) નીચેના અંગે આવકવેરા કાયદાની જોગવાઈઓ જણાવો : (કોઈપણ બે)

3

- (1) કલમ 80 RRB હેઠળ પેટન્ટ્સ પર મળતી રોયલ્ટી અંગે કપાત.
- (2) ઉચ્ચ અભ્યાસ અર્થે લીધેલ લોન પર ચૂકવેલ વ્યાજ કલમ 80 E હેઠળ.
- (3) કેન્દ્ર સરકારની પેન્શન સ્કીમમાં આપેલ ફાળા અંગે કપાત કલમ 80 CCD.

State the provisions of Income-tax act regarding following : (any **two**)

- (1) Royalty received on Patent's section 80 RRB.
- (2) Payment of Interest on Loan taken for Higher Education Section 80 E.
- (3) Contribution given in Central Government Pension Scheme Section 80 CCD.

4. (A) ગુજરાત મૂલ્યવર્ધિત વેરા અધિનિયમ 2003 પ્રમાણે નીચેની વ્યાખ્યાઓ સમજાવો : (ગમે તે બે) 7
- (1) ધંધો
 - (2) વેપારી
 - (3) માલ

Explain following definition under Gujarat Value Added Tax Act 2003 (any **two**)

- (1) Business
- (2) Dealer
- (3) Goods

અથવા/OR

4. (A) નીચેનામાંથી કોઈપણ એકનો જવાબ આપો : 7

- (1) ગુજરાત મૂલ્યવર્ધિત ધારા હેઠળ 'ટેક્સ ક્રેડિટ'નો ખ્યાલ સમજાવો.
- (2) કેન્દ્રીય વેચાણવેરાની લાક્ષણિકતાઓ જણાવો.

Give answer of any **one** from the following :

- (1) Explain the concept of Tax-credit under the head of Gujarat Value Added Tax Act.
- (2) State the characteristics of Central Sales Tax.

- (B) કોઈપણ બેના જવાબો લખો : 4

- (1) સર્વિસ ટેક્સમાંથી કરમુક્તિની મર્યાદાઓ જણાવો.
- (2) સર્વિસ ટેક્સના કરપાત્ર બનાવ સમજાવો.
- (3) સર્વિસ ટેક્સની કાર્યવાહી ટૂંકમાં વર્ણવો.

Write any **two** answers :

- (1) State the tax free limit from the Service tax.
- (2) Explain the taxable event of service tax.
- (3) Describe in short the procedure of service tax.

- (C) માગ્યા પ્રમાણે ઉત્તર આપો : (કોઈપણ બે) 3

- (1) સર્વિસ ટેક્સ લાગુ પડતી હોય તેવી ત્રણ સેવાઓ જણાવો.
- (2) મૂલ્યવર્ધિત વેરાનો અર્થ સમજાવો.
- (3) મૂલ્યવર્ધિત વેરો લાગુ ન પડતો હોય એવાં કોઈપણ ત્રણ ઉદાહરણો આપો.

Give answer as directed (any **two**)

- (1) State any three services on which service tax are levied.
- (2) Explain the meaning of Value Added Tax.
- (3) Give any three illustrations on which Value Added Tax (VAT) are not levied.

5. નીચેના દરેક પેટા પ્રશ્નોના એક કરતાં વધુ જવાબો આપેલ છે. સાચો જવાબ પસંદ કરો. જરૂરી ગણતરી કે સમજૂતી દર્શાવો :

14

In each of the following sub-questions, more than one answer is given. Select the correct answer. Show the necessary calculation or explanation.

- (1) ધંધા કે વ્યવસાયની આવકના મથાળા હેઠળ નીચે જણાવેલ ખર્ચો પૈકી કયો ખર્ચ મજરે મળવાપાત્ર નથી ?

- (A) ઘાલખાધ
(B) સામાન્ય અનામત
(C) ધંધાના સ્ટોકનું વીમા પ્રીમિયમ
(D) વેચાણ વેરો

Out of the following expenses, which expense is not admissible under the head of 'business or profession income.

- (A) Bad debts
(B) General Reserve
(C) Insurance premium of business stock
(D) Sales tax

- (2) ધંધા કે વ્યવસાયની આવકના મથાળા હેઠળ નીચેનામાંથી કયો ખર્ચ મજરે મળવાપાત્ર છે ?

- (A) કરવેરાની જોગવાઈ
(B) સંપત્તિ વેરો
(C) મૂડીખર્ચ
(D) વ્યવસાય વેરો

Which of the following expense is admissible under the head of 'Business or Profession Income'.

- (A) Provision for Income tax
(B) Wealth tax
(C) Capital expense
(D) Professional tax

- (3) મિલકતનો ધંધા કે વ્યવસાયના હેતુ માટે 180 દિવસ કરતાં ઓછા સમય માટે ઉપયોગ થતો હોય તો ઘસારો _____.
- (A) પૂરેપૂરા આખા વર્ષ માટે મજરે મળે છે.
- (B) નિયત દરના 50% મજરે મળે છે.
- (C) નિયત દરના 75% મજરે મળે છે.
- (D) મજરે મળતો નથી.

If the asset is utilized less than 180 days for the purpose of Business or profession, the depreciation is _____.

- (A) Allowed fully for the whole year.
- (B) Allowed at 50% the prescribed rate.
- (C) Allowed at 75% the prescribed rate.
- (D) Not allowed.

- (4) નીચે આપેલ વિધાનો પૈકી કયું વિધાન સાચું છે ?

- (A) લાંબાગાળાની મૂડી ખોટ ટૂંકાગાળાના મૂડી નફા સામે માંડી વાળવામાં આવે છે.
- (B) ટૂંકાગાળાની મૂડી ખોટ લાંબાગાળાના મૂડી નફા સામે માંડી વાળવામાં આવે છે.
- (C) અંગત વપરાશની મોટરકારને પણ મૂડી મિલકત ગણવામાં આવે છે.
- (D) ધંધાની પાઘડીને મૂડી મિલકત ગણવામાં આવતી નથી.

Which of the following statement is correct ?

- (A) Long term capital loss can be set-off against short term capital gain.
- (B) Short term capital loss can be set off against long term capital profit.
- (C) Motor car for personal use is considered as capital asset.
- (D) Goodwill of business is not considered as capital asset.

- (5) નીચેનામાંથી કઈ મિલકતનો મૂડી-મિલકત તરીકે સમાવેશ થતો નથી ?

- (A) માલનો સ્ટોક
- (B) ખાણનો પટા-હક
- (C) કોપીરાઈટ
- (D) ટેનન્સી હક

Out of the following, which asset is not included as capital asset ?

- (A) Stock of goods
- (B) Lease hold rights
- (C) Copy right
- (D) Right of Tenancy

- (6) મિ. X એ તા. 31-10-2012 ના રોજ ₹ 9,00,000માં સોનાના દાગીના વેચ્યા. આ દાગીનાઓ તા. 30-6-1988ના રોજ ₹ 64,400 માં ખરીદ્યા હતા. આ વેચાણની ઉપજમાંથી તેમણે તા. 28-2-2013ના રોજ ₹ 6,00,000માં રહેઠાણનું મકાન ખરીદેલ છે. તેમની પાસે રહેઠાણ માટે પોતાની માલિકીનું મકાન નથી. નાણાકીય વર્ષ 1988-89 અને 2012-13 માટેનો સૂચકઆંક અનુક્રમે 161 અને 852 છે.

આકારણીવર્ષ 2013-14 માટે કરપાત્ર મૂડીનફો નીચે મુજબ ગણાશે :

- (A) ₹ 1,86,400
(B) ₹ 5,59,200
(C) ₹ 6,00,000
(D) ઉપરમાંથી કોઈ નહિ

On 31-10-2012 Mr. X sold Gold ornaments for ₹ 9,00,000. The cost of this ornaments were ₹ 64,400 as on 30-6-1988. From amount of this selling, on 28-2-2013, he purchased residential house for ₹ 6,00,000. He has no own residential house. The cost inflation Index No. for the financial year 1988-89 and 2012-13 are 161 and 852 respectively.

Taxable capital gain for assessment year 2013-14 is as under

- (A) ₹ 1,86,400
(B) ₹ 5,59,200
(C) ₹ 6,00,000
(D) None of the above

- (7) અન્ય સાધનોની આવકના શીર્ષક હેઠળ નીચેનામાંથી કઈ આવકનો સમાવેશ થતો નથી ?

- (A) જામીનગીરીઓનું વ્યાજ
(B) લોટરી (Lottery)
(C) ડિવિડન્ડ
(D) વ્યૂહરચના હરીફાઈ

From the following, which income is not included in the head of 'Income from other sources' ?

- (A) Interest on securities
(B) Lottery
(C) Dividend
(D) Crossword puzzles.

- (8) પોતાના નામે ખોલાવેલ પોસ્ટ ઓફિસ બચત ખાતા પર વધુમાં વધુ વાર્ષિક _____ વ્યાજ કરમુક્ત મળે છે.

The maximum annual interest received on Post Office Savings account opened own name will be tax free upto _____

- (A) ₹ 7,000
(B) ₹ 10,500
(C) ₹ 3,500
(D) ₹ 2,500

- (9) કલમ 80 DD હેઠળ 80% થી ઓછી અપંગ આશ્રિતની તબીબી સારવાર અંગે વધુમાં વધુ _____ કપાત બાદ મળશે.

Under section 80 DD, less than 80% severe disability dependent person treatment can get _____ deduction.

- (A) ₹ 1,00,000 (B) ₹ 80,000
(C) ₹ 60,000 (D) ₹ 50,000

- (10) આકારણી વર્ષ 2013-14 માં શ્રી A ની કુલ ગ્રોસ આવક ₹ 2,60,000 હતી. વર્ષ દરમ્યાન તેમણે મેડીક્લેઈમ વીમા પ્રીમિયમના ₹ 10,000 ચૂકવ્યા હતા. તેમણે માન્ય ધાર્મિક સંસ્થાને ₹ 20,000 નું દાન આપેલ છે. આકારણી વર્ષ 2013-14 માટે તેમની કરપાત્ર આવક _____ થશે.

- (A) ₹ 2,40,000 (B) ₹ 2,20,000
(C) ₹ 2,30,000 (D) ઉપરનામાંથી કોઈ નહીં

The total gross income of Shri A was ₹ 2,60,000 for the assessment year 2013-14. He has paid ₹ 10,000 for Mediclaim Insurance Premium during the year. He has given donation of ₹ 20,000 for approved religions institution. His taxable income for the assessment year 2013-14 will be _____.

- (A) ₹ 2,40,000 (B) ₹ 2,20,000
(C) ₹ 2,30,000 (D) None of the above

- (11) વરિષ્ઠ નાગરિક એસેસી માટે મેડીક્લેઈમ વીમા પ્રીમિયમ અંગે વધુમાં વધુ _____ ની કપાત બાદ મળશે

The maximum deduction available to senior citizen assessee for Mediclaim Insurance Premium will be _____.

- (A) ₹ 5,000 (B) ₹ 10,000
(C) ₹ 15,000 (D) ₹ 20,000

- (12) ગુજરાત મૂલ્યવર્ધિત વેરા (VAT) કાયદા મુજબ ઉચ્ચક કર ભરવા માટે વેપારીનું ટર્ન ઓવર _____ હોવું જોઈએ.

- (A) ₹ 10 લાખથી ઓછું (B) ₹ 40 લાખથી ઓછું
(C) ₹ 50 લાખથી ઓછું (D) ₹ 50 લાખથી વધુ

The turnover of the trader for lumpsum payment of tax under Gujarat Valued Added Tax (VAT) should be _____.

- (A) Less than ₹ 10 lakhs (B) Less than ₹ 40 lakhs
(C) Less than ₹ 50 lakhs (D) More than ₹ 50 lakhs

(13) સર્વિસ ટેક્ષ કાયદા પ્રમાણે કુલ કરપાત્ર સેવાઓની કરમુક્ત મર્યાદા _____ છે.

According to service tax act, the tax free limit of total taxable services is _____.

(A) ₹ 2,00,000

(B) ₹ 2,50,000

(C) ₹ 5,00,000

(D) ₹ 10,00,000

(14) આકારણી વર્ષ 2013-14 માટે સર્વિસ ટેક્ષ કાયદાનો અસરકારક દર _____ છે.

The effective rate of service tax act for the assessment year 2013-14 is _____

(A) 12%

(B) 12.36%

(C) 10.30%

(D) 12.24%
