



SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.Com (VI –SEM.) (CBCS) On Demand EXAMINATION
Monday, 27th June, 2022
10.00 A.M – 12.00 P.M.
UB06CCOM02- BUSINESS TAXATION-II

Total Marks: 60

Note: Attempt Any Four Questions from the Following.

Q.1 Write a Note on:

(1) Permanent Account Number (2) Tax Deducted at Source (3) Advance Payment of Tax

Q.2 Write a note on:

(1) Time for filing return (2) Types of Income Tax Return (3) Types of Assessment

Q.3 Abhishek's profit and loss account for the year ended on 31-3-2021 is as under. Find his Taxable income from the business.

Debit	RS.	Credit	Rs.
To Income Tax	30,000	By Gross Profit	14,64,000
To Expenses of house(Let Out)	10,000	By Bad-debt recover	20,000
To Professional Tax	4,000	By Income Tax refund	6,000
To Charity	16,000	By Professional Tax refund	2,000
To Dividend Collection Expense	2,000	By House Rent	1,60,000
To Discount	10,000	By Dividend	24,000
To Legal Fee	6,000	By Director Fee	88,000
To Subscription	4,000		
To Worker's Salary	10,24,000		
To Worker's training expense	10,000		
To Drawing	24,000		
To Depreciation	1,56,000		
To Travelling expenses	54,000		
To Interest	10,000		
To Group Insurance Premium	4,000		
To Net Profit	4,00,000		
	17,64,000		17,64,000

Additional information:

- (1) Travelling expenses included Rs.42,000 of personal expense.
- (2) Interest includes Rs. 6,000 interest on capital and Rs.4,000 on loan interest.
- (3) Unpaid Sales Tax is Rs. 10,000.
- (4) Bad debts recovered Rs.8,000 was not allowed as bad debt.
- (5) Allowable depreciation is Rs.1,50,000.
- (6) Advertisement expense paid Rs.4,000 is not recorded in the books.

Q.4 Following is the information related to receipts and payments of Dr. Trivedi for the year ended on

31-3-2021.

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
Visit Fees	48,000	Rent of dispensary	21,600
Consultation Fees	45,000	Staff salary	27,000
Sale of medicines	6,000	Rent of consulting room	7,200
Rent income of operation theatre	24,000	Electricity	4,500
Dividend	4,200	Medical journal	1,500
Interest on Saving certificates	1,500	Purchase of surgical	6,000

		instruments	
Gift from Patients	10,000	Diwali expenses	3,000
Sale of surgical instruments	2,800	Purchase of medicines	6,000
		Motor car expenses	10,800
		Audit fees	600
		Association fees	180

Additional information:

- (1) Half of the use of motor car is for personal use.
- (2) Admissible depreciation on car is Rs.2,400.
- (3) Opening and closing stock of medicine were Rs.3,200 and Rs.1,200 respectively.
- (4) Depreciation on surgical instruments is @20%. Opening balance (W.D.V.) of surgical instruments was Rs.4,800.
- (5) Rs.2,000 of gift received from patient has not been recorded in the books.

From the above information, prepare statement showing taxable income from profession of Dr.Trivedi.

Q.5 From the following particulars of shri. Joshi ,determine his income under the head Capital Gain
He had purchased a residential house on 1-1-2006 for Rs. 4,68,000. He sold this house on 1-4-2019 for Rs.16,77,000. This was the only house owned by him. A part of the sale proceeds was utilised by him for the education of his son and Rs.5,60,000 was used on 31-12-2019 to acquire another residential house.

Relevant cost index for the long term Capital Gain are as under:
2005-06 :117, 2019-20 :289

Q.6 On 15-10-2019, Shri. Bhatt has sold his self residential house for Rs.16,94,000. Brokerage paid amounts to Rs. 64,000. He had bought this house in 2004-05 for Rs.1, 86,450 and had incurred Rs.64, 500 in 2007-08 for additional construction made.

On 1-3-2020 Rs.10,00,000 was invested in 5 years bonds of National Highways Authority of India. Relevant cost indexes are: 2004-05: 113 2007-08:129, 2019-20:289

Q.7 Shri. Sanjay hold the following investments as on 31-3-2021.

- (1) 12% Tax free Debentures of Rs.7,00,000.
- (2) 13.5% listed tax free deb.3,00,000.
- (3) 11% Gujarat Govt. Loan of Rs.4,00,000.
- (4) 15% less tax company deposit of Rs. 5,00,000.
- (5) 14% Taxable debentures of Rs.6,00,000.
- (6) 7% Treasury saving certificate of Rs.5,00,000.

On above investments interest is due on each 1st January and 1st July. On 15-12-2019 he sold 13.5%listed tax free debentures of Rs.2,00,000 at 20% premium and same day he purchased 12% tax free debentures of Rs.4,50,000 at 10%premium for that required amount taken from the bank at 12% interest which was repay with interest on 30-4-2020. He paid 2% of the gross interest as collection charges of interest.

Calculate his taxable income from other sources.

Q.8 Explain Registration process under the Value Added Tax (VAT).

— x —



SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.Com (VI –SEM.) (CBCS) On Demand EXAMINATION
Monday, 27th June, 2022
10.00 A.M – 12.00 P.M.
UB06CCOM02- BUSINESS TAXATION-II

Total Marks: 60

નોંધ: નીચેનામાંથી કોઈ પણ ચાર પ્રશ્નોનાં જવાબ આપો.

પ્ર.૧ નોંધ લખો:

- (૧) કાયમી ખાતા નંબર (૨) મૂળ સ્થાનેથી કપાયેલ આવકવેરો
 (૩) અગાઉથી ચૂકવેલ વેરો

પ્ર.૨ નોંધ લખો:

- (૧) રિટર્ન ભરવાની સમયમર્યાદા (૨) આવકવેરા રિટર્નના પ્રકારો (૩) આકારણીના પ્રકારો
 પ્ર.૩ અભિષેક નું તા.૩૧-૩-૨૦૨૧ ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા નુકશાન ખાતું નીચે મુજબ છે. તેઓની ધંધાની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

ઉધાર	રૂ.	જમા	રૂ.
આવકવેરો	૩૦,૦૦૦	કાયો નફો	૧૪,૬૪,૦૦૦
ભાડે આપેલ ઘરના ખર્ચા	૧૦,૦૦૦	ઘાલખાધ પરત	૨૦,૦૦૦
વ્યવસાય વેરો	૪,૦૦૦	આવકવેરો પરત	૬,૦૦૦
ધર્માદા	૧૬,૦૦૦	વ્યવસાય વેરો પરત	૨,૦૦૦
ડિવિડંડ ઉધરાણી ખર્ચ	૨,૦૦૦	ધર ભાડું	૧,૬૦,૦૦૦
વટાવ	૧૦,૦૦૦	ડિવિડંડ	૨૪,૦૦૦
કાનૂની ખર્ચ	૬,૦૦૦	ડિરેક્ટર ની ફી	૮૮,૦૦૦
લવાજમ	૪,૦૦૦		
મજૂરનો પગાર	૧૦,૨૪,૦૦૦		
મજૂરનો તાલીમ ખર્ચ	૧૦,૦૦૦		
ઉપાડ	૨૪,૦૦૦		
ઘસારો	૧,૫૬,૦૦૦		
મુસાફરી ખર્ચ	૫૪,૦૦૦		
વ્યાજ	૧૦,૦૦૦		
જુથ વીમા પ્રીમિયમ	૪,૦૦૦		
ચોખ્ખો નફો	૪,૦૦,૦૦૦		
	૧૭,૬૪,૦૦૦		૧૭,૬૪,૦૦૦

વધારાની માહિતી:

- (૧) મુસાફરી ખર્ચમાં રૂ.૪૨,૦૦૦ અંગત ખર્ચના સમાયેલા છે.
 (૨) વ્યાજમાં રૂ.૬,૦૦૦ મૂડી વ્યાજ અને રૂ.૪,૦૦૦ લોનના વ્યાજના છે.

- (૩) ચૂકવવાનોબાકી વેચાણવેરો રૂ.૧૦,૦૦૦.
 (૪) ઘાલખાધ પરતના રૂ.૮,૦૦૦ ઘાલખાધ તરીકે ગણેલ નથી.
 (૫) આવકવેરા ધારા મુજબ ધસારો રૂ.૧,૫૦,૦૦૦.
 (૬) જાહેરાતખર્ચના રૂ.૪,૦૦૦ ચોપડે નોંધાયેલ નથી.

પ્ર.૪ ડો.ત્રિવેદીની તા.૩૧-૩-૨૦૨૧ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની માહિતી નીચેમુજબ છે.

આવક	Rs.	જાવક	Rs.
મુલાકાત ફી	૪૮,૦૦૦	દવાખાનાનું ભાડું	૨૧,૬૦૦
કન્સલ્ટેશન ફી	૪૫,૦૦૦	પગાર	૨૭,૦૦૦
દવાનું વેચાણ	૬,૦૦૦	કન્સલ્ટિંગ રૂમનું ભાડું	૭,૨૦૦
ઓપરેશન થિયેટર ના ભાડાની આવક	૨૪,૦૦૦	લાઇટબિલ	૫૪,૫૦૦
ડિવિડંડ	૪,૨૦૦	મેડિકલ જર્નલ	૧,૫૦૦
બચત પ્રમાણપત્રો પર વ્યાજ	૧,૫૦૦	સર્જીકલ સાધનોની ખરીદી	૬,૦૦૦
દર્દી તરફથી મળેલ ભેટ	૧૦,૦૦૦	દિવાળીના ખર્ચા	૩,૦૦૦
સર્જીકલ સાધનોનુંવેચાણ	૨,૮૦૦	દવાઓની ખરીદી	૬,૦૦૦
		મોટરકારના ખર્ચા	૧૦,૮૦૦
		ઓડિટ ફી	૬૦૦
		એસોસીએસન ફી	૧૮૦

વધારાની માહિતી:

- (૧) મોટરકારનો અડધો ઉપયોગ અંગત વપરાશ માટે થાય છે.
 (૨) મોટરકાર પર મળવાપાત્ર ધસારો રૂ.૨,૪૦૦ છે.
 (૩) દવાઓનો શરૂઆતનો અને આખર નો સ્ટોક અનુક્રમે રૂ.૩,૨૦૦ અને રૂ.૧,૨૦૦ છે.
 (૪) સર્જીકલ સાધનો પર ૨૦% લેખે ધસારો ગણવાનો છે. સર્જીકલ સાધનોની શરૂઆતની ધસારા બાદ કિંમત રૂ.૪,૮૦૦ હતી.
 (૫) દર્દી તરફથી મળેલ ભેટના રૂ. ૨,૦૦૦ ચોપડે નોંધાયેલ નથી.

પ્ર.૫ નિચેની માહિતી પરથી શ્રી.જોશીની મૂડીકૃત નફાની ગણતરી કરો.

તા.૧-૧-૨૦૦૬ના રોજ એક મકાન રૂ.૪,૬૮,૦૦૦ માં ખરીદ્યું હતું. તેઓએ આ મકાન તા. ૧-૪-૨૦૧૮ ના રોજ રૂ.૧૬,૭૭,૦૦૦માં વેચ્યું.તેમની પાસે આ એકમાત્ર મકાન હતું.વેચાણ આવકમાં થી થોડો ભાગ તેમના પુત્રના અભ્યાસ માટે ઉપયોગ કરવામાં આવ્યો અને તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૮ ના રોજ તેઓએ રૂ. ૫,૬૦,૦૦૦ નું એક નવું મકાન ખરીદ્યું.
 લાંબાગાળાના મૂડી નફા માટે સંબંધીત ખર્ચ સૂચકાંક નીચે મુજબ છે:

૨૦૦૫-૦૬ : ૧૧૭, ૨૦૧૮-૨૦ : ૨૮૮

પ્ર.ક તા.૧૫-૧૦-૨૦૧૯ ના રોજ શ્રી. ભટ્ટે પોતાનું રહેણાંક મકન રૂ.૧૬,૯૪,૦૦૦ માં વેચ્યું.
દલાલીના રૂ.૬૪,૦૦૦ ચુકવ્યા. તેઓએ આ મકાન ૨૦૦૪-૦૫માં રૂ. ૧,૮૬,૪૫૦માં ખરીદ્યું હતું
અને વર્ષ ૨૦૦૭-૦૮ દરમિયાન વધારાના બાંધકામ પેટે રૂ.૬૪,૫૦૦ નો ખર્ચ કરવામાં આવ્યો
હતો. તા. ૧-૦૩-૨૦૨૦ ના રોજ રૂ.૧૦,૦૦,૦૦૦ના નેશનલ હાઇવે ઓથોરીટી ના પાંચવર્ષના
બોન્ડ ખરીદવામાં આવ્યા હતા.

લાંબાગાળાના મૂડી નફા માટે સંબંધીત ખર્ચ સૂચકાંક નીચે મુજબ છે:

૨૦૦૪-૦૫ : ૧૧૩, ૨૦૦૭-૦૮ : ૧૨૯ ૨૦૧૯-૨૦: ૨૮૯

પ્ર.ગ તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૧ના રોજ શ્રી. સંજય પાસે નીચેનારોકાણો હતા.

- (૧) ૧૨%ના કરમુક્ત ડીબેચર્સ રૂ.૭,૦૦,૦૦૦.
- (૨) ૧૩.૫%ના નોંધાયેલ કરમુક્ત ડીબેચર્સ રૂ.૩,૦૦,૦૦૦.
- (૩) ૧૧% ની ગુજરાત સરકારની લોનરૂ.૪,૦૦,૦૦૦.
- (૪) ૧૫%ની ઓછા કરવાળી થાપણ રૂ.૫,૦૦,૦૦૦.
- (૫) ૧૪% ના કરપાત્ર ડીબેચર્સ રૂ.૬,૦૦,૦૦૦.
- (૬) ૭%માં ટ્રેજરી રોકાણ પત્રો રૂ.૫,૦૦,૦૦૦.

ઉપરના રોકાણો પર દર તા.૧ જાન્યુઆરી અને તા.૧ જુલાઈના રોજ વ્યાજ મળવાપાત્ર છે. તા.
૧૫-૧૨-૨૦૧૯ ના રોજ તેઓએ ૧૩.૫%ના રૂ.૨,૦૦,૦૦૦ ના નોંધાયેલ કરમુક્ત ડીબેચર્સ ૨૦%
પ્રીમિયમથી વેચ્યા, અને તે જ દિવસે તેમણે રૂ. ૪,૫૦,૦૦૦ ના ૧૨%ના કરમુક્ત ડીબેચર્સ ૧૦%
પ્રીમિયમથી ખરીદ્યા, જેની ચુકવણી માટે તેમણે ૧૨%ની લોન બેંક પાસેથી લીધી અને જેના
વ્યાજની ચુકવણીતા. ૩૦-૪-૨૦૨૦ ના રોજ કરવાની છે.તેમણે ૨% લેખે ચોખ્ખું વ્યાજ વ્યાજની
ઉઘરાણી પેટે ચૂકવ્યું છે.

પ્ર.ઘ મૂલ્યવૃદ્ધિ વેરા હેઠળ નોંધણીની પ્રક્રિયા સમજાવો.

