Seat No.______

Printed Pages-04+4

[13/14]
E+G

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.COM. SEMESTER -06 EXAMINATION-2022
Paper Code: UB06 CCOM51/21
SUBJECT : BUSINESS TAXATION -2

Date: 24-6-2022, Friday
Time : 10.00 am to 12.00 pm

Total Marks: 70

Note : Attempt any four

Q.1 write short note
(1) Tax deduct at source (TDS)
(2) Permanent Account Number (PAN)
(3) Income Tax paid in advance,

Q. 2 (A) What is assessment ? Discuss about anytwo assessment.
(B)Discuss Income Tax Return?

Q.3 Swayam's Profit & loss Account Forthe year ended 31-03.2021 is as under Find out his taxable income From business and profession.

Debit particular	Rs	Credit particular	Rs
To workers salary	1024000	By gross profit	1464000
To Workers training exp.	10000	By bad-dept recovery	20000
To income tax	30000	By income tax refund	6000
To professional tax	4000	By professionals tax refund	2000
To dividend collection	2000	By house rent	160000
To exp.of house (let exp.out)	10000	By dividend	24000
To charity donation	16000	By director fee	88000
To discount	10000		
To subscription	4000		
To legal fee	6000		
To drawing	24000		
To depreciation	156000		
To travelling exps.	54000		
To interest	10000		
To Group Ins. premium	4000		
To Net profit	400000		
	1764000		1764000

Additional Information:

(1) Travelling exps included RS. 42000 Personal exps.

(2) Interest Includes Rs. 6000 interest on capital and RS 4000 loan interest

(3)Allowable depreciation is Rs. 150000

(4) Unpaid sales tax is Rs. 10,000

(5) Bad debt recovered Rs 8000 was not allowed as bad debt.

(6) Advertisement paid Rs 4000 is not recorded in the books.

Q.4 from the following information of Dr. Siddharth, compute taxable income under the head

" Income from business and Profession" for the A.Y. 2021-22.

DR. Receipt and Payments account for the year ended .

Receipt	Rs	Payment	Rs.
To balance b/d	30000	By hospital rent	180000
To visit fees	45000	By staff salaries	345000
To consulting charges	555000	By mobile bill	9000
To sale of medicines	60000	By news paper and Magazines	2000
To operation theatre Rent	22500	By purchase of bike for Son	100000
To birthday gift	2500	By purchase medicines	120000
To sale of land	90000	By insurance premium(life)	7500
To sale of shares	22500	By bio-waste discard charges	4500
To interest and dividend	26250	By medical journals	5000
To sale of surgical Equipments	15000	By motor car expenses	30000
		By municipal tax	64000
To gifts from patients	15000	By travelling expenses (personal)	6000
		By purchase of surgical eqe (1-07-2020)	60000
		By air conditional plant (1-9-2020)	442750
		By balance c/d	48000
	1423750		**1423750**

Additional Information:

(1) municipal Tax includes Rs. 10,000 for residential house.

(2) Air-conditioning plant for hospitalis subject to 40% depreciation.

(3) mobile bill Includes Rs 1500 for Personal use.

(4) Opening stock of medicines. was Rs.15000 and closing stock was. RS 22500,

(5) motor car is equallyused for personaland Professional purpose.

(6) The opening written down value of Surgical equipments was. RS 75000. Depreciation is allowed at 40%. p.a.

Q.5 Compute the capital gains chargeable.to tax of Shree Shani from the following details for the A.Y. 2021-22(The cost inflation Index of financial year 2020-21 is. 301.)

Sr	Date of purchase	Selling price (RS)	Transfer charges(RS)	Cost (RS)	Particulars of assets	Index of years of purchase
1.	1-1-1998	9102000	46000	600000	Only self Occupied House	100
2.	1-6-2015	957120	-	325120	Shares of X Ltd	254
3.	1-9-2005	7592200	22000	2808000	Jwellery	117
4.	1-3-2014	545600	8000	528000	Shares of Y Ltd	220
5.	1-1-2020	-	-	1752000	Residential House for Self Occupation (new)	

He had sold old self-occupied House on 15-3-2021

on 1-4-2001, the fair market values of self-occupied house and Jewellery were RS 24,00,000, and Rs. 25,00000respectively. shares of both the companies Sold directly on 1-11-2020 were not subject to securities transaction text (STT) CIR as on 1-4-2001 was 100. The cost Inflation index of financial year 2020-21 is 301.

Q.6 (A) Grishma was sold a house for Rs. 4245000 on 1-10-2020 Rs.45000 paid for brokerage in respect of Sale of house. This house was purchased for Rs. 375000 on 1-4-1998. The fairmarket value of the house was Rs.412500, on 1-4-2001.

Additionally she were made following expenses in the house.

(1) Additional construction expenses was made RS. 277500 in the year 2011-12

(2) Additional expenses was made Rs. 324000, in the year 2016.17 .She was purchased a flat Rs. 1500000 on 1-12-2020after selling of house. She was invested Rs. 375000 in 3 years bond of NHAI on 1-1-2021.

(B) AShruti had purchased a residential house for Rs. 9,29,990. during the year2004-05. She had also Paid Rs. 176279.as additional construction expenses during 2007-08.

On 1-7-2020 She sold the above house for Rs. 3513972. and Paid RS. 40000 at brokerage.

On 1-1-2021 She purchased another house for Rs. 600000 Relevant cost

inflation numbers are as under:

P.Y. 2004-05 : 113

P.Y. 2007-08 : 129

P.Y. 2020-21 : 301

Find out the tax free capital gain according to Section 54 for the A.Y. 2021-22.

Q.7 Gopi provides. following information for investments during the year 2020-21

(1) Rs. 90000 unlisted 12%. Tax free debentures. (TDS 20%)

(2) RS. 120000 15% Maharashtra Govt. Loan

(3) Rs 75000, listed 10% less tax debentures (TDS 10 %)

(4) Rs 45000, 7% capital investment bond.

(5) Rs. 75000 unlisted 12% less tax debentures (TDS 20%)

(6) Rs. 135000 listed 10%. Tax free debentures (TDS 10%)

Interest on the above investments is receivable on 30th June and 1st December each year.

on 1st August 2020 unlisted 12 % tax free debentures of Rs. 45000 was sold at 10% discount, and Same day unlisted 12% less tax to debentures of Rs 75000 was purchased at 10% Premium. Balance amount was borrowed from the bank at 12% rate of Interest, she has Paid the loan on 31-05-2021.

Additionally she was paid 2% to collect interest of taxable securities Additionally she got also following incomes.

(a) family pension monthly Rs 7500

(b) Rent of open land Rs. 18000

(c) winning from lottery (net) Rs.70000(TDS. 30%)

Calculate taxable income from other sources of Gopi for A.Y2021-22

Q.8 (A) Explain the concept of Goods and Service tax (GST) and explain registration of GST

(B) Explain (any two)

(1) Place of business

(2) Business

(3) Supply

(4) Reverse charges,

—x—

Seat No.______ Printed Pages-04

[13/14] G+E

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.COM. SEMESTER -06 EXAMINATION-2022
Paper Code: UB06 CCOM51/21

SUBJECT : BUSINESS TAXATION -2

Date: 24-6-2022, Friday

Time : 10.00 am to 12.00 pm Total Marks: 70

નોંધ : નીચેનામાંથી કોઇપણ ચારના જવાબ આપો.

પ્રશ્ન-૧ નોંધ લખો.

૧. મૂળ સ્થાનેથી કપાયેલ આવકવેરો

૨. કાયમી ખાતા નંબર

૩. અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો

પ્રશ્ન-૨ (અ) આકારણી એટલે શું ? ગમે તે બે પ્રકારની આકારણી સમજાવો.

(બ) આવકનું રિટર્ન ચર્ચા કરો.

પ્રશ્ન-૩ તા.31-3-21 ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું સ્વયમનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે મુંજબ છે. તેના પરથી તેમની ધંધા-વ્યવહારની કરપાત્ર આવક નક્કી કરો.

વિગત (ઉધાર)	રૂ.	વિગત (જમા)	રૂ.
કર્મચારીનો પગાર	1024000	કાચો નફો	1464000
કર્મચારી નો તાલીમ ખર્ચ	10000	ઘાલખાધ વસુલાત	20000
આવક વેરો	30000	આવકવેરાનું રિફંડ	6000
વ્યવસાય વેરો	4000	વ્યવસાયવેરાનું રિફંડ	2000
ડિવિડંડ વસુલાતનો ખર્ચ	2000	મકાન ભાડું	160000
ભાડે આપેલ મકાનનો ખર્ચ	10000	ડિવિડંડ	24000
સખાવત દાન	16000	ડિરેક્ટર ફી	88000
આપેલ વટાવ	10000		
લવાજમ	4000		
વકીલ ફી	6000		
ઉપાડ	24000		
ઘસારો	156000		
મુસાફરી ખર્ચ	54000		
વ્યાજ	10000		
ગ્રુપ ઇંસ્યોરંસ પ્રિમિયમ	4000		
ચોખ્ખો નફો	400000		
	1764000		1764000

વધારાની માહિતી

૧. મુસાફરી ખર્ચમાં રૂ.42000 અંગત ખર્ચના સમાયેલા છે.

૨. વ્યાજ પૈકી રૂ.6000 મૂડી પર વ્યાજ અને રૂ.4000 લોન પર વ્યાજ છે.

૩. માન્ય ઘસારો રૂ.150000 છે

૪. વેચાણ વેરાના રૂ.10000 ચૂકવવાના બાકી છે

૫. ઘાલખાધ વસૂલાત પૈકી રૂ.8000 અગાઉ મજરે મળ્યા નથી.

૬. ચૂકવેલ જાહેરાત ખર્ચના રૂ.4000 ચોપડે નોંધાયેલ નથી

પ્રશ્ન-૪ ડૉ. સિદ્ધાર્થના તા.31-3-21ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની આવક અને જાવકની નીચેની માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ-2021- 22 માટે તેમની ધંધા વ્યવસાયની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

આવક	રૂ.	જાવક	રૂ.
બાકી આગળ લાવ્યા	30000	હોસ્પીટલનું ભાડું	180000
વિઝીટ ફી	45000	સ્ટાફ પગાર	345000
કંસલ્ટીંગ ચાર્જિસ	555000	મોબાઈલ બિલ	9000
દવાનું વેચાણ	60000	વર્તમાનપત્રો-મેગેઝીનો	2000
ઓપરેશન ચાર્જિસ	540000	પુત્ર માટે બાઈક ખરીદ્યું	100000
ઓપરેશન થિયેટરનું ભાડું	22500	દવાની ખરીદી	120000
જન્મ દિવસની ભેટ	2500	વિમા પ્રિમિયમ (જીવન)	7500
જમીન વેચાણની આવક	90000	જૈવિક કચરાનો નિકાલ ખર્ચ	4500
શેર વેચાણની આવક	22500	તબીબી સામયિકો	5000
વ્યાજ ડિવિડંડ	26250	મોટરકારનો ખર્ચ	30000
વાઢ-કાપના સાધનોનું વેચાણ	15000	મ્યુનિ.ટેક્ષ	64000
દર્દીઓ પાસેથી મળેલ ભેટ	15000	મુસાફરી ખર્ચ (અંગત)	6000
		વાઢ-કાપના સાધનોની ખરીદી તા.1-7-20	60000
		એ.સી.પ્લાંટ તા.1-9-20	442750
		બાકી આગળ લઈ ગયા	48000
	1423750		1423750

વધારાની માહિતી

૧. મ્યુનિસિપલ ટેક્ષમાં રૂ.10000 રહેઠાણના મકાનના છે.

૨. હોસ્પિટલ માટે એ.સી.પ્લાંટ પર ઘસારાનો દર 40% છે.

૩. મોબાઈલ બિલમાં રૂ.1500 અંગત વપરાશના છે.

૪. દવાઓનો શરૂનો સ્ટૉક રૂ.15000 અને આખર સ્ટૉક રૂ.22500 છે.

૫. મોટરકારનો ઉપયોગ અંગત અને વ્યવસાય બન્ને હેતુ માટે સરખે ભાગે થાય છે.

૬. વાઢ-કાપના સાધનોની શરૂઆતની ઘસારાબાદની બાકી રૂ. 75000 હતી અને ઘસારાનો દર વાર્ષિક 40% છે.

પ્રશ્ન-૫ નીચે આપેલી માહિતી પરથી શનિનું આકારણી વર્ષ 2021-22 ના કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો.

(નાણાંકીય વર્ષ 2020-21નો સૂચક આક 301 છે)

ક્રમ	ખરીદ તા.	વેચાણ કિંમત રૂ.	ફેરબદલીના ખર્ચા	ખરીદ કિંમત	મિલકત અંગે માહિતી	ખરીદી વર્ષનો સૂચક આક
૧	01-01-1998	9102000	46000	600000	અંગત રહેઠાણ મકાન	100
૨	01-06-2015	957120	----------	325120	X લિમિટેડના શેરો	254
૩	01-09-2005	7592200	22000	2808000	ઝવેરાત	117
૪	01-03-2014	545600	8000	528000	Y લિમિટેડના શેરો	220
૫	01-01-2020	----------	------------	1752000	અંગત રહેઠાણ મકાન નવું	---------

અંગત રહેઠાણનું જૂનું મકાન તા.15-3-2021 ના રોજ વેચેલ છે. વેચેલ અંગત રહેઠાણના મકાન તથા ઝવેરાતની તા.1-4-2001ના રોજ બજાર કિંમત અનુક્રમે રૂ.2400000 અને રૂ.2500000 હતી. તા.1-11-2020ના રોજ બન્ને કંપનીઓના શેરો બારોબાર વેચેલ છે. શેરો સિક્યુરીટીઝ ટ્રાંજેકશન ટેક્સને પાત્ર નથી. તા.1-4-2001ના રોજ સૂચક આંક 100 હતો તથા નાણાંકીય વર્ષ-2020-21નો સૂચક અક 301 છે.

પ્રશ્ન-૬ (અ) ગ્રીષ્માએ તા.1-10-20 ના રોજ એક મકાન રૂ. 4245000માં વેચ્યું. મકાન વેચાણ પેટે દલાલી ખર્ચના રૂ.45000 ચૂકવ્યા હતા. આ મકાન તેણે તા.1-4-1998ના રોજ રૂ.375000માં ખરીદ્યું હતું. તા.1-4-2001ના રોજ આ મકાનની વ્યાજબી કિંમત રૂ. 412500 હતી.

આ ઉપરાંત મકાનમાં તેઓએ વર્ષ-2011-12માં વધારાનો બાંધકામ ખર્ચ રૂ.277500 કર્યો હતો.

વર્ષ-2016-17માં સુધારા-વધારાના ખર્ચા રૂ.324000 કર્યા હતા.

મકાન વેચાણ બાદ તેઓએ તા.1-12-2020ના રોજ એક નવો ફ્લેટ રૂ.1500000માં ખરીદ્યો હતો.

તા. 1-1-2021ના રોજ એન.એચ.એ.આઈના ત્રણ વર્ષીય બોંડમાં રૂ.375000નું રોકાણ કર્યું હતું

સંબંધિત સૂચક આક

વર્ષ – 2001-02-------------------------- 100

વર્ષ - 2011-12----------------------------184

વર્ષ – 2016-17----------------------------264

વર્ષ- 2020-21-----------------------------301

આકારણીવર્ષ 2021-22 માટે તેમના કરપાત્ર મૂડી નફાનીગણતરી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

(બ) આશ્રુતિ વર્ષ-2004-05 દરમિયાન રહેઠાણનું મકાન રૂ.929990 માં ખરીદ્યું . વર્ષ-2007-08 દરમિયાન તેમાં વધારાના બાંધકામ ખર્ચા રૂ. 176279 ચૂકવ્યા

તા.1-7-2020ના રોજ તે મકાન રૂ.3513972 માં વેચ્યું અને તે અંગે રૂ.40000ની દલાલી ચૂકવી. તા.1-2-2021ના રોજ અન્ય મકાન રૂ. 600000માં ખરીદ્યું સૂચક આક નીચે મુજબ છે

વર્ષ – 2004-05--------------------------- 113

વર્ષ - 2007-08----------------------------129

વર્ષ – 2020-21---------------------------- 301

કલમ 54 મુજબ આકારણી વર્ષ 2021-22 માટે કરપાત્ર મૂડી નફો શોધો

પ્રશ્ન-૭ ગોપી વર્ષ-2020-21 દરમિયાનના રોકાણો અંગેની વિગતો નીચે પ્રમાણે પૂરી પાડે છે.

૧. રૂ.90000ના નહીં નોંધાયેલા 12%ના કરમુક્ત ડિબેંચર (ટીડીએસ 20%)

૨. રૂ.120000ની 15%ની મહારાષ્ટ્ર સરકારની લોન

૩. રૂ.75000ના નોંધાયેલા 10%ના કરબાદ ડિબેંચર (ટીડીએસ 10%)

૪. રૂ.45000ના 7%ના કેપિટલ ઇંવેસ્ટમેંટ બોંડ

૫. રૂ.75000ના નહીં નોંધાયેલ 12%ના કરબાદ ડિબેંચર(ટીડીએસ 20%)

૬. રૂ.135000 ના નોંધાયેલા 10%ના કરમુક્ત ડિબેંચર (ટીડીએસ 10%)

ઉપરોક્ત રોકાણો દરવર્ષે વ્યાજ 30મી જૂન અને 31મી ડિસેમ્બરના રોજ મળવા પાત્ર છે. તા.1-8-2020ના રોજ રૂ.45000ના નહીંનોંધાયેલ 12%ના કરમુક્ત ડિબેંચર 10% વટાવે વેચ્યા હતા. અને તે જ દિવસે રૂ.75000 ના નહીં નોંધાયેલ 12%ના કરબાદ ડિબેંચર10% પ્રિમિયમથી ખરીદ્યા હતા. ખૂટતી રકમ બેંકમાંથી 12%ના વ્યાજના દરે લીધી હતી. તેમણે 31-5-2021ના રોજ લોન ચૂકવી આપી હતી. આ ઉપરાંત કરપાત્ર જામીનગીરીઓની વ્યાજ ઉઘરાવવા માટે 2% ખર્ચ ચૂકવ્યો હતો.

આ ઉપરાંત નીચે પ્રમાણે આવકો મેળવી હતી.

(અ) ફેમિલી પેંશન માસિક રૂ.7500 લેખે

(બ) ખૂલ્લી જમીનનું ભાડું રૂ..18000

(ક) લોટરીનું ઇનામ (નેટ) રૂ. 70000 (ટીડીએસ 30%)

આકારણી વર્ષ 2021-22 માટે ગોપીની અન્ય સાધનોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

પ્રશ્ન-૮ (અ) માલ અને સેવા કરનો ખ્યાલ સમજાવો અને જીએસટીની નોંધણી સમજાવો.

(બ) જીએસટીના સંદર્ભે સમજાવો. (ગમે તે બે)

૧. ધંધાનું સ્થળ   ૨. ધંધો   ૩. પૂરવઠો   ૪. વિપરીત ચાર્જ

———x———