

[20/A-19]

E+L

SEAT No. _____

No. of Printed Pages: 9

**SARDAR PATEL UNIVERSITY****B.com. Examination, VI th Semester****Tues day, Date : 27 September 2022.****Session: Evening, Time: 3:30 to 5:30 pm****Subject/ Course Code: UB06CCOM02****Subject/ Course Title: Business Taxation -II****Total Weightage/Marks: 70****Note:** (1). From the following eight questions, write any four question's answer.

(2). All question carry equal marks.

Que.1. Write short note:

(17.5)

(1). Tax Deducted at Source (TDS).

(2). Time for Filling Return.

(3). Permanent Account Number (PAN).

Que. 2.. (A). What is Assessment? Discuss about any two types of Assessment.

(10)

(B). Write short note: Advanced Payment of Tax.

(7.5)

Que.3. Following is the Profit and Loss A/c of Mr. Rameshbhai for the year ended

(17.5)

31-3-2021. Compute his taxable business income for P. Y. 2020-21.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Salaries	5,00,000	By Gross Profit	14,00,000
Bad Debts	20,000	" Discount	1,40,000
Bad debt reserve	40,000	" Bad debt recovered (30 % not allowed in the past)	60,000
General expenses	3,20,000	Dividend income	2,00,000
Insurance premium	1,30,000	Rent of let out house	20,000
Interest on capital	70,000		
Advance Income tax	60,000		
Advertisement	45,000		
Donation	28,000		
Motor- car Expenses	2,40,000		
Telephone expenses	66,000		
Depreciation	62,000		
Travelling expense	25,000		
Net Profit	2,14,000		
	18,20,000		18,20,000

Additional Information :

(1) Salaries include Rs. 80,000 paid to Mr. Rameshbhai.

(2) Travelling expenses included Rs.20,000 of personal expenses.

- (3) General expenses includes Rs. 90,000 for payment being made for personal purchases of Mr. Rameshbhai.
- (4) Advertisement includes Rs. 20,000 spent on purchase of new permanent sign board.
- (5) Motor-car expenses includes Rs. 1,00,000 towards personal purpose.
- (6) Insurance premium includes Rs. 25,000 of Life Insurance Premium.
- (7) Allowable Depreciation as per income- tax Act is Rs. 72,000.
- (8) An unrecorded income of the business was Rs. 50,000.

Que 4. From the following informations of Dr. Kashiram, compute his taxable (17.5)

income under the head “Income from business of profession” for the year

A. Y. 2021- '22.

Receipt and Payment Account for the year ended on 31-03-2021

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
To Balance b/d	5,20,000	By Hospital rent	2,20,000
Visit Fees	2,30,000	” Salaries	5,00,000
Consulting fees	4,50,000	” Telephone bills	9,000
Sale of Medicine	50,000	” Purchase of Books	16,000
Operation fees	3,45,000	” Daughter’s Marriage exp	5,90,000
Operation theatre rent	80,000	” Motor car Exp	20,000
Income from house rent	40,000	” Municipal taxes	17,000
Salary from College	30,000	” Travelling	6,000
Profit on sale of Shares	65,000	” Miscellaneous expenses	25,000
Interest Income	22,000	” Insurance premium	20,000
Dividend on Shares	5,000	” Purchase of medicine	90,000
Sale of Surgical instruments (31-12- '20)	20,000	” Purchase of Computer for son	75,000
Gift from Patient	22,000	” association fees	24,500
Gift received from relatives on his birthday	15,000	” Closing Balance	3,13,500
Interest of treasury saving certificate	32,000		
	19,26,000		19,26,000

Additional Information:

- (1) Municipal taxes include Rs.8,000 for residential house.
- (2) The opening written down value of surgical instruments was Rs. 75,000. Depreciation allowed is 30%. On 1-3-2021, he purchased new surgical instruments (out of personal funds) for Rs. 1,00,000.

- (3) Salaries include Rs. 30,000 paid to his son who is studying in college.
 (4) The opening stock of medicine was Rs. 44,000 which was 10% overvalued, while costing stock was Rs. 1,08,000 which was undervalued by 10%.
 (5) Hospital rent includes 40% for residential house.
 (6) Insurance premium includes Rs. 10,000 for life insurance premium.
 (7) The opening W.D.V. of motor car was Rs. 2,00,000. Depreciation allowable is 10%.
 Motor car is used for office and personal use in the ratio of 1:1.

Que 5. Mr. Ajay sold his following assets during the year ending 31st March, 2021.

(17.5)

Assets	Date of purchase	Purchase Price (Rs.)	Date of Sales	Sales Price (Rs.)	Transfer Expense (Rs.)
(1) Residential House (Only One)	11-05-'98	6,10,000	12-08-20	58,10,500	10,500
(2) Jewellery	7-12-'04	2,70,000	1-12-'20	8,29,600	1,600
(3) Debentures	11-07-'01	7,30,000	24-12-20	24,88,000	8,000
(4) Motor-car (personal use)	11-7-'11	2,95,000	15-3-'20	3,50,000	1,200
(5) New house	1-1-'20	14,00,000	-	-	-

Other Information:

- (1) He had incurred Rs. 3,00,000 in year 2014-'15 for additional construction in the house.
 (2) The fair market value of Residential house was Rs. 14,00,000 on 1-4-2001
 (3) Relevant Index Nos.

a. 2001-02	100
b. 2004-'05	113
c. 2011-'12	184
d. 2019-'20	289
e. 2014-'15	240
f. 2020-'21	301

- (4) He has purchased a new house immediately after he sold the residential house.

Calculate the Taxable capital gain for the A. Y. 2021- '22.

Que.6. From the following details of Amar, find out the taxable capital gain for the

(17.5)

A.Y. 2021-22.

Assets	Date of Purchase	Purchase Price (Rs.)	Sales Price (Rs.)	Sales Expense (Rs.)
Land situated in Surat city	22-1-02	3,00,000	10,02,000	2,000
Diamond	14-2-'06	4,80,000	13,00,000	-
Silver.	12-1-'11	90,900	1,00,000	900
Listed debentures of company	28-1-'11	1,55,600	4,20,000	---
Residential flat	15-01-'21	26,00,000	--	--

On 1/11/20, all the above assets (excluding residential flat) were sold. He has invested Rs.1,00,000 in NHAI bond on 28-3-'21 . The cast-inflation Index numbers are as under:

2001-'02 :	100	2010-'11:	167
2005-'06:	117	2019-'20:	289
2020-'21:	301		

Que.7. Following is the informations of Aman's investment . Find out the taxable "Income from Other Sources" for the assessment year 2021-'22. (17.5)

- (1) Rs. 1,20,000, 12% Madhya Pradesh Govt. Loan.
- (2) Rs. 22,500 10% tax free debentures of A Ltd. (I.D.S. 10%)
- (3) Rs. 10,800 as interest received on listed debentures (T.D.S. 10%)
- (4) Rs. 1,35,000, 10% - tax free debentures of Ashok Ltd. (I.D.S. 10%)
- (5) Winning from lottery (Gross) Rs. 1,00,000 .(T.D.S. 30%)
- (6) Rs. 64,000, 10% less tax debentures of X Ltd. (I.D.S. 10%)
- 7) Unexplained cash Rs.1,00,000.
- (8) Interest of Rs. 6,000 on fixed deposits with bank.
- (9) Rs.25,000 as interest on 7% capital investment bond.
- (10). Rent received from sub tenant Rs.1,05,000.
- (11). Dividend received on the units of Unit Trust of India 50,000
- (12). Agricultural income from land situated in Nepal 1,51,080
- (13). Agricultural income from land in Kerala Rs. 60,000.

Interest on all above securities was paid on 30th June and 31st December.
Find out the taxable "Income from Other Sources" for the assessment year 2021-'22.

Que 8. Explain. (17.5)

- (1) Features of Gujarat Value Added Tax Act.
- (2) Sale and Re- Sale.
- (3) Business and Business Place.



SARDAR PATEL UNIVERSITY

B.com. Examination, VI th Semester

Thursday, Date : 27 September 2022.

Session: Evening, Time: 3:30 to 5:30 pm

Subject/ Course Code: UB06CCOM02

Subject/ Course Title: Business Taxation -II

Total Weightage/Marks: 70

નોંધ: (૧). નીચેના આઠ પ્રશ્નો માંથી કોઈ પણ ચાર પ્રશ્નોના ઉત્તર લખો.

(૨). બધા પ્રશ્નોના ગુણ સરખા છે.

પ્રશ્ન-૧. ટ્રેકનોધ લખો.

(૧૭.૫)

(૦૧). મૂળ સ્થાનેથી કપાયેલ આવકવેરો - (ટીડીએસ).

(૦૨). આવકનું પત્રક ભરવાનો સમય..

(૦૩). કાયમીખાતા નંબર - (પીએએન).

પ્રશ્ન-૨.(અ). આકારણી એટલે શું? આકારણી ના કોઈ પણ બે પ્રકારોની ચર્ચા કરો.

(૧૦)

(બ). ટ્રેકનોધ લખો. અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો.

(૭.૫)

પ્રશ્ન-૩. શ્રી રમેશભાઈનું તા. ૩૧-૩-૨૦૧૯ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું

(૧૭.૫)

નીચે પ્રમાણે છે. તેના પરથી શ્રી રમેશભાઈની પા.વ. ૨૦૨૦-૨૧ માટે ધંધા વ્યવસાયની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
પગાર	૫,૦૦,૦૦૦	કાયો નફો	૧૪,૦૦,૦૦૦
		વટાવ	૧,૪૦,૦૦૦
ઘાલખાધ	૨૦,૦૦૦	ઘાલખાધપરત (૩૦ % ભૂતકાળ માં માન્ય નથી)	૬૦,૦૦૦
ઘાલખાધ અનામત	૪૦,૦૦૦	ડિવિડન્ડ આવક	૨,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય ખર્ચા	૩,૨૦,૦૦૦	મકાન નું ભાડું	૨૦,૦૦૦
લીમા પ્રીમિયમ	૧,૩૦,૦૦૦		
મૂડી પર વ્યાજ	૭૦,૦૦૦		
અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો	૬૦,૦૦૦		
જાહેરાત ખર્ચા	૪૫,૦૦૦		
દાન-ધમદિ	૨૮,૦૦૦		
મોટરકાર ખર્ચા	૨,૪૦,૦૦૦		

તાર-ટપાલ	૬૬,૦૦૦		
ઘસારો	૬૨,૦૦૦		
પ્રવાસખર્ચા	૨૫,૦૦૦		
ચોખ્ખો નફો	૨,૧૪,૦૦૦		
	<u>૧૮,૨૦,૦૦૦</u>		<u>૧૮,૨૦,૦૦૦</u>

વધારાની માહિતી:

- (૧) પગારમાં શ્રી રમેશભાઈ ને ચૂકવેલ પગાર રૂ. ૮૦,૦૦૦ નો સમાવેશ થાય છે.
- (૨) પ્રવાસ ખર્ચમાં રૂ. ૨૦,૦૦૦ અંગતખર્ચના છે.
- (૩) સામાન્ય ખર્ચમાં રૂ. ૮૦,૦૦૦ શ્રી રમેશભાઈની અંગત ખરીદીના છે.
- (૪) જાહેરાતખર્ચમાં રૂ. ૨૦,૦૦૦ નવા કાયમી સાઈન બોર્ડ ના છે.
- (૫) મોટરકાર ખર્ચમાં રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ અંગત ઉપયોગના ખર્ચના છે.
- (૬) લીમા પ્રીમિયમમાં જીવન લીમા પ્રીમિયમ ના રૂ. ૨૫,૦૦૦ સમાવેલા છે.
- (૭) આવક વેરા ધારા પ્રમાણે માન્ય ઘસારાની રકમ રૂ. ૭૨,૦૦૦ છે.
- (૮) નહિ નોંધેલ ધંધાની આવક રૂ. ૫૦,૦૦૦ હતી.

પ્રશ્ન-૪. નીચેની માહિતી ડૉ. કાસીરામ ની તા. ૩૧-૩-૨૦૨૧ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની આવક (૧૭.૫) અને જાવકની છે. તેના પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ માટે ડૉ. કાસીરામ ની ધંધા વ્યાવસાયની કરપાત્ર આવક દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
બા.આ.લાવ્યા.	૫,૨૦,૦૦૦	દવાખાનાનું ભાડું	૨,૨૦,૦૦૦
વિઝિટ ફી	૨,૩૦,૦૦૦	પગાર	૫,૦૦,૦૦૦
કન્સલ્ટેશન ફી	૪,૫૦,૦૦૦	ટેલિફોન બીલ	૮,૦૦૦
દવાઓનું વેચાણ	૫૦,૦૦૦	પુસ્તકો ની ખરીદી	૧૬,૦૦૦
ઓપરેશન ફી	૩,૪૫,૦૦૦	દીકરીના લગ્ન નો ખર્ચ	૫,૮૦,૦૦૦
ઓપરેશન થિયેટરનું ભાડું	૮૦,૦૦૦	મોટરકાર-ખર્ચ	૨૦,૦૦૦
મકાનભાડાની આવક	૪૦,૦૦૦	મ્યુનીસીપલ વેરો	૧૭,૦૦૦
કોલેજ માંથી પગાર	૩૦,૦૦૦	પ્રવાસખર્ચ	૬,૦૦૦
શેરના વેચાણનો નફો	૬૫,૦૦૦	પરચુરણખર્ચા	૨૫,૦૦૦
		લીમા પ્રીમિયમ	૨૦,૦૦૦

વ્યાજની આવક	૨૨,૦૦૦	દવાની ખરીદી	૯૦,૦૦૦
શેરપરનું ડિવિડન્ડ	૫,૦૦૦	પુત્ર માટે કોમ્પ્યુટર ની ખરીદી	૭૫,૦૦૦
વાઢકાપનાં સાધનોનું વેચાણ(૩૧-૧૨-૨૦)	૨૦,૦૦૦	એસોસિએશન ફી	૨૪,૫૦૦
દર્દીઓ પાસેથી મળેલ ભેટ	૨૨,૦૦૦	બા.આં.લઈ ગયા.	૩,૧૩,૫૦૦
સબંધીઓ પાસેથી તેના બર્થ ડે પર મળેલ ભેટ	૧૫,૦૦૦		
ટ્રેઝરી સેવિંગ્સ સર્ટિફિકેટનું વ્યાજ	૩૨,૦૦૦		
	<u>૧૯,૨૬,૦૦૦</u>		<u>૧૯,૨૬,૦૦૦</u>

વધારાની માહિતી :

- (૧) મ્યુનીસીપલ વેરામાં રૂ. ૮,૦૦૦ રહેઠાણ ના મકાન ના છે.
- (૨) વાઢકાપનાં સાધનોની શરૂઆતની ઘસારા બાદની બાકી રૂ. ૭૫,૦૦૦ હતી. મજરે મળવાપાત્ર ઘસારો ૩૦% વાર્ષિક છે. તેમણે નવા વાઢકાપનાં સાધનો તેમના અંગત ફંડ માંથી રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ ના ખરીદ્યા છે.
- (૩) પગારમાં રૂ.૩૦,૦૦૦ તેમના પુત્ર કે જે કોલેજ માં ભણે છે તેને ચૂકવેલ છે.
- (૪) દવાનો શરૂઆતનો સ્ટોક રૂ. ~~૪૦,૦૦૦~~ જેનું ૧૦ % વધુ મૂલ્યાંકન કરેલ છે, અને આખરનો સ્ટોક રૂ. ૧,૦૮,૦૦૦ છે, જેનું ૧૦% ઓછું મૂલ્યાંકન કરેલ છે.
- (૫) દવાખાનાનું ભાડુંમાં ૪૦% રહેઠાણ ના મકાનના છે.
- (૬) વીમા પ્રીમીયમ માં રૂ.૧૦,૦૦૦ જીવનવીમા પ્રીમીયમ ના છે.
- (૭) મોટરકારની ઘસારાબાદ કિમત રૂ.૨,૦૦,૦૦૦ છે. મજરે મળવાપાત્ર ઘસારો ૧૦% વાર્ષિક છે. મોટરકારનો ઉપયોગ અંગત અને વ્યવસાય બંને હેતુ ૧:૧ ના પ્રમાણમાં થાય છે.

પ્રશ્ન-૫. શ્રી અજય એ તા. ૩૧-૩-૨૦૨૧ ના રોજ પુરા થતા વર્ષ દરમિયાન વેચેલ

(૧૭.૫)

મિલકતોની વિગત નીચે મુજબ છે:

મિલકતો	ખરીદા તારીખ	ખરીદ કિંમત રૂ.	વેચાણ તારીખ	વેચાણ મૂલ્ય રૂ.	વેચાણ ખર્ચા રૂ.
૧. રહેઠાણનું મકાન (એકમાત્ર)	૧૧-૦૫-૧૯૯૮	૬,૧૦,૦૦૦	૧૨-૦૮-'૨૦	૫૮,૧૦,૫૦૦	૧૦,૫૦૦
૨. ઝવેરાત	૦૭-૧૨-૨૦૦૪	૨,૭૦,૦૦૦	૧-૧૨-'૨૦	૮,૨૯,૬૦૦	૧,૬૦૦
૩. ડિબેન્ચર્સ	૧૧-૦૭-૨૦૦૧	૭,૩૦,૦૦૦	૨૪-૧૨-'૨૦	૨૪,૮૮,૦૦૦	૮,૦૦૦
૪. અંગત મોટરકાર	૧૧-૦૭-૨૦૧૧	૨,૯૫,૦૦૦	૧૫-૦૩-'૨૦	૩,૫૦,૦૦૦	૧,૨૦૦
૭. નવું ઘર	૦૧-૦૧-૨૦૨૦	૧૪,૦૦,૦૦૦	---	--	---

અન્ય માહિતી :

(૧) વેચેલ મકાનમાં નાણાકીય વર્ષ ૨૦૧૪-'૧૫ દરમિયાન રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦ ના વધારાના

બાંધકામનો ખર્ચ કર્યો હતો.

(૨) તા. ૧-૪-૨૦૦૧ના રોજ રહેઠાણનું મકાનની વાજબી બજાર કિંમત રૂ. ૧૪,૦૦,૦૦૦ હતી.

(૩) સંબંધિત સૂચક આંક:

વર્ષ ૨૦૦૧-'૦૨ ૧૦૦ વર્ષ ૨૦૧૪-'૧૫ ૨૪૦

વર્ષ ૨૦૦૪-'૦૫ ૧૧૩ વર્ષ ૨૦૧૯-'૨૦ ૨૮૯

વર્ષ ૨૦૧૧-'૧૨ ૧૮૪ વર્ષ ૨૦૨૦-'૨૧ ૩૦૧

(૪) રહેઠાણનું મકાન વેચ્યા બાદ તેમણે તરત નવું ઘર ખરીદ્યું છે.

આ. વ. ૨૦૨૧-'૨૨ માટે કરપાત્ર મૂડી-નફાની ગણતરી કરો.

પ્રશ્ન-૬. અમરની નીચેની વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ માટે

(૧૭.૫)

કરપાત્ર મૂડીનફાની ગણતરી કરો.

મિલકતો	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત(રૂ.)	વેચાણ કિંમત(રૂ.)	વેચાણ ખર્ચાઓ (રૂ.)
સુરત શહેરમાં જમીન	૨૨-૧-'૦૨	૩,૦૦,૦૦૦	૧૦,૦૨,૦૦૦	૨,૦૦૦
હીરા	૧૪-૧-'૦૬	૪,૮૦,૦૦૦	૧૩,૦૦,૦૦૦	-
ચાંદી	૧૨-૧-'૧૧	૯૦,૯૦૦	૧,૦૦,૦૦૦	૯૦૦
નોંધાયેલ કંપનીના ડિબેન્ચર	૨૮-૧-'૧૧	૧,૫૫,૬૦૦	૪,૨૦,૦૦૦	----
રહેઠાણ નો ફોલો	૧૫-૧-'૨૧	૨૬,૦૦,૦૦૦	-	-

તા.૧-૧૨-૨૦ ના રોજ રહેઠાણના ફ્લેટ સિવાયની બધી જ મિલકતો તેમણે વેચી દીધી.
તેમણે તા.૨૮-૩-૨૧ ના રોજ NHAI નાબોન્ડ માં રૂ.૧,૦૦,૦૦૦ નું રોકાણ કર્યું છે.

સૂચક આંક નીચે મુજબ છે.

વર્ષ : ૨૦૦૧-૦૨: ૧૦૦,

૨૦૦૫-૦૬: ૧૧૭,

૨૦૧૦-૧૧: ૧૬૭,

૨૦૧૬-૨૦: ૨૮૯,

૨૦૨૦-૨૧: ૩૦૧.

પ્રશ્ન.-૭. નીચેની માહિતી અમન ના રોકાણ અંગેની છે. તેના પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ની (૧૭.૫)

અન્ય સાધનોની આવકના શીર્ષક હેઠળની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

- (૧) રૂ. ૧,૨૦,૦૦૦ ની ૧૨% ની મધ્યપ્રદેશ સરકારની લોન.
 - (૨) રૂ. ૨૨,૫૦૦ ના ૧૦% ના એ. લિ.ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર્સ (ટી.ડી.એસ ૧૦%)
 - (૩) નોંધાયેલ ડિબેન્ચર્સનું મળેલ વ્યાજ રૂ. ૧૦,૮૦૦ (ટી.ડી.એસ. ૧૦%)
 - (૪) અશોક લિ.ના રૂ. ૧,૩૫,૦૦૦ના ૧૦%ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર્સ (ટી.ડી.એસ. ૧૦%)
 - (૫) લોટરીનું ઇનામ કુલ રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ (ટી.ડી.એસ. ૩૦%)
 - (૬) x લિ.ના રૂ. ૬૪,૦૦૦ના ૧૦%ના કરબાદ ડિબેન્ચર્સ (ટી.ડી.એસ. ૧૦%)
 - (૭) ખુલાસા વગરની રોકડ રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦.
 - (૮) બેન્કમાં બાંધી મુદતની થાપણનું વ્યાજ રૂ. ૬,૦૦૦
 - (૯) ૭%ના કેપિટલ ઇન્વેસ્ટમેન્ટ બોન્ડનું મળેલ વ્યાજ રૂ. ૨૫,૦૦૦
 - (૧૦). પેટા ભાડુઆત પાસેથી મળેલ ભાડું રૂ.૧,૦૫,૦૦૦
 - (૧૧) યુનિટ ટ્રસ્ટ ઓફ ઇન્ડિયા ના યુનિટ માંથી મળેલ ડીવીડન્ડ રૂ.૫૦,૦૦૦
 - (૧૨). નેપાળ માં આવેલ ખેતીની જમીનની આવક રૂ.૧,૫૧,૦૮૦
 - (૧૩). કેરલા માં આવેલ ખેતીની જમીનની આવક રૂ.૬૦,૦૦૦
- બધી જ જામીનગીરીઓ પર વ્યાજ ૩૦મી જૂન અને ૩૧મી ડિસેમ્બરના રોજ મળે છે.
આકારણી વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ માટે અન્ય સાધનોની કરપાત્ર આવક શોધો.

પ્રશ્ન.-૮. વર્ણવો:

(૧૭.૫)

- (૧) ગુજરાત મુલ્ય વર્ધિત વેરા ના ઉદેશો.
- (૨). વેચાણ અને પુનઃવેચાણ.
- (૩). ધંધો અને ધંધાનું સ્થળ.

