Seat No.: ________ No. of Printed Pages: 6

[1]
E+K

SARDAR PATEL UNIVERISTY
Bachelor of Commerce (Semester 6) Examination - 2023
UB06CCOM02: Business Taxation II

Date: 27th July 2023, Thursday
Time: 10:00 AM to 12:00 PM Total: 60 Marks

Note : Figure to the right indicate full marks of the question .

Q-1 What do you mean by Assessment? Discuss various types of Assessment in detail. [15]

OR

Q-1 Write notes on : [15]
a.) Permanent Account Number
b.) Types of return of income

Q-2 Following is the information related to Receipts and Payments of Dr. Harsh for the year ended on 31-3-2022. [15]

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
Visit fees	4,80,000	Rent of Dispensary	2,16,000
Consultation fees	4,50,000	Staff Salary	2,70,000
Sale of medicines	90,000	Rent of consulting room	72,000
Rent income of operation theatre	2,40,000	Electricity	45,000
		Medical journal	15,000
Dividend	42,000	Diwali Expenses	30,000
Interest on Treasury Saving Certificate	15,000	Motor car expenses	1,08,000
Gift from patients	1,00,000		

Additional Informations :
(1) Half of the use of motor car is for personal use.
(2) Admissible depreciation on car is Rs 24,000.
(3) Rs. 20,000 of Gift received from patients has not been recorded in the books.
From the above information, prepare statement showing taxable income from profession of Dr. Harsh for the A.Y. 2022-23.

OR

Q-2 Following is the profit and loss account of Shri.Manan (aged 42 years) for the year ended on March 31.2022. Compute his total income and tax liability for the assessment year 2022-23. [15]

Particulars	Rs	Particulars	Rs
salary	90000	Gross profit	208000
General expenses	6000	Bad debt recovered (not allowed as deduction in earlier year)	4000
Advertisement	3000	Interest on bank deposit (net)	3600

(P.T.O.)

Interest on capital 12%	4800	Rent received	7200
Interest on bank on loan	6000		
Provision for bad debts	2000		
Depreciation	7000		
Advance income tax	4000		
Stationary	1000		
Life insurance premium	5000		
Maintenance of car	14000		
Net profit	80000		
	222800		222800

Additional information

1. Salary includes the salary drawn by Manan Rs.7200.
2. Depreciation allowable as per income tax rules amount toRs. 6000.
3. Life insurance premium has been paid for the life of wife of Manan (policy value 160000)
4. 25% of car usage is for personal purpose.

Q-3 Find out the taxable capital gain for the A.Y 2022-23 from the details given below by Anuj: [15]

Assets	Date of purchase	Cost of acquisition Rs.	Date of sale	Sales price	Sales expenses
Residential house in rural area	11-11-97	300000	1-3-2022	3077125	18875
Personal Gold	1-10-04	565000	21-9-2021	1355500	1500
Personal computer	15-10-11	62000	21-12-21	65000	--
Residential flat in urban area	30-8-20	2000000	1-2-2022	2265125	15125

Fair value of Rural residential house was Rs. 7,00,000 on 1-4-2001. From the sale proceeds of this house , Rs.5,50,000 invested in new residential house on date 2-3-2022. For the benefit of tax exemptions, he invested Rs. 2,25,000 in three years NHAI on 2-7-2022.

Related cost inflation Nos.:

2001-02: 100, 2004-05 : 113, 2011-12 : 184, 2016-17 : 264 , 2021-22: 317

OR

Q-3 Shri Kavish had purchased one residential house in 1996 for Rs. 75,000. He had spent Rs. 1,22,000 on improvement of the house during the year 2006-07. [15]

The fair market value of house was Rs. 1,80,000 on 1-04-2001.

This house is sold by him on 16-07-2021 for Rs. 36,23,600. Sales expense paid Rs. 16,400.

The due date of furnishing the return of income is 30-11-2022.

Compute the taxable capital gains for A.Y 2022-23 in the following situations:

1.) If he purchase a new residential house on 14-8-2022 for Rs. 30,00,000
2.) If he purchase a piece of land for construction of a residential house on 20-10-2021 at Rs. 1,60,000 and deposits Rs. 23,00,000 in the Capital Gain Account Scheme on 15-8-2022.
3.) If he pays Rs. 13, 15,000 on construction of an additional floor (at a residential house already owned by him) during the period 1-10-2021 to 31-12-2021.
4.) Cost of Index Numbers: 2001-02 100, 2006-07 122, 2021-22 317

Q-4 Explain the concept and features of VAT in detail. [15]

OR

Q-4 Shri Anish has furnished the following particulars of his income for the year ending 31.3.22: [15]

1.) Rs.50,000 as interest earned on Gold Deposit Bonds, 1999.
2.) Dividend received on preference shares of Indian company Rs.86, 000.
3.) Interest of Rs.2,700 received on 12 % 'C' Ltd.'s less-tax debentures (TDS 10%).
4.) Composite rent of factory building and machinery Rs. 71,000
5.) Ground rent income Rs. 30,000.
6.) Sitting fee for attending meeting of Board of Directors Rs. 15,000.
7.) Winning from lottery (Net) Rs. 78,750 (TDS 30%).
8.) Interest on P.O.S.B A/C (in single name) Rs.4000.
9.) Income from unexplained sources Rs. 75,000.
10.) Interest received on Rs. 1,80,000, 10% Tax free debenture of X ltd. (TDS @ 10%) Rs.18,000.
11.) Interest on Rs.2,00,000, 7% Capital Investment Bonds Rs. 14,000.

Shri Anil has presented the claim to get deduction in respect of following expenses.

i.) Interest paid on loan taken to make investment in preference shares Rs. 6,000.
ii.) Depreciation on factory building & machinery Rs. 15,000.
iii.) Interest on loan taken to make investment in debentures of X ltd. Rs.2, 800.
iv.) Expenses of lottery tickets bought Rs. 5,200.

Calculate the taxable income for the A.Y. 2022-23 under the head Income from other sources.

Seat No.: ________ No. of Printed Pages: ___

SARDAR PATEL UNIVERISTY

Bachelor of Commerce (Semester 6) Examination - 2023

UB06CCOM02: Business Taxation- II

Date: 27th July 2023, Thursday

Time: 10:00 AM to 12:00 PM Total: 60 Marks

Note : Figure to the right indicate full marks of the question .

પ્રશ્ન ૧ આકારણી એટલે શું ? આકારણીના પ્રકારોની વિસ્તારથી ચર્ચા કરો . [15]

અથવા

પ્રશ્ન ૧ ટૂંક નોંધ લખો : [15]

અ) કાયમી ખાતાં નંબર

બ) આવક નું રિટર્ન ના પ્રકારો

પ્રશ્ન ૨ ડૉ. હર્ષ ના તા. ૩૧-૩-૨૦૨૨ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની આવક અને જાવકની માહિતી મુજબ નીચે છે : [15]

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
વિઝિટ ફી	4,80,000	દવાખાનાનું ભાડું	2,16,000
કન્સલ્ટેશન ફી	4,50,000	સ્ટાફનો પગાર	2,70,000
દવાઓનું વેચાણ	90,000	કન્સલ્ટિંગ રૂમનું ભાડુ	72,000
ઑપરેશન થિયેટરના ભાડાની આવક	2,40,000	વીજળી-ખર્ચ	45,000
ડિવિડન્ડ	42,000	દાકતરી પુસ્તકો	15,000
ટ્રેઝરી સેવિંગ્સ સર્ટિફિકેટનું વ્યાજ	15,000	દિવાળી ખરીદી	30,000
દર્દીઓ પાસેથી મળેલ ભેટ	1,00,000	મોટર-ખર્ચ	1,08,000

વધારાની માહિતી :

(૧) મોટરનો ૧/૨ ઉપયોગ અંગત હેતુ માટે છે.

(૨) મોટરકારનો કુલ માન્ય ઘસારો વાર્ષિક રૂ. ૨૪,૦૦૦ છે.

(૩) દર્દીઓ પાસેથી મળેલ ભેટના રૂ. ૨૦,૦૦૦ ચોપડે દર્શાવેલ નથી.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦ ૨૨ -૨૩ માટે ડૉ. હર્ષ ની વ્યાવસાયિક કરપાત્ર આવક દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન ૨ 42 વર્ષીય શ્રી મનન ના 31મી માર્ચ 2022 ના રોજ પૂરા થતાં નીચે આપેલ માહિતી નફા નુકશાન ખાતા અને વધાર ની માહિતી ધ્યાનમાં લઈને આ. વ 20222-3 માટે તેમની કુલ આવકની તથા આવકવેરા ની જવાબદારી ની ગણતરી કરો [15]

વિગત	રકમ	વિગત	રકમ
પગાર	90000	કાચો નફો	208000
સામાન્ય ખર્ચ	6000	ઘાલખાધ પરત) જે અગાઉના વર્ષ માં મંજૂર થયેલ નથી (	4000
જાહેરાત	3000	બૅન્ક વ્યાજ) નેટ (	3600
મૂડી પર વ્યાજ ％12	4800	મળેલ ભાડુ	7200
બૅંક લોન પર વ્યાજ	6000		
ઘાલખાધ ની જોગવાઈ	2000		
ઘસારો	7000		
એડવાન્સ આવકવેરો	4000		
સ્ટેશનરી	1000		
જીવન વીમા પ્રીમિયમ	5000		
મોટરકાર ના ખર્ચ	14000		
ચોખો નફો	80000		
	222800		222800

1. શ્રી મનનભાઇ ના પગાર ના રૂ. 7200 પગાર ખર્ચ માં સમાયેલા છે
2. આવકવેરાના નિયમ મુજબ મજરે મળવાપાત્ર ઘસારો રૂ. 6000 છે
3. જીવન વીમા પ્રીમિયમ ની રકમ શ્રીમતિ મનન ની 160000ની વીમા પોલિસી અંગે ચૂકવેલ છે
4. મોટરનો ％25ઉપયોગ અંગત હેતુ માટે થયો છે

પ્રશ્ન 3 શ્રી અનુજની નીચે જણાવેલ વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ માટે કરપાત્ર મૂડીનફો શોધો: [15]

મિલકતો	ખરીદ્યા તારીખ	ખરીદ કિંમત	વેચાણ તારીખ	વેચાણ મૂલ્ય	વેચાણ ખર્ચા
૧. ગ્રામ્ય વિસ્તારમાં રહેઠાણનું મકાન	11-11-97	3,૦૦,૦૦૦	1-3-2022	30,77,125	18,875
૨. સોનું .	1-10-04	5,65,000	21-9-2021	13,55,500	1,500
૩. અંગત કંપ્યુટર	15-10-11	62,૦૦૦	21-12-21	65,000	--
૪. શહેરી વિસ્તારમાં રહેઠાણનો ફ્લેટ	30-8-20	20,૦૦,૦૦૦	1-2-2022	22,65,125	15,125

તા.૧-૪-૨૦૦૧ના રોજ ગ્રામ્ય વિસ્તારના રહેઠાણના મકાનની વાજબી બજાર કિંમત રૂ.7,૦૦,૦૦૦ હતી. આ મકાનના વેચાણની ઊપજમાંથી રૂ.5,50,૦૦૦નું નવા રહેઠાણના મકાનમાં રોકાણ તા.૨-3-૨૦૨૨ના રોજ કર્યું. કરમુક્તિનો લાભ લેવા માટે તેમણે NHAI ના ત્રણ વર્ષીય બોન્ડમાં રૂ.2,25,૦૦૦નું તા.૨-૭-૨૦૨૨ના રોજ રોકાણ કર્યું. સંબંધિત સૂચક આંક:

૨૦૦૧-'૦૨ ૧૦૦
૨૦૦૪-'૦૫ ૧૧૩
૨૦૧૧-'૧૨ ૧૮૪
૨૦૧૬-૧૭ ૨૬૪
૨૦૨૧-૨૨ ૩૧૭

અથવા

પ્રશ્ન ૩ શ્રી કવીશે એક રહેઠાણનું મકાન ૧૯૯૬મ રૂ. ૭૫,૦૦૦ની કિંમતેખરીદ્યું હતું .તેણે વર્ષ ૨૦૦૬-૦૭ દરમિયાન વધારાના બાંધકામનો ખર્ચ રૂ. ૧,૨૨,૦૦૦ કર્યો હતો. [15]

તા. ૧-૦૪-૨૦૦૧ન રોજ મકાનની વાજબી બજાર કિંમત રૂ. ૧,૮૦,૦૦૦ હતી.

તેણે આ મકાન તા. ૧૬-૦૭-૨૦૨૧ન રોજ રૂ. ૩૬,૨૩,૬૦૦ ની કિંમતે વેચી દીધું.વેચાણ ખર્ચ રૂ. ૧૬,૪૦૦ ચૂકવ્યો.

આવકવેરાનું રિટર્ન ભરવાની છેલ્લી તા. ૩૦-૧૧-૨૦૨૨ છે. નીચેના સંજોગોમાં આકારણી વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ માટે કરપાત્ર મૂડીનફા ની ગણતરી કરો:

૧.) જીતેમના દ્વારા તા. ૧૪-૦૮-૨૦૨૨ ના રોજ રૂ. ૩૦,૦૦,૦૦૦ માં રહેઠાણ માટે ના નવા મકાનની ખરીદી કરવામાં આવે તો.

૨.) જો તે તા.૨૧-૧૦-૨૦૨૧ ના રોજ રહેઠાણ માટે ના મકાનના બાંધકામ માટે રૂ. ૧,૬૦,૦૦૦ માં જમીનના પ્લોટની ખરીદી કરે અને તા. ૧૫-૦૭-૨૦૨૨ ના રોજ કેપિટલ ગેઇન એકાઉન્ટ સ્કીમમાં રૂ. ૨૩,૦૦,૦૦૦ ભરે.

૩.) જો, તેઓ જે અન્ય મકાનનો રહેવા માટે ઉપયોગ કરે છે,તેમાં વધારાના માળ ના બાંધકામના રૂ. ૧૩,૧૫,૦૦૦ નો ખર્ચ તા. ૧-૧૦-૨૦૨૧ થી તા. ૩૧-૧૨ -૨૦૨૧ સુધી કરે.

પડતર આધારિત સૂચક આંક : ૨૦૦૧-૦૨ ૧૦૦ , ૨૦૦૬-૦૭ ૧૨૨, ૨૦૨૧-૨૨ ૩૧૭

પ્રશ્ન ૪ વેટની(VAT) વિભાવના અને વિશેષતાઓ વિગતવાર સમજાવો. [15]

અથવા

પ્રશ્ન ૪ શ્રી અનીપની આવકની નીચે આપેલી વિગત પરથી આકારણી વર્ષ 2022-23 માટે 'અન્ય સાધનોની આવક ' ના શીર્ષક હેઠળની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો. [15]

i. ગોલ્ડ ડીપોઝીટ બોન્ડ ૧૯૯૯ માં કરેલ રોકાણોમાંથી.રૂ ૫૦,૦૦૦ વ્યાજ મળ્યું .
ii. ભારતીય કંપનીના પ્રેફરન્સ શેરો પર રૂ. ૮૬,૦૦૦ ડિવીડન્ડ મળ્યું .
iii. ૧૨% C Ltd. ના કરબાદ ડિબેન્ચર પર મળેલ વ્યાજ રૂ ૨,૭૦૦ (૧૦% ટી.ડી.એસ).
iv. કારખાનાના મકાન અને યંત્રોનું સંયુક્ત ભાડું રૂ. ૭૧,૦૦૦.
v. જમીન ભાડાની આવક રૂ ૩૦,૦૦૦ .
vi. સંચાલક તરીકે બોર્ડની સભામાં હાજરી અંગે ફી રૂ.૧૫,૦૦૦ .
vii. લોટરીનું ઇનામ નેટ રૂ. ૭૮,૭૫૦ (ટી.ડી.એસ ૧૦%)
viii. પોસ્ટ ઑફીસ બચત ખાતાનું વ્યાજ રૂ. ૪,૦૦૦ (એક નામે ખાતું છે)
ix. ખુલાસા વગરના સાધનોમાંથી આવક રૂ. ૭૫,૦૦૦ .
x. ક્ષ લિમીટેડના ૧૦% , ૧,૮૦,૦૦૦ ના કરમુક્ત નોંધાયેલ ડિબેન્ચરડ પર મળેલ વ્યાજ રૂ. ૧૮,૦૦૦ (૧૦% ટી.ડી.એસ)
xi. રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ , ૭% ના કેપિટલ ઇન્વેસ્ટમેન્ટ બોન્ડ પર વ્યાજ રૂ. ૧૪,૦૦૦ .

શ્રી અનિલે નીચે જણાવેલ ખર્ચા કપાત તરીકે બાદ મેળવવા માટે રજૂઆત કરી હતી.

- પ્રેફરન્સ શેરોમાં રોકાણ કરવા માટે લીધેલ લોન પર ચૂકવેલ વ્યાજ રૂ ૬,૦૦૦ .
- કારખાનાના મકાન અને યંત્રો અંગે ઘસારો રૂ. ૧૫,૦૦૦ .
- ક્ષ લીમીટેડના ડિબેન્ચરમાં રોકાણ કરવા માટે લીધેલી લોનનું વ્યાજ રૂ. ૨,૮૦૦ .
- લોટરીની ટીકીટો અંગેના ખર્ચા રૂ.૫૨૦૦ .

—x—