

SEAT No. _____



No. of Printed Pages: 7

[13]

E+K

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B. COM. SEMESTER – 6
BUSINESS TAXATION – 2
UB06CCOM51/21

DATE: 25-7-23

TIME: 10-00 A.M. TO 1-00 P.M.

TOTAL MARKS: 70

Que. 1: Write short note:

(18)

(A) Permanent Account Number (PAN)

(B) Tax Deduct at Source (TDS)

(C) Any two types of return of income

OR

Que. 1: Write short note

(18)

(A) Advance Payment of Tax

(B) Any two types of Assessment

(C) Time for filling returns

Que. 2: Following Profit & loss A/c. is of Mr. Samir clothes merchant for the year ended 31-3-2022. Calculate his taxable income of Business and Profession for the A.Y. 2022-23. (17)

Dr. Profit & loss A/c. for the year ended 31-3-2022 Cr.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Motor car expense	7,000	Gross profit	4,25,000
Stationary	11,000	Bad debts recovery (In which 50% is disallowed in past)	10,000
Telephone expense	7,000	Commission	2,000
Donation	5,000	Interest on post office savings	3,000
Advertisement	28,000	Discount received	5,000
Sales tax paid in advance	4,000	Interest-dividend (Gross)	7,500
Drawings	8,000		
Sales tax	4,000		
General expense	45,000		
Postage-telegram	1,500		
Insurance premium	9,000		
Bad debts	2,000		
Bad debts reserve	4,000		
Salary	1,12,000		
Depreciation	15,000		
Net profit	1,90,000		
	4,52,500		4,52,500

Additional information:

1. Stationary stock on hand is Rs. 1,000.
2. General expense includes purchase of personal computers Rs. 20,000.
3. Salary includes of Rs. 12,000 for Mr. samir's salary.
4. Insurance premium includes of Rs. 5,000 medical insurance premium.
5. Advertisement expense includes of Rs. 15,000 as capital expenditure.
6. Unrecorded profit on sale of clothes is Rs. 10,000.
7. Allowable depreciation is Rs. 12,000 by Income tax officer.
8. Motorcar expense includes of Rs. 4,000 for personal use by owner.

OR

(1)

(P.T.O.)

Que. 2: Receipts, Payments and additional information for the year ended 31-3-2022 of Dr. Sarim as under. Calculate his taxable income of Business and Profession for the A.Y. 2022-23.

(17)

(A) Receipts:	Rs.
Consultation fee	2,70,000
Visiting fee	1,20,000
Operation income	40,000
Sale of medicine	85,000
Interest-dividend	17,000
Salary from medical college	24,000
Interest from NSC	8,000
Sale of surgical instruments (On 1-2-2022)	10,000
(B) Payments:	
Municipal taxes	5,000
Audit fee	12,000
Purchase of medicine	70,000
Medical association fee	3,000
Motor car expense	40,000
Purchase of surgical instrument (On 1-7-2021)	25,000
Magazine subscription	18,000
Electricity expense	16,000
Hospital rent	1,46,000
Staff salaries	2,80,000
(C) Other information:	
<ol style="list-style-type: none"> 50% use of motorcar is for personal. Opening stock and closing stock of medicine are Rs. 30,000 and Rs. 25,000 respectively. W.D.V. as on 1-4-2021 of surgical instruments was Rs. 85,000. On which allowable rate of depreciation is 15% as per income tax Act. W.D.V. of motor car is Rs. 2,00,000, on which depreciation is to be calculate @ 10%. Rs. 21,000 is given to Dr. Sarim by a patient in respect of excellent treatment, which is not included in above receipts. Staff salaries includes Rs. 30,000 of his wife's salary, which is disallowed by income tax department. 	

Que. 3: (A) Mr. Ayan were sold jewellery for Rs. 40,00,000 on 25-11-2021 and paid Rs. 50,000 as selling expense. 30% of the jewellery was received from his father as gift on 1-4-2000, which fair market value was of Rs. 5,00,000 on 1-4-2001. Remaining 70% of the jewellery was purchased for Rs. 3,27,600 on 15-12-2005.

(09)

He was purchased a house of Rs. 23,70,000 on 1-3-2022 after selling of jewellery. Calculate his taxable capital gain for the A. Y. 2022-23.

Related Index Numbers: 2001-02: 100, 2005-06: 117, 2021-22: 317

(B) Hussain was sold a house for Rs. 80,85,000 on 30-09-2021. Rs. 85,000 paid for brokerage in respect of sale of house. This house was purchased for Rs. 45,750 on 20-8-1974. The fair market

value of the house was Rs. 6,00,000 on 1-4-2001. Additionally, he was made following expenses in the house. (09)

- Additional construction expense was made Rs. 4,52,000 in the year 2004-05.
- Additional expense was made Rs. 7,40,000 in the year 2009-10.

He was purchased a flat for Rs. 25,00,000 on 15-1-2022 after selling of house. He was invested Rs. 10,00,000 in 3 years bond of RECL on 15-3-2022.

Related Index Number: 2001-02: 100, 2004-05: 113, 2009-10: 148, 2021-22: 317.

Prepare statement showing his taxable capital gain for the A. Y. 2022-23.

OR

Que. 3:

(A) Mariyam sold a urban land for Rs. 46,70,000 on 28-2-2022 and paid Rs. 1,70,000 as brokerage. This land was purchased for Rs. 10,000 on 12-12-1958. Its fair market value was of Rs. 6,40,000 on 1-4-2001. (09)

She was purchased a flat for Rs. 33,75,000 on 15-3-2022 after selling of land.

Related Index Number: 2001-02: 100, 2021-22: 317.

Calculate her taxable capital gain for the A. Y. 2022-23.

(B) Aamena sold her residential house for Rs. 15,00,000 and personal jewellery for Rs. 10,00,000 on 25-1-2022. House was received from his father on 23-7-1995. She was purchased jewellery for Rs. 4,17,500 on 20-5-2010. The fair market value of house as on 1-4-2001 of Rs. 2,00,000. (09)

He purchased urban land for Rs. 11,45,500 on 18-2-2022 after sale of house and jewellery.

Related Index Number: 2001-02: 100, 2010-11: 167, 2021-22: 317.

Calculate her taxable capital gain for the A. Y. 2022-23.

Que. 4: Mr. Arsh provides following information for investments during the year 2021-22.

Calculate taxable income from other sources of Mr. Arsh for the A. Y. 2022-23. (17)

1. Rs. 50,000, 9% tax free debenture of X ltd. (TDS 10%)
2. Rs. 60,000, 8% less tax listed debenture of Y ltd. (TDS 10%)
3. Rs. 45,000, 10% tax free listed debenture of Z ltd. (TDS 10%)
4. Rs. 80,000, 6% Gujarat Govt. loan.
5. Rs. 20,000, 9% Treasury Savings Certificate.
6. Winning from lottery (Net) Rs. 18,900 (TDS 30%)
7. Rent received from sub tenant Rs. 2,500.
8. Family pension Rs. 48,000.

Interest receivable on above investments as on 1st January and 1st July. On 15-9-2021, he sold 9% tax free debenture of X ltd of Rs. 30,000 at 10% premium and the same day he purchased 13.5% less tax debenture of B ltd of Rs. 60,000 at 5% discount. Balance amount was borrowed from the bank at 12% rate of interest. Additionally, he was paid Rs. 390 to collect interest of taxable securities.

OR

Que. 4:

(A) Explain Provisions and Procedure of registration under the GST. (08)

(B) Give the definition under the GST. (09)

1. Goods
2. Service
3. Business



SARDAR PATEL UNIVERSITY
B. COM. SEMESTER – 6
BUSINESS TAXATION – 2
UB06CCOM51/21

DATE 25-7-23

TIME: 10-00 A.M. TO 1-00 P.M.

TOTAL MARKS: 70

પ્રશ્ન-1: ટૂંક નોંધ લખો:

(18)

(અ) કાયમી ખાતા નંબર (PAN)

(બ) મૂળ સ્થાનેથી કર કપાત

(ક) આવકના રિટર્ન ના કોઈ બે પ્રકારો

અથવા

પ્રશ્ન-1: ટૂંક નોંધ લખો:

(18)

(અ) અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો

(બ) આકારણીના કોઈ બે પ્રકારો

(ક) આવકનું રિટર્ન ભરવાનો સમય

પ્રશ્ન-2: શ્રી સમીર ક્લોથ મર્ચન્ટનું તા. 31/3/2022ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા નુકસાન ખાતું નીચે મુજબ છે. આ.વ. 2022-23 માટે તેમની ધંધા વ્યવસાયની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો. (17)

ઉ. તા. 31/3/2022ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા નુકસાન ખાતું જ.

વિગત	રૂ	વિગત	રૂ
મોટરકાર ખર્ચ	7,000	કાર્યો નફો	4,25,000
સ્ટેશનરી	11,000	ઘાલખાધ પરત (જે પૈકી 50% રકમ ભૂતકાળમાં મજરે મળેલ નથી.)	10,000
ટેલિફોન ખર્ચ	7,000	કમિશન	2,000
દાન	5,000	પોસ્ટ ઓફિસ બચત ખાતાનું વ્યાજ	3,000
જાહેરાત	28,000	મળેલ વટાવ	5,000
અગાઉથી ચૂકવેલ વેચાણ વેરો	4,000	વ્યાજ-ડિવિડન્ડ (ગ્રોસ)	7,500
ઉપાડ	8,000		
વેચાણ વેરો	4,000		
સામાન્ય ખર્ચ	45,000		
તાર ટપાલ	1,500		
વીમા પ્રીમિયમ	9,000		
ઘાલખાધ	2,000		
ઘાલખાધ અનામત	4,000		
પગાર	1,12,000		
ઘસારો	15,000		
ચોખ્ખો નફો	1,90,000		
	4,52,500		4,52,500

વધારાની માહિતી:

- હાથ પર સ્ટેશનરીનો સ્ટોક રૂ. 1,000.
- સામાન્ય ખર્ચમાં અંગત કોમ્પ્યુટરની ખરીદીના રૂ. 20,000 સમાયેલ છે.
- પગારમાં શ્રી સમીરના પગારના રૂ. 12,000 સમાયેલ છે.
- વીમા પ્રીમિયમમા રૂ. 5,000 મેડિકલ પ્રીમિયમના સમાયેલ છે.
- જાહેરાત ખર્ચમાં રૂ. 15,000 મૂડી ખર્ચ તરીકેના છે.
- કાપડ વેચાણનો નહીં નોંધેલ નફો રૂ. 10,000 છે.
- આવકવેરા અધિકારી દ્વારા માન્ય ઘસારો રૂ. 12,000 છે.
- મોટરકાર ખર્ચમાં રૂ. 4,000 માલિકે કરેલ અંગત વપરાશના છે.

અથવા

પ્રશ્ન-2: ડો. સારીમની તા. 31-3-2022ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષની આવકો, જાવકો અને વધારાની માહિતી નીચે પ્રમાણે છે. આ.વ. 2022-23 માટે ધંધા વ્યવસાયની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો. (17)

(અ) આવકો :	રૂ.
કન્સલ્ટેશન ફી	2,70,000
વિઝિટિંગ ફી	1,20,000
ઓપરેશનની આવક	40,000
દવાઓનું વેચાણ	85,000
વ્યાજ-ડિવિડંડ	17,000
મેડિકલ કોલેજમાંથી પગાર	24,000
NSC માંથી વ્યાજ	8,000
વાઢકાપના સાધનોનું વેચાણ (1-2-2022)	10,000
(બ) જાવકો :	
મ્યુનિસિપલ કરવેરા	5,000
ઓડિટ ફી	12,000
દવાઓની ખરીદી	70,000
મેડિકલ એસોશિએશન ફી	3,000
મોટરકાર ખર્ચ	40,000
વાઢકાપના સાધનોની ખરીદી (1-7-2021)	25,000
મેગેઝિનનું લવાજમ	18,000
વીજળી ખર્ચ	16,000
હોસ્પિટલનું ભાડું	1,46,000
સ્ટાફનો પગાર	2,80,000
(ક) અન્ય માહિતી :	
<ol style="list-style-type: none"> મોટરકારનો 50% ઉપયોગ અંગત હેતુ માટે થાય છે. દવાઓનો શરૂનો અને આખરનો સ્ટોક અનુક્રમે રૂ. 30,000 અને રૂ. 25,000 હતો. વાઢકાપના સાધનોની તા. 1-4-2021ના રોજ ઘસારા બાદ કિંમત રૂ. 85,000 હતી. જેના પર આવકવેરા ધારા પ્રમાણે માન્ય ઘસારાનો દર 15% છે. મોટરકારની ઘસારા બાદ કિંમત રૂ. 2,00,000 છે, જેના પર 10%ના દરે ઘસારો ગણવામાં આવે છે. ડો. સારીમને ઉત્કૃષ્ટ સારવારના બદલામાં એક દર્દી તરફથી રૂ. 21,000 આપવામાં આવેલ હતાં. જેનો સમાવેશ ઉપરોક્ત આવકોમાં થયેલ નથી. સ્ટાફ પગારમાં તેમની પત્નીને ચૂકવેલ પગાર રૂ. 30,000નો સમાવેશ થાય છે, જેને આવકવેરા વિભાગ દ્વારા અમાન્ય ગણેલ છે. 	

પ્રશ્ન-૩: (અ) શ્રી અચાને તા. 25/11/2021 ના રોજ ઝવેરાત રૂ. 40,00,000 માં વેચ્યું અને વેચાણ ખર્ચના રૂ. 50,000 ચુકવ્યા. 30% ઝવેરાત તેમના પિતા પાસેથી તા. 1/4/200 ના રોજ બક્ષિસ તરીકે મેળવ્યું હતું, જેની તા. 1/4/2001 ના રોજ વાજબી બજાર કિંમત રૂ. 5,00,000 હતી. બાકીનું 70% ઝવેરાત તા. 15/12/2005 ના રોજ રૂ. 3,27,600 માં ખરીદ્યું હતું. (09)

તેમણે ઝવેરાત વેચાણ બાદ તા. 1/3/2022 ના રોજ રૂ. 23,70,000 માં એક મકાન ખરીદ્યું હતું. આ.વ. 2022-23 માટે તેમના કરપાત્ર મૂડીનફાની ગણતરી કરો.

સંબંધિત સૂચક આંક : 2001-02: 100, 2005-06: 117, 2021-22: 317

(બ) હુશેને તા. 30/09/2021 ના રોજ એક મકાન રૂ. 80,85,000 માં વેચ્યું. મકાન વેચાણ પેટે દલાલીના રૂ. 85,000 ચુકવ્યા. આ મકાન તા. 20/8/1974 ના રોજ રૂ. 45,750 માં ખરીદ્યું હતું. તા. 1/4/2001 ના રોજ મકાનની વાજબી બજાર કિંમત રૂ. 6,00,000 હતી. વધારામાં તેમણે મકાન અંગે નીચે મુજબ ખર્ચ કર્યા હતા: (09)

- વર્ષ 2004-5માં વધારાનો બાંધકામ ખર્ચ રૂ. 4,52,000 કર્યો હતો.

- વર્ષ 2009-10માં વધારાનો ખર્ચ રૂ. 7,40,000 કર્યો હતો.

મકાન વેચાણ પછી તેમણે તા. 15/1/2022 ના રોજ રૂ. 25,00,000 માં એક ફ્લેટ ખરીદ્યો હતો. તેમણે તા. 15/3/2022 ના રોજ RECLના 3 વર્ષીય બોન્ડમાં રૂ. 10,00,000 રોકાણ કર્યું હતું.

સંબંધિત સૂચક આંક : 2001-02: 100, 2004-05: 113, 2009-10: 148, 2021-22: 317

આ.વ. 2022-23 માટે તેમના કરપાત્ર મૂડીનફાની ગણતરી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૩: (અ) મરીયમે તા. 28/2/2022ના રોજ એક શહેરી જમીન રૂ. 46,70,000માં વેચી અને દલાલીના રૂ. 1,70,000 ચુકવ્યા. આ જમીન તા. 12/12/1958ના રોજ રૂ. 10,000માં ખરીદી હતી. તા. 1/4/2001ના રોજ તેની વાજબી બજાર કિંમત રૂ. 6,40,000 હતી. (09)

જમીન વેચાણ બાદ તેણે તા. 15/3/2022ના રોજ રૂ. 33,75,000માં એક ફ્લેટ ખરીદ્યો હતો.

સંબંધિત સૂચક આંક: 2001-02: 100, 2021-22: 317.

આ.વ. 2022-23 માટે તેનો કરપાત્ર મૂડી નફો ગણો.

(બ) આમેનાએ તા. 25/1/2022ના રોજ રૂ. 15,00,000માં રહેઠાણનું મકાન અને રૂ. 10,00,000માં અંગત ઝવેરાત વેચ્યું. મકાન તેમના પિતા પાસેથી તા. 23/7/1995 ના રોજ મેળવ્યું હતું. તેણે તા. 20/5/2010ના રોજ ઝવેરાત રૂ. 4,17,500માં ખરીદ્યું હતું. મકાનની તા. 1/4/2001ના રોજની વાજબી બજાર કિંમત રૂ. 2,00,000 હતી. (09)

તેણે મકાન અને ઝવેરાતના વેચાણ બાદ તા. 18/2/2022ના રોજ રૂ. 11,45,500માં શહેરી જમીન ખરીદી હતી.

સંબંધિત સૂચક આંક: 2001-02: 100, 2010-11: 167, 2021-22: 317.

આ.વ. 2022-23 માટે તેના કરપાત્ર મૂડીનફાની ગણતરી કરો.

પ્રશ્ન-4: શ્રી અર્શ 2021-22ના વર્ષ દરમિયાનના રોકાણો અંગેની માહિતી નીચે મુજબ રજૂ કરે છે. (17)

આ.વ. 2022-23 માટે અન્ય સાધનોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

1. રૂ. 50,000ના 9%ના X લિ. ના કરમુક્ત ડિવિડેન્ડ (TDS 10%)
2. રૂ. 60,000ના 8%ના Y લિ. ના નોંધાયેલા કરબાદ ડિવિડેન્ડ (TDS 10%)
3. રૂ. 45,000ના 10%ના Z લિ. ના નોંધાયેલા કરમુક્ત ડિવિડેન્ડ (TDS 10%)
4. રૂ. 80,000ની 6%ની ગુજરાત સરકારની લોન

5. રૂ. 20,000ના 9%ના ટ્રેઝરી સેવિંગ્સ સર્ટિફિકેટ્સ.

6. લોટરીની આવક (નેટ) રૂ. 18,900 (TDS 30%)

7. પેટા ભાડૂયાત પાસેથી મળેલ ભાડું રૂ. 2,500

8. ફેમિલી પેન્શન રૂ. 48,000

ઉપરોક્ત રોકાણો પર વ્યાજ 1લી જાન્યુઆરી અને 1લી જુલાઈના રોજ મળવાપાત્ર છે. તા. 15/9/2021ના રોજ તેણે રૂ. 30,000ના 9%ના X લિ. ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર 10%ના પ્રીમિયમ વેચ્યા અને તે જ દિવસે રૂ. 60,000ના 13.5%ના B લિ. ના કરબાદ ડિબેન્ચર 5%ના વટાવે ખરીદ્યા હતા. ખૂટતી રકમ 12%ના વ્યાજના દરે બેંકમાંથી ઉછીના લીધા હતા. વધારામાં, તેણે કરપાત્ર જમીનગીરીઓનું વ્યાજ ઉધરાવવા રૂ. 390 ચુકવ્યા હતા.

અથવા

પ્રશ્ન-4:

(અ) જીએસટી હેઠળ નોંધણીની જોગવાઈઓ અને પ્રક્રિયા સમજાવો.

(08)

(બ) જીએસટી હેઠળ નીચેની વ્યાખ્યા આપો.

1. માલ 2. સેવા 3. ધંધો

(09)

— X —