

Seat No. : \_\_\_\_\_

# AO-117

April-2022

B.Com., Sem.-IV

208 : Taxation - II

Time : 2 Hours]

[Max. Marks : 50

- સૂચનાઓ : (1) વિભાગ-Iના તમામ પ્રશ્નો સમાન ગુણ ધરાવે છે.  
(2) વિભાગ-Iમાં કોઈપણ બે પ્રશ્નોનો ઉત્તર લખો.  
(3) વિભાગ-IIમાં પ્રશ્ન 5 ફરજિયાત છે.

## વિભાગ – I

1. શ્રી મુકેશનું તા. 31-3-2021નું રોજ પુરા થતા વર્ષનું વેપાર અને નફા-નુકસાન ખાતું.  
ઉ જ

20

વિગત	₹	વિગત	₹
શરૂનો સ્ટોક	4,84,000	વેચાણ	34,05,110
ખરીદી	20,00,000	મકાન ભાડું	28,000
પગાર	3,96,000	આખર સ્ટોક	6,30,000
ચંત્રનો ઘસારો	50,000	ઘાલખાધ પરત	40,000
મૂડી પર વ્યાજ	40,000		
ઘાલખાધ અનામત	38,000		
આવકવેરો	36,000		
જાહેરાત ખર્ચ	52,000		
દાન	32,000		
ચોખ્ખો નફો	9,75,110		
	41,03,110		41,03,110

**વધારાની માહિતી :**

- (1) શરૂનો સ્ટોક તેની પડતર કરતા 10% વધુ કિંમતે અને આખરનો સ્ટોક તેની પડતર કરતાં 5% વધુ કિંમતે દર્શાવેલ છે.
- (2) ચંત્ર પર માન્ય ઘસારો ફક્ત 40,000 છે.
- (3) રાજકીય પક્ષની માલિકીના વર્તમાનપત્રમાં ધંધાની આપેલી જાહેરાત ₹ 34,000નો સમાવેશ ઉપર જણાવેલ નફા-નુકસાન ખાતાના જાહેરાત ખર્ચમાં થયેલ છે.
- (4) મોટરની શરૂઆતની બાકી તા. 1-4-2020ના રોજ ₹ 2,40,000 હતી. 15% ઘસારો મજરે મળે છે. ધંધા માટે મોટરનો વપરાશ 2/3 ગણવો.
- (5) ₹ 38,000ની બજાર કિંમતનો માલ ₹ 28,000માં ખરીદવામાં આવ્યો હતો અને ઘર વપરાશ માટે લઈ ગયેલા, તેનો સમાવેશ વેચાણમાં ₹ 50,000 તરીકે થયેલ છે.
- (6) શ્રી મુકેશ (જે પુસ્તકના લેખક છે) ને રોયલ્ટી તરીકે ₹ 20,000 મળ્યા છે, જે ઉપરોક્ત નફા-નુકસાન ખાતામાં દર્શાવેલ નથી.
- (7) ઉપર દર્શાવેલ દાનની રકમમાં ગુજરાત યુનિવર્સિટીને રોકડ દાન તરીકે આપવામાં આવેલ ₹ 20,000નો સમાવેશ થતો નથી.
- (8) ઉપર જણાવેલ ધાલખાધ પરતમાં ₹ 26,000નો સમાવેશ થાય છે. (જે ભૂતકાળમાં નામંજૂર થયેલ છે.) ઉપરની વિગત પરથી આ.વ. 2021-22 માટે ધંધા વ્યવસાયની કરપાત્ર આવક શોધો.

**અથવા**

- (A) ધંધા વ્યવસાયની આવક શીર્ષક હેઠળ મજરે મળે તેવા અને મજરે નહિ મળે તેવા પાંચ ઉદાહરણ આપો. 10
- (B) શ્રી પોપટલાલના ધંધાનું હિસાબી વર્ષ 2020-21નું વર્ષ છે. તા. 1-4-2020ના રોજ તેમની માલિકીના પાંચ ચંત્રો પૈકી 40%ના દરે ઘસારો મજરે મળે એવા ત્રણ ચંત્રોની ચોપડે કિંમત ₹ 18,00,000 થાય છે. જ્યારે 15%ના દરે ઘસારો મજરે મળે એવા બે ચંત્રોની ચોપડે કિંમત ₹ 19,20,000 થાય છે. 10  
તા. 30-4-2020ના રોજ ₹ 10,00,000માં ખરીદેલ ચંત્ર પર 40%ના દરે ઘસારો મજરે મળવાપાત્ર છે. 40%ના દરે ઘસારો બાદ મળી શકે એવું એક જૂનું ચંત્ર 1-7-2020ના રોજ ₹ 8,40,000માં વેચી દેવામાં આવ્યું હોય તો આ.વ. 2021-22 માટે બંને ચંત્ર સમૂહો માટે કુલ મજરે મળવાપાત્ર ઘસારાની ગણતરી દર્શાવો.

(A) આ.વ. 2021-22 માટે શ્રી વનરાજની નીચેની માહિતીમાંથી કરપાત્ર મૂડી લાભ શોધો :

મિલકતો	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત	વેચાણ તારીખ	વેચાણ મૂલ્ય	વેચાણ ખર્ચ
ગ્રામ્ય વિસ્તારમાં રહેઠાણનું મકાન	11-11-98	12,00,000	1-3-2021	1,15,24,500	75,500
અંગત સોનું	1-10-2005	22,60,000	21-9-2020	48,62,000	6,000
અંગત મોટર કાર	15-10-2013	4,62,000	21-12-2020	4,65,000	શૂન્ય
શેરો (બિન-નોંધાયેલ)	1-3-2014	3,68,000	31-12-2020	9,07,000	3,000
શહેરી વિસ્તારમાં રહેઠાણનો ફ્લેટ	30-8-2019	80,00,000	1-2-2021	90,60,500	60,500

તા. 1-4-2001નાં રોજ ગ્રામ્ય વિસ્તારનાં રહેઠાણના મકાનની વાજબી બજાર કિંમત ₹ 28,00,000 હતી. આ મકાનની ઉપજમાંથી ₹ 22,00,000નું નવા રહેઠાણના મકાનમાં રોકાણ તા. 2-1-2021ના રોજ કર્યું. કરમુક્તિનો લાભ લેવા માટે તેમણે તા. 2-7-2021ના રોજ NHAIના પાંચ વર્ષીય બોન્ડમાં ₹ 9,00,000નું રોકાણ કર્યું.

સંબંધિત સૂચક આંક :

નાણાકીય વર્ષ	2001-02	2005-06	2013-14	2019-20	2020-21
સૂચક આંક	100	117	220	289	301

(B) શ્રી સચીનની નીચેની માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ 2021-22 માટે અન્ય સાધનોની આવકની ગણતરી કરો :

- (1) 10%ના પોર્ટ ટ્રસ્ટ બોન્ડ ₹ 5,20,000
- (2) 15%ના ઈન્ફોસીસ લી. ના પ્રેક્ચરન્સ શેરો ₹ 4,00,000
- (3) 10% TCS લિ. ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર (કર કપાતનો દર 10%) ₹ 4,32,000
- (4) 8%ના વિપ્રો લિ. ના ડિબેન્ચર ₹ 8,00,000
- (5) લોટરીની આવક (કર કપાતનો દર 30%) ₹ 4,20,000
- (6) ભૂતપૂર્વ માલિક પાસેથી પેન્શન ₹ 1,44,000

તા. 30-11-20ના રોજ તેમણે વિપ્રો લિ. ના ₹ 4,00,000ના ડિબેન્ચર વેચી દીધા. દલાલીના ₹ 200 અને ઉધરાણી ખર્ચના ₹ 300/- ચૂકવેલ છે. ઉપરોક્ત રોકાણો પર વ્યાજ 30-6 અને 31-12 ના રોજ મળેલ છે.

(C) ટૂંકનોંધ લખો. (ગમે તે બે)

- (1) મૂડી નફા માટે કલમ 54 હેઠળ રહેઠાણનું મકાન ફેરબદલી કરવાથી મળતી કરમુક્તિ
- (2) મૂડી નફા માટે કલમ 54F હેઠળ રહેઠાણનાં મકાન સિવાયની મિલકત ફેરબદલી કરવાથી મળતી કરમુક્તિ
- (3) મૂડી નફાના સંદર્ભમાં “ફેરબદલી”
- (4) ટૂંકગાળાનો અને લાંબાગાળાનો મૂડી નફો

(D) ટૂંકનોંધ લખો. (ગમે તે બે)

- (1) ગ્રોસિંગ અપ
- (2) કોઈપણ પાંચ કરમુક્ત આવકો
- (3) બોન્ડ વોશિંગ વ્યવહારો
- (4) કરમુક્ત અને કર-બાદ જામીનગીરીઓ

3. કોઈપણ બે પ્રશ્નોના ઉત્તર લખો.

20

(A) અનુપમાએ પા.વ. 2020-21 દરમિયાન નીચે મુજબ રોકાણો કર્યા છે. આ.વ. 2021-22 માટે કલમ 80C હેઠળ મળતી કપાતની ગણતરી કરો :

- (1) મેડીક્લેમ વીમા પ્રીમિયમની ચૂકવણી ₹ 30,000
- (2) HDFC બેન્કની હોમ લોનની ચૂકવણી ₹ 1,25,000  
(મુદ્દલ ₹ 45000 + વ્યાજ ₹ 80,000)
- (3) બાળકોની શિક્ષણ ફી ₹ 56,000
- (4) જિંદગીના વીમા પ્રીમિયમની ચૂકવણી ₹ 30,000
- (5) SBIમાં 5 વર્ષીય બાંધી મુદતની થાપણ ₹ 25,000
- (6) PPFમાં રોકાણ ₹ 25,000

(B) કલમ 80EE અને કલમ 80EEA હેઠળ મકાનની લોનના વ્યાજ અંગે મળતી વધારાની કપાત વિશે ટૂંકનોંધ લખો.

(C) કલમ 80TTA અને કલમ 80TTB હેઠળ બેન્કના બચત ખાતા અને બાંધી મુદતની થાપણો પર મળતા વ્યાજ અંગે મળતી કપાત વિશે ટૂંકનોંધ લખો.

(D) આવક વેરા કલમ 87A હેઠળ મળતા વળતર વિશે ટૂંકનોંધ લખો.

4. (A) માલ અને સેવા કર કાયદા હેઠળ GSTના પ્રકારો વિશે નોંધ લખો. 10  
 (B) ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈપણ બે) 10  
 (1) GST પરિષદ  
 (2) ઈનપુટ ટેક્સ ક્રેડીટ (ITC)  
 (3) ધંધાનું સ્થળ  
 (4) વિપરીત ચાર્જ

### વિભાગ-II

5. સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ પાંચ) 10
- (1) ધંધાકીય આવક ગણતી વખતે નીચે પૈકી કયો ખર્ચ અમાન્ય ગણાય ?  
 (a) GST (b) મ્યુનિસિપલ કરવેરા  
 (c) આવક વેરો (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (2) અસમાવિષ્ટ ઘસારો નીચે પૈકી કયાં શીર્ષક હેઠળ માંડી વાળી શકાય ?  
 (a) એ જ ધંધાની સામે (b) કોઈપણ ધંધાની સામે  
 (c) કોઈપણ આવક સામે (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (3) ધંધા કે વ્યવસાયના શીર્ષક હેઠળ આવકની હિસાબી નોંધ રાખવા માટે કરદાતાએ નીચે જણાવેલ પદ્ધતિઓ પૈકી કઈ પદ્ધતિનો અમલ કરવાનો હોય છે ?  
 (a) રોકડ પદ્ધતિ (b) વેપારી પદ્ધતિ  
 (c) (a) અથવા (b) (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (4) મલ્ટીપ્લેક્ષનું ફર્નીચર સાથેનું ભાડું \_\_\_\_\_ શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર છે.  
 (a) ધંધાની આવક સામે (b) મૂડી નફા સામે  
 (c) અન્ય સાધનની આવક સામે (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (5) આવક વેરાના રીફંડ પર મળેલ વ્યાજ \_\_\_\_\_ શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર છે.  
 (a) ધંધાની આવક સામે (b) મૂડી નફા સામે  
 (c) અન્ય સાધનની આવક સામે (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં

- (6) રહેઠાણના મકાનની પેટા ભાડાની આવક \_\_\_\_\_ શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર છે.
- (a) ધંધાની આવક સામે (b) મૂડી નફા સામે  
(c) અન્ય સાધનની આવક સામે (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (7) વરિષ્ઠ નાગરિકને કલમ 80TTB હેઠળ બેંક વ્યાજની આવક \_\_\_\_\_ સુધી કરમુક્ત છે.
- (a) ₹ 50,000 (b) ₹ 75,000  
(c) ₹ 1,00,000 (d) ઉપરોક્ત પૈકી એક પણ નહીં
- (8) વરિષ્ઠ નાગરિકને કલમ 80D હેઠળ મેડીકલેમનું પ્રીમિયમ \_\_\_\_\_ કપાત તરીકે બાદ મળે છે.
- (a) ₹ 50,000 (b) ₹ 75,000  
(c) ₹ 1,00,000 (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (9) બંધ થયેલ ધંધાનું નુકસાન \_\_\_\_\_ આવક સામે મજરે મળે.
- (a) માન્ય (b) અમાન્ય  
(c) અંશતઃ માન્ય (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (10) GST ચૂકવવાનો આધાર \_\_\_\_\_ છે.
- (a) પુરવઠો (b) રોકડ પ્રાપ્તિ  
(c) (a) અને (b) બંને (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (11) ભારતમાં GST વેરાનો મહત્તમ દર \_\_\_\_\_ છે.
- (a) 28% (b) 30%  
(c) 35% (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (12) “માલ” શબ્દમાં નીચે પૈકી \_\_\_\_\_ નો સમાવેશ થતો નથી.
- (a) નાણા (b) જંગમ મિલકત  
(c) સ્થાવર મિલકત (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં

Seat No. : \_\_\_\_\_

# AO-117

April-2022

**B.Com., Sem.-IV**

**208 : Taxation - II**

**Time : 2 Hours]**

**[Max. Marks : 50**

- Instructions :**
- (1) All questions in **Section-I** carry equal marks.
  - (2) Attempt any **two** questions in **Section-I**.
  - (3) Q-5 in **Section-II** is compulsory.

## SECTION – I

1. Shri Mukesh's Trading and Profit & Loss Account for the year ended on 31-3-2021. **20**

<b>Dr.</b>		<b>Cr.</b>	
<b>Particulars</b>	<b>₹</b>	<b>Particulars</b>	<b>₹</b>
To Opening Stock	4,84,000	By Sales	34,05,110
To Purchases	20,00,000	By House Rent	28,000
To Salary	3,96,000	By Closing Stock	6,30,000
To Depreciation on Machinery	50,000	By Bad Debt Return	40,000
To Interest on Capital	40,000		
To Bad-Debt Reserve	38,000		
To Income Tax	36,000		
To Advertisement Expenses	52,000		
To Donation	32,000		
<b>To Net Profit</b>	<b>9,75,110</b>		
	<b>41,03,110</b>		<b>41,03,110</b>

### **Additional Information :**

- (1) Opening Stock is valued at 10% more than the cost and closing stock is valued at 5% more than the cost.
- (2) The approved depreciation on machinery is only ₹ 40,000.

- (3) The advertisement expenses shown in the above P and L A/c includes ₹ 34,000 as advertisement given in the newspaper owned by a political party.
- (4) The Opening balance of motor Car on 1-4-2020 was ₹ 2,40,000, on which 15% depreciation is allowable. The use of motor for business is 2/3 portion.
- (5) Goods of market price of ₹ 38,000 were purchased at ₹ 28,000 and taken for household consumption were included in the sales at ₹ 50,000.
- (6) Shri Mukesh (who is an author of a book) has received ₹ 20,000 as royalty, which is not shown in profit and loss account.
- (7) The amount of donation shown above does not include ₹ 20,000 given as cash donation to Gujarat University.
- (8) The amount of Bad debt return includes ₹ 26,000 (Which was not allowed in the past). Find out the taxable income from Business-Profession for the A.Y. 2021-22.

**OR**

- (A) Give Five Examples each of admissible expenses and disallowed expenses under the head of income of business profession. **10**
- (B) The accounting year of Sri Popatlal is the financial year 2020-21. On 1-4-2020, he owned five machines of which the book value of three machines (having a common rate of depreciation at 40%) was ₹ 18,00,000 and the book value of other two machines (having a common rate of depreciation at 15%) was ₹ 19,20,000.  
On 30-4-2020 a new machine was purchased at ₹ 10,00,000 on which the approved rate of depreciation was 40 %. On 1-7-2020 an old machine (having depreciation rate of 40%) was sold for ₹ 8,40,000. **10**  
Calculate the total admissible depreciation in respect of both the blocks of machines for A.Y. 2021-22.

2. Attempt any two. **20**
  - (A) Find out taxable capital gain from the following information of Mr. Vanraj for the A.Y. 2021-22 :

Assets	Purchase Date	Acquisition Cost	Sale Date	Sales Value	Selling Exp.
Residential house in Rural Area	11-11-98	12,00,000	1-3-2021	1,15,24,500	75,500
Personal Gold	1-10-2005	22,60,000	21-9-2020	48,62,000	6,000
Personal Motor Car	15-10-2013	4,62,000	21-12-2020	4,65,000	Nil
Shares(Unquoted)	1-3-2014	3,68,000	31-12-2020	9,07,000	3,000
Residential Flat in Urban Area	30-8-2019	80,00,000	1-2-2021	90,60,500	60,500



Fair market value of rural residential house was ₹ 28,00,000 on 1-4-2001. From the sales proceeds of this house, ₹ 22,00,000 invested in new residential house on 2-1-2021. For the benefit of tax exemption, he invested ₹ 9,00,000 in five year NHAI Bonds on 2-7-2021.

**Related cost Inflation Index are :**

Financial Year	2001-02	2005-06	2013-14	2019-20	2020-21
Cost Inflation Index	100	117	220	289	301

(B) From the following information of Mr. Sachin, calculate income from other sources for A.Y.2021-22.

- (1) 10% Port Trust Bonds ₹ 5,20,000
- (2) 15% Preference Shares of Infosys Ltd. ₹ 4,00,000
- (3) 10% Tax Free Debentures of TCS Ltd. (Rate of TDS 10%) ₹ 4,32,000
- (4) 8% Debentures of Wipro Ltd. ₹ 8,00,000
- (5) Income from Lottery (Rate of TDS 30%) ₹ 4,20,000
- (6) Pension from former employer. ₹ 1,44,000

On 30-11-20, he sold Debentures of Wipro Ltd. of ₹ 4,00,000. He paid brokerage ₹ 200 and collection charges of ₹ 300. He received interest on above Investment on 30/6 and 31/12.

(C) Write short Note on (Any **Two**)

- (1) Section 54 Exemption for Capital Gain arising on transfer of Residential House Property.
- (2) Section 54F Exemption for Capital Gain arising on transfer other than Residential House Property.
- (3) Transfer with reference to Capital Gain.
- (4) Short Term and Long Term Capital Gain.

(D) Write short Note on (Any **Two**)

- (1) Grossing Up
- (2) Any Five Exempted Incomes
- (3) Bond Washing Transactions
- (4) Tax Free and Less Tax Securities

3. Attempt any **Two** : **20**
- (A) Anupama has made the following investment during previous year 2020-21. Compute Deduction u/s 80C for A.Y.2021-22.
- (1) Mediclaim Insurance premium paid ₹ 30,000
  - (2) Repayment of HDFC housing Loan ₹ 1,25,000 (Principal Amt. ₹ 45,000 + Interest ₹ 80,000)
  - (3) Tuition Fee paid for the education of his child ₹ 56,000
  - (4) LIC Premium paid ₹ 30,000
  - (5) Deposit placed with SBI for 5 years ₹ 25,000
  - (6) Contribution to PPF ₹ 25,000
- (B) Write short Note on Additional Deduction u/s 80EE and 80EEA regarding Interest on Home Loan.
- (C) Write short Note on Deduction u/s 80TTA and 80TTB regarding Bank Interest on Saving and FDR.
- (D) Write short Note on Income Tax Rebate u/s 87A.
4. (A) Write short note on the types of GST under Goods and Service Tax Act. **10**
- (B) Write short Notes on : (any **two**) **10**
- (1) GST Council
  - (2) Input Tax Credit
  - (3) Business Place
  - (4) Reverse Charge

## SECTION – II

5. Choose the option : (Any **Five**) **10**
- (1) Which of the following expenses are inadmissible in context to income from business ?
- (a) GST
  - (b) Municipal Tax
  - (c) Income Tax
  - (d) None of the above

- (2) Unabsorbed Depreciation can be set off against the income of \_\_\_\_\_.
- (a) The same business
  - (b) Any business
  - (c) Any heads
  - (d) None of the above
- (3) Which one of the following method can assessee has to follow for recording his income under the head business and profession ?
- (a) Cash System only
  - (b) Mercantile System Only
  - (c) Either (a) or (b)
  - (d) None of the above
- (4) Rent of Multiplex with furniture is taxable under \_\_\_\_\_.
- (a) Income from business
  - (b) Income from capital gain
  - (c) Income from other sources
  - (d) None of the above
- (5) Interest received on Income Tax Refund is taxable under \_\_\_\_\_.
- (a) Income from business
  - (b) Income from capital gain
  - (c) Income from other sources
  - (d) None of the above
- (6) The income from sub-let of residential property is taxable under \_\_\_\_\_.
- (a) Income from business
  - (b) Income from capital gain
  - (c) Income from other sources
  - (d) None of the above

- (7) Bank Interest income u/s 80TTB to Senior Citizen is allowable up to \_\_\_\_.
- (a) ₹ 50,000
  - (b) ₹ 75,000
  - (c) ₹ 1,00,000
  - (d) None of the above
- (8) Mediclaim premium u/s 80D to Senior Citizen is allowable up to \_\_\_\_.
- (a) ₹ 50,000
  - (b) ₹ 75,000
  - (c) ₹ 1,00,000
  - (d) None of the above
- (9) The business loss of a discontinued business is \_\_\_\_\_.
- (a) Allowed
  - (b) Disallowed
  - (c) Partly Allowed
  - (d) None of the above
- (10) GST is payable based on \_\_\_\_\_.
- (a) Supply
  - (b) Cash Collected
  - (c) (a) and (b) both
  - (d) None of the above
- (11) The maximum rate of GST in India is \_\_\_\_\_.
- (a) 28%
  - (b) 30%
  - (c) 35%
  - (d) None of the above
- (12) The term 'goods' does not include \_\_\_\_\_.
- (a) Money
  - (b) Movable Property
  - (c) Immovable Property
  - (d) None of the above
-