

Seat No. : _____

AJ-123

April-2023

B.Com., Sem.-IV

208 : Taxation – II

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

- સૂચનાઓ : (1) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના પુરા ગુણ દર્શાવે છે.
(2) દરેક પ્રશ્નના ગુણ સરખા છે.
(3) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવવી.

1. શ્રી નિર્મિત એ તા. 31મી માર્ચ, 2022ના રોજ પુરા થતા વર્ષ માટેનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે પ્રમાણે તૈયાર કર્યું છે :

14

ઉધાર	નફા-નુકસાન ખાતું		જમા
વિગત	₹	વિગત	₹
સામાન્ય ખર્ચા	75,000	કાચો નફો	15,28,100
સ્ટાફનો પગાર	8,80,000	વટાવ તથા કમિશન	55,000
ઘાલખાધ	5,000	ઈ. શેરનું ડિવિડન્ડ	8,000
ઘાલખાધ અનામત	8,000	ઘાલખાધ પરત	22,000
કરવેરાની જોગવાઈ	47,000	શેર વેચાણનો નફો	78,000
આવક વેરો	88,000	ચંત્ર વેચાણનો નફો	2,500
વીમા પ્રીમિયમ	12,000		
મોટરકાર ખર્ચ	24,000		
આગથી નુકસાન	44,000		
કાનૂની ખર્ચા	8,000		
માન્ય ધર્માદા ટ્રસ્ટને દાન	13,000		
ચોખ્ખો નફો	4,89,600		
	16,93,600		16,93,600

વધારાની માહિતી :

- (1) સ્ટાફ પગારમાં તેમની પત્નીના પગાર ₹ 1,20,000નો સમાવેશ થયેલ છે, જેઓ ધંધામાં નિયમિત પાણે ફરજ બજાવે છે.
- (2) વીમા પ્રીમિયમમાં જીવન વીમા પ્રીમિયમનાં ₹ 5,000નો સમાવેશ થાય છે.
- (3) ઘાલખાધ પરત પૈકી 30% રકમ અગાઉના વર્ષમાં મજરે ન મળેલ ઘાલખાધ અંગેની છે.
- (4) મોટરકારનો 2/3 ઉપયોગ અંગત હેતુ માટે થાય છે.
- (5) મોટરકારની શરૂની ઘસારાબાદ કિંમત ₹ 2,40,000 હતી. મોટરકાર પર માન્ય ઘસારાનો દર 20% છે. ઉપરોક્ત માહિતી પરથી શ્રી નિર્મિતની આકારણી વર્ષ 2022 – '23 માટે કરપાત્ર ધંધાકીય આવકની ગણતરી કરો.

અથવા

ડૉ. જાદવના તા. 31-3-2022ના રોજ પુરા થતા વર્ષની આવક અને જાવકની માહિતી નીચે મુજબ છે.

14

આવક	₹	જાવક	₹
વિઝીટ ફી	5,60,000	દવાખાનાનું ભાડું	3,20,000
કન્સલ્ટેશન ફી	6,40,000	સ્ટાફનો પગાર	3,80,000
દવાઓનું વેચાણ	1,20,000	કન્સલ્ટીંગ ફીનું ભાડું	1,20,000
ઓપરેશન થિયેટરનું ભાડું	3,00,000	જીવન વીમા પ્રીમિયમ	24,000
શેર પર ડિવિડન્ડ	28,000	વીજળી ખર્ચ	80,000
ફિક્સ ડીપોઝીટનું વ્યાજ	12,000	દાકતરી પુસ્તકો	12,000
જન્મ દિવસની ભેટ	5,000	વાઢકાપના સાધનોની ખરીદી	60,000
વાઢકાપના સાધનોનું વેચાણ	30,000	દિવાળી ખર્ચ	18,000
		દવાની ખરીદી	60,000
		મોટરકાર ખર્ચ	1,12,000
		ઓડીટ ફી	12,000
		એસોસિએશન ફી	2,500
		જૈવિક કચરાના નિકાલનો ખર્ચ	4,000

વધારાની માહિતી :

- (1) મોટરનો ½ ઉપયોગ અંગત હેતુ માટે છે.
- (2) મોટરકારનો કુલ માન્ય ધસારો વાર્ષિક ₹ 20,000 છે.
- (3) દવાનો શરૂઆતનો અને આખરનો સ્ટોક અનુક્રમે ₹ 15,000 અને ₹ 20,000 છે.
- (4) વાઢકાપના સાધનો પર ધસારો 20% લેખે ગણવામાં આવે છે. વાઢકાપના સાધનોની શરૂની ધસારા બાદ કિંમત ₹ 20,000 હતી.
- (5) દર્દીઓ પાસેથી મળેલ ભેટના ₹ 15,000 ચોપડે દર્શાવેલ નથી.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ 2022-'23 માટે ડૉ. જાદવની વ્યાવસાયિક કરપાત્ર આવક દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

2. શ્રીમાન કાર્તિક એ પા.વ. 2021-'22 માટે નીચે મુજબની માહિતી આપેલ છે. આ.વ. 2022-'23 માટે કરપાત્ર મૂડી નક્કીની ગણતરી કરો.

14

મિલકતની વિગત	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત (₹)	વેચાણ તારીખ	વેચાણ કિંમત (₹)	ફેરબદલી ખર્ચા (₹)
(1) રહેઠાણનું મકાન	12-03-1981	2,00,000	12-03-2022	77,00,000	50,900
(2) સોનું	22-06-2011	3,68,000	22-06-2021	8,60,000	3,800
(3) અંગત મોટરકાર	21-07-2002	3,50,000	21-07-2021	1,50,000	1,500
(4) નોંધાયેલા ઇક્વિટી શેર	23-12-2004	50,000	23-12-2021	4,15,000	2,450

તા. 1-4-2001ના રોજ રહેઠાણના મકાનની વાજબી બજાર કિંમત ₹ 4,00,000 હતી. આ પ્રકારની ઉપજમાંથી ₹ 31,00,000નું નવું રહેઠાણનું મકાન ખરીદ્યું હતું.

તા. 31-1-2018ના રોજ ઇક્વિટી શેરની વાજબી બજાર કિંમત ₹ 79,250 હતી.

સંબંધિત સૂચક આંક :

નાણાંકીય વર્ષ	સૂચક આંક
2001 – '02	100
2002 – '03	105
2004 – '05	113
2011 – '12	184
2021 – '22	317

અથવા

અંકિતા કુમારીની પાછલા વર્ષ 2021-'22ની નીચે આપેલ માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ 2022-'23 માટે અન્ય સાધનોની આવકના શીર્ષક હેઠળની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો :

14

	₹
(1) બેંક ફીક્સ ડીપોઝીટનું મળેલ વ્યાજ (ગ્રોસ)	96,600
(2) 7% કેપીટલ ઇન્વેસ્ટમેન્ટ બોન્ડનું મળેલ વ્યાજ (ગ્રોસ)	18,600
(3) પોર્ટ ટ્રસ્ટ બોન્ડનું મળેલ વ્યાજ (ગ્રોસ)	25,000
(4) 7.5%ના સંગીતા લિ. ના ડિબેન્યર્સ પરનું મળેલ વ્યાજ (T.D.S. 10%)	45,000
(5) લોટરીની ચોખ્ખી મળેલ આવક (T.D.S. 30%)	2,10,000
(6) 8%ના આનલ લિ. ના કરમુક્ત ડિબેન્યર્સનું મળેલ વ્યાજ (T.D.S. 10%)	13,500
(7) પેટા-ભાડુઆત પાસેથી મળેલ ભાડું	40,000
(8) રિઝર્વ બેંક ઓફ ઇન્ડિયાના 8%ના કરમુક્ત રીલીફ બોન્ડ પર મળેલ વ્યાજ	8,000
(9) ઇન્ડસ્ટ્રીયલ ડેવલપમેન્ટ બેંક ઓફ ઇન્ડિયા (IDBI)ના 8%ના બોન્ડનું ગ્રોસ વ્યાજ (T.D.S. 10%)	40,000
(10) ઘોડા દોડની ગ્રોસ આવક (T.D.S. 30%)	1,00,000
(11) તેણીના દાદા પાસેથી જન્મદિવસ નિમિત્તે મળેલ ભેટ	21,000

3. (A) કુ. દિવ્યાએ પાછલા વર્ષ 2021-22 દરમિયાન કરેલ રોકાણ અંગેની માહિતી આપેલ છે. જે પરથી આકારણી વર્ષ 2022-23 માટે કલમ 80 C હેઠળની કપાતની ગણતરી કરો.

7

	₹
(a) કાયદેસરના માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ભર્યા	45,000
(b) પોતાના જીવન વીમા પ્રીમિયમના ભર્યા	15,000
(c) અમાન્ય પ્રો. ફંડમાં ભર્યા	20,000
(d) SBIના બચત ખાતામાં ભર્યા	30,000
(e) H.D.F.C.ની હાઉસિંગ લોનના ભર્યા (જેમાં ₹ 5,000 વ્યાજના સમાયેલ છે.)	16,000
(f) પોસ્ટ ઓફિસના બચત ખાતામાં રોકાણ	28,000
(g) પોસ્ટ ઓફિસની પાંચ વર્ષીય ફીક્સ ડીપોઝીટમાં રોકાણ	40,000

(B) “નુકસાન આગળ ખેંચી જવું” વિશે ટૂંકનોંધ લખો. 7

અથવા

(A) “ખુલાસા વગરના રોકાણો” વિશે ટૂંકનોંધ લખો. 7

(B) “કલમ 80 D હેઠળ મળતી કપાત” વિશે ટૂંકનોંધ લખો. 7

4. ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈપણ બે)

(1) GST પરિષદ 7

(2) GSTના પ્રકારો 7

(3) પુરવઠો 7

અથવા

ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈપણ બે)

(1) ઇનપુટ ટેક્સ ક્રેડિટ 7

(2) IGST 7

(3) ધંધાનું સ્થળ 7

5. સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો. (કોઈપણ સાત) 14

(1) ધંધાકીય અથવા વ્યાવસાયિક આવક ગણતી વખતે નીચે પૈકી કયો ખર્ચ અમાન્ય ગણાય ?

- | | |
|------------------------|------------------|
| (A) આવકવેરો | (B) મૂડી ખર્ચ |
| (C) જીવન વીમા પ્રીમિયમ | (D) ઉપરોક્ત તમામ |

(2) નીચેના પૈકી કઈ આવક ધંધા કે વ્યવસાયની આવકના શીર્ષક હેઠળ સમાવેશ થાય છે ?

- | | |
|-----------------------------------|----------------------------------|
| (A) ભાડુઆત પાસેથી મળેલ ભાડું | (B) ઇક્વિટી શેર પર મળેલ ડિવિડન્ડ |
| (C) રહેઠાણનું મકાન વેચતા થયેલ નફો | (D) ગ્રાહક પાસેથી મળેલ ભેટ |

(3) શ્રી વિકાસ એ પોતાના ધંધા માટે તા. 1-1-2022ના રોજ ₹ 60,000ની પડતર કિંમતનું એક ચંત્ર ખરીદ્યું. આ ચંત્ર પર વાર્ષિક ધસારાનો દર 20% હોય તો આવકવેરાના કાયદા અનુસાર પાછલા વર્ષ 2021-22 માટે ધસારાની રકમ કેટલી થશે ?

- | | |
|-------------|--------------|
| (A) ₹ 3,000 | (B) ₹ 12,000 |
| (C) ₹ 9,000 | (D) ₹ 6,000 |

- (4) કલમ 54 EC હેઠળ કપાતનો લાભ મેળવવા માટે કરદાતાએ લાંબાગાળાના મૂડી નફાનું કયા ત્રણ વર્ષિય બોન્ડમાં રોકાણ કરવું જોઈએ ?
- (A) CDSL (B) NSDL
(C) NHAI (D) એકપણ નહિ
- (5) રહેઠાણના પેટા ભાડાની આવક _____ શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર થાય.
- (A) મકાન મિલકતની આવક (B) ધંધાની આવક
(C) અન્ય સાધનોની આવક (D) એકપણ નહિ
- (6) સામાન્ય રહીશને વિદેશી કંપનીએ જાહેર કરેલ અને ભારતમાં મળેલ ડિવિડન્ડ _____ ગણાય છે.
- (A) સંપૂર્ણ કરમુક્ત (B) અંશત કરમુક્ત
(C) સંપૂર્ણ કરપાત્ર (D) એકપણ નહિ
- (7) સામાન્ય નાગરિકને કલમ 80 D હેઠળ મેડીકલેમ વીમાની ચૂકવણી માટે મળતી મહત્તમ કપાત ₹ _____ છે.
- (A) 35,000 (B) 25,000
(C) 15,000 (D) એકપણ નહિ
- (8) કાયમી અંધ કે ખોડ ખાંપણવાળી વ્યક્તિને કલમ 80 U હેઠળ ₹ _____ સામાન્ય કપાત બાદ આપવામાં આવે છે.
- (A) 50,000 (B) 75,000
(C) 1,00,000 (D) એકપણ નહિ
- (9) સક્રિય ધંધાનું નુકસાન વધુમાં વધુ _____ વર્ષ સુધી આગળ ખેંચી જવાની છૂટ છે.
- (A) 8 (B) 4
(C) 2 (D) એકપણ નહિ
- (10) નીચેના પૈકી શેનો ‘માલ અને સેવા કર’ કાયદા હેઠળ સમાવિષ્ટ થતો નથી ?
- (A) માનવ વપરાશ માટેનો દારૂ (B) તમાકુ
(C) કાયદાકીય સેવા (D) એકપણ નહિ
- (11) GSTNનું પૂરું નામ જણાવો.
- (A) Goods and Service Tax Network
(B) Goods and Sales Tax Network
(C) Government Service Tax Network
(D) એકપણ નહિ
- (12) વૈભવી વસ્તુઓ પર માલ અને સેવાના કરનો દર કેટલો છે ?
- (A) 28% (B) 18%
(C) 38% (D) 12%

Seat No. : _____

AJ-123

April-2023

B.Com., Sem.-IV

208 : Taxation – II

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

- Instructions :** (1) Figure in the right indicate the marks of the question.
 (2) All questions carry equal marks.
 (3) Show necessary working of each question as part of your answer.

1. Shree Nirmit has prepared the following Profit and Loss Account of his business for the year ending 31st March, 2022 :

14

Dr.		Profit and Loss Account		Cr.	
Particulars	₹	Particulars	₹		
To General Expenses	75,000	By Gross Profit	15,28,100		
" Staff Salary	8,80,000	" Discount and Commission	55,000		
" Bad Debts	5,000	" Dividend on Equity Share	8,000		
" Bad Debts Reserve	8,000	" Bad Debts Recovered	22,000		
" Provision for Tax	47,000	" Profit on sale of share	78,000		
" Income tax	88,000	" Profit on sale of machinery	2,500		
" Insurance Premium	12,000				
" Motor-car expenses	24,000				
" Loss by fire	44,000				
" Legal expenses	8,000				
" Donation to approved trust	13,000				
" Net Profit	4,89,600				
	16,93,600				16,93,600

Additional Information is as follows :

- (1) Staff salary included ₹ 1,20,000 salary of his wife who is performing duty regularly in business.
- (2) Insurance premium includes ₹ 5,000 for Life Insurance Premium.
- (3) 30% amount of bad debts recovery was not allowed in the previous year.
- (4) 2/3 part of motor-car is used for personal use.
- (5) Depreciation allowed on motor-car is @ 20%. Opening (W.D.V.) balance of motor-car was ₹ 2,40,000.

Calculate taxable income from business for A.Y. 2022 – '23.

OR

Following is the information related to Receipts and Payments of Dr. Jadav for the year ended on 31-3-2022 :

14

Receipts	₹	Payments	₹
Visit Fee	5,60,000	Rent of Dispensary	3,20,000
Consultation Fee	6,40,000	Staff Salary	3,80,000
Sale of Medicines	1,20,000	Rent of Consultation Room	1,20,000
Rent of operation theatre	3,00,000	Life Insurance Premium	24,000
Dividend on Share	28,000	Electricity Bill	80,000
Interest on Bank Fixed Deposit	12,000	Medical Journal	12,000
Birthday Gift	5,000	Purchase of Surgical Instrument	60,000
Sale of Surgical Instruments	30,000	Diwali expenses	18,000
		Purchase of Medicines	60,000
		Motor car expenses	1,12,000
		Audit fees	12,000
		Association fees	2,500
		Bio-waste Discard charges	4,000

Additional Informations :

- (1) Half of the use of motor car is for personal use.
- (2) Total Depreciation on motor car is ₹ 20,000 p.a.
- (3) Opening and Closing stock of medicine were ₹ 15,000 and ₹ 20,000 respectively.
- (4) Depreciation on surgical instruments is @ 20%. Opening (W.D.V.) of surgical instruments was ₹ 20,000.
- (5) Gift received from patient of ₹ 15,000 has not been recorded in the books.

From the above informations, prepare statement showing taxable income from profession for Dr. Jadav for the A.Y. 2022-'23.

2. Shri Kartik has provided the following information for P.Y. 2021-'22. Compute taxable Capital Gain for the A.Y. 2022-'23.

14

Assets	Date of Purchase	Purchase Price (₹)	Date of Sale	Sales Price (₹)	Sales Expenses (₹)
(1) Residential House	12-03-1981	2,00,000	12-03-2022	77,00,000	50,900
(2) Gold	22-06-2011	3,68,000	22-06-2021	8,60,000	3,800
(3) Personal Motor-Car	21-07-2002	3,50,000	21-07-2021	1,50,000	1,500
(4) Listed Equity Share	23-12-2004	50,000	23-12-2021	4,15,000	2,450

Fair value of Residential House was ₹ 4,00,000 on 1-4-2001. From the sales proceed of this House ₹ 31,00,000 invested in new residential house.

Fair value of equity share was ₹ 79,250 on 31-1-2018.

The cost-inflation index numbers are as under :

Financial Year	Cost Inflation Index
2001 – '02	100
2002 – '03	105
2004 – '05	113
2011 – '12	184
2021 – '22	317

OR

From the following information of P.Y. 2021-'22 of Miss Ankita you are required to compute taxable income under the head of Income from Other Sources for the A.Y. 2022-'23. **14**

	₹
(1) Interest received on Bank Fixed Deposit (Gross)	96,600
(2) Interest received on 7% Capital Investment Bond (Gross)	18,600
(3) Interest received on Port trust Bond (Gross)	25,000
(4) Interest received on 7.5% Debenture of Sangeeta Ltd. (T.D.S. 10%)	45,000
(5) Net Lottery Income received (T.D.S. 30%)	2,10,000
(6) Interest received on 8% Tax free debenture of Anal Ltd. (T.D.S. 10%)	13,500
(7) Rent received from Sub-Tenant	40,000
(8) Interest received on 8% Tax free Relief Bonds of Reserve Bank of India	8,000
(9) Gross Interest on 8% Bond of Industrial Development Bank of India (IDBI) (T.D.S. 10%)	40,000
(10) Gross Income from Horse Race (T.D.S. 30%)	1,00,000
(11) Birthday gift from her Grandfather	21,000

3. (A) Divya Kumari has made the following investment during previous year 2021-22. Compute deduction u/s 80 C for the Assessment Year 2022-23. **7**

	₹
(a) Amount deposited in recognized Public Provident Fund	45,000
(b) Own Life Insurance Premium paid	15,000
(c) Amount deposited in unrecognized Provident Fund	20,000
(d) Amount credited in Saving Account of SBI	30,000
(e) Repayment of H.D.F.C. Housing loan (which includes ₹ 5,000 for interest)	16,000
(f) Deposit made in Post Office Saving Bank A/c.	28,000
(g) Amount deposited in 5 years Fixed Deposit A/c. with Post Office	40,000

(B) Write short note on “Carry forward of Losses”. 7

OR

(A) Write short note on “Unexplained Investments”. 7

(B) Write short note on “Deduction u/s 80 D”. 7

4. Write short notes : (any **two**)

(1) GST Council 7

(2) Types of GST 7

(3) Supply 7

OR

Write short notes : (any **two**)

(1) Input Tax Credit 7

(2) IGST 7

(3) Business Place 7

5. Select the correct answer : (any **seven**) 14

(1) Which of the following expenses are inadmissible in context to Income from Business or Profession ?

(A) Income Tax (B) Capital Expenses

(C) Life Insurance Premium (D) All of the above

(2) Which income is covered under the head of Profit and Gain of Business or Profession ?

(A) Rent received from tenant

(B) Dividend received on Equity Share

(C) Profit on sale of Residential House

(D) Gift received from clients

(3) Mr. Vikas purchased one machine worth ₹ 60,000 on 1-1-2022 for his business. What would be the amount of depreciation for P.Y. 2021-22 as per the Income Tax Act if the rate of depreciation is 20% p.a. ?

(A) ₹ 3,000 (B) ₹ 12,000

(C) ₹ 9,000 (D) ₹ 6,000

- (4) Deduction u/s 54 EC is available only if the assessee has invested the long-term capital gain in 3 years bond issued by _____.
(A) CDSL (B) NSDL
(C) NHAI (D) None of the above
- (5) The income from sub-let of residential property is taxable under _____.
(A) Income from House Property (B) Income from Business
(C) Income from other sources (D) None of the above
- (6) Dividend declared by a foreign company and received by an ordinarily resident in India is _____.
(A) Fully exempted (B) Partly exempted
(C) Fully taxable (D) None of the above
- (7) Deduction upto ₹ _____ is allowable as mediclaim premium u/s 80 D for normal citizen.
(A) 35,000 (B) 25,000
(C) 15,000 (D) None of the above
- (8) From the income of Blind or Handicapped person a deduction of ₹ _____ is available u/s 80 U.
(A) 50,000 (B) 75,000
(C) 1,00,000 (D) None of the above
- (9) Loss of speculative business can be carry forward for maximum _____ years.
(A) 8 (B) 4
(C) 2 (D) None of the above
- (10) GST is levied on supply of all goods and services except _____.
(A) Alcoholic liquor for human consumption
(B) Tobacco
(C) Legal service
(D) None of the above
- (11) What is the full form of GSTN ?
(A) Goods and Service Tax Network
(B) Goods and Sales Tax Network
(C) Government Service Tax Network
(D) None of the above
- (12) What is the current GST rate on luxury items ?
(A) 28% (B) 18%
(C) 38% (D) 12%