

Seat No. : _____

MM-118

March-2019

B.Com., Sem.-IV

208 : Taxation – II

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) તા. 31-3-2018 ના રોજ પૂરાં થતા વર્ષ માટે ડૉ. હાથીએ નીચે મુજબ આવક-જાવકની માહિતી આપી છે :

14

આવક	(₹)	જાવક	(₹)
મુલાકાત ફી	2,40,000	દવાખાનાનું ભાડું	1,08,000
કન્સલ્ટન્ટ ફી	2,25,000	સ્ટાફનો પગાર	1,35,000
દવાઓનું વેચાણ	30,000	કન્સલ્ટીંગ રૂમનું ભાડું	36,000
ઓપરેશન થિયેટરની ભાડાની આવક	1,20,000	વીજળી-બત્તી ખર્ચ	22,500
ડિવિડન્ડ	21,000	સામયિક ખર્ચ	7,500
NSC નું વ્યાજ	7,500	વાઢકાપનાં સાધનોની ખરીદી	30,000
દર્દીઓ પાસેથી મળેલ ભેટ	50,000	દીવાળી ખર્ચ	15,000
વાઢકાપનાં સાધનોનું વેચાણ	14,000	દવાઓની ખરીદી	30,000
		મોટરકાર ખર્ચ	54,000
		ઓડિટ ફી	3,000
		એસોશિયેસન ફી	900

વધારાની માહિતી :

- (1) મોટરકારનો 50% ઉપયોગ અંગત ખર્ચ માટે થાય છે.
- (2) શરૂઆત અને આખરની દવાઓનો સ્ટોક અનુક્રમે ₹ 16,000 અને ₹ 6,000 છે.
- (3) વાઢકાપનાં સાધનોનો ઘસારા દર 20% છે. વાઢકાપનાં સાધનોની શરૂઆતની બાકી ₹ 24,000 છે.
- (4) મોટરકારનો મળવાપાત્ર ઘસારો ₹ 12,000 છે.
- (5) દર્દીઓ પાસેથી મળેલ ભેટ ₹ 10,000 ની નોંધ ચોપડે થયેલ નથી.

ઉપરોક્ત વિગતોને આધારે આ.વ. 2018-19 માટે ડૉ. હાથીની ધંધા-વ્યવસાયની આવક શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવક ગણો.

અથવા

- (1) કોઈપણ એક વિશે ટૂંકનોંધ લખો : 7
- (i) અમાન્ય ખર્ચની યાદી
- (ii) મિલકતોનો સમૂહ
- (2) કોઈપણ એક વિશે ટૂંકનોંધ લખો : 7
- (i) વૈજ્ઞાનિક સંશોધન અંગે થયેલ ખર્ચ
- (ii) ઘાલખાધ અને ઘાલખાધ પરતની માવજત

(B) સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ ચાર) 4

- (1) સટ્ટાના ધંધાનું નુકસાન નીચે પૈકી કઈ આવક સામે માંડી વાળી શકાય ?
- (a) સટ્ટાકીય ધંધાનાં નફા સામે (b) બિનસટ્ટાકીય ધંધાના નફા સામે
- (c) વિકલ્પ (a) અને (b) (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહિ.
- (2) નેશનલ લેબોરેટરી અથવા યુનિવર્સિટી અથવા I.T.I. ને કરેલ દાન નીચે પૈકી કઈ રીતે બાદ થાય છે ?
- (a) દાનની રકમનાં 100% (b) દાનની રકમનાં 125%
- (c) દાનની રકમનાં 150% (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહિ
- (3) ધંધાકીય આવક ગણતી વખતે નીચે પૈકી કયો ખર્ચ અમાન્ય ગણાય ?
- (a) GST (b) આવકવેરો
- (c) મ્યુનિસિપલ કરવેરા (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહિ
- (4) ધંધામાં ચોરીથી થયેલ નુકસાન _____ ખર્ચ ગણાય.
- (a) માન્ય (b) અમાન્ય
- (c) સંજોગો પ્રમાણે માન્ય (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહિ
- (5) અસમાવિષ્ટ ઘસારો નીચે પૈકી કયા શીર્ષક હેઠળ માંડી વાળી શકાય ?
- (a) એ જ ધંધાની આવક સામે (b) કોઈપણ ધંધાની આવક સામે
- (c) કોઈપણ આવક સામે (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહિ
- (6) બિનસટ્ટાકીય ધંધાનું નુકસાન _____ વર્ષ સુધી આગળ ખેંચી જવાય છે.
- (a) 8 (b) 10
- (c) 4 (d) એકપણ નહિ

2. (A) શ્રીમાન તારક મહેતાએ પા.વ. 2017-18 માટે નીચે મુજબ માહિતી આપી છે. આ.વ. 2018-19 માટે કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો :

14

ક્રમ	મિલકતો	વેચાણ તારીખ	વેચાણ કિંમત	ખરીદી તારીખ	ખરીદ કિંમત	ફેરબદલી ખર્ચ
1.	રહેઠાણનું મકાન	31-10-17	90,00,000	1-10-95	3,00,000	25,000
2.	રિલાયન્સ ઈન્ડસ્ટ્રિઝ લિ.નાં શેરો	1-2-18	10,00,000	1-9-2005	2,40,000	1,000
3.	અંગત મોટરકાર	1-3-18	4,50,000	1-2-14	4,00,000	5,000
4.	ઝવેરાત	28-2-18	99,00,000	1-11-15	31,00,000	30,000
5.	રહેઠાણનું મકાન	—	—	1-2-18	9,00,000	—

અંગત રહેઠાણના મકાનનું તા. 1-4-2001 નાં રોજ વ્યાજબી બજાર મૂલ્ય ₹ 35,00,000 હતું. કંપનીના શેરો S.T.T ને પાત્ર છે.

નાણાકીય વર્ષ	2001-02	2005-06	2013-14	2015-16	2017-18
સૂચકઆંક	100	117	220	254	272

અથવા

- (1) કોઈપણ એકની ગણતરી કરો :

7

- (i) શ્રીમાન સોઢીની નીચેની વિગતો પરથી “અન્ય સાધનોની આવક” શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવક ગણો.

(₹)

- (a) ગોલી લિ. નો ઈક્વિટી શેરો પર મળેલ ડિવિડન્ડ 20,000
- (b) ગોકુલધામ સોસાયટીના ₹ 4,00,000 નાં 8% નો કરમુક્ત બોન્ડ પર મળેલ વ્યાજ 32,000
- (c) ગડા ઈલેક્ટ્રોનિક્સ લિ.ના નોંધાયેલ ડિબેન્ચર પર મળેલ વ્યાજ (TDS 10%) 1,44,000
- (d) ગડા ઈલેક્ટ્રોનિક્સનો નોંધાયેલ ડિબેન્ચરમાં રોકાણ કરવા માટે લીધેલ લોનનું વ્યાજ 7,600

- (ii) શ્રીમાન પોપટલાલે પત્રકાર લિમિટેડનાં (નહિં નોંધાયેલ) 500 શેરો ₹ 1,000 નાં ભાવે નાણાકીય વર્ષ 2000-01 માં ખરીદ્યા હતા. આ બધા જ શેરો નાણાકીય વર્ષ 2017-18 માં ₹ 2,500 શેરદીઠનાં ભાવે વેચી દેવામાં આવ્યા.

આ વર્ષ દરમિયાન ₹ 10 લાખની કિંમતે તેમણે રહેઠાણનો ફ્લેટ ખરીદ્યો. સૂચકઆંક નીચે મુજબ છે :

નાણાકીય વર્ષ	2001-02	2017-18
સૂચકઆંક	100	272

આ.વ. 2018-19 માટે કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો.

- (2) કોઈપણ એક વિશે નોંધ લખો :

7

- (i) “ફેરબદલી” મૂડી મિલકતના સંદર્ભમાં નોંધ લખો.
(ii) “બોન્ડ વોશિંગ વ્યવહારો” વિશે નોંધ લખો.

- (B) સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (ગમે તે ચાર)

4

- (1) કલમ 54 EC હેઠળ કપાતનો લાભ મેળવવા માટે કરદાતાએ લાંબાગાળાના મૂડી નફા માટે નીચે પૈકી શેમાં ત્રણ વર્ષીય બોન્ડમાં રોકાણ કરવું જોઈએ ?
- (a) CDSL (b) NSDL
(c) RECL (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહિં
- (2) રહેઠાણનાં મકાન વેચાણ સિવાયની અન્ય મિલકતોના વેચાણમાંથી નીચે પૈકી કઈ રકમ રહેઠાણના મકાનમાં રોકવી જોઈએ જેથી મૂડી નફાની કરમુક્તિનો લાભ લઈ શકાય ?
- (a) ચોખ્ખી ઊપજ (b) મૂડી નફો
(c) (a) અને (b) બંને (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહિં
- (3) કલમ 54 હેઠળ રોકાણનો લાભ _____ કરદાતાને મળે છે.
- (a) વ્યક્તિ (b) HUF
(c) (a) અને (b) બંને (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહિં

- (4) મલ્ટિપ્લેક્સ (ફર્નિચર સહિત) ભાડે આપવાથી મળેલ રકમ _____ શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર થાય.
- (a) ધંધાની આવક (b) અન્ય સાધનોની આવક
- (c) મૂડી નફો (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહિ
- (5) રહેઠાણનાં પેટા-ભાડાની આવક _____ શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર થાય.
- (a) અન્ય સાધનોની આવક (b) ધંધાની આવક
- (c) મકાન-મિલકતની આવક (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહિ
- (6) આવકવેરાના રીફંડ પર મળેલ વ્યાજ _____ શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર ગણાય.
- (a) અન્ય સાધનોની આવક (b) મૂડી નફો
- (c) ધંધા-વ્યવસાયની આવક (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહિ

3. (A) ગમે તે બે નો જવાબ આપો :

14

(1) કુ. બબીતા એ પા.વ. 2017-18 માટે નીચેનાં રોકાણો કર્યા છે :

	(₹)
(a) પીપીએફમાં રોકાણ	50,000
(b) SBI માં (એકવર્ષીય) બાંધી મુદતની થાપણ	20,000
(c) મકાન-લોનનો હપતો (માત્ર મુદ્દલ)	40,000
(d) બાળકોની શિક્ષણ ફી	30,000
(e) જીવન વીમા પ્રીમિયમની ચૂકવણી	25,000
(f) NSC માં રોકાણ	30,000

કલમ 80 C હેઠળ આ.વ. 2018-19 માટે કપાતની ગણતરી કરો.

- (2) કલમ 80 D અને 80 U ની ચર્ચા કરો.
- (3) “નુકસાન માંડી વાળવું” વિશે ચર્ચા કરો.
- (4) “સગીરની આવકનું એકત્રીકરણ” વિશે ચર્ચા કરો.

અથવા

- (1) માંચ્યા મુજબ જવાબ આપો : (ગમે તે એક) 7
- (i) કલમ 80 E હેઠળ મળતી કપાત વિશે નોંધ લખો.
- (ii) નુકસાન આગળ ખેંચી જવું વિશે નોંધ લખો.
- (2) કોઈપણ એક વિશે નોંધ લખો : 7
- (i) ખુલાસા વગરના રોકાણો વિશે નોંધ લખો.
- (ii) કલમ 80 G હેઠળ મળતી કપાત વિશે નોંધ લખો.

(B) સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (ગમે તે ત્રણ) 3

- (1) શ્રીમાન ઐયર ₹ 2,00,000 ની જીવન વીમા પોલિસી ધરાવે છે. તેમણે આ વીમા માટે ₹ 22,000 પ્રીમિયમ ચૂકવ્યું. તેમને કલમ 80 C હેઠળ _____ કપાત બાદ મળે.
- (a) ₹ 22,000 (b) ₹ 20,000
- (c) ₹ 10,000 (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહિં
- (2) કલમ 80 TTA હેઠળ બચતખાતાના વ્યાજ પર મળતી કપાત ₹ _____ છે.
- (a) ₹ 10,000 (b) ₹ 20,000
- (c) ₹ 40,000 (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહિં
- (3) સામાન્ય નાગરિકને કલમ 80D હેઠળ મેડિકલેમ વીમાની ચૂકવણી માટે મળતી કપાત ₹ _____ છે.
- (a) ₹ 25,000 (b) ₹ 30,000
- (c) ₹ 35,000 (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહિં
- (4) કળા, વિજ્ઞાન અંગે લખેલી પુસ્તક પર લેખકને મળતી આવક માટે મળતી કપાત _____ છે.
- (a) આવકના 100% અથવા ₹ 3 લાખ બે પૈકી ઓછી રકમ
- (b) આવકના 100% અથવા ₹ 5 લાખ બે પૈકી ઓછી રકમ
- (c) આવકના 50% અથવા ₹ 3 લાખ બે પૈકી ઓછી રકમ
- (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહિં
- (5) બંધ થયેલ ધંધાનું નુકસાન _____ ગણાય.
- (a) માન્ય (b) અમાન્ય
- (c) અંશતઃ માન્ય (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહિં

4. (A) ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે બે)

14

- (1) GST પરીષદ (Council)
- (2) ઈનપુટ ટેક્સ ક્રેડિટ (ITC)
- (3) IGST
- (4) પુરવઠો

અથવા

- (1) GST નાં પ્રકારો વિશે ચર્ચા કરો. 7
- (2) “મિશ્ર પુરવઠો” (Composite supply) વિશે નોંધ લખો. 7

(B) સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (ગમે તે ત્રણ) 3

- (1) ભારતમાં GST વેરાનો મહત્તમ દર _____ છે.
 - (a) 28%
 - (b) 18%
 - (c) 12%
 - (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહિં
- (2) “માલ” શબ્દમાં નીચે પૈકી _____ નો સમાવેશ થતો નથી.
 - (a) જંગમ મિલકત
 - (b) સ્થાવર મિલકત
 - (c) નાણાં
 - (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહિં
- (3) ગુજરાતમાંથી જ્યારે મધ્યપ્રદેશમાં માલનો પુરવઠો મોકલવામાં આવે ત્યારે નીચે પૈકી કયો કર લાગુ પડે ?
 - (a) IGST
 - (b) SGST
 - (c) UTGST
 - (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહિં

(4) જેનું ટર્ન ઓવર _____ થી વધતું હોય તેના માટે GST ની નોંધણી ફરજિયાત છે.

(a) ₹ 20 લાખ અને વધુ

(b) ₹ 15 લાખ અને વધુ

(c) ₹ 50 લાખ અને વધુ

(d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહિ

(5) GST ચૂકવવાનો આધાર _____ છે.

(a) પુરવઠો

(b) રોકડ પ્રાપ્તિ

(c) (a) અને (b) બંને

(d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહિ

Seat No. : _____

MM-118

March-2019

B.Com., Sem.-IV

208 : Taxation – II

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) Following is the information related to receipt and payments of Dr. Hathi for the year ended on 31st March 2018.

14

Receipts	₹	Payments	₹
Visit fees	2,40,000	Rent & Dispensary	1,08,000
Consultation fee	2,25,000	Staff salary	1,35,000
Sale of medicines	30,000	Rent of consulting room	36,000
Rent income of operation theatre	1,20,000	Electricity	22,500
Dividend	21,000	Medical journal	7,500
Interest on NSC	7,500	Purchase of surgical instruments	30,000
Gift from patients	50,000	Diwali exp.	15,000
Sale of surgical instruments	14,000	Purchase of medicines	30,000
		Motor car exp.	54,000
		Audit fee	3,000
		Association fees	900

Additional Informations :

- (1) Half of the use of motor car is for personal use.
- (2) Opening and closing stock of medicines were ₹ 16,000 and ₹ 6,000 respectively.
- (3) Depreciation on surgical instrument is @ 20%. Opening balance (W.D.V.) of surgical instrument was ₹ 24,000.
- (4) Admissible depreciation on car is ₹ 12,000.
- (5) ₹ 10,000 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. Hathi for the A.Y. 2018-19.

OR

- (I) Write short notes : (any **one**) 7

- (1) List of inadmissible expenses.
- (2) Block of Assets

- (II) Write short notes : (any **one**) 7

- (1) Expenditure on scientific research.
- (2) Treatment of bad debt and bad debt recovered.

- (B) Choose the correct option : (any **four**) 4

- (1) The loss on speculative business is set off
 - (a) Against speculative business profit
 - (b) Against non-speculative business profit
 - (c) Against (a) and (b)
 - (d) None of these

- (2) Donation to National Laboratory or University or I.T.I. shall be allowed as deduction against business income to the extent of :
- (a) 100% of such donation given
 - (b) 125% of such donation given
 - (c) 150% of such donation given
 - (d) None
- (3) Which of the following expenses are inadmissible in context to income from business ?
- (a) GST
 - (b) Income Tax
 - (c) Municipal Tax
 - (d) None of above
- (4) Loss occurred due to theft in business is _____ expenses.
- (a) admissible
 - (b) inadmissible
 - (c) depend on circumstances
 - (d) None of above
- (5) Unabsorbed depreciation can be set off against the income of _____.
- (a) the same business
 - (b) any business income
 - (c) any head of income
 - (d) None
- (6) Non speculative business loss can be carry forward for _____ years.
- (a) 8
 - (b) 10
 - (c) 4
 - (d) None

2. (A) Shri. Tarak Mehta has provided the following details for p.y. 2017-18. Compute taxable capital gain for the A.Y. 2018-19.

14

Sr. No.	Assets	Date of Sale	Selling Price	Date of Purchase	Purchase Price	Transfer Expenses.
1.	Residential House	31/10/17	90,00,000	1/10/95	3,00,000	25,000
2.	RIL Equity Shares	1/2/18	10,00,000	1/9/2005	2,40,000	1,000
3.	Personal Motor Car	1/3/18	4,50,000	1/2/14	4,00,000	5,000
4.	Jewellery	28/2/18	99,00,000	1/11/15	31,00,000	30,000
5.	Residential House	—	—	1/2/18	9,00,000	—

The fair market value of the self residential house was ₹ 35,00,000 as on 1/4/2001.

The shares of the company was subject to S.T.T.

F.Y.	2001-02	2005-06	2013-14	2015-16	2017-18
Index	100	117	220	254	272

OR

- (1) Attempt any **one** :

7

- (i) Calculate taxable income under the head “Income from other sources” of Mr. Sodhi.

(₹)

- | | |
|--|----------|
| (a) Dividend received on equity shares of Goli Ltd. | 20,000 |
| (b) Interest received on ₹ 4,00,000 @ 8% tax free bond of Gokul Dham Society | 32,000 |
| (c) Interest received on listed debentures of Gada Electronics (TDS 10%) | 1,44,000 |
| (d) He has paid as interest on loan taken for making investment in Gada Electronics. | 7,600 |

- (ii) Shri Popatlal has purchased 500 shares (unlisted) of patrakar ltd. at ₹ 1,000 per shares during 2000-01. All these shares were sold during financial year 2017-18 at ₹ 2,500 per share.

During this year he purchased a residential house for ₹ 10 lakhs. GST inflation index for 2017-18 was 272 and for 2001-02 was 100.

Compute the taxable Capital Gain for the year A.Y. 2018-19.

- (2) Attempt any **one** :

7

- (i) Write short notes on “Transfer” in relation to capital asset.
(ii) Write short notes on Bond washing transactions.

- (B) Choose the correct options : (any **four**)

4

- (1) 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) RECL (d) None of these
- (2) Which of the following amount is to be invested for the exemption of capital gain for purchase of residential assets from the sale of long term capital assets other than residential house ?
- (a) Net consideration (b) Capital gain
(c) (a) and (b) both (d) None of these
- (3) Deduction u/s 54 is available to _____ assessee.
- (a) Individual (b) HUF
(c) (a) and (b) both (d) None of these
- (4) Rent of multiplex with furniture is taxable under _____.
- (a) Income from business (b) Income from other sources
(c) Capital gain (d) None of these

- (5) The income from sub-let of residential property is taxable under _____.
 (a) Income from other sources
 (b) Income from business
 (c) Income from house property
 (d) None of these
- (6) Interest received on income tax refund is taxable under :
 (a) Income from other sources
 (b) Capital gain
 (c) Business and profession income
 (d) None of these

3. (A) Attempt any **two** :

14

- (1) Ms. Babita has made the following payments during previous year 2017-18.

	(₹)
(a) Contribution to PPF	50,000
(b) Investment as a term deposit with SBI (for 1 year)	20,000
(c) Repayment of housing loan (principal)	40,000
(d) Children tuition fee	30,000
(e) LIC insurance premium paid	25,000
(f) Investment in NSC	30,000

Compute deduction u/s 80 C for A.Y. 2018-19.

- (2) Discuss deduction u/s 80 D and 80 U.
 (3) Discuss the rule of set off of loss.
 (4) Discuss the provisions for clubbing of Minor's income.

OR

(I) Do as directed (any **one**) : 7

- (1) Write short note on deduction under 80 E.
- (2) carry forward of losses.

(II) Do as directed (any **one**) : 7

- (1) Unexplained investment
- (2) Write short note on deduction under 80 G.

(B) Choose the correct option : (any **three**) 3

(1) Mr. Iyer has paid ₹ 22,000 premium on personal LIC. The policy amount was ₹ 2,00,000. Amount available as deduction u/s 80 C is ₹ ____.

- (a) 22,000 (b) 20,000
- (c) 10,000 (d) None of these

(2) Interest income on saving bank account allowed u/s 80 TTA is

- (a) ₹ 10,000 (b) ₹ 20,000
- (c) ₹ 40,000 (d) None of these

(3) Deduction upto ₹ _____ is allowable as mediclaim premium u/s 80 D for normal citizen.

- (a) ₹ 25,000 (b) ₹ 30,000
- (c) ₹ 35,000 (d) None of these

(4) Deduction allowed in respect of royalty by an author of book on art or science is

- (a) 100% income or ₹ 3 lakhs whichever is less.
- (b) 100% income or ₹ 5 lakhs whichever is less.
- (c) 50% income or ₹ 3 lakhs whichever is less.
- (d) None of these

(5) The business loss of a discontinued business is

- (a) allowed (b) disallowed
- (c) partly allowed (d) None of these

4. (A) Write short notes on : (any **two**) **14**

- (1) GST Council
- (2) Input tax credit
- (3) IGST
- (4) Supply

OR

- (i) Describe the types of GST. **7**
- (ii) Write short notes on composite supply. **7**

(B) Choose the correct option : (any **three**) **3**

- (1) The maximum rate of GST in India is _____.
 - (a) 28% (b) 18%
 - (c) 12% (d) None of these
- (2) The term “Goods” does not include _____.
 - (a) Movable property (b) Immovable property
 - (c) Money (d) None of these
- (3) Which of the following tax applicable when supply of goods from Gujarat to Madhya Pradesh ?
 - (a) IGST (b) SGST
 - (c) UTGST (d) None of these
- (4) The registration under GST is compulsory whose turnover is
 - (a) ₹ 20 lakhs or more (b) ₹ 15 lakhs or more
 - (c) ₹ 50 lakh or more (d) None of these
- (5) GST is payable based on _____.
 - (a) supply (b) cash collected
 - (c) (a) and (b) both (d) None of these