



AJ-2219

Seat No. _____

B. Com. (Sem. - IV) Examination

April - 2023

Taxation-II : CC207

(Old & New Course)

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours]

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના પૂરા ગુણ દર્શાવે છે.
(2) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવવી.

1 (અ) શ્રીમાન મનમોજી પગરખાંનો ધંધો કરે છે. વર્ષ 2021-22ના હિસાબો 14

પરથી નીચેની માહિતી મેળવવામાં આવી છે. રૂ.

(1) ધંધાની લોનનું વ્યાજ	60,000
(2) મૂડી પર વ્યાજ	80,000
(3) ઘાલખાધ	5,000
(4) ઘાલખાધ અનામત	6,000
(5) ચૂકવેલ વેચાણવેરો	37,000
(6) આવકવેરો	78,000
(7) જીવન વીમા પ્રીમિયમ	4,000
(8) યંત્રનું વીમા પ્રીમિયમ	18,000
(9) ઓફિસ પગાર	4,80,000
(10) માલિકનો પગાર	84,000
(11) ફર્નિચરની ઉચાપત	2,000
(12) માન્ય સંસ્થાને દાન	5,000
(13) સંપત્તિ વેરો	16,000
(14) વ્યવસાયવેરો	38,000
(15) મનોરંજન ખર્ચ	3,000
(16) લોન મેળવવાનો ખર્ચ	4,500

(17) માલની ઉચાપત (પડતર કિંમતે).....	2,500
(18) ગેરકાયદેસર ધંધાનો ખર્ચ	4,000
(19) કર્મચારીને ઈજાનું વળતર	22,000
(20) કામદાર કલ્યાણ ખર્ચ.....	25,000
(21) ધંધા માટે ચૂકવેલ કમિશન	3,800
(22) બેન્કિંગ ટ્રાન્ઝેક્શન ટેક્ષ.....	1,200
(23) પુત્રના લગ્નનો ખર્ચ	16,000
(24) અંગત લોનનું વ્યાજ	12,000
(25) ગ્રેજ્યુઈટીની જોગવાઈ	36,000
(26) ફર્નિચરની ખરીદી	1,20,000
(27) વૈજ્ઞાનિક સંશોધન ખર્ચ	27,000
(28) અમાન્ય સંસ્થાને દાન	2,000

ઉપરની માહિતી પરથી તમારે ધંધા-વ્યવસાયની આવકના શીર્ષક હેઠળ -

- (1) મજરે મળતા ખર્ચા અને
- (2) મજરે ન મળતા ખર્ચાનાં પત્રકો તૈયાર કરો.

અથવા

(અ) ડૉ. વિજયનું વર્ષ 2021-22નું આવક-જાવક ખાતું નીચે મુજબ છે : 14

આવક	રૂ.	જાવક	રૂ.
વિક્રિટ ફી	9,60,000	દવાખાનાનું ભાડું	4,32,000
કન્સલ્ટેશન ફી	9,00,000	કન્સલ્ટિંગ રૂમનું ભાડું	1,44,000
દવાઓનું વેચાણ	1,80,000	સ્ટાફનો પગાર	5,40,000
ઓપરેશન થિયેટરના		વીજળી ખર્ચ	90,000
ભાડાની આવક	4,80,000	દાક્તરી પુસ્તકો	30,000
ડિવિડન્ડ	84,000	વાટકાપનાં સાધનોની ખરીદી	1,20,000
ટ્રેઝરી સેવિંગ્સ સર્ટીફિકેટનું		દિવાળી ખર્ચ	60,000
વ્યાજ	30,000	દવાની ખરીદી	1,20,000
દર્દીઓ પાસેથી મળેલ ભેટ	2,00,000	મોટરકાર ખર્ચ	2,16,000
વાટકાપનાં સાધનોનું વેચાણ	56,000	ઑડિટ ફી	12,000
		એસોસિયેશન ફી	3,600
		જાવક કરતાં આવકનો વધારો	11,22,400
	28,90,000		28,90,000

વધારાની માહિતી :

- (1) મોટરનો 50% ઉપયોગ અંગત હેતુ માટે છે.
 - (2) મોટરકારનો કુલ માન્ય ઘસારો રૂ. 48,000 છે.
 - (3) દવાનો શરૂઆતનો અને આખરનો સ્ટોક અનુક્રમે રૂ. 64,000 અને રૂ. 24,000 છે.
 - (4) વાઢકાપનાં સાધનો પર ઘસારો 20% ગણવાનો છે.
 - (5) વાઢકાપનાં સાધનોની શરૂની ઘસારા બાદ કિંમત રૂ. 96,000 છે.
 - (6) દર્દીઓ પાસેથી મળેલ ભેટના રૂ. 40,000 ચોપડે દર્શાવેલ નથી.
- ઉપરની માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ 2022-23 માટે ડૉ. વિજયની વ્યવસાયની કરપાત્ર આવક દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

(બ) નીચેના હેતુલક્ષી પ્રશ્નોના જવાબ યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરીને લખો. 4

- (1) વ્યવસાયમાં મુખ્યત્વે શાનો સમાવેશ થાય છે?
(A) બુદ્ધિ કૌશલ્ય (B) વેપાર
(C) ઉત્પાદન (D) એકપણ નહીં
- (2) ટ્રાન્સપોર્ટરને કરાતી રોકડ ખર્ચની ચુકવણી _____ સુધીની માન્ય ગણાય છે.
(A) રૂ. 10,000 (B) રૂ. 35,000
(C) રૂ. 50,000 (D) રૂ. 1,00,000
- (3) ધંધા-વ્યવસાયમાં ઉપયોગમાં લીધેલ મિલકતો _____ થી ઓછા દિવસો માટે ઉપયોગ થયો હોય તો ઘસારો માન્ય દરના 50% જ મજરે મળે છે.
(A) 200 દિવસો (B) 180 દિવસો
(C) 300 દિવસો (D) 365 દિવસો
- (4) અદૃશ્ય મિલકતો પર માન્ય ઘસારાનો દર _____ છે.
(A) 10% (B) 5%
(C) 20% (D) 25%

- 2 (અ) શ્રી દેવેન્દ્રની નીચે આપેલ માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ 2022-23 માટે 14 કરપાત્ર મૂડીનફાની ગણતરી કરો.

મિલકતની વિગત	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત રૂ.	વેચાણ તારીખ	વેચાણ કિંમત રૂ.	ફેરબદલી ખર્ચા રૂ.
(1) શેરબજારમાં નોંધાયેલા શેર	1-09-05	4,40,400	1-03-22	5,25,200	1,200
(2) રહેઠાણનું મકાન	1-10-95	15,00,000	25-3-22	49,90,000	12,500
(3) અંગત મોટરકાર	1-02-14	2,00,000	1-03-22	2,25,000	2,500
(4) ઝવેરાત	1-11-19	15,50,000	28-2-22	19,50,000	15,000
(5) રહેઠાણનું મકાન	1-02-22	4,50,000	-	-	-

અંગત રહેઠાણના મકાનની તા. 1-4-2001ના રોજ વાજબી બજાર કિંમત રૂ. 17,50,000 હતી. કંપનીના શેરો S.T.T.ને પાત્ર છે. આ શેરોની તા. 31-1-2018ના રોજની વાજબી બજાર કિંમત રૂ. 4,25,000 હતી.

નાણાકીય વર્ષ	2001-02	2005-06	2013-14	2019-20	2021-22
સૂચક આંક	100	117	220	289	317

અથવા

- (અ) (1) શ્રી આનંદની પાછલા વર્ષ 2021-22ની નીચેની માહિતી પરથી, 7 તેઓની 'અન્ય સાધનોની આવક'ના શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.
- બેન્ક ડિપોઝિટ પર વ્યાજ (ગ્રોસ) રૂ. 76,000
 - 7%ના કેપિટલ ઈન્વેસ્ટમેન્ટ બોન્ડ પરનું વ્યાજ રૂ. 10,000
 - પોર્ટ ટ્રસ્ટ બોન્ડ પરનું વ્યાજ રૂ. 8,500
 - રવિ લિ.ના 7.5%ના ડિબેન્ચર્સ પરનું વ્યાજ રૂ. 18,000 (T.D.S. 10%)
 - લોટરીની આવક રૂ. 70,000 (T.D.S. 30%)
 - 8%ના રાજ લિ.ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર્સ પરનું વ્યાજ રૂ. 13,500 (T.D.S. 10%)
 - પોસ્ટ ઓફિસ બચત ખાતાનું વ્યાજ (એક જ નામે ખાતું છે) રૂ. 6,000

(2) ટૂંકનોંધ લખો. (કોઈપણ બે)

7

(i) સંપૂર્ણ કરમુક્ત જમીનગીરીઓ

(ii) વ્યાજનું ગ્રોસિંગ અપ

(iii) 'અન્ય સાધનોની આવક'માંથી મજરે મળતી રકમો

(બ) નીચેના હેતુલક્ષી પ્રશ્નોના જવાબ યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરીને લખો.

4

(1) મૂડીનફો એટલે આવકવેરા ધારાની કલમ 45(1) હેઠળ _____

(A) મૂડી-મિલકતના વેચાણથી થતો...

(B) મૂડી-મિલકતની ફેરબદલીથી થતો...

(C) (A) અને (B) બંને

(D) આમાંથી એકપણ નહિ

(2) જો મૂળ શેરો અને બોનસ શેરો તા. 1-4-2001 પછી મેળવેલ હોય તો બોનસ શેરની પડતર કિંમત કેટલી ગણાશે?

(A) મૂળ શેરોની ખરેખર ખરીદ કિંમત જેટલી ગણાય

(B) બોનસ શેરની પડતર કિંમત 'શૂન્ય' ગણાવી

(C) મૂળ શેરોની વર્તમાન કિંમત જેટલી ગણાવી

(D) ઉપર જણાવેલ તમામ

(3) આવકવેરા રિફંડ પર મળેલ વ્યાજની આવક કયા શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર ગણાય?

(A) ધંધા-વ્યવસાયની આવક

(B) અન્ય સાધનોની આવક

(C) મૂડી આવક

(D) ઉપર માંથી એકપણ નહિ

(4) દિવ્યાને તેના લગ્ન પ્રસંગે મિત્રો તરફથી મળેલ કુલ રૂ. 1,25,000ની બક્ષિસની રકમ તા. 31-3-2022ના રોજ પૂરા થતા વર્ષમાં મળી, તો બક્ષિસની કરપાત્રતા જણાવો.

(A) સંપૂર્ણ કરપાત્ર

(B) સંપૂર્ણ કરમુક્ત

(C) રૂ. 75,000 કરપાત્ર

(D) રૂ. 50,000 કરપાત્ર

- 3 (અ) (1) તા. 31-3-2022ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે શ્રી વિશ્વજીતની 10
નીચે આપેલ માહિતી પરથી કુલ ગ્રોસ આવકની ગણતરી કરો.
- મકાન-મિલકતોની કરપાત્ર આવક રૂ. 1,40,000
 - મકાન વેચાણનો લાંબાગાળાનો કરપાત્ર મૂડીનફો રૂ. 2,20,000
 - રમકડાંના ધંધાની ખોટ રૂ. 24,000
 - સટ્ટાના ધંધાનો નફો રૂ. 60,000
 - ટૂંકાગાળાની મૂડીખોટ રૂ. 45,000
 - રાજ્ય સરકારની જામીનગીરીઓનું વ્યાજ રૂ. 75,000
 - મધ્યસ્થ સરકારની જામીનગીરીઓનું વ્યાજ રૂ. 27,000

અન્ય માહિતી :

2021-22થી અગાઉનાં પાછલાં વર્ષોની આગળ ખેંચેલ નુકસાનની વિગત નીચે મુજબ હતી :

- વર્ષ 2019-20ના વર્ષની લાંબાગાળાની મૂડીખોટ રૂ. 18,000
- વર્ષ 2020-21નું સટ્ટાના ધંધાનું નુકસાન રૂ. 40,000
- વર્ષ 2020-21ની રમકડાંના ધંધાની ખોટ રૂ. 10,000

અથવા

- (1) સમજાવો : 10
- જિંદગીના વીમા પ્રીમિયમ, પ્રોવિડન્ટ ફંડ ફાળા વગેરે અંગે કપાત (કલમ 80C)
 - દાનમાં આપેલી રકમ અંગે મળી શકતી કપાત (કલમ 80G)
- (2) નોંધ લખો. (કોઈપણ એક) 4
- છૂપી કે ખુલાસા વગરની આવક
 - નુકસાન આગળ ખેંચી જવું અને નુકસાન માંડી વાળવું

(બ) નીચેના હેતુલક્ષી પ્રશ્નોના જવાબ યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરીને લખો. 3

(1) સામાન્ય નાગરિકને કલમ 80D હેઠળ મેડીકલેઈમ વીમાના પ્રીમિયમની ચૂકવણી પેટે મળતી કપાત _____ છે.

- રૂ. 25,000
- રૂ. 30,000
- રૂ. 35,000
- રૂ. 50,000

- (2) સગીર બાળકની આવક તેના માતા-પિતાની આવકમાં ઉમેરવાથી કેટલી રકમની કરમુક્તિ મળે?
- (A) સગીર બાળક દીઠ રૂ. 1,500
- (B) ખરેખર ઉમેરાયેલ રકમ અથવા સગીર બાળક દીઠ રૂ. 1,500 બે પૈકી ઓછી રકમ
- (C) કરમુક્તિ મળતી નથી
- (D) સગીર બાળક દીઠ રૂ. 15,000
- (3) કોઈપણ આકારણી વર્ષનું સટ્ટાના કોઈ એક ધંધામાં થતું નુકસાન -
- (A) સટ્ટાના અન્ય ધંધાની આવક સામે માંડી વાળવાની છૂટ છે
- (B) કોઈપણ ધંધાના નફા સામે માંડી વાળવાની છૂટ છે
- (C) સટ્ટાના ધંધા સહિત કોઈપણ ધંધાના નફા સામે માંડી વાળવાની છૂટ છે
- (D) સટ્ટાના ધંધા સિવાય કોઈપણ ધંધાના નફા સામે માંડી વાળવાની છૂટ છે.

4 (અ) (1) “માલ અને સેવા કર”નો ખ્યાલ સમજાવો તથા તેના ફાયદા અને મર્યાદાઓ જણાવો. 7

અથવા

- (1) માલ અને સેવા કર પરિષદ અને તેનાં કાર્યો સમજાવો. 7
- (2) ‘માલ અને સેવા કર’ના સંદર્ભમાં સમજાવો. (ગમે તે બે) 7
- (i) ‘ધંધો’ અને ‘ધંધાનું સ્થળ’
- (ii) ઈનપુટ ટેક્સ ક્રેડિટ
- (iii) ‘માલ અને સેવા કર’ના પ્રકારો

(બ) નીચેના હેતુલક્ષી પ્રશ્નોના જવાબ યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરીને લખો. 3

- (1) ગુજરાતમાંથી જ્યારે રાજસ્થાનમાં માલનો પુરવઠો મોકલવામાં આવે ત્યારે નીચે પૈકી કયો કર લાગુ પડે?
- (A) IGST (B) SGST
- (C) UTGST (D) CGST

- (2) જેનું ટર્નઓવર _____ થી વધતું હોય તેના માટે GSTની નોંધણી ફરજિયાત છે.
- (A) રૂ. 20 લાખ કે વધુ
 (B) રૂ. 40 લાખ કે વધુ
 (C) રૂ. 50 લાખ કે વધુ
 (D) રૂ. 1 કરોડ કે વધુ
- (3) ભારતમાં GST કઈ તારીખે લાગુ કરવામાં આવ્યો?
- (A) 1લી જાન્યુઆરી, 2017 (B) 1લી એપ્રિલ, 2017
 (C) 1લી માર્ચ, 2017 (D) 1લી જુલાઈ, 2017

ENGLISH VERSION

Instructions :

- (1) Figures to the right side indicate the marks of the question.
 (2) Show necessary calculations in support of your answer.

- 1 (a) Mr. Manmoji is doing a footwear business. Following information is obtained from the books of the accounting year 2021-22. 14
- | | Rs. |
|---|----------|
| (1) Interest on Business Loan | 60,000 |
| (2) Interest on Capital | 80,000 |
| (3) Bad Debts | 5,000 |
| (4) Bad Debts Reserve | 6,000 |
| (5) Sales tax paid | 37,000 |
| (6) Income Tax | 78,000 |
| (7) Life Insurance Premium | 4,000 |
| (8) Insurance Premium of Machine | 18,000 |
| (9) Office Salary | 4,80,000 |
| (10) Owner's Salary | 84,000 |
| (11) Furniture Stolen | 2,000 |
| (12) Donation to recognized Institution | 5,000 |
| (13) Wealth Tax | 16,000 |
| (14) Professional Tax | 38,000 |
| (15) Entertainment Expenses | 3,000 |

- (16) Expenses to raise the loan4,500
 (17) Goods stolen (cost).....2,500
 (18) Expenses of illegal business4,000
 (19) Compensation to worker for the injury22,000
 (20) Worker's Welfare Expenses25,000
 (21) Commission paid for Business 3,800
 (22) Banking Transaction Tax 1,200
 (23) Marriage expenses of Son..... 16,000
 (24) Interest on personal loan....., 12,000
 (25) Provision for Gratuity36,000
 (26) Purchase of Furniture 1,20,000
 (27) Scientific Research Exp.27,000
 (28) Donation to unrecognized Institution..... 2,000

From the above information, prepare statements under the head of profit and gain from Business and Profession

- (1) Allowable Expenses and
 (2) Disallowable Expenses

OR

- (a) The income and expenditure account of Dr. Vijay for the previous year 2021-22 is as under : 14

Income	Rs.	Expenditure	Rs.
Visit Fees	9,60,000	Rent of Dispensary	4,32,000
Consultation Fees	9,00,000	Rent of Consulting Room	1,44,000
Sale of Medicines	1,80,000	Salary to Staff	5,40,000
Rent income of		Electricity	90,000
Operation Theatre	4,80,000	Books of Medicine	30,000
Dividend	84,000	Purchase of Surgical	
Interest on Treasury		Instruments	1,20,000
Savings certificate	30,000	Diwali expenses	60,000
Gifts from patients	2,00,000	Purchase of Medicine	1,20,000
Sale of surgical		Motor Car expenses	2,16,000
Instruments	56,000	Audit Fees	12,000
		Association fees	3,600
		Excess of income	
		over Expenditure	11,22,400
	28,90,000		28,90,000

Additional Information:

- (1) 50% of the use of motor car is for personal use.
- (2) Admissible depreciation on car is Rs. 48,000.
- (3) Opening and closing stock of medicines were Rs. 64,000 and Rs. 24,000 respectively.
- (4) Depreciation on surgical instruments is @ 20%.
- (5) Opening balance of (W.D.V) surgical instruments was Rs. 96,000.
- (6) Rs. 40,000 gifted by patients has not been recorded in the books of accounts.

From the above information, prepare statement showing taxable income from profession of Dr. Vijay for the A.Y. 2022-23.

(b) Answer the following objective questions by selecting appropriate answer :

4

- (1) Profession is required (based) purely on _____.
(A) Intellectual Skill (B) Trading
(C) Manufacture (D) None of above
- (2) Payment or aggregate payment made for paying hiring or leasing goods carriages (transporters) upto _____ cash payment will be allowed expenses.
(A) Rs. 10,000 (B) Rs. 35,000
(C) Rs. 50,000 (D) Rs. 1,00,000
- (3) Assets used for business or profession is less than _____, allowable rate of depreciation is 50% of its actual rate.
(A) 200 days (B) 180 days
(C) 300 days (D) 365 days
- (4) Rate of depreciation for intangible assets is allowed :
(A) 10% (B) 5%
(C) 20% (D) 25%

- 2 (a) Compute the capital gain chargeable to tax of Mr. Devendra 14
from the following details of the Assessment Year 2022-23.

Assets	Date of Purchase	Cost of acquisition (Rs.)	Date of Sales	Sales Value (Rs.)	Transfer Expenses (Rs.)
(1) Listed share on share market	1-09-05	4,40,400	1-03-22	5,25,200	1,200
(2) Residential House	1-10-95	15,00,000	25-3-22	49,90,000	12,500
(3) Personal Motor Car	1-02-14	2,00,000	1-03-22	2,25,000	2,500
(4) Jewellery	1-11-19	15,50,000	28-2-22	19,50,000	15,000
(5) Residential House	1-02-22	4,50,000		-	-

The fair market value of the self residential house was Rs. 17,50,000 as on 1-4-2001. The shares of the company were subject to S.T.T. The fair market value of the shares was Rs. 4,25,000 as on 31-1-2018

Financial Year	2001-02	2005-06	2013-14	2019-20	2021-22
Index No.	100	117	220	289	317

OR

- (a) (1) From the following information, you are required to 7
compute taxable income of Mr. Anand under the head
'Income from other sources' for the previous year
2021-22.
- (1) Interest on Bank Deposit (Gross) Rs. 76,000
 - (2) Interest on 7% Capital Investment Bonds Rs. 10,000
 - (3) Interest on Port Trust Bonds Rs. 8,500
 - (4) Interest received on 7.5% Debentures of Ravi Ltd. Rs. 18,000 (T.D.S. 10%)
 - (5) Lottery Income Rs. 70,000 (T.D.S. 30%)
 - (6) Interest on 8% tax free debentures of Raj Ltd. Rs. 13,500 (T.D.S. 10%)
 - (7) Interest on Post Office Savings Bank A/c (in single name) Rs. 6,000

- (2) Write short notes : (any two)
- (1) Fully Exempted Securities
 - (2) Grossing up of Interest
 - (3) Deduction available under the head 'Income from other sources'.

(b) Answer the following objective questions by selecting appropriate answer :

- (1) According to the Income Tax Act Sec. 45(1), capital (profit) gains arising from _____.
 - (A) Sale of capital assets
 - (B) Transfer of capital assets
 - (C) Both (A) and (B)
 - (D) None of above
- (2) Original shares and bonus shares were acquired after 1-4-2001, the cost of bonus shares is
 - (A) Original share's actual purchase value
 - (B) Cost of bonus share will be taken to be 'Nil' (zero)
 - (C) Original share's present value
 - (D) All of above
- (3) Interest received on income tax refund is taxable under:
 - (A) Income from business or profession
 - (B) Income from other sources
 - (C) Capital Receipt
 - (D) None of these
- (4) Divya received gifts of Rs. 1,25,000 during the year ending 31st March 2022 from various friends on occasion of her marriage. Show the taxability of gifts
 - (A) Fully taxable
 - (B) Fully tax free
 - (C) Rs. 75,000 taxable
 - (D) Rs. 50,000 taxable

- 3 (a) (1) Compute the Total Income of Mr. Vishvjit from the following particulars for the year ended 31-3-2022. 10
- (i) Taxable income from House property Rs. 1,40,000
 - (ii) Long-term capital gain (taxable) on sale of building Rs. 2,20,000
 - (iii) Loss of Toys Business Rs. 24,000
 - (iv) Profit of Speculation Business Rs. 60,000.
 - (v) Short-term capital loss Rs. 45,000.
 - (vi) Interest on State Government Securities Rs. 75,000
 - (vii) Interest received on Central Government Securities Rs. 27,000

Other Information :

Losses brought forward from earlier previous years to 2021-22.

- (i) Long-term capital loss of 2019-20 Rs. 18,000
- (ii) Speculation business loss of 2020-21 Rs. 40,000
- (iii) Toys business loss of 2020-21 Rs. 10,000

OR

- (1) Explain : 10
- (i) Deduction in respect of life insurance premium, contribution to provident fund (Sec. 80C)
 - (ii) Deduction in respect to Donation (Sec. 80G)
- (2) Write note : (any one) 4
- (i) Concealed or unexplained income
 - (ii) Set-off and carry-forward of losses

(b) Answer the following objective questions by selecting appropriate answer : 3

- (1) Deduction upto _____ is allowable as mediclaim premium u/s 80D for normal citizen.
- (A) Rs. 25,000 (B) Rs. 30,000
(C) Rs. 35,000 (D) Rs. 50,000
- (2) What exemption is allowable in respect of income of minority children clubbed in the income of the parent concerned?
- (A) Rs. 1,500 per minor child
(B) Actual income clubbed or Rs. 1,500 per minor child whichever is less
(C) No exemption
(D) Rs. 15,000 per minor child
- (3) Loss from one-speculation business of a particular assessment year can be set-off in the same assessment year against:
- (A) Income of another speculation business
(B) Profit and gains from any business
(C) Profit and gains from any business including speculation business.
(D) Profit and gains from any business other than speculation business.

4 (a) (1) Explain concept of 'Goods and Service Tax' and state its advantages and disadvantages. 7

OR

- (1) Explain GST Council and its functions. 7
- (2) Explain with reference to "GST" : (any two) 7
- (i) 'Business' and 'Place of Business'.
(ii) Input tax credit
(iii) Types of "Goods and Service Tax"

(b) Answer the following objective questions by selecting appropriate answer :

3

- (1) Which of the following tax applicable when supply of goods from Gujarat to Rajasthan ?
 - (A) IGST
 - (B) SGST
 - (C) UTGST
 - (D) CGST
- (2) The registration under GST is compulsory whose turnover is :
 - (A) Rs. 20 lakhs or more
 - (B) Rs. 40 lakhs or more
 - (C) Rs. 50 lakhs or more
 - (D) Rs. 1 crore or more
- (3) On which date GST was implemented in India ?
 - (A) 1st January 2017
 - (B) 1st April 2017
 - (C) 1st March 2017
 - (D) 1st July 2017