

**GI-024003**

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

**B. Com. (Sem. IV) Examination**

March / April - 2019

**BCOMC403 : Taxation - II**

Time : 3 Hours ]

[ Total Marks : 70

- 1 તા. 31-3-2018 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું શ્રી મનોજનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે 14 મુજબ છે. તેના પરથી તેમના ધંધા વ્યવસાયની કરપાત્ર આવક નક્કી કરો.

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
કર્મચારીઓનો પગાર	6,24,000	કાચો નફો	10,64,000
કર્મચારીઓનો તાલીમ ખર્ચ	10,000	ઘાલખાધ પરત	20,000
ઉપાડ	24,000	આવકવેરાનું રીફંડ	6,000
ઘસારો	1,56,000	વ્યવસાય વેરાનું રીફંડ	2,000
મુસાફરી ખર્ચ	54,000	મકાન ભાડું	1,60,000
વ્યાજ	10,000	ડિવિડન્ડ	24,000
ગ્રુપ ઇન્સ્યોરન્સ પ્રીમિયમ	4,000	ડિરેક્ટર ફી	88,000
આવકવેરો	30,000		
વ્યવસાય વેરો	4,000		
ડિવિડન્ડ વસૂલાત ખર્ચ	2,000		
ભાડે આપેલ મકાનનો ખર્ચ	10,000		
સખાવત	16,000		
આપેલ વટાવ	10,000		
લવાજમ	4,000		
વકીલ ફી	6,000		
ચો. નફો	4,00,000		
	<b>13,64,000</b>		<b>13,64,000</b>

GI-024003 ]

1

[ Contd...

**વધારાની માહિતી :**

- (1) મુસાફરી ખર્ચમાં રૂ. 42,000 અંગત ખર્ચના સમાયેલ છે.
- (2) વ્યાજ પૈકી રૂ. 6,000 મૂડી પર વ્યાજ અને રૂ. 4,000 લોન પર વ્યાજ છે.
- (3) ધાલખાધ વસૂલાત પૈકી રૂ. 8,000 અગાઉ મજરે મળ્યા નથી.
- (4) માન્ય ધસારો રૂ. 1,50,000.
- (5) ચૂકવેલ જાહેરાત ખર્ચના રૂ. 4,000 ચોપડે નોંધાયેલ નથી.

**અથવા**

1 ડૉ. પુરોહિતનું વર્ષ 2017-18નું આવક જાવક ખાતું નીચે મુજબ છે : 14

જાવક	રૂ.	આવક	રૂ.
સ્ટાફ પગાર	10,96,000	નર્સિંગ હોમ સર્જિકલ આવક	14,40,000
પુત્રના લગ્નનો ખર્ચ	3,44,000	ઓપરેશનની આવક	9,80,000
વીજળી ખર્ચ	1,28,000	ડિવિડન્ડ (ગ્રોસ)	12,000
દવાઓની ખરીદ	1,32,000	ટ્રેઝરી સેવિંગ્સ સર્ટિફિકેટ વ્યાજ	4,000
ટેલિફોન ખર્ચ	20,000	કન્સલ્ટેશન ફી	1,04,000
નર્સિંગ હોમનું ભાડું	72,000	લોટરી ઇનામ	12,000
સાધનોનો ધસારો	24,000	સગીર પુત્રના જન્મ દિવસ	
અન્ય મિલકતોનો ધસારો	4,000	પર મળેલ ભેટ	1,22,000
સ્થાનિક કર	16,000	મકાન મિલકતના	
સાધન સામગ્રીનું ભાડું	8,000	ભાડાની આવક	1,84,000
વીમા પ્રીમિયમ	28,000		
જાવક પર આવકનો વધારો	9,86,000		
	<b>28,58,000</b>		<b>28,58,000</b>

**વધારાની માહિતી :**

- (1) સ્ટાફ પગારમાં રૂ. 2,40,000 તેની પત્નીને ચૂકવેલ પગારના છે. જે યોગ્યતા ધરાવતી નર્સ છે અને શનિ રવિના દિવસે ફરજ બજાવે છે.
- (2) સાધનો પર મળવાપાત્ર ઘસારો રૂ. 40,000 અને અન્ય મિલકતો પર રૂ. 3,000 છે.
- (3) સ્થાનિક વેરામાં રૂ. 6,000 ભાડે આપેલ મકાનના ચૂકવેલ વેરાનો સમાવેશ થાય છે.
- (4) તેઓને વિઝીટીંગ પ્રોફેસર તરીકે માનદ સેવા આપવા બદલ રૂ. 1,44,000 માનદ વેતન મળેલ છે.
- (5) વીમા પ્રીમિયમમાં રૂ. 8,000 મેડીક્લેમ પોલીસી અને રૂ. 4,000 જીવન વીમા પ્રીમિયમનો સમાવેશ થાય છે.

આ.વ. 2018-19 માટે ડૉ. પુરોહિતના ધંધા વ્યવસાયની કરપાત્ર આવક શોધો.

- 2 (અ) શ્રી રમેશ દવે પા.વ. 2017-18 અંગે નીચેની વિગતો રજૂ કરે છે. 7  
આ.વ. 2018-19 માટે કરપાત્ર મૂડીની ગણતરી કરો. નાણાકીય વર્ષ 2017-18નો સૂચકઆંક 272 છે.

ક્રમ	મિલકતનું નામ	વેચાણ તારીખ	વેચાણ કિંમત રૂ.	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત રૂ.	ફેરબદલી ખર્ચ રૂ.	ખરીદીના વર્ષનો સૂચકઆંક
1	અંગત રહેઠાણનું એકમાત્ર મકાન	31-12-'17	96,84,000	1-1-'90	3,60,000	30,000	100
2	કોટક બેંકના ઇક્વિટી શેરો	1-1-'18	10,14,000	1-8-'05	2,40,000	800	117
3	ટાટા લિ.ના ઇક્વિટી શેરો	1-2-'18	4,68,000	1-2-'14	4,40,000	3,000	220
4	ઝવેરાત	31-3-'18	99,92,800	1-12-'05	31,92,000	20,000	117
5	અંગત રહેઠાણનું મકાન નવું	-	-	1-7-2018	8,96,000	-	-

વેચેલ અંગત રહેઠાણના મકાનની તા. 1-4-2001ના રોજની બજાર કિંમત રૂ. 32,00,000 છે. બન્ને કંપનીઓના વેચેલ શેરો STT ને પાત્ર છે.

**અથવા**

ટૂંકાગાળાની અને લાંબાગાળાની મૂડી મિલકતો અને મૂડીનફો સમજાવો. 7

(બ) શ્રી મહેન્દ્ર એ 31મી માર્ચ 2018 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે તેના રોકાણોની 7  
વિગતો નીચે મુજબ છે :

- (1) રૂ. 6,00,000ના 9% ના મ્યુનિસિપલ ડિબેન્ચર્સ.
- (2) રૂ. 6,40,000ના 7.5% ની ભારત સરકારની કરમુક્ત જામીનગીરી.
- (3) રૂ. 2,00,000ના 7.5% ના પોર્ટ ટ્રસ્ટ બોન્ડ્સ
- (4) રૂ. 2,00,000ના 10% ના ટાટા લિ.ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર્સ. (T.D.S. 20%)
- (5) રૂ. 20,000ના 6.5% ના ટ્રેઝરી સેવિંગ્સ ડિપોઝીટ સર્ટી.
- (6) રૂ. 10,000ના 9% ના ભારત કંપનીના પ્રેફરન્સ શેર.
- (7) રૂ. 80,000ના 9% ના X લિ.ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર્સ

(ભારતમાં માન્ય શેર બજારમાં નોંધાયેલા ટી.ડી.એસ. 10%)

તેણે ભારત સરકારની કરમુક્ત જામીનગીરીઓ ખરીદવા લોન લીધી હતી.  
અને તેના પર રૂ. 3,680 વ્યાજના ચૂકવ્યા હતા. તેણે ટાટા લિ.ના ડિબેન્ચર્સ  
ખરીદવા લીધેલ લોન પર રૂ. 6,000 વ્યાજના ચૂકવ્યા. તેણે વ્યાજ ઉધરાવવા  
બેંક કમિશનના રૂ. 520 ચૂકવ્યા છે અને ડિવિડન્ડ ઉધરાવવા અંગે રૂ. 60  
ચૂકવ્યા છે.

આ.વ. 2018-19 માટે અન્ય સાધનોની આવકના શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર  
આવક ગણો.

#### અથવા

ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે બે)

7

- (1) જામીનગીરીના પ્રકાર
- (2) કર સહિતની કુલ રકમ ગણાવી.
- (3) અન્ય સાધનોની આવકના શીર્ષક હેઠળ વધારાની આવકો.

3 (અ) નુકસાન આગળ ખેંચી જવા અંગે આવક વેરાની જોગવોઈઓ જણાવો. 7

**અથવા**

શ્રી મનોહર જોષીએ પાછલા વર્ષ 2017-18 દરમિયાન નીચે મુજબ 7  
રોકાણો કરેલ છે. આ.વ. 2018-19 માટે કલમ 80C હેઠળ કપાતની  
રકમ નક્કી કરો.

- (1) તેમના માન્ય પ્રો. ફેડમાં જમા કરાવેલ ફાળો રૂ. 24,000.
- (2) જાહેર ભવિષ્ય નીધિ (PPF) માં ભરેલ રકમ રૂ. 74,000.
- (3) યુનિટ ટ્રસ્ટ ઓફ ઇન્ડિયાના માસ્ટર ઇક્વિટી પ્લાનમાં રોકાણો  
રૂ. 10,000.
- (4) રાષ્ટ્રીય બચતપત્રો (NSC) શ્રેણી - 9 કરેલ રોકાણો રૂ. 24,000.
- (5) સ્ટેટ બેંક ઓફ ઇન્ડિયાની 5 વર્ષની મુદતની ફિક્સ્ડ ડિપોઝીટમાં મૂકેલ  
રકમ રૂ. 20,000.
- (6) પોસ્ટ ઓફિસ બચત ખાતામાં રોકાણો રૂ. 10,000.
- (7) કિસાન વિકાસ પત્રોમાં રોકાણ રૂ. 11,000.
- (8) જીવન વીમા પ્રીમિયમ (પોતાનું) રૂ. 6,000.

(બ) ગમે તે એક સમજાવો : 4

- (1) કલમ 80 D
- (2) કલમ 80 G

(ક) ગમે તે એક સમજાવો : 3

- (1) કલમ 80 RRB
- (2) નુકસાન માંડી વાળવું

- 4 (અ) GSTનો પરિચય આપી તેની લાક્ષણિકતાઓ અને GST માં અગાઉના કયા વેરાનો સમાવેશ કરવામાં આવેલ છે તે જણાવો. 7

**અથવા**

GST ના ફાયદાઓ અને પડકારો જણાવો. 7

- (બ) ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે એક) 4

- (1) ધંધો અને ધંધાનું સ્થળ
- (2) વિપરીત ચાર્જ
- (3) GSTના સંદર્ભમાં કરમુક્તિઓ.

- (ક) ટૂંકમાં જવાબ આપો : (ગમે તે એક) 3

- (1) GST પરિષદની રચના સમજાવો.
- (2) સંકલિત માલ અને સેવાકર શું છે ?

- 5 સાચો જવાબ પસંદ કરો : (ગમે તે સાત) 14

- (1) ધંધા કે વ્યવસાયની આવકના સંદર્ભમાં નીચે જણાવેલ ખર્ચાઓ પૈકી કયો ખર્ચ મજરે મળવા પાત્ર નથી ?
  - (A) આવક વેરો
  - (B) સ્થાનિક વેરો
  - (C) માલ અને સેવાકર
  - (D) આ પૈકી કોઈ નહીં
- (2) ધંધાકીય મકાનમાં ચોરી થવાથી થતું નુકસાન મજરે મળવા પાત્ર ખર્ચ તરીકે બાદ થાય ?
  - (A) હા
  - (B) ના
  - (C) ધંધાના પ્રકાર આધારિત ગણાય.
  - (D) આં અંગે આવક વેરા ધારામાં કોઈ જોગવાઈ નથી.

- (3) કલમ 54 હેઠળ રહેઠાણના મકાનના વેચાણમાંથી ઉદ્ભવેલ લાંબા ગાળાના મૂડી નફા અંગે કરમુક્તિ મેળવવા માટે રહેઠાણ માટેના બીજા મકાનની ખરીદીના સંદર્ભમાં નીચે આપેલ વિધાનો પૈકી કયું વિધાન સાચું છે ?
- (A) ટ્રાન્સફર તારીખથી 2 વર્ષમાં ખરીદવું જોઈએ.
- (B) ટ્રાન્સફર તારીખથી 3 વર્ષમાં ખરીદવું જોઈએ.
- (C) ટ્રાન્સફર તારીખથી અગાઉના એક વર્ષમાં કે પછીના બે વર્ષમાં ખરીદવું જોઈએ.
- (D) ટ્રાન્સફર તારીખથી અગાઉના એક વર્ષ કે પછીના ત્રણ વર્ષમાં ખરીદવું જોઈએ.
- (4) લોટરી, શબ્દ રચના, હરિકાઈ, દોડ, કાર્ડની રમતો વગેરે પ્રકારની આવકો અંગે કયા દરે આવકવેરો લેવામાં આવે છે ?
- (A) અન્ય આવકોની જેમ જ આવકવેરાના સામાન્ય સ્લેબ દરે.
- (B) 20% ના ફ્લેટ દરે
- (C) 30% ના ફ્લેટ દરે
- (D) આ બધી આકસ્મિક આવકો હોવાથી આવકવેરો લદાશે નહીં.
- (5) કલમ 80D હેઠળ કોઈ વ્યક્તિએ નીચે જણાવેલ વ્યક્તિ / વ્યક્તિઓ અંગે કયા દરે આવકવેરો લેવામાં આવે છે ?
- (A) વ્યક્તિની પોતાની પોલીસી અંગે
- (B) વ્યક્તિની પોતાની કે તેના કુટુંબીઓની પોલિસી અંગે
- (C) વ્યક્તિની પોતાની કે માતાપિતાની પોલીસી અંગે
- (D) વ્યક્તિની પોતાની કે તેના કુટુંબીઓની તથા તેના માતાપિતાની પોલિસી અંગે
- (6) દોડ માટેના ઘોડાના માલિકને તે પ્રવૃત્તિમાંથી થતી ખોટ વધુમાં વધુ કેટલા સમય માટે આગળ ખેંચી જવાની છૂટ છે ?
- (A) અનિશ્ચિત મુદત સુધી
- (B) 2 વર્ષ સુધી
- (C) 4 વર્ષ સુધી
- (D) 8 વર્ષ સુધી

- (7) તમામ પ્રકારના માલ અને સેવાઓના પુરવઠા GST ને પાત્ર છે, સિવાય કે
- (A) માનવ વપરાશ માટેનો દારૂ
  - (B) તમાકુ
  - (C) કાનૂની સેવાઓ
  - (D) ઉપર જણાવેલ તમામ
- (8) વેપાર વાણિજ્યની પ્રવૃત્તિ દરમિયાન થતા આંતર રાજ્ય પુરવઠાના વ્યવહારો અંગે GST લાદવાની અને વસૂલ કરવાની સત્તા કોની ગણાય ?
- (A) કેન્દ્ર સરકારની
  - (B) રાજ્ય સરકારની
  - (C) યુનિયન ટેરિટરી
  - (D) ઉપરના તમામ
- (9) પતાવટ વેરાની યોજના હેઠળ તા. 13-10-2017 થી વધુમાં વધુ એકંદરે કેટલા ટર્ન ઓવરની મર્યાદા રાખવામાં આવી છે ?
- (A) રૂ. 50 લાખ
  - (B) રૂ. 75 લાખ
  - (C) રૂ. 1 કરોડ
  - (D) રૂ. 75 લાખ જો ખાસ કેટેગરીવાળા રાજ્યો હોય તો અન્ય રૂ. 1 કરોડ
- (10) યુનિટ ટ્રસ્ટ ઓફ ઈન્ડિયાએ જાહેર કરેલ ડિવિઝન્ડની કરપાત્રતા શું હશે ?
- (A) યુનિટ ધારકની દૃષ્ટિએ સંપૂર્ણ કરમુક્ત છે.
  - (B) યુનિટ-ધારકની દૃષ્ટિએ સંપૂર્ણ કરપાત્ર છે.
  - (C) કરપાત્ર ગણાય પરંતુ આ અંગે વધુમાં વધુ રૂ. 15,000 ની રકમ કુલ ગ્રોસ આવકમાંથી કપાત તરીકે બાદ મળે.
  - (D) ડિવિઝન્ડની ગ્રોસ રકમના 70% સુધી કરપાત્ર ગણાય.



## ENGLISH VERSION

- 1 Shri Manoj's Profit and Loss Account for the year ended 14 on 31-3-2018 is as under. Find out his taxable income from business and profession.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To worker's salary	6,24,000	By Gross Profit	10,64,000
To Worker's Training Expenses	10,000	By Bad debt recovery	20,000
To Drawings	24,000	By Income tax refund	6,000
To Depreciation	1,56,000	By Professional tax refund	2,000
To Traveling Exp.	54,000	By House Rent	1,60,000
To Interest	10,000	By Dividend	24,000
To Group Ins. Prem.	4,000	By Director Fee	88,000
To Income Tax	30,000		
To Professional Tax	4,000		
To Dividend Collection Exp.	2,000		
To Exp. of House let out	10,000		
To Charity	16,000		
To Discount	10,000		
To Subscription	4,000		
To Legal Fees	6,000		
To Net Profit	4,00,000		
	<b>13,64,000</b>		<b>13,64,000</b>

### Additional Informations :

- (1) Travelling exp. included Rs. 42,000 of personal expenses.
- (2) Interest includes Rs. 6,000 interest of capital and Rs. 4,000 loan interest.
- (3) Bad debts recovered Rs.8,000 was not allowed as bad debts.
- (4) Allowable depreciation is Rs. 1,50,000.
- (5) Advertisement paid Rs. 4,000 is not recorded in the books.

OR

- 1 The Income and Expenditure Account of Dr. Purohit for 14 the previous year 2017-18 is as under :

Expenditure	Rs.	Income	Rs.
To Staff Salary	10,96,000	By Income from Nursing home (surgical)	14,40,000
To Marriage exp. of son	3,44,000	By Income from operations	9,80,000
To Electricity	1,28,000	By Dividend (gross)	12,000
To Purchase of medicine	1,32,000	By Interest on Treasury Saving Certificate	4,000
To telephone Exp.	20,000	By Consultation fees	1,04,000
To Rent of nursing home	72,000	By Winning from lottery	12,000
To Depreciation of instruments	24,000	By Birthday gift (of a minor son)	1,22,000
To Depreciation of other assets	4,000	By Rental income of house property	1,84,000
To Local taxes	16,000		
To Rent and equipment	8,000		
To Insurance Premium	28,000		
To Excess of Income over expenses	9,86,000		
	<b>28,58,000</b>		<b>28,58,000</b>

**Additional Informations :**

- (1) Salary includes Rs. 2,40,000 paid to his wife who is a qualified nurse and attends on Saturday and Sunday only.
- (2) The allowable depreciation on surgical instruments is Rs. 40,000 and on other assets is Rs. 3,000.
- (3) Municipal taxes included the sum of Rs. 6,000 paid in respect of his property which is let out.
- (4) He has received honorarium of Rs. 1,44,000 as a visiting professor.
- (5) Insurance premium includes Rs.8,000 being mediclaim insurance (self) and Rs. 4,000 being life insurance premium.

Compute the taxable income of Dr. Purohit from business and profession for the A.Y. 2018-19.

- 2 (a) Shri Ramesh Dave provides the following details 7  
pertaining the previous year 2017-18.

Compute taxable capital gain for the A.Y. 2018-19 cost  
inflation index for the financial year 2017-18 is 272.

Sr. No.	Name of	Date of Sale	Sales Price Rs.	Date of Purchase	Purchase Price Rs.	Transfer Charges Rs.	Cost inflation index no. of purchase year
1	Self Residential house (Only one)	31-12-'17	96,84,000	1-1-'90	3,60,000	30,000	100
2	Kotak Bank's Equity shares	1-1-'18	10,14,000	1-8-'05	2,40,000	800	117
3	Tata Ltd.'s equity shares	1-2-'18	4,68,000	1-2-'14	4,40,000	3,000	220
4	Jewellery	31-3-'18	99,92,800	1-12-'05	31,92,000	20,000	117
5	Self Residential house (new)	-	-	1-7-2018	8,96,000	-	-

The fair market value of the self residential house was  
Rs. 32,00,000 on 01.04.2001. The shares of both the  
companies were subject to STT on respective date of  
sales.

**OR**

- Explain shortterm and longterm capital assets and 7  
capital gain.

(b) Shri Mahendra has furnished the following particulars 7  
of his investments for the year ending 31<sup>st</sup> March, 2018.

- (1) Rs. 6,00,000, 9% Municipal Debentures.
- (2) Rs. 6,40,000, 7.5% Tax free securities of Indian Government.
- (3) Rs. 2,00,000, 7.5% Port Trust Bonds.
- (4) Rs. 2,00,000, 10% Tax free debentures of Tata Ltd.  
(TDS at 20%).
- (5) Rs. 20,000, 6.5% Treasury Savings Deposit  
Certificates.
- (6) Rs. 10,000 , 9% Preference shares of Bharat Company.
- (7) Rs. 80,000, 9% Tax free Debentures of X Ltd.

Listed on recognized stock exchange in India (TDS 10%)

He took a loan purchasing tax free securities of Indian Government and paid interest of Rs. 3,680. He also paid Rs. 6,000 interest on loan for purchasing debentures of Tata Ltd. He paid Rs. 520 bank commission for collection of interest and Rs. 60 for collection of dividend.

Compute the taxable income for the A.Y. 2018-19 under the head income from other sources.

**OR**

Write short notes : (any two)

**7**

- (1) Types of securities
- (2) Grossing up
- (3) Other incomes under the head income from other sources.

- 3 (a) State the provisions of Income Tax Act regarding carry forward losses. 7

**OR**

Shri Manohar Joshi has made the following investments during the previous year 2017-18. Determine the amount of deduction u/s. 80 C for the Assessment Year 2018-19. 7

- (1) Own contribution to recognized provident fund Rs. 24,000.
- (2) Deposit made in PPF A/c. Rs. 74,000.
- (3) Investment under master equity plan of UTI Rs. 10,000.
- (4) Investment in National Savings Certificates (Series IX) Rs. 24,000.
- (5) Amount deposited in 5 years fixed deposit a/c. with State Bank of India Rs. 20,000.
- (6) Deposit made in Post Office Savings Bank A/c. Rs. 10,000.
- (7) Investments in Kisan Vikas Patra Rs. 11,000.
- (8) Life Insurance Premium paid (self) Rs. 6,000.

- (b) Explain any one : 4

- (1) Sec. 80 D
- (2) Sec. 80 G

- (c) Explain any one : 3

- (1) Sec. 80 RRB
- (2) Set off losses

- 4 (a) Give introduction of GST and state its features and state which previous taxes have replaced in GST. 7

**OR**

Explain benefits and challenges of GST. 7

- (b) Write short note : (any one) 4

(1) Business and place of business

(2) Reverse charge

(3) Exemption from GST

- (c) Answer in short : (any one) 3

(1) Explain composition of GST Council.

(2) What is integrated GST ?

- 5 Select correct answer : (any seven) 14

- (1) Which of the following expenses is inadmissible in context to income from Business ?

(A) Income tax

(B) Municipal tax

(C) Goods and Service Tax

(D) None of above

- (2) If loss incurred through theft in business premises an admissible expense

(A) Yes

(B) No

(C) Depends on form of business

(D) There is no provision for this in Income Tax Act.

- (3) Which of the following is correct in respect of purchase of one residential house for claiming exemption u/s. 54 of longterm capital gain from residential house sold ?
- (A) Purchase within 2 years from the date of transfer.
  - (B) Purchase within 3 years from the date of transfer
  - (C) Purchase within 1 year before or 2 years after the date of transfer.
  - (D) Purchase within 1 year before or 3 years after the date of transfer.
- (4) What rate would be applied for charging income tax on incomes in the form of lottery, crossword puzzle, races, card games etc.
- (A) Normal slab rate of income tax like any other income
  - (B) Flat rate of 20%
  - (C) Flat rate of 30%
  - (D) As these are considered casual incomes no income tax is leviable.
- (5) Deduction u/s 80D is allowed to an individual for premium paid to insure the health of
- (A) Individual himself
  - (B) Individual himself or his family.
  - (C) Individual himself or his family and dependent parents of individual.
  - (D) Individual himself or his family and parents of individual.
- (6) What is the maximum time allowed for carry forward of loss on account of owning and maintaining the race horse :
- (A) Indefinitely
  - (B) 2 years
  - (C) 4 years
  - (D) 8 years

- (7) GST is levied on supply of all goods and services except
- (A) Alcoholic liquor for human consumption
  - (B) Tobacco
  - (C) Legal services
  - (D) All of above
- (8) Who shall be empowered to levy and collect GST on supplies in the course of inter state transactions of trade or commerce ?
- (A) Central Government
  - (B) State Government
  - (C) Union Territories
  - (D) All of above
- (9) What is the threshold limit of aggregate turnover (after 13-10-17) for opting to pay tax under composition scheme ?
- (A) Rs. 50 lakhs
  - (B) Rs. 75 lakhs
  - (C) Rs. 1 crore
  - (D) Rs. 75 lakhs in case of special category states and Rs. 1 crore for any other state.
- (10) What would be the taxability of dividends declared by the Unit Trust of India ?
- (A) Fully exempted in the hands of unit holders.
  - (B) Fully taxable in the hands of unit holders.
  - (C) Taxable but a minimum deduction of Rs. 15,000 is allowable from total gross income.
  - (D) Taxable to the extent of 70% of gross amount of dividend.
-