

RAN-1908060102060006
M.Com. (Sem. II) Examination March - 2026
Financial & Management Account - VI (Paper - VI)
[Total Marks: 50]
સૂચના : / Instructions

- (1) ઉપરોક્ત દશવિલ વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી.
 Fill up strictly the above details on your answer book.

Seat No.:

Student's Signature

પ્ર. 1 માંગ્યા મુજબ જવાબ આપો.
(10)

- (1) માર્સ્ટર ગુડુની પાછલા વર્ષ દરમિયાન ની આવકો નીચે મુજબ છે. **(05)**
- (અ) SBI માં મુકેલ FD પરનું વ્યાજ (નેટ) ₹ 50,000 (TDS નો દર 20%)
- (બ) વિદેશી કંપનીના શેર પર મળેલ ડિવિડન્ડ ₹ 20,000 (ગ્રોસ)
- (ક) પેઢીમાંથી મળેલ નફા માં ભાગ ₹ 1,00,000
- (ડ) પેઢીમાંથી મળેલ મૂડી પર વ્યાજ ₹ 30,000
- (ઈ) ફિલ્મમાં કરેલ અભિનય માટે મળેલ મહેનતાણું ₹ 1,00,000
- (ફ) તેના પિતાની કુલ આવક ₹ 5,00,000
- (જી) તેના માતાની કુલ આવક ₹ 5,01,000
- ઉપરની વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ 2025-2026 માટે ત્રણેયની કુલ ગ્રોસ આવકની ગણતરી કરો.
- (2) સુમુખ, એકદન્ત અને ગજકર્ણની ભાગીદારી પેઢીની માહિતી નીચે મુજબ છે. **(05)**
- (અ) ભાગીદારોનું મહેનતાણું ઉધાર્યા પછીનો ચોખ્ખો નફો ₹ 5,55,666
- (બ) નફા-નુકસાન ખાતે ઉધારેલ ઘસારો ₹ 1,33,111 પરંતુ માન્ય ઘસારો ₹ 1,22,000
- (ક) બોનસના ₹ 15,000 રોકડમાં ચૂકવેલ છે, જેનો સમાવેશ થયેલ નથી.
- (ડ) સિદ્ધિ વિનાયક મંદિરમાં આપેલ દાન ₹ 11,111 જે નોંધવાનું બાકી છે.
- (ઈ) ભાગીદાર સુમુખને એના મકાનના ભાડાપેટે દર મહિને ₹ 15,000 ચૂકવવામાં આવેલ છે, જેનો સમાવેશ થયેલ છે.
- (ફ) ભાગીદારની મૂડી પર ચૂકવેલ વ્યાજ (12% લેખે)જે નફા - નુકસાન ખાતે ઉધારેલ નથી.
- સુમુખ ₹ 96,000
- એકદન્ત ₹ 96,000
- ગજકર્ણ ₹ 72,000
- (જી) ભાગીદારોને તેમની મૂડીના 10% લેખે મહેનતાણું આપવામાં આવેલ છે.
- ઉપરોક્ત વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ 2025-2026 માટે પેઢીનો બુક પ્રોફિટ નક્કી કરો.

- પ્ર. 2** નીચે આપેલી માહિતી પરથી નાણાકીય વર્ષ : 2024-2025 માટે શ્રી વિઘ્નેશ્વરની “અન્ય સાધનોની (14) આવકનાં” શિર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.
- (1) ટાટા લિ.ના કરબાદ ડિબેન્ચર ઉપર મળેલ વ્યાજની આવક ₹ 2,16,000
 - (2) નિરમા લિ.નાં 11%નાં કરબાદ ડિબેન્ચર ₹ 4,00,000
 - (3) રિલાયન્સ લિ.નાં કરમુક્ત ડિબેન્ચર પર મળેલ વ્યાજની આવક ₹ 27,000
 - (4) તા. 12/06/2024નાં રોજ સન ફાર્મા લિ.નાં 10%નાં કરમુક્ત ડિબેન્ચર ₹ 7,20,000 માં ખરીદ્યા.
 - (5) તા. 01/01/2025થી માસિક ₹ 80,000 લેખે ફેમિલી પેન્શન મળેલ છે.
 - (6) લોટરીનાં ઈનામની આવક ₹ 1,40,000 (30% કરવેરા બાદ)
 - (7) પુસ્તકનાં લેખક તરીકે મળેલ રોયલ્ટીની આવક ₹ 24,000
 - (8) તા. 01/07/2024થી ભાડે આપેલ યંત્રનું માસિક ભાડું ₹ 5,000, યંત્રની શરૂની ઘસારાબાદની કિંમત ₹1,00,000 અને તેના પર માન્ય ઘસારાનો દર 15% છે.
 - (9) માસિક ₹ 6,000 લેખે મકાન પેટા ભાડે આપેલ છે. જે પેટે મકાન માલિકને માસિક ₹ 4,500 ભાડું ચૂકવેલ છે.
 - (10) બાંધી મુદતની થાપણ પર મળેલ વ્યાજ (ગ્રોસ) ₹ 20,000
 - (11) રાષ્ટ્રીય બચત પત્રોનું જમા થયેલું વ્યાજ ₹ 40,000
 - (12) કરપાત્ર જામીનગીરીઓ ખરીદવા માટે તા. 01/01/2024નાં રોજ બેંક ઓફ બરોડામાંથી 12%ની ₹5,00,000ની લોન લીધેલ હતી. જે પૈકી 50% લોન તા. 31/10/2024નાં રોજ પરત કરેલ છે. દરેક જામીનગીરી પર વ્યાજ તા. 30મી જૂન અને 31મી ડિસેમ્બરની ચૂકવાય છે. દરેક જામીનગીરી પર મૂળ સ્થાનેથી કર કપાતનો દર 10%.

અથવા

- પ્ર. 2** નીચે આપેલી માહિતી પરથી નાણાકીય વર્ષ : 2024-2025 માટે શ્રી વિઘ્નેશ્વરની “અન્ય સાધનોની (14) આવકનાં” શિર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.
- (1) A લિ.ના કરબાદ ડિબેન્ચર ઉપર મળેલ વ્યાજની આવક ₹ 20,000 (શેર બજારમાં નોંધાયેલ નથી)
 - (2) B લિ.નાં 15%નાં કરબાદ ડિબેન્ચર ₹ 1,60,000
 - (3) C લિ.નાં કરમુક્ત ડિબેન્ચર પર મળેલ વ્યાજની આવક ₹ 54,000 (શેર બજારમાં નોંધાયેલ)
 - (4) તા. 15/07/2024નાં રોજ D લિ.નાં 10%ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર ₹ 5,55,000 માં ખરીદ્યા. (શેર બજારમાં નોંધાયેલ નથી)
 - (5) આવકવેરા રિફંડ ₹ 36,360 (બે મહિનાનાં વ્યાજ સહિત) વ્યાજનો દર વાર્ષિક 6%
 - (6) અમેરિકામાં રહેતા મિત્ર પાસેથી મળેલ ભેટ 556 ડોલર (1 ડોલર = ₹ 90)
 - (7) જન્મદિવસ નિમિત્તે માતા તરફથી મળેલ સોનાની ચેઈન ₹ 1,00,000
 - (8) પોસ્ટ ઓફિસ બચત બેંક ખાતા પરનું વ્યાજ ₹ 40,000 (સંયુક્ત ખાતું)
 - (9) 10%નાં નેશનલ પ્લાન સર્ટિફિકેટ્સ પરનું વ્યાજ ₹ 50,000
 - (10) મોટર એક્સીડન્ટ ક્લેઈમ ટ્રીબ્યુનલ હેઠળ વળતર પર મળેલું વ્યાજ ₹ 75,000
 - (11) મિત્ર પાસેથી ભેટમાં મળેલ બીટ્કોઈન ₹ 50,000
 - (12) કરપાત્ર જામીનગીરીઓ પરનાં વ્યાજની ઉધરાણી પેટે ₹ 5000 ચૂકવેલ છે, તેમજ ખરીદી અંગે દલાલીનાં ₹1000 ચૂકવેલ છે. દરેક જામીનગીરી પર વ્યાજ તા. 30મી જૂન અને 31મી ડિસેમ્બરનાં ચૂકવાય છે.

- પ્ર. 3** શ્રી વિનાયક અને શ્રી લંબોદર “ધૂશમેશ્વર” ના નામે ભાગીદારી પેઢી ચલાવે છે. તેમની પેઢીનું તારીખ 31-03-2025ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા - નુકસાન ખાતું નીચે મુજબ છે. (14)

વિગત	રકમ	વિગત	રકમ
ક્રયા માલની ખરીદી	51,00,000	વેચાણ	77,61,600
કર્મચારીઓનો પગાર	4,58,000	મકાનનું ભાડું	1,20,000
મજૂરી	55,000	લાંબા ગાળાનો મૂડી નફો	3,00,000
વહીવટી ખર્ચ	25,000	આવકવેરા રિફંડ (વ્યાજ ₹ 8,500 સહિત)	35,000
ઘસારો	1,90,000	જી. એસ. ટી. રિફંડ (વ્યાજ ₹ 2,500 સહિત)	9,000
બેંક લોન પર વ્યાજ (15% વાર્ષિક)	6,500	બેંક વ્યાજ	39,133
મ્યુનિસિપલ વેરા	28,000	કંપની ડિપોઝિટ પર વ્યાજ (નેટ) (TDS 20%)	1,20,000
આવકવેરો	3,50,000	પોસ્ટ ઓફિસ સંયુક્ત બચત ખાતાનું વ્યાજ	7,000
સામાન્ય ખર્ચા	80,000	ઉપાડ પર વ્યાજ	
ઓફિસ ભાડું	44,500	શ્રી વિનાયક	5,000
મનોરંજન ભથ્થું	21,000	શ્રી લંબોદર	8,500
તાર ટપાલ ખર્ચા	5,000	આખર સ્ટોક	1,80,000
મિત્રની દીકરીના લગ્નમાં ચાલ્લો	5,100		
ઓડિટ ફી	45,000		
જી.એસ.ટી.	1,67,000		
સામાન્ય અનામત	90,000		
ઘાલખાઘ અનામત	35,000		
ભાગીદારોનું મહેનતાણું			
શ્રી વિનાયક	4,00,000		
શ્રી લંબોદર	5,00,000	9,00,000	
ભાગીદાર લંબોદરની લોન પર 14% લેખે ચૂકવેલ વ્યાજ	42,000		
યંત્ર વેચાણની ખોટ	5,000		
વડા પ્રધાન રાહત ફંડમાં દાન	38,000		
વીમાનું પ્રીમિયમ	9,000		
વૈજ્ઞાનિક સંશોધન ખર્ચ માં ફાળો	1,00,000		
ચોખ્ખો નફો	7,86,133		
	85,85,233		85,85,233

વધારાની માહિતી:

1. આખર સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન તેની ચોપડે કિંમત કરતાં 20% વધુ કરેલ છે. શરૂના સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન બરાબર કરેલ છે.
2. કર્મચારીઓને ચૂકવેલ પગારમાં વિદેશમાં કર્મચારીને ચૂકવેલ પગાર ₹ 75,000 નો સમાવેશ થયેલ છે, જેના પર મૂળ સ્થાનેથી કર કપાયેલ નથી.

3. તારીખ 01-04-2024 ના રોજ યંત્રની ઘસારાબાદ બાકી ₹ 5,00,000 હતી, જે ખોટથી વેચવામાં આવ્યું હતું. તારીખ 01-08-2024ના રોજ નવું એક યંત્ર 8,00,000માં ખરીદ્યું હતું. માન્ય ઘસારાનો દર 15% છે.
4. ઓફિસ ભાડુંમાં ચૂકવવાના બાકી ભાડાના ₹ 4,500 નો સમાવેશ થયેલ છે.
5. પેટીએ ₹ 15,000 જાહેરાતનો ખર્ચ કર્યો હતો, જે ચોપડામાં નોંધવાનો બાકી છે.
6. વીમા પ્રીમિયમમાં $\frac{2}{5}$ ભાગ અંગત વીમાના છે.
7. વૈજ્ઞાનિક સંશોધનમાં ફાળો માન્ય રાષ્ટ્રીય સંસ્થાને આપેલ છે.
8. સામાન્ય ખર્ચમાં જાહેર ભવિષ્યનિધિમાં આપેલ ફાળાના ₹ 10,000 સમાયેલ છે.
9. ખરીદીમાં ₹ 11,000 ની રોકડ ખરીદીનો સમાવેશ થયેલ છે.
10. ભાગીદારોની સંયુક્ત મૂડી ₹ 85,00,000 છે, જેના પર કરારપત્ર મુજબ 15% લેખે વ્યાજ ચૂકવવાનું હોય છે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી “ધૂશમેશ્વર” ભાગીદારી પેટીની આકારણી વર્ષ 2025-2026 માટે કરપાત્ર આવક, કુલ કરપાત્ર આવક અને કરવેરાની જવાબદારી નક્કી કરવામાં મદદ કરો.

અથવા

પ્ર. 3

ડૉ. ગણેશ અને ડૉ. ગજાનન ભાગીદારી પેટીમાં “મહાદેવ હોસ્પિટલ” ચલાવે છે. તારીખ 31-03-2025 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું તેમની પેટીનું આવક - જાવક ખાતું નીચે મુજબ છે.

(14)

આવક	રકમ	જાવક	રકમ
બા.આ.લા.		સ્ટાફનો પગાર	8,45,550
રોકડ સિલક	99,000	દવાની ખરીદી	2,10,000
બેંક વ્યાજ	15,555	વીમો	75,000
વિઝીટ ફી	11,10,250	મ્યુનિસિપલ વેરા	40,000
કન્સલ્ટેશન ફી	13,41,000	હોસ્પિટલ ભાડું	6,90,000
રોયલ્ટી	58,000	મોટર ખર્ચ	23,000
આવકવેરા રિફંડ	34,000	દાકતરી પુસ્તકોની ખરીદી	1,78,000
દવાનું વેચાણ	2,83,000	રોટરી ક્લબની સભ્ય ફી	3,000
શેર પર ડિવિડન્ડ (ગ્રોસ)	7,500	એસોસિયેશનની ફી	5,000
ઓપરેશન થિયેટરનું ભાડું	3,25,000	માન્ય સંસ્થાને સખાવત	21,121
પરચુરાણ આવક	5,110	બેંક લોનનું વ્યાજ	7,600
ભાડે આપેલ મકાનની આવક	1,20,000	પરચુરાણ ખર્ચા	3,00,500
અધ્યાપન કાર્ય માટે પગાર	99,000	આવકવેરો ચૂકવ્યો	1,95,000
ઉપાડ પર વ્યાજ		મૂડી પર વ્યાજ (18%)	
ડૉ. ગણેશ	4,500	ડૉ. ગણેશ	1,80,000
ડૉ. ગજાનન	4,500	ડૉ. ગજાનન	1,62,000
ટૂંકા ગાળાનો મૂડી નફો	65,000	બા. આ. લઈ ગયા	
		રોકડ સિલક	1,05,000
		બેંક સિલક	5,30,644
	35,71,415		35,71,415

વધારાની માહિતી:

1. પરચુરણ આવકમાં ₹ 3,000 દર્દીની સારી સારવાર કરવા બદલ મળેલ ભેટના સમાયેલા છે.
2. વીમાના ખર્ચ પૈકી $\frac{3}{5}$ વીમો જીંદગીનો છે.
3. સ્ટાફના પગારમાં ₹ 1,40,500 ભાગીદારને ચૂકવેલ પગારના સમાયેલા છે.
4. અધ્યાપન કાર્યનો પગાર બંને ભાગીદારોનો છે.
5. લાંબા ગાળાનો મૂડી નફો ₹ 95,000 થયો છે.
6. પરચુરણ ખર્ચમાં ડૉ. ગણેશનું કમિશન ₹ 1,05,000, ડૉ. ગજનનનું કમિશન ₹ 95,000, પેઢીનું લાઈટ બિલ ₹ 1,00,500નો સમાવેશ થયેલ છે.
7. ભાગીદારોનું મહેનતાણું અને મૂડી પર વ્યાજ ભાગીદાર કરારપત્ર મુજબ ચૂકવેલ છે.
8. મ્યુનિસિપલ વેરા પૈકી ₹ 5,000 ભાડે આપેલ મકાન અંગેના છે.
9. નીચેની વિગતો નોંધવાની રહી ગયેલ છે:
 - a. વિઝીટ ખર્ચ ₹ 35,000
 - b. મોટરનો માન્ય ઘસારો ₹ 5,000
10. દવાનો શરૂઆતનો સ્ટોક ₹ 80,000 અને આખરનો સ્ટોક ₹ 50,000.
ઉપરોક્ત માહિતી પરથી “મહાદેવ હોસ્પિટલ” ભાગીદારી પેઢીની આકરણી વર્ષ 2025-2026 માટે કરપાત્ર આવક, કુલ કરપાત્ર આવક અને કરવેરાની જવાબદારી નક્કી કરવામાં મદદ કરો.

પ્ર. 4 ટૂંકનોંધ લખો. (કોઈ પણ બે)

(12)

1. જી. એસ. ટી. પરિષદ
2. ઈ-કોમર્સ ઓપરેટર પર જી. એસ. ટી. ની અસર
3. એડવાન્સ ટેક્સની ચૂકવણી
4. મૂળ સ્થાનેથી કર વસુલાત અંગે કલમ 206 (એ) અને 206 (સી) ની જોગવાઈ

ENGLISH VERSION

Q. 1 Do as directed.

(10)

- 1) The incomes of Master Guddu during the previous year are as follows: **(05)**
 - A) Interest on Fixed Deposit in SBI (Net) ₹ 50,000 (TDS 20%)
 - B) Dividend received on shares of a foreign company ₹ 20,000 (Gross)
 - C) Share of profit received from a partnership firm ₹ 1,00,000
 - D) Interest on capital received from the firm ₹ 30,000
 - E) Remuneration received for acting in a film ₹ 1,00,000
 - F) Total income of his father ₹ 5,00,000
 - G) Total income of his mother ₹ 5,01,000

From the above information, compute the total gross income of all three persons for the Assessment Year 2025-2026.
- 2) The details of the partnership firm of Sumukh, Ekdant, and Gajkarnak are as follows: **(05)**
 - A) Net profit after deducting partners' remuneration is ₹ 5,55,666
 - B) Depreciation charged to Profit & Loss Account ₹ 1,33,111, but allowable depreciation ₹ 1,22,000
 - C) Bonus of ₹ 15,000 paid in cash, not yet recorded in the book
 - D) Donation of ₹ 11,111 given to Siddhivinayak Temple, not yet recorded
 - E) Rent of ₹ 15,000 per month paid to partner Sumukh for use of his house, already recorded in book

F) Interest on partners' capital at 12% per annum, not yet charged to Profit & Loss Account:

Sumukh	₹ 96,000
Ekdant	₹ 96,000
For Gajkarnak	₹ 72,000

G) Partners are entitled to remuneration equal to 10% of their capital.

From the above information, compute the book profit of the firm for the Assessment Year 2025-2026.

Q. 2 Calculate the taxable income of Shri Vighneshwar under the head "Income from other sources" for the financial year 2024-2025 from the information given below. **(14)**

- (1) Interest income received on less tax debentures of Tata Ltd. ₹ 2,16,000
- (2) 11% less tax debentures of Nirma Ltd. ₹ 4,00,000
- (3) Interest income received on tax-free debentures of Reliance Ltd. ₹ 27,000
- (4) On 12/06/2024, 10% tax-free debentures of Sun Pharma Ltd. were purchased for ₹ 7,20,000
- (5) Family pension of ₹ 80,000 per month has been received since 01/01/2025
- (6) Lottery prize income ₹ 1,40,000 (after 30% tax)
- (7) Royalty income received as an author of a book ₹ 24,000
- (8) Monthly rent of a machine rented from 01/07/2024 is ₹ 5,000, initial depreciable cost of the machine is ₹ 1,00,000 and the rate of depreciation allowed on it is 15%.
- (9) A house has been sub-let for a monthly rent of ₹ 6,000. For which a monthly rent of ₹ 4,500 has been paid to the landlord.
- (10) Interest received on fixed term deposit (gross) ₹ 20,000
- (11) Interest earned on National Savings Certificates ₹ 40,000
- (12) For purchasing taxable securities dated 01/01/2024, a loan of ₹ 5,00,000 at 12% was taken from Bank of Baroda. Out of which 50% of the loan was repaid on 31/10/2024. Interest on each security is paid on 30th June and 31st December. The rate of tax deduction at source on each security is 10%

OR

Q. 2 From the information given below, calculate the taxable income of Shri Vighnaharta under the head "Income from Other Sources" for the financial year 2024-2025. **(14)**

- (1) Interest income received on less tax debentures of A Ltd. ₹ 20,000 (not listed in the stock market)
- (2) 15% less tax debentures of B Ltd. ₹ 1,60,000
- (3) Interest income received on tax free debentures of C Ltd. ₹ 54,000 (listed in the stock market)
- (4) On 15/07/2024, 10% tax free debentures of D Ltd. were purchased for ₹ 5,55,000. (Not listed in the stock market)
- (5) Income tax refund ₹ 36,360 (including two months interest) at an interest rate of 6% per annum
- (6) Gift received from a friend living in the USA 556 Dollar (1 dollar = ₹ 90)
- (7) Gold chain received from mother on his birthday ₹ 1,00,000
- (8) Interest on Post Office Savings Bank Account ₹ 40,000 (joint account)
- (9) Interest on 10% National Plan Certificates ₹ 50,000
- (10) Interest received on compensation under Motor Accident Claims Tribunal ₹ 75,000
- (11) Gift of Bitcoin from a friend ₹ 50,000
- (12) Payment of ₹ 5000 towards collection of interest on taxable securities.

Also, a brokerage of ₹ 1000 has been paid on the purchase. Interest on each security is paid on 30th June and 31st December.

Q. 3

Shri Vinayak and Shri Lambodar run a partnership firm in the name of “Dhushameshwar”. The profit and loss account of their firm for the year ending on 31-03-2025 is as follows.

(14)

Details	Amount Rs.	Details	Amount Rs.
Purchase of raw materials	51,00,000	Sales	77,61,600
Salary	4,58,000	House Rent	1,20,000
Wages	55,000	Long-term capital gains	3,00,000
Administrative expenses	25,000	Income tax refund (including interest of ₹ 8,500)	35,000
Depreciation	1,90,000	G. S. T. Refund (Including interest ₹ 2,500)	9,000
Interest on bank loan (15% per annum)	6,500	Bank interest	39,133
Municipal tax	28,000	Interest on company deposit (net) (TDS 20%)	1,20,000
Income tax	3,50,000	Interest on post office joint savings account	7,000
General expenses	80,000	Interest on withdrawal	
Office rent	44,500	Shri Vinayak 5,000	
Entertainment allowance	21,000	Shri Lambodar 8,500	13,500
Telegram postage	5,000	Closing Stock	1,80,000
Gift to friend's daughter's wedding	5,100		
Audit fee	45,000		
G. S. T.	1,67,000		
General Reserve	90,000		
Bad Debt Reserve	35,000		
Partners Remuneration			
Shri Vinayak 4,00,000			
Shri Lambodar 5,00,000	9,00,000		
Interest paid on loan of partner Lambodar at 14%	42,000		
Loss on sale of machinery	5,000		
Donation to Prime Minister's Relief Fund	38,000		
Insurance Premium	9,000		
Contribution to scientific research expenses	1,00,000		
Net Profit	7,86,133		
	85,85,233		85,85,233

Additional Information:

- The closing stock has been valued at 20% more than its book value. The opening stock is valued correctly.

2. Salary paid to employees includes salary paid to an employee abroad of ₹ 75,000, on which tax has not been deducted at source.
3. On 01-04-2024, the value after depreciation of the machine was ₹ 5,00,000, which was sold at a loss. On 01-08-2024, a new machine was purchased for ₹ 8,00,000. The rate of depreciation allowed is 15%.
4. Office rent includes ₹ 4,500 of rent payable.
5. The firm incurred advertising expenses of ₹ 15,000, which is yet to be recorded in the books.
6. $\frac{2}{5}$ part of the insurance premium is for personal insurance.
7. Contributions to scientific research have been made to a recognized national institution.
8. The general expenses include contribution to the Public Provident Fund of ₹ 10,000.
9. The purchase includes cash purchase of ₹ 11,000.
10. The joint capital of the partners is ₹ 85,00,000, on which interest at 15% is payable as per the agreement.

From the above information, help in determining the taxable income, total taxable income and tax liability of “Dhushameshwar” partnership firm for the assessment year 2025-2026.

OR

- Q. 3** Dr. Ganesh and Dr. Gajanan run “Mahadev Hospital” in a partnership firm. **(14)**
The receipt and payment account of their firm for the year ending on 31-03-2025 is as follows:

Receipt	Amount Rs.	Payment	Amount Rs.
Balance B/d		Staff salary	8,45,550
Cash balance	99,000	Purchase of medicines	2,10,000
Bank interest	15,555	Insurance	75,000
Visit fee	11,10,250	Municipal tax	40,000
Consultation fee	13,41,000	Hospital rent	6,90,000
Royalty	58,000	Motor expenses	23,000
Income tax refund	34,000	Purchase of medical books	1,78,000
Sale of medicines	2,83,000	Rotary club membership fee	3,000
Dividend on shares (Gross)	7,500	Association fees	5,000
Operation theatre rent	3,25,000	Donation to Approved Organization	21,121
Miscellaneous income	5,110	Bank loan interest	7,600
Income from rented house	1,20,000	Miscellaneous expenses	3,00,500
Salary for teaching work	99,000	Income tax paid	1,95,000
Interest on withdrawal		Interest on capital (18%)	
Dr. Ganesh 4,500		Dr. Ganesh 1,80,000	
Dr. Gajanan 4,500	9,000	Dr. Gajanan 1,62,000	3,42,000
Short-term capital gain	65,000	Balance C/d	
		Cash balance	1,05,000
		Bank balance	5,30,644
	35,71,415		35,71,415

Additional information:

1. Miscellaneous income includes ₹ 3,000 as a gift received for treating a patient well.
2. $\frac{3}{5}$ of the insurance expenses is life insurance.
3. Staff salary includes ₹ 1,40,500 as salary paid to the partner.
4. Teaching salary is for both the partners.
5. Long-term capital gain has become ₹ 95,000.
6. Miscellaneous expenses include Dr. Ganesh's commission of ₹ 1,05,000, Dr. Gajanan's commission is ₹ 95,000, the firm's electricity bill is ₹ 1,00,500.
7. The partners' remuneration and interest on capital have been paid as per the partnership agreement.
8. Out of the municipal tax, ₹ 5,000 is on the rented house.
9. The following details are left to be recorded:
Visit expenses, ₹ 35,000
Allowable depreciation of motor ₹ 5,000
10. The opening stock of medicines is ₹ 80,000 and the closing stock is ₹ 50,000.
From the above information, help in determining the taxable income, total taxable income and tax liability of the partnership firm "Mahadev Hospital" for the assessment year 2025-2026.

Q. 4 Write short notes. (Any two)

(12)

1. G. S. T. Council
2. Impact of G. S. T. on E-Commerce Operator
3. Payment of Advance Tax
4. Provisions of Sections 206(A) and 206(C) regarding recovery of tax deducted at source