



AAJ-002-001404

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

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

**March / April - 2016**

**Income Tax - II**

*(New Course)*

**Faculty Code : 002**

**Subject Code : 001404**

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

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) પ્રશ્ન-1 MCQ પ્રકારનો પ્રશ્ન છે.  
 (2) પ્રશ્ન-2 થી 5 વિસ્તારપૂર્વકના પ્રશ્ન છે.  
 (3) બધા જ પ્રશ્નોના જવાબ આકારણી વર્ષ 2015-16ની લાગુ પડતી જોગવાઈઓ મુજબ આપવાના છે.

1 બહુવિકલ્પી પ્રશ્નો :

20

- (1) જો ચોખ્ખું મળેલ વ્યાજ રૂ. 4,050 હોય (ટી.ડી.એસ. 10%), તો કર સહિતનું વ્યાજ (ગ્રોસિંગ-અપ) કેટલું હોય ?  
 (A) રૂ. 4,500 (B) રૂ. 3,645  
 (C) રૂ. 5,000 (D) રૂ. 4,455
- (2) નીચેનામાંથી કયો ખર્ચ “અન્ય સાધનોમાંથી મળેલ આવક” હેઠળ બાદ મળે છે ?  
 (A) વિદેશી શેર પર મળેલ ડિવિડન્ડ વસૂલવા ચૂકવેલ બેંક કમિશન  
 (B) પ્રેફરન્સ શેર પરનું ડિવિડન્ડ  
 (C) સંપત્તિ વેરો  
 (D) જામીનગીરી ખરીદ-વેચાણ દલાલી
- (3) નીચેનામાંથી કઈ રકમ ધંધા-વ્યવસાયની આવકમાંથી બાદ મળી શકે ?  
 (A) લોન પરનું વ્યાજ (B) જીવન વીમા પ્રીમિયમ  
 (C) મૂડી ઉપરનું વ્યાજ (D) આવકવેરો

- (4) ધંધાની આવકમાંથી કયો ટેક્ષ બાદ મળી શકે ?
- (A) વ્યવસાય વેરો (B) આવક વેરો  
(C) સંપત્તિ વેરો (D) આમાંથી એકેય નહિ
- (5) લાંબાગાળાની મકાન મિલકત સિવાયની કોઈ પણ મિલકતનું વેચાણ કરી કલમ 54-F હેઠળ કરમુક્તિનો લાભ લેવો હોય તો શેમાં રોકાણ કરવું જોઈએ ?
- (A) શેરમાં (B) મકાનમાં  
(C) બોન્ડ્સમાં (D) ઉપરની તમામ મિલકતમાં
- (6) નીચે દર્શાવેલ પૈકી કઈ મિલકતના હસ્તાંતરમાંથી મૂડીનફો ઉદ્ભવતો નથી ?
- (A) ફર્નિચર (B) મોટરકાર  
(C) માલનો સ્ટોક (D) ઉપરની તમામ મિલકત
- (7) 2001-02ના વર્ષમાં વારસામાં મળેલ મિલકતની પ્રાપ્તિ વર્ષનો આંક કયો ગણાય ?
- (A) પૂર્વજોની ખરીદીનો વર્ષનો આંક  
(B) 2001  
(C) 100  
(D) 426
- (8) અન્ય સાધનોની આવક તરીકે કઈ આવક ધ્યાનમાં લેવાશે ?
- (A) ધારાસભ્યને મળતો પગાર (B) કર્મચારીને મળતો પગાર  
(C) શેર વેચાણનો નફો (D) આમાંથી એક પણ નહિ
- (9) કંપનીના ઇક્વિટી શેર ખરીદાના કેટલા સમય પછી વેચવામાં આવે તો લાંબા ગાળાનો મૂડી નફો પ્રાપ્ત થયો ગણાય ?
- (A) 12 માસ દરમિયાન (B) 12 માસ પછી  
(C) 24 માસ પછી (D) આમાંથી એકપણ નહીં
- (10) જો ધાલખાધ પરત રૂ. 1,600 હોય અને તે પૈકી 25% રકમ ત્રણ વર્ષ અગાઉ નામંજૂર કરેલા ધાલખાધ પૈકીની છે, તો ધંધા-વ્યવસાય આવકની ગણતરી કરતા સમયે ધાલખાધ પરતની કેટલી રકમ ધંધા-વ્યવસાયની આવક ગણાશે ?
- (A) રૂ. 1,600 (B) રૂ. 1,200  
(C) રૂ. 400 (D) આમાંથી એકપણ નહીં

- (11) નીચેનામાંથી કયા કાર્યને સેવા કાર્યની વ્યાખ્યામાં લઈ શકાય ?
- (A) કુરીયર એજન્સી (B) ટૂર ઓપરેટર  
(C) કેબલ ઓપરેટર (D) ઉપરના તમામ કાર્ય
- (12) કંપની સિવાયના કરદાતા માટે એડવાન્સ ટેક્ષ કેટલા તબક્કામાં ભરવાનો હોય છે ?
- (A) ત્રણ (B) પાંચ  
(C) ચાર (D) એવો નિયમ નથી
- (13) C.B.D.T.નું પૂરું નામ .....
- (A) Central Board of Direct Taxes  
(B) Centre Board of Direct Taxes  
(C) Central Board of Direct Tax  
(D) Centre Board of Direct Tax
- (14) પ્રથમ વર્ષમાં સર્વિસ ટેક્ષ કેટલા ટકા લેવામાં આવેલ હતો ?
- (A) 10% (B) 30%  
(C) 5% (D) આમાંથી એક પણ નહીં
- (15) યુનિટ ટ્રસ્ટ ઓફ ઈન્ડિયા દ્વારા જાહેર કરાયેલું ડિવિઝન્ડ ..... હોય છે.
- (A) સંપૂર્ણ કરમુક્ત (B) સંપૂર્ણ કરપાત્ર  
(C) અંશતઃ કરપાત્ર (D) અંશતઃ કરમુક્ત
- (16) માન્ય સંસ્થાને આપેલ દાન કુલ આવકની ગણતરીમાં બાદ મળે ?
- (A) બાદ ન મળે (B) બાદ મળે  
(C) કહી ન શકાય (D) આમાંથી એક પણ નહીં
- (17) નીચેનામાંથી કયા વર્ષે સર્વિસ ટેક્ષ અમલમાં આવ્યો હતો ?
- (A) 1997 (B) 1994  
(C) 2001 (D) 2011
- (18) સર્વિસ ટેક્ષ કયા પ્રકારનો ટેક્ષ છે ?
- (A) પ્રત્યક્ષ કરવેરા (B) વ્યવસાય કરવેરા  
(C) મૂલ્ય વર્ધિત કરવેરા (D) આમાંથી એક પણ નહીં

(19) મિલકત ઉપર ઘસારો મિલકતની કઈ કિંમત ઉપર સંપૂર્ણ ગણાય છે ?

- (A) વર્ષમાં છ માસ બાદ ખરીદેલ મિલકત  
(B) વર્ષની શરૂઆતની મિલકતની બાકી  
(C) (A) અને (B) બંનેમાં  
(D) આમાંથી એક પણ નહિ

(20) કંપની સિવાયના કરદાતા માટે એડવાન્સ ટેક્ષની પ્રથમ હપતાની રકમ ભરવાની નિયત તારીખ કઈ છે ?

- (A) 15 જૂન કે તે પહેલાં (B) 15 સપ્ટેમ્બર કે તે પહેલાં  
(C) 15 ડિસેમ્બર કે તે પહેલાં (D) 15 માર્ચ કે તે પહેલાં

2 શ્રી યોગેશભાઈનું પાછલા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે પ્રમાણે છે :

15

**નફા-નુકસાન ખાતું**

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
ચૂકવેલ પગાર	40,000	કાચો નફો	1,90,000
ચૂકવેલ ભાડું	20,000	કમિશન	20,000
આવકવેરો	5,000	ડિવિડન્ડ	5,000
વેચાણવેરો	3,000	બેંક F.D. વ્યાજ	7,000
ઘાલખાધ	1,000	મિલકત વેચાણનો	
ઘાલખાધ અનામત	3,000	નફો (કરપાત્ર)	10,000
દાન	5,000	મકાનભાડાની આવક	12,000
સ્થાનિક કરવેરા	10,000		
ધંધાનો સામાન્ય ખર્ચ	10,000		
લોનનું વ્યાજ	14,000		
વીમા પ્રીમિયમ	6,000		
મૂડી પર વ્યાજ	14,000		
મોટરકાર ખર્ચ	24,000		
ચોખ્ખો નફો	89,000		
	<b>2,44,000</b>		<b>2,44,000</b>

**વધારાની માહિતી :**

- (1) ઘાલખાધ પેટે 25% રકમ માન્ય ગણવાની છે.
- (2) વીમા પ્રીમિયમમાં રૂ. 3,000 LIC પ્રીમિયમના છે.
- (3) લોનના વ્યાજમાં રૂ. 10,000 મિત્ર પાસેથી લીધેલ લોન પરનું વ્યાજ છે.
- (4) સ્થાનિક કરવેરામાં રૂ. 4,000 ભાડે આપેલ મકાનના કરવેરાના છે.
- (5) મોટરકારની 1/3 વપરાશ અંગત હેતુ માટે ગણવાની છે. વર્ષની શરૂની ધસારા બાદ કિંમત રૂ. 4,00,000 હતી. આ અંગે 20% ધસારો ગણવાનો છે.

ઉપરની વિગત ઉપરથી આ.વ. 2015-16 માટે ધંધા-વ્યવસાયના શીર્ષક હેઠળની આવકની ગણતરી કરો.

**અથવા**

- 2 ડૉ. મયુરભાઈ તા.31/3/2015ના રોજનું પૂરા થતા વર્ષનું આવક-જાવક ખાતું 15 નીચે મુજબ રાખે છે :

**આવક-જાવક ખાતું**

આવક	રકમ રૂ.	જાવક	રકમ રૂ.
બાકી આગળ લાવ્યા	72,000	દવાખાનાનું ભાડું	36,000
વિઝિટ ફી	56,000	સ્ટાફ પગાર	40,000
કન્સલ્ટેશન ફી	32,000	કન્સલ્ટીંગ રૂમનું ભાડુંવેરા	6,000
દવાનું વેચાણ	18,000	વીજળી ખર્ચ	3,000
ઓપરેશન થિયેટરના		દાકતરી પુસ્તકોની ખરીદી	5,000
ભાડાની આવક	12,000	વાઢકાપનાં સાધનોની ખરીદી	9,000
ડિવિડન્ડ	8,000	મોટર ખર્ચ	15,000
ટ્રેઝરી સેવિંગ સર્ટિ. વ્યાજ	2,000	ઓડિટ ફી	2,000
વાઢકાપનાં સાધનોનું વેચાણ	8,000	દિવાળી ખર્ચ	2,500
		દવાની ખરીદી	21,000
		મેડીકલ એસોશિયેશનની ફી	600
		બાકી આગળ લઈ ગયા	67,900
	<b>2,08,000</b>		<b>2,08,000</b>

**વધારાની માહિતી :**

- (1) તેમને રૂ. 21,000 એક દર્દીએ ઉત્તમ દાક્તરી સારવારના કદરરૂપે આપેલા જે ચોપડે નોંધેલ નથી.
- (2) મોટરકારનો 1/3 ખર્ચ ધંધાકીય હેતુ માટે છે.
- (3) આવકવેરા ખાતાએ મોટરકાર પર 1/3 ધંધાકીય ઉપયોગ અંગે મળવાપાત્ર ઘસારો રૂ. 6,000 માન્ય ગણેલ છે.
- (4) દવાનો શરૂનો સ્ટોક રૂ. 8,000 અને આખરનો સ્ટોક રૂ. 16,000 છે.
- (5) વાઢકાપનાં સાધનો પર મળવાપાત્ર ઘસારાનો દર 25% છે. ઘટતી જતી બાકીની પદ્ધતિએ વાઢકાપનાં સાધનોની વર્ષની શરૂઆતની બાકી રૂ. 24,000 હતી.
- (6) સ્ટાફ પગારમાં પત્નીના પગાર રૂ. 7,000નો પણ સમાવેશ થઈ જાય છે. પત્ની લાયકાત ધરાવતી નથી.

આકારણી વર્ષ 2015-16 માટે ધંધાની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

- 3 નીચે આપેલ માહિતી પરથી શ્રી કિશોરભાઈનું આ. વર્ષ 2015-16ના કરપાત્ર 15 મૂકી નફાની ગણતરી કરો :

ક્રમ	ખરીદ તારીખ	વેચાણ કિંમત	ફેરબદલી ખર્ચ	ખરીદ કિંમત	મિલકત	સૂચક આંક
1	1/1/1968	38,09,000	11,000	1,50,000	રહેઠાણનું મકાન	100
2	1/6/2005	3,72,640	-	1,00,000	ડિબેચર	497
3	1/3/1994	2,97,000	4,000	73,000	શેર	244
4	1/9/1985	26,29,100	11,000	2,99,000	ઝવેરાત	133
5	1/1/2015	-	-	2,00,000	રહેઠાણનું મકાન(નવું)	-

તા.1-11-2014ના રોજ તેમણે બધી મિલકતો વેચી નાખી. વેચેલ અંગત રહેઠાણના મકાનની તા.1-4-1981ના રોજની બજાર કિંમત રૂ. 3,00,000 હતી. નાણાકીય વર્ષ 2014-15નો સૂચક આંક 1024 છે.

**અથવા**

- 3 શ્રી દિનેશભાઈની તા. 31-3-2015ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ દરમિયાન તેમની 15  
આવક નીચે આપેલી વિગતો પરથી આ. વર્ષ 2015-16 માટે તેમની મૂડીનફાની  
કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો :

તા. 15-6-2014ના રોજ એકતા લિ.ના 1100 શેર, શેરદીઠ રૂ. 400ના ભાવે  
વેચ્યા હતા. જે અંગે શેરદીઠ રૂ. 3 લેખે દલાલી ચૂકવી છે. વેચેલ શેરોને લગતી  
વિગત નીચે મુજબ છે :

- (1) તા. 15-1-1978ના રોજ 300 મૂળ શેરોની ખરીદી શેરદીઠ રૂ. 20ના ભાવે  
કરી હતી.
- (2) તા. 15-1-1980ના રોજ 600 બોનસ શેર પ્રાપ્ત થયા હતા.
- (3) તા. 1-4-1981ના રોજ શેરની વાજબી બજાર કિંમત રૂ. 30 હતી.
- (4) તા. 1-1-1995ના રોજ 200 હક્કના શેર, શેરદીઠ રૂ. 75માં પ્રાપ્ત થયા હતા.
- (5) તા. 1-1-2005ના રોજ 400 બોનસ શેર પ્રાપ્ત થયા હતા.
- (6) તા. 15-6-2014ના રોજ વેચેલ શેરોમાં 300 મૂળ શેરો, પ્રથમ વખત મળેલ  
બોનસ શેરમાંથી 500 શેર, હક્કના શેરમાંથી 100 શેર અને બીજી વખત  
મળેલ બોનસ શેરમાંથી 200 શેરનો સમાવેશ થાય છે.

**સૂચકઆંક :**

1981 - 82 - 100  
1994 - 95 - 259  
2004 - 05 - 480  
2014 - 15 - 1024

- 4 નીચે આપેલ માહિતી પરથી શ્રી રમેશભાઈની આ. વર્ષ 2015-16 માટે અન્ય 10  
સાધનોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો :

- (1) રૂ. 60,000ના 10% રામ લિ.ના ડિબેંચર
- (2) પ્રેક્ષરન્સ શેરનું ડિવિડન્ડ - 40,000
- (3) રૂ. 40,000ના 10% શ્યામ લિ.ના ડિબેંચર (ટી.ડી.એસ. - 10%)
- (4) વિદેશી સરકારી જામીનગીરી પર વ્યાજ - 6,500
- (5) રૂ. 80,000ના 10% રામશ્યાલ લિ.ના કરમુક્ત ડિબેંચર (ટી.ડી.એસ. - 20%)  
તેમણે વ્યાજ વસૂલવા માટે રૂ. 200 અને ડિવિડન્ડ વસૂલવા માટે રૂ. 100 બેંક  
કમિશન, શેરના ખરીદ-વેચાણ અંગે દલાલીના રૂ. 200 અને ડિબેંચર ખરીદવા  
લીધેલી લોન પર રૂ. 500 વ્યાજ ચૂકવેલ હતું.

**અથવા**

4 નીચે આપેલ માહિતી પરથી શ્રી મહેશભાઈની આ. વર્ષ 2015-16 માટે અન્ય 10

સાધનોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો :

- (1) સંચાલક તરીકેની ફી - રૂ. 20,000
- (2) ભૂતાનમાં આવેલ જમીનની ખેતીની આવક રૂ. 25,000
- (3) જમીન ભાડું - રૂ. 8,000
- (4) પોસ્ટ ઓફિસ સેવિંગ ડિપોઝીટ પરનું વ્યાજ - રૂ. 10,000
- (5) મકાનના પેટા ભાડૂત પાસેથી મળેલ ભાડું - રૂ. 27,000

(આ મકાનનું ભાડું રૂ. 13,000 ચૂકવેલ હતું તેમજ ભાડું વસૂલવા માટે રૂ. 300નો ખર્ચ થયો હતો)

- (6) ઘોડાદોડમાં જીતેલી રકમ (નેટ) - રૂ. 11,200 (ટી.ડી.એસ. - 30%)
- (7) રૂ. 25,000ના 9%ના મ્યુનિસિપલ ડિવેન્ડર્સ (ટી.ડી.એસ. - 20%)  
વ્યાજ વસૂલવા રૂ. 100 બેંક કમિશન અને ઘોડાદોડમાં જીતેલી રકમ મેળવવા માટે રૂ. 250નો ખર્ચ થયો હતો.

5 ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ બે)

10

- (1) સર્વિસ ટેક્સ
- (2) મૂળમાંથી કરકપાત
- (3) મૂડીનફાના પ્રકાર
- (4) આવકવેરા અધિકારી
- (5) ગ્રોસિંગ અપ.



## ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Que. 1 is MCQ type question.  
(2) Que. No. 2 to 5 are Descriptive type questions.  
(3) Answers to all questions are to be given as per the provision applicable to the A.Y. 2015-16.

**1 MCQ type questions : 20**

- (1) If net interest received is Rs. 4,050 (T.D.S.-10%), find out the amount after grossing up of interest.  
(A) Rs. 4,500 (B) Rs. 3,645  
(C) Rs. 5,000 (D) Rs. 4,455
- (2) Which of the following expense is admissible in context to 'income from other sources' ?  
(A) Bank commission paid for collection of dividend of foreign company share  
(B) Dividend of Preference share  
(C) Wealth tax  
(D) Commission on purchase–sale of securities.
- (3) Which of the following amount is deductible from business income?  
(A) Interest on loan  
(B) Life insurance premium  
(C) Interest on capital  
(D) Income tax
- (4) Which of the tax is deductible from business income?  
(A) Professional tax (B) Income tax  
(C) Wealth tax (D) None of these
- (5) After selling of any long term capital other than house, exemption under Section 54 F available, if consideration invested in .....  
(A) Share (B) House  
(C) Bonds (D) All above assets

- (6) Transfer of which type of the following assets not gives rise to capital gain?
- (A) Furniture (B) Motorcar  
(C) Stock of goods (D) All above assets
- (7) If asset received under succession in the year 2001-02, then what would be the index year of acquisition?
- (A) Previous owners purchase year's index  
(B) 2001  
(C) 100  
(D) 426
- (8) Which income is considered as income from other sources?
- (A) Salary received by M.L.A.  
(B) Salary received by employee  
(C) Profit from selling of share  
(D) None of the above
- (9) Long term capital gain is realized if equity shares of company is transferred after?
- (A) During 12 months (B) After 12 months  
(C) After 24 months (D) None of the above
- (10) If bad debts recovered is Rs. 1,600 and 25% of the amount of bad debts recovered not allowed before three years then what would be the amount of bad debts considered as income of business–profession while calculating the business–profession income.
- (A) Rs. 1600 (B) Rs. 1200  
(C) Rs. 400 (D) None of these
- (11) Which of the following works may be included in service work?
- (A) Courier Agency (B) Tour Operator  
(C) Cable Operator (D) All of the above work
- (12) In how many steps, other than company assessee has to pay advance tax?
- (A) Three (B) Five  
(C) Four (D) There is no such rule.

- (13) Full form of C.B.D.T. ...  
 (A) Central Board of Direct Taxes  
 (B) Centre Board of Direct Taxes  
 (C) Central Board of Direct Tax  
 (D) Centre Board of Direct Tax
- (14) What percentage of service tax were taken in first year?  
 (A) 10% (B) 30%  
 (C) 5% (D) None of these
- (15) Dividend declared by Unit Trust of India is .....  
 (A) Fully tax-free (B) Fully taxable  
 (C) Partially taxable (D) Partially tax-free
- (16) Donation to recognized institution is deductible while calculating total income?  
 (A) Not deductible (B) Deductible  
 (C) Can't say (D) None of these
- (17) During which year service tax was introduced?  
 (A) 1997 (B) 1994  
 (C) 2001 (D) 2011
- (18) Which type of tax is Service Tax ?  
 (A) Direct Tax (B) Professional Tax  
 (C) Value Added Tax (D) None of these
- (19) On which amount of asset, depreciation on asset is calculated fully?  
 (A) Asset purchased after six month during the year  
 (B) Opening balance of asset  
 (C) In both (A) and (B)  
 (D) None of the above
- (20) What is the date of payment of first installment of advance tax for other than company assessee ?  
 (A) On or before 15 June  
 (B) On or before 15 September  
 (C) On or before 15 December  
 (D) On or before 15 March

2 Following is the Profit and Loss Account of Shri Yogeshbhai : 15

**Profit and Loss Account**

Particulars	Amount Rs.	Particulars	Amount Rs.
To Salary paid	40000	By Gross Profit	190000
To Rent paid	20000	By Commission	20000
To Income tax	5000	By Dividend	5000
To Sales tax	3000	By Bank F.D. Interest	7000
To Bad Debt.	1000	By Profit on sale of Property (Taxable)	10000
To Reserve for Bad Debt	3000	By Rental income of house property	12000
To Donation	5000		
To Local Taxes	10000		
To General Expenses of business	10000		
To Interest on loan	14000		
To Insurance Premium	6000		
To Interest on capital	14000		
To Motorcar Expenses	24000		
To Net Profit	89000		
	<b>2,44,000</b>		<b>2,44,000</b>

Additional Information :

- (1) 25% bad debts are allowed.
- (2) Insurance Premium includes Rs. 3000 of LIC premium.
- (3) Interest on loan includes Rs. 10000 interest on the loan taken from friend.
- (4) Local Taxes includes Rs. 4000 tax of let out house property.
- (5) The 1/3<sup>rd</sup> use of motor car is personal. Beginning of the year, W.D.V. of motorcar was Rs. 4,00,000. Calculate depreciation @ 20%.

From the above particulars, compute the income from business and profession for the A.Y. 2015-16.

**OR**

- 2 Given below is the Receipts and Payments Account of Dr. Mayurbhai for the year ended 31/3/2015 : 15

**Receipts and Payments Account**

<b>Receipts</b>	<b>Amount Rs.</b>	<b>Payments</b>	<b>Amount Rs.</b>
To Balance B/d	72,000	By Rent of Clinic	36,000
To Visit Fees	56,000	By Staff salaries	40,000
To Consultation fees	32,000	By Rent and taxes of consulting room	6,000
To Sale of medicine	18,000	By Electricity	3,000
To Rent of operation theater	12,000	By Purchase of medical books	5,000
To Dividend	8,000	By Purchase of surgical equipments	9,000
To Treasury saving cert.	2,000	By Motor expenses	15,000
To Sale of surgical equipments	8,000	By Audit fee	2,000
		By Diwali expenses	2,500
		By Purchase of medicine	21,000
		By Medical association fee	600
		By Balance c/d	67,900
	<b>2,08,000</b>		<b>2,08,000</b>

**Additional Information :**

- (1) Rs. 21,000 given by a patient in appreciation of best medical treatment, has not been recorded in the books of account.
- (2) 1/3 of motor car expenses is for business purpose.
- (3) As per Income Tax Act, depreciation of Rs. 6000 is allowable on motor car. 1/3 use of motor car is for business purpose.

- (4) Opening stock of medicine were Rs. 8,000 and closing stock is Rs. 16,000.
- (5) Depreciation at 25% is allowable on surgical equipments. The opening written down value was Rs. 24,000.
- (6) Staff Salary includes the salary Rs. 7,000 of his wife. His wife is not qualified.
- Compute taxable income from business and profession for A.Y. 2015-16.

- 3 Find out taxable income from capital gain for A.Y. 2015-16 15  
of Shri Kishorbhai from the details given below :

Sr.No.	Date of Purchase	Sales Price	Transfer expenses	Purchase price	Assets	Index
1	1/1/1968	38,09,000	11,000	1,50,000	Residential House	100
2	1/6/2005	3,72,640	-	1,00,000	Debenture	497
3	1/3/1994	2,97,000	4,000	73,000	Share	244
4	1/9/1985	26,29,100	11,000	2,99,000	Jewellery	133
5	1/1/2015	-	-	2,00,000	Residential house (new)	-

He sold all the assets on Dt. 1-11-2014. Market price of residential house on Dt. 1-4-1981 were Rs. 3,00,000. Index of F.Y. 2014-15 is 1024.

OR

- 3 From the details of Shri Dineshbhai's income for the year 15  
ending 31-3-2015, compute his taxable income under capital gain for the A.Y. 2015-16.
- 1100 shares of Ekta Ltd. were sold on 15-6-2014 at Rs. 400 per share. For which brokerage at Rs. 3 per share has been paid. The detail about the shares sold are as under :

- (1) Original 300 shares were purchased on Dt.15-1-1978 at Rs. 20 per share.
- (2) Received 600 Bonus shares on Dt.15-1-1980.
- (3) The fair market value of shares on 1-4-1981 was Rs. 30 per share.
- (4) Received 200 Right shares on Dt.1-1-1995 at Rs. 75 per share.
- (5) Received 400 Bonus shares on Dt.1-1-2005.
- (6) Shares sold on 15-6-2014 include 300 original shares, 500 bonus shares received first, 100 right shares and 200 bonus shares received at second allotment.

**Inflation Index :**

1981 – 82 – 100

1994 – 95 – 259

2004 – 05 – 480

2014 – 15 – 1024

- 4 From the information given below, calculate the taxable income from other sources of Shri Rameshbhai for A.Y. 2015-16 : 10

- (1) Rs. 60,000 - 10% Debenture of Ram Ltd.
- (2) Preference share dividend - 40,000.
- (3) Rs. 40,000 - 10% Debenture of Shyam Ltd (T.D.S. 10%).
- (4) Interest on foreign govt. securities - 6,500.
- (5) Rs. 80,000 - 10% Taxfree debenture of Ramshyam Ltd. (T.D.S. 20%).

He paid Rs. 200 for collecting interest and Rs. 100 for collecting dividend as bank commission, Rs. 200 commission for purchase and sales of shares and Rs. 500 for interest on loan taken for purchase of debenture.

**OR**

**4** From the information given below, calculate the taxable income from other sources of Shri Maheshbhai for A.Y. 2015-16 : **10**

- (1) Fee received as Director – Rs. 20,000.
- (2) Agriculture income from land situated at Bhutan – Rs. 25,000.
- (3) Ground rent – Rs. 8,000.
- (4) Interest on Post Office Saving Deposit – Rs. 10,000.
- (5) Rent received from sub-tenant of house – Rs. 27,000.  
(Paid Rs. 13,000 rent to landlord and paid expenses Rs. 300 for rent collection)
- (6) Winning from horse race (Net) – Rs. 11,200 (TDS-30%).
- (7) Rs. 25,000 9% Municipal debentures (TDS-20%).

Expenses were occurred Rs. 100 as bank commission for collecting interest and Rs. 250 for collecting amount of winning from horse race.

**5** Write short notes : (any two) **10**

- (1) Service Tax
- (2) TDS
- (3) Types of Capital gain
- (4) Income-tax authority
- (5) Grossing Up.

---