



NAY-002-001404

Seat No. _____

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

March / April - 2017

Income Tax - II

Faculty Code : 002

Subject Code : 001404

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

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) બધા જ પ્રશ્નોના જવાબ આપો.
(2) જમણી બાજુ દર્શાવેલ અંક ગુણ દર્શાવે છે.
(3) તમામ પ્રશ્નોના ઉત્તરો આકારણી વર્ષ 2016-17ની જોગવાઈઓ અનુસાર આપવાના છે.

- 1 શ્રી જીતેન્દ્ર પટેલે તા. 31મી માર્ચ, 2016ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટેનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે પ્રમાણે તૈયાર કર્યું છે : 20

નફા-નુકસાન ખાતું

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
સામાન્ય ખર્ચા	65,000	કાર્યો નફો	24,32,000
ઘાલખાધ	2,000	વટાવ અને કમિશન	6,000
ઘાલખાધ અનામત	5,000	ભાડાની આવક	27,000

NAY-002-001404]

1

[Contd...

કરવેરાની જોગવાઈ	60,000	પોસ્ટ ઓફિસ બચત	
આવકવેરો	1,85,000	ખાતાનું વ્યાજ	3,000
વીમા પ્રીમિયમ	10,000	ઘાલખાધ પરત	20,000
મોટરકાર ખર્ચ (ઘસારા સિવાય)	1,00,000	શેર વેચાણ નફો (નેટ)	75,000
વેચાણ વેરો	55,000	ચંત્ર વેચાણ નફો	1,000
સ્ટાફનો પગાર	10,85,000	(ઉપજ રૂ. 10,000)	
કાનૂની ખર્ચ	4,000		
માન્ય ધર્માદા ટ્રસ્ટને દાન	5,000		
ચોખ્ખો નફો	9,88,000		
	25,64,000		25,64,000

વધારાની માહિતી નીચે પ્રમાણે છે :

- (1) વીમા પ્રીમિયમમાં રૂ. 2,000 તબીબી વીમા પ્રીમિયમ તથા રૂ. 3,000 જીવન વીમા પ્રીમિયમના છે.
- (2) ઘાલખાધ પરતની રકમ પૈકી 75% રકમ ત્રણ વર્ષ અગાઉ નામંજૂર કરેલ ઘાલખાધ પૈકીની છે.
- (3) મોટરકારનો $\frac{1}{2}$ વપરાશ અંગત હેતુ માટે થાય છે. તા. 1-4-2015ના રોજ મોટરકારની ઘસારાબાદ કિંમત રૂ. 2,50,000 હતી. (ઘસારાનો દર 15%). આકારણી વર્ષ 2016-17 માટે તેમની ધંધાની કુલ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

અથવા

- 1 શ્રી રાકેશ પટેલ જામનગરના એક જાણીતા એડવોકેટ છે. તેઓ પોતાના ચોપડા 20 રોકડ પદ્ધતિએ રાખે છે. તેમના તા. 31-3-2016ના રોજ પૂરા થતા પાછલા વર્ષની નીચેની માહિતી પૂરી પાડે છે.

આવક-જાવક ખાતું

આવક	રકમ રૂ.	જાવક	રકમ રૂ.
બા.આ.લા.	12,000	ઓફિસનાં સાધનોની ખરીદી	25,000
અસીલો પાસેથી ફી :		મોટરકારના ખર્ચા	6,000
2014-15	1,500	ઓફિસ ખર્ચા	27,800
2015-16	1,15,000	કર્મચારીઓનો પગાર	47,200
અસીલો તરફથી મળેલ ભેટ	500	ચૂકવેલ આવકવેરા	7,500
અસીલો પાસેથી લોન	10,000	લોન પર વ્યાજ	1,500
		પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો	750
		લોન પરત કરી	15,000
		બા.આ.લ. ગયા	8,250
	1,39,000		1,39,000

વધારાની માહિતી નીચે મુજબ છે :

- (1) મોટરકારનો માન્ય ઘસારો રૂ. 1,800 ગણવાનો છે.
- (2) મોટરકારનો $\frac{1}{3}$ ભાગ અંગત વપરાશ માટે થાય છે.
- (3) રૂ. 800ની ફી મળવાની બાકી છે.
- (4) ઓફિસનાં સાધનો અંગે 15% ઘસારો માંડી વાળવાનો છે.

આકારણી વર્ષ 2016-17 માટેની શ્રી રાકેશ પટેલની ધંધા કે વ્યવસાયની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

- 2 શ્રીમતી હેતલબેનની નીચેની વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ 2016-17 માટે કરપાત્ર મૂડી નફાની અને કલમ 54 F હેઠળ કરમુક્તિની ગણતરી દર્શાવો. 20

મિલકતો	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત	વેચાણ કિંમત	વેચાણ ખર્ચા	સૂચક આંક
(1) અમદાવાદ શહેરમાં જમીન	1-1-82	25,000	5,71,000	750	100
(2) ઝવેરાત	1-1-86	1,33,000	11,84,000	-	133
(3) મધુવન કંપની લિ.ના શેર	1-1-91	54,600	9,25,200	900	182
(4) પ્રાઈવેટ કંપનીના નોંધાયેલ ડિબેન્ચર્સ	1-1-01	1,26,650	2,27,000	350	406

(5) પ્રાઇવેટ કંપનીના નહિ નોંધાયેલ ડિબેનચર્સ	1-1-02	3,03,000	4,00,000	-	426
(6) રહેઠાણનો ફ્લેટ	2-11-15	26,43,840	-	-	

રહેઠાણના ફ્લેટ સિવાયની તમામ મિલકતો તા. 1-11-2015ના રોજ વેચેલ છે. જામીનગીરીના વેચાણ પર સિક્યુરિટીઝ ટ્રાન્ઝેક્શન ટેક્સ (STT)ની વસૂલાત થઈ નથી. નાણાકીય વર્ષ 2015-16નો સૂચક આંક 1081 છે.

અથવા

- 2 (અ) શ્રી સમીરભાઈએ પોતાના રહેઠાણનું મકાન તા. 11-10-2015ના રોજ 12 રૂ. 32,54,000માં વેચેલ છે, જે અંગે રૂ. 64,000ની દલાલી ચૂકવેલ છે. આ મકાન તેમણે 1984-85ના વર્ષમાં રૂ. 1,87,500માં ખરીદ્યું હતું અને વર્ષ 1987-88માં તે મકાનમાં વધારાના બાંધકામ અંગે રૂ. 75,000નો ખર્ચ કર્યો હતો.

તા. 1-3-2016ના રોજ નેશનલ હાઈવે ઓથોરિટી ઓફ ઈન્ડિયાના બોન્ડ્સમાં રૂ. 10,00,000નું રોકાણ કર્યું હતું. આકારણી વર્ષ 2016-17 માટે મૂડી નફાની ગણતરી કરો.

સૂચક આંક : 1984-85 : 125

1987-88 : 150

2015-16 : 1081

(બ) શ્રીમતી દર્શનાએ પોતાના ઝવેરાત તા. 15-11-2015ના રોજ 8
રૂ. 49,80,000માં વેચેલ છે, જે અંગે રૂ. 40,000ના વેલ્યુએશનના ખર્ચ
ચૂકવેલ છે. આ ઝવેરાત તેમણે 1968-69ના વર્ષમાં રૂ. 2,50,000માં ખરીદ્યા
હતા. તા. 1-4-1981ના રોજ તેની બજાર કિંમત રૂ. 4,00,000 હતી.
તા. 10-2-2016ના રોજ તેમણે રૂરલ ઇલેક્ટ્રિકલિફિકેશન કોર્પોરેશન લિ.ના
3 વર્ષીય બોન્ડ્સમાં રૂ. 5,00,000નું રોકાણ કર્યું હતું.
આકારણી વર્ષ 2016-17 માટે મૂડી નફાની ગણતરી કરો.
સૂચક આંક : 1981-82 : 100
2015-16 : 1081

3 (અ) નીચે આપેલ માહિતી પરથી ડૉ. ધ્યેયકુમારની આકારણી વર્ષ 2016-17 10
માટે અન્ય સાધનોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો :

રૂ.

- (1) રિડિમેબલ ડિબેન્યર્સનું વ્યાજ
(ટી.ડી.એસ.નો દર 10%)2,700
- (2) ક્યુમ્યુલેટીવ પ્રેફરન્સ શેરનું ડિવિડન્ડ4,000
- (3) વિદેશી જામીનગીરી પરનું વ્યાજ5,000
- (4) અમદાવાદ મ્યુનિ. કોર્પોરેશનના બોન્ડ્ઝ
પરનું વ્યાજ
(ટી.ડી.એસ.નો દર 10%)2,970
- (5) વિદેશી સરકારી જામીનગીરી પરનું વ્યાજ6,000
- (6) યુનિટ ટ્રસ્ટ ઓફ ઈન્ડિયા તરફથી મળેલ ડિવિડન્ડ 700

(બ) નોંધ લખો : ગ્રોસિંગ અપ. 5

અથવા

- 3 (અ) નીચે આપેલ માહિતી પરથી શ્રીમતી કાજલબેનની આકારણી 10
વર્ષ 2016-17 માટે અન્ય સાધનોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો :
- (1) રૂ. 2,00,000ના 15%ના 'જેબી' લિ.ના ડિબેંચર
 - (2) રૂ. 60,000ના 12%ના 'જેબી' લિ.ના કરમુક્ત ડિબેંચર
(ટી.ડી.એસ.નો દર 10%)
 - (3) રૂ. 50,000ના 14%ના 'જેબી' લિ.ના પ્રેફરન્સ શેર
 - (4) રૂ. 30,000ની 10%ની કરમુક્ત સરકારી જામીનગીરી
 - (5) રૂ. 1,00,000ના 7%ના મ્યુનિસિપલ ડિબેંચર
- વ્યાજ વસૂલવા માટે તેમણે રૂ. 1,000 અને ડિવિડન્ડ વસૂલવા માટે રૂ. 50 બેંક કમિશન ચૂકવેલ હતું. અને 15%ના ડિબેંચર ખરીદવા લીધેલી લોન પર રૂ. 13,500 વ્યાજ ચૂકવેલ હતું.
- (બ) નોંધ લખો : સરકારી અને વેપારી જામીનગીરી. 5
- 4 ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ ત્રણ) 15
- (1) સર્વિસ ટેક્સ
 - (2) સમાધાન પંચ
 - (3) સીધા કરવેરાનું મધ્યસ્થ મંડળ (C.B.D.T.)
 - (4) આવકવેરા અધિકારી
 - (5) મૂળ સ્થાનેથી કરકપાત (T.D.S.)
 - (6) સર્વિસ ટેક્સ હેઠળ કરપાત્ર બનાવ.

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Answer all questions.
- (2) Figures to the right indicate marks.
- (3) Answer to all questions are to be given as per the provision of A.Y. 2016-17.

- 1** Shri Jitendra Patel has prepared the following Profit and Loss Account for the year ending 31st March 2016. **20**

Profit and Loss Account

Particulars	Amount	Particulars	Amount
	Rs.		Rs.
To general expenses	65,000	By gross profit	24,32,000
To bad-debts	2,000	By discount and	
To bad-debts reserve	5,000	commission	6,000
To provision for taxation	60,000	By rent income	27,000
To income tax	1,85,000	By interest on post	
To insurance premium	10,000	office saving account	3,000
To motor-car expenses		By bad-debts recovered	20,000
(except depreciation)	1,00,000	By surplus on sale	
To sales tax	55,000	of shares (Net)	75,000

To staff salary	10,85,000	By profit on sale of	
To legal charges	4,000	machinery	1,000
To donation to approved charitable trust	5,000	(sold for Rs. 10,000)	
To net profit	9,88,000		
	25,64,000		25,64,000

Additional information is as follows :

- (1) Insurance premium includes Rs. 2,000 being Mediclaim Insurance and Rs. 3,000 being Life Insurance premium.
- (2) 75% of the amount of bad debts recovered relates to the amount of bad debts not allowed before three year.
- (3) $\frac{1}{2}$ use of motor-car is for personal purposes and the written down value of the car as on Dt. 1-4-2015 was Rs. 2,50,000.
(Depreciation rate 15%)

Compute his total taxable business income for the Assessment Year 2016-17.

OR

1 Shri Rakesh Patel of Jamnagar a well known advocate is 20
maintaining his accounts on cash basis. He furnishes the following
information for the year ended 31st March 2016.

Receipts and Payments Account

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
To balance b/d	12,000	By purchase office equipment	25,000
To professional fees :		By motor-car expenses	6,000
2014-15	1,500	By office expenses	27,800
2015-16	1,15,000	By staff salaries	47,200
To gift from clients	500	By income tax paid	7,500
To loan from clients	10,000	By interest on loan	1,500
		By contribution to provident fund	750
		By refund on loan	15,000
		Balance C/F	8,250
	1,39,000		1,39,000

Additional information :

- (1) Allowable depreciation on motor car is Rs. 1,800.
- (2) $\frac{1}{3}$ of motor car expense is for personal use.
- (3) Outstanding fees amount to Rs. 800.
- (4) Calculate 15% depreciation on office equipments.

Compute taxable income of Shri Rakesh Patel under the head profits and gains of business or profession for the Assesment Year 2016-17.

- 2 Find out the taxable capital gain and exemption u/s 54F for the Assessment Year 2016-17 from the details given below by Shrimati Hetalben. 20

Assets	Date of purchase	Purchase price Rs.	Sales price Rs.	Sales expenses Rs.	Index
(1) Land situated in Ahmedabad city	1-1-82	25,000	5,71,000	750	100
(2) Jewellery	1-1-86	1,33,000	11,84,000	-	133
(3) Shares of Madhuvan Co. Ltd.	1-1-91	54,600	9,25,200	900	182
(4) Listed debentures of a private company	1-1-01	1,26,650	2,27,000	350	406

(5) Un-listed debentures of a private company	1-1-02	3,03,000	4,00,000	-	426
(6) Residential flat	2-11-15	26,43,840	-	-	

On Dt. 1-11-2015 all the above assets (excluding residential flat) were sold. Security Transaction Tax (STT) has not been charged on sales of securities. Index of Financial Year 2015-16 is 1081.

OR

- 2 (a) Shri Samirbhai has sold his residential house on **12**
Dt. 11-10-2015 in Rs. 32,54,000. For that he paid Rs. 64,000 as a commission. He purchased this house in the year 1984-85 in Rs. 1,87,500 and he expense Rs. 75,000 for an additional construction in 1987-88.

On Dt. 1-3-2016 he invested Rs. 10,00,000 in the bonds of National Highway Authority of India. Calculate income from capital gain for the A.Y. 2016-17.

Index No. 1984-85 : 125

1987-88 : 150

2015-16 : 1081

- (b) Shrimati Darshana has sold her jewellery on Dt. 15-11-2015 **8**
in Rs. 49,80,000. For that she paid Rs. 40,000 as a valuation expenses. She purchased this jewellery in the year 1968-69 in Rs. 2,50,000. Its market price was Rs. 4,00,000 on Dt. 1-4-1981. On Dt. 10-2-2016 she invested Rs. 5,00,000 in three year bonds of Rural Electrification Corporation Ltd. Calculate income from capital gain for the A.Y. 2016-17.

Index No. 1981-82 : 100

2015-16 : 1081

- 3 (a) From the information given below calculate the taxable income from other sources of Dr. Dhyeykumar for A.Y. 2016-17 : **10**

Rs.

- (1) Interest on redeemable debentures
(T.D.S. rate 10%)2,700
- (2) Dividend on cumulative preference shares. ...4,000
- (3) Interest on foreign securities5,000
- (4) Interest on Ahmedabad Muni.
Corporation Bonds (T.D.S. Rate 10%)2,970
- (5) Interest on Foreign Govt. securities.6,000
- (6) Dividend from Unit Trust of India..... 700

- (b) Write a note on Grossing Up. **5**

OR

- 3 (a) From the information given below, calculate the taxable income from other sources of Shrimati Kajalben for A.Y. 2016-17 : **10**

- (1) Rs. 2,00,000 - 15% debenture of 'JB' Ltd.
- (2) Rs. 60,000 - 12% tax free debenture of 'JB' Ltd.
(T.D.S. Rate 10%)
- (3) Rs. 50,000 - 14% preference share of 'JB' Ltd.
- (4) Rs. 30,000 - 10% tax free Govt. Securities.
- (5) Rs. 1,00,000 - 7% Municipal Debenture.

She paid Rs. 1,000 for collecting interest and Rs. 50 for collecting dividend as bank commission. She also paid Rs. 13,500 for interest on loan taken for purchase of 15% debenture.

- (b) Write a note on Govt. Securities and Commercial Securities. **5**

4 Write short notes : (any three)

15

- (1) Service Tax
- (2) Settlement Commission
- (3) Central Board of Direct Taxes (C.B.D.T.)
- (4) Income Tax Officer
- (5) Tax Deducted at Source (T.D.S.)
- (6) Taxable Event in Service Tax.
