



MBA-002-001404

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

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

March / April - 2018

**Income Tax - II**

(Old Course)

**Faculty Code : 002**

**Subject Code : 001404**

Time : 2½ Hours]

[Total Marks : 70

સૂચના : બધા જ પ્રશ્નોના જવાબ આકારણી વર્ષ 2017-18ની લાગુ પડતી જોગવાઈઓ મુજબ આપવાના છે.

1 શ્રી ધર્મશભાઈનું પાછલા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે પ્રમાણે છે : 20  
નફા-નુકસાન ખાતું

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
ચૂકવેલ પગાર	60,000	કાર્યો નફો	2,10,000
સંપત્તિ વેરો	2,000	કમિશન	20,000
આવક વેરો	3,000	પોસ્ટ ઓફિસ સેવિંગ	
વ્યવસાય વેરો	3,000	ડિપોઝીટનું વ્યાજ	5,000
ઘાલખાધ	1,000	ઘાલખાધ પરત	7,000
ઘાલખાધ અનામત	3,000	ડિરેક્ટર ફી	5,000
સખાવત	5,000	મકાનભાડાની આવક	12,000
સ્થાનિક કરવેરા	10,000	ઘોડાદોડમાં મળેલ ઈનામ	5,000
ધંધાનો સામાન્ય ખર્ચ	10,000		
લોનનું વ્યાજ	14,000		
વીમા પ્રીમિયમ	6,000		
ઓફિસ ખર્ચ	14,000		
મોટરકાર ખર્ચ	24,000		
ચોખ્ખો નફો	1,09,000		
	<b>2,64,000</b>		<b>2,64,000</b>

**વધારાની માહિતી :**

- (1) ઘાલખાધ પેટે 25% રકમ અમાન્ય ગણવાની છે.
- (2) વીમા પ્રીમિયમમાં રૂ. 4,000 જીવન વીમા પ્રીમિયમના છે.
- (3) ચૂકવેલ પગારમાં પત્નીને ચૂકવેલ પગારના રૂ. 4,000નો સમાવેશ થાય છે જે લાયકાત ધરાવતી નથી.
- (4) સ્થાનિક કરવેરામાં રૂ. 4,000 ભાડે આપેલ મકાનના કરવેરાના છે.
- (5) ઘાલખાધ પરત પૈકી રૂ. 3,000 અગાઉ મજરે મળેલ નથી.
- (6) મોટરકારની  $\frac{1}{3}$  વપરાશ ધંધાકીય હેતુ માટે ગણવાની છે. વર્ષની શરૂની ધસારા બાદ કિંમત રૂ. 3,60,000 હતી. આ અંગે 20% ધસારો ગણવાનો છે. ઉપરની વિગત પરથી આ.વ. 2017-18 માટે ધંધા-વ્યવસાયના શિર્ષક હેઠળની આવકની ગણતરી કરો.

**અથવા**

- 1 ડૉ. રાજા તા. 31-3-2017ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું આવક-જાવક 20  
ખાતું નીચે મુજબ રાખે છે :

**આવક-જાવક ખાતું**

આવક	રકમ રૂ.	જાવક	રકમ રૂ.
બાકી આગળ લાવ્યા	44,000	હોસ્પિટલનું ભાડું	40,000
વિઝિટ ફી	60,000	સ્ટાફ પગાર	37,000
કન્સલ્ટેશન ફી	36,000	ટેલીફોન બીલ	6,000
ઓપરેશન ફી	16,000	વીજળી ખર્ચ	3,000
દવાનું વેચાણ	18,000	દાકતરી પુસ્તકોની ખરીદી	6,000
ઓપરેશન થિયેટરના ભાડાની આવક	10,000	વાઢકાપના સાધનોની ખરીદી (તા. 1-12-2016)	10,000

મેડિકલ કોલેજમાંથી લેક્ચર		મોટર ખર્ચ	15,000
માટે મળેલ પગાર	10,000	દિકરીના લગ્નનો ખર્ચ	2,000
દર્દી પાસેથી મળેલ બક્ષીસ	3,000	દિવાળી ખર્ચ	2,000
ટ્રેઝરી સેવિંગ સર્ટિ. વ્યાજ	3,000	દવાની ખરીદી	21,000
વાઢકાપના સાધનોનું વેચાણ	8,000	આવકવેરો	11,000
		મેડિકલ એસોશિએસનની ફી	1,000
		બાકી આગળ લઈ ગયા	54,000
	<b>2,08,000</b>		<b>2,08,000</b>

**વધારાની માહિતી :**

- (1) મોટરકારનો  $\frac{1}{3}$  ખર્ચ ધંધાકીય હેતુ માટે છે.
- (2) આવકવેરા ખાતાએ મોટરકાર પર  $\frac{1}{3}$  ધંધાકીય ઉપયોગ અંગે મળવાપાત્ર ઘસારો રૂ. 8,000 માન્ય ગણેલ છે.
- (3) દવાનો શરૂનો સ્ટોક રૂ. 16,000 અને આખરનો સ્ટોક રૂ. 8,000 છે.
- (4) વાઢકાપના સાધનો પર મળવાપાત્ર ઘસારાનો દર 25% છે. ઘટતી જતી બાકીની પદ્ધતિએ વાઢકાપના સાધનોની વર્ષની શરૂઆતની બાકી રૂ. 48,000 હતી.
- (5) સ્ટાફ પગારમાં પત્નિના પગાર રૂ. 7,000નો પણ સમાવેશ થઈ જાય છે.

આકારણી વર્ષ 2017-18 માટે ધંધ-વ્યવસાયની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

2 નીચે આપેલ માહિતી પરથી શ્રીમતી નિરાલીબેનની આ. વર્ષ 2017-18 માટે 20  
કરપાત્ર મૂકીનફાની ગણતરી કરો :

ક્રમ	મિલકત	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત	વેચાણ તારીખ	વેચાણ કિંમત	ફેરબદલી ખર્ચ	સૂચક આંક
1	રહેઠાણનું મકાન	10-07-1977	2,00,000	10-06-2016	44,71,250	33,750	100
2	જગત લિ.ના શેર	01-08-2006	1,03,800	01-10-2016	2,47,000	1,800	519
3	મગન લિ.ના શેર	01-12-1980	50,000	01-10-2016	5,61,500	1,500	100
4	ઝવેરાત	01-10-1984	2,50,000	21-09-2016	22,53,000	3,000	125
5	રિબેંચર	10-07-1980	2,00,000	02-02-2017	2,42,000	2,000	100
6	મોટરકાર	15-10-2006	3,10,000	12-12-2016	2,75,000	----	519
7	નવો ફ્લેટ	30-12-2016	10,00,000	---	----	----	---

**અન્ય માહિતી :**

- (1) વેચેલ મકાનમાં નાણાકીય વર્ષ 2004-05 દરમિયાન રૂ. 1,20,000નો સુધારા-વધારાનો ખર્ચ કરેલ હતો. નાણાકીય વર્ષ 2004-05નો સૂચક આંક 480 છે.
- (2) તા. 1-4-1981ના રોજ મિલકતોની વાજબી બજાર કિંમત નીચે પ્રમાણે હતી :  
રહેઠાણનું મકાન ..... રૂ. 3,50,000  
મગન લિ.ના શેર ..... રૂ. 40,000  
રિબેંચર ..... રૂ. 4,00,000
- (3) જગત લિ.ના શેર સિક્યુરિટી ટ્રાન્ઝેક્શન ટેક્સને પાત્ર હતા.
- (4) મગન લિ.ના શેર સિક્યુરિટી ટ્રાન્ઝેક્શન ટેક્સને પાત્ર નથી.
- (5) નાણાકીય વર્ષ 2016-17નો સૂચક આંક 1125 છે.

**અથવા**

2 નીચે આપેલી વિગતો પરથી આ. વર્ષ 2017-18 માટે મૂડીનફાની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો :

(અ) શ્રી મયંકભાઈ પોતાનું મકાન તા. 15-4-16ના રોજ રૂ. 55,56,560માં 10

વેચેલ છે. જે અંગે રૂ. 16,560નો દલાલી ખર્ચ ચૂકવેલ છે. આ મકાન તેમને તેમના પિતા શ્રી મંગલભાઈ પાસેથી તા. 1-1-1988ના ભેટમાં પ્રાપ્ત થયેલ હતું. તેમના પિતા શ્રી મંગલભાઈએ આ મકાન વર્ષ 1978-79માં રૂ. 4,00,000માં ખરીદેલ. દલાલી 2% ચૂકવી. મકાનની તા. 1-4-1981ના રોજની વાજબી બજાર કિંમત રૂ. 4,48,000 હતી. શ્રી મયંકભાઈએ વર્ષ 2006-07માં રૂ. 46,710નો સુધારો કરાવ્યો.

શ્રી મયંકભાઈએ મકાન વેચાણ કર્યા બાદ તા. 1-10-2016ના રોજ રૂ. 1,00,000ના નેશનલ હાઈવે ઓથોરીટી ઓફ ઈન્ડિયાના બોન્ડ્સમાં અને તા. 1-11-2016ના રોજ રૂ. 1,00,000ના આર.ઈ.સી.ના બોન્ડ્સમાં રોકાણ કર્યું.

(બ) શ્રી શૈલભાઈએ તા. 15-11-2016ના રોજ ટિવંકલ લિ.ના 800 શેર, 10

શેરદીઠ રૂ. 715ના ભાવે વેચ્યા હતા. જે અંગે શેરદીઠ રૂ. 5 લેખે દલાલી ચૂકવી છે. વેચેલ શેરોને લગતી વિગતો નીચે મુજબ છે :

(1) તા. 15-1-1990ના રોજ 400 મૂળ શેરોની ખરીદી શેરદીઠ રૂ. 100ના ભાવે કરી હતી.

(2) તા. 15-1-2000ના રોજ 200 બોનસ શેરો પ્રાપ્ત થયા હતા.

(3) તા. 15-1-2005ના રોજ રૂ. 200 હક્કના શેરો શેરદીઠ રૂ. 150માં પ્રાપ્ત થયા હતા.

શ્રી શૈલભાઈએ તા. 15-11-2016ના રોજ રૂ. 2,00,000ના રહેઠાણના મકાનમાં રોકાણ કર્યું.

વર્ષ	સૂચક આંક
1981-82	100
1987-88	150
1989-90	172
1999-2000	389
2004-05	480
2006-07	519
2016-17	1125

- 3 (અ) નીચે આપેલ માહિતી પરથી શ્રી ગમારભાઈની આ. વર્ષ 2017-18 માટે અન્ય સાધનોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો : 10
- (1) રૂ. 50,000ના 8%ના બેંકબોન લિ.ના ડિબેંચર (ટી.ડી.એસ. 10%)
  - (2) રૂ. 1,00,000ના 6%ના બોલીવુડ લિ.ના કરમુક્ત ડિબેંચર (ટી.ડી.એસ. 20%)
  - (3) પ્રેફરન્સ શેર પર મળેલ ડિવિડન્ડ રૂ. 5,000
  - (4) ઘોડદોડની આવક રૂ. 7,500
  - (5) પોસ્ટ ઓફિસ સેવિંગ્સ ડિપોઝીટ પર મળેલ વ્યાજ રૂ. 2,750
- તેમણે વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ વસૂલ કરવાં અનુક્રમે રૂ. 100 અને રૂ. 50 બેંક કમિશન ચૂકવેલ. ઘોડદોડની આવક મેળવવા રૂ. 500 ખર્ચ કરેલ.
- (બ) ટૂંકનોંધ લખો - વ્યાજનું ગ્રોસિંગ અપ. 5

અથવા

- 3 (અ) નીચે આપેલ માહિતી પરથી શ્રી ધનાભાઈની આ. વર્ષ 2017-18 માટે 10  
અન્ય સાધનોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો :
- (1) સંચાલક તરીકેની ફી રૂ. 15,200
  - (2) ખેતીની આવક રૂ. 25,000
  - (3) મકાનના પેટાભાડૂત પાસેથી મળેલ ભાડું રૂ. 24,500  
(આ મકાનનું ભાડું રૂ. 12,000 ચૂકવેલ હતું તેમજ ભાડું વસૂલવા માટે રૂ. 500નો ખર્ચ થયો હતો)
  - (4) રીડિમેબલ ડિબેંચર પર મળેલ વ્યાજ - રૂ. 3,600 (ટી.ડી.એસ. 20%)
  - (5) લોટરીનું મળેલ ઈનામ (નેટ) રૂ. 7,000 (ટી.ડી.એસ. 30%)
- તેમણે ડિબેંચર ખરીદવા લીધેલ લોન પર રૂ. 700 વ્યાજ ચૂકવેલ હતું અને ડિબેંચર ખરીદવા રૂ. 100 દલાલીના ચૂકવેલ હતા.

(બ) ટૂંકનોંધ લખો : મૂડી નફાના પ્રકાર. 5

4 ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ ત્રણ) 15

- (1) મૂળમાંથી કરકપાત
- (2) એડવાન્સ ટેક્ષ
- (3) સી.બી.ડી.ટી.
- (4) સમાધાન પંચ
- (5) આવકવેરા અધિકારી
- (6) સર્વિસ ટેક્ષ.

## ENGLISH VERSION

**Instruction :** Answers to all questions are to be given as per the provision applicable to the A.Y. 2017-18.

- 1 Following is the Profit and Loss Account of Shri Dharmeshbhai. **20**

### Profit and Loss Account

Particulars	Amount (Rs.)	Particulars	Amount (Rs.)
To Salary paid	60,000	By Gross Profit	2,10,000
To Wealth tax	2,000	By Commision	20,000
To Income tax	3,000	By Post office savings	
To Professional tax	3,000	deposit interest	5,000
To Bad Debt	1,000	By Bad debt return	7,000
To Reserve for		By Directors fee	5,000
Bad Debt	3,000	By Rental income of	
To Donation	5,000	house property	12,000
To Local Taxes	10,000	By Winning price	
To General Expenses		on Horse race	5,000
of business	10,000		
To Interest on loan	14,000		
To Insurance			
Premium	6,000		
To Office expenses	14,000		
To Motorcar			
Expenses	24,000		
To Net Profit	1,09,000		
	<b>2,64,000</b>		<b>2,64,000</b>



**Additional Information :**

- (1) 25% bad debts are disallowed.
- (2) Insurance Premium includes Rs. 4000 of LIC premium.
- (3) Salary paid includes the salary paid to wife Rs. 4,000 who is not qualified.
- (4) Local Taxes includes Rs. 4000 tax of let out house property.
- (5) Rs. 3,000 bad debts return was not allowed in earlier year.
- (6) The  $\frac{1}{3}$ rd use of motor car is for business. Beginning of the year, W.D.V. of motor car was Rs. 3,60,000. Calculate depreciation @ 20%.

From the above particulars, compute the income from business and profession for the A.Y. 2017-18.

**OR**

- 1 Given below is the Receipts and Payments Account of Dr. Raja for the year ended 31/3/2017. **20**

**Receipts & Payments A/c**

<b>Receipts</b>	<b>Amount (Rs.)</b>	<b>Payments</b>	<b>Amount (Rs.)</b>
To Balance B/d	44,000	By Hospital Rent	40,000
To Visit fee	60,000	By Staff salary	37,000
To Consultation fees	36,000	By Telephone bill	6,000
To Operation fees	16,000	By Electricity	
To Sale of medicine	18,000	expenses	3,000
To Operation		By Purchase of	
theatre rent	10,000	medical books	6,000

To Salary received from medical college for lecture	10,000	By Purchase of surgical equipment (1-12-2016)	10,000
To Appreciation from a patient	3,000	By Motor car expenses	15,000
To Treasury saving certificate interest	3,000	By Expenses of daughters marriage	2,000
To Sale of surgical equipment	8,000	By Diwali expense	2,000
		By Purchase of medicine	21,000
		By Income-tax	11,000
		By Medical association fee	1,000
		By Balance c/d	54,000
	<b>2,08,000</b>		<b>2,08,000</b>

**Additional Information :**

- (1)  $\frac{1}{3}$  of motor car expense is for business purpose.
- (2) Income tax department has allowed depreciation of  
Rs. 8000 for  $\frac{1}{3}$  use of motor car for business  
purpose.

(3) Opening stock of medicine were Rs. 16,000 and closing stock is Rs. 8,000.

(4) Depreciation at 25% is allowable on surgical equipments. The opening written down value of surgical equipments was Rs. 48,000.

(5) Staff salary includes the salary Rs. 7,000 of his wife.

Compute taxable income from business and profession for A.Y. 2017-18.

2 Find out taxable income from capital gain for A.Y. 2017-18 20  
of Shrimati Niraliben from the details given below :

Sr. no.	Assets	Date of Purchase	Purchase price	Date of Sales	Sales Price	Transfer expense	Index
1	Residential House	10-07-1977	2,00,000	10-06-2016	44,71,250	33,750	100
2	Share of Jagat Ltd.	01-08-2006	1,03,800	01-10-2016	2,47,000	1,800	519
3	Share of Magan Ltd.	01-12-1980	50,000	01-10-2016	5,61,500	1,500	100
4	Jewellery	01-10-1984	2,50,000	21-09-2016	22,53,000	3,000	125
5	Debenture	10-07-1980	2,00,000	02-02-2017	2,42,000	2,000	100
6	Motor car	15-10-2006	3,10,000	12-12-2016	2,75,000	----	519
7	New Flat	30-12-2016	10,00,000	---	----	----	---

**Other Information :**

- (1) He had made additional expenses of Rs. 1,20,000 during Financial year 2004-05 in residential house which he has sold. The index of F.Y. 2004-05 is 480.
- (2) On 1-4-1981 the fair market value of assets are as under :  
Residential House ..... Rs. 3,50,000  
Share of Magan Ltd. .... Rs. 40,000  
Debenture ..... Rs. 4,00,000
- (3) Shares of Jagat Ltd. were subject to security transaction tax.
- (4) Shares of Magan Ltd. were not subject to security transaction tax.
- (5) The index of F.Y. 2016-17 is 1125.

**OR**

**2** From the details given below calculate the taxable capital gain for the A.Y. 2017-18.

- (a) Shri Mayankbhai sold his house at Rs. 55,56,560 on **10**  
Dt. 15-4-16.

For that he paid commission of Rs. 16,560. He received this house from his father on Dt. 1-1-1988 by gift. His father purchased this house in 1978-79 at Rs. 4,00,000. 2% commission paid. The fair market price of house was Rs. 4,48,000 on 1-4-1981. Shri Mayankbhai incurred Rs. 46,710 in 2006-07 for renovation made.

After selling the house Shri Mayankbhai invested Rs. 1,00,000 in National Highway Authority of India on Dt. 1-10-2016 and Rs. 1,00,000 in R.E.C. on Dt. 1-11-2016.

- (b) Shri Shailbhai were sold 800 shares of Twinkle Ltd. **10**  
on 15-11-2016 at Rs. 715 per share. For which brokerage  
at Rs. 5 per share has been paid. The detail about the  
shares sold are as under :

- (1) Original 400 shares were purchased on  
Dt. 15-1-1990 at Rs. 100 per share.
- (2) Received 200 Bonus shares on Dt. 15-1-2000.
- (3) Received 200 Right shares on Dt. 15-1-2005 at  
Rs. 150 per share.

Shri Shailbhai has invested Rs. 2,00,000 in Residential  
house on Dt-15-11-2016.

Year	Index
1981-82	100
1987-88	150
1989-90	172
1999-2000	389
2004-05	480
2006-07	519
2016-17	1125

- 3** (a) From the details given below calculate the income **10**  
from other sources of Shri Gamarbhai for A.Y. 2017-18.
- (1) Rs. 50,000, 8% Debenture of Backbone Ltd.  
(TDS - 10%)
  - (2) Rs. 1,00,000, 6% Tax free Debenture of Bollywood  
Ltd. (TDS - 20%)

- (3) Dividend received on preference share - Rs. 5,000
- (4) Income from Horse race - Rs. 7,500
- (5) Interest received from Post office saving deposit -  
Rs. 2,750

He paid Rs. 100 and Rs. 50 for collecting interest and dividend as bank commission respectively. Expenses Rs. 500 for collecting income from horse race.

- (b) Write short note - Grossing up of interest. 5

**OR**

- 3** (a) From the details given below calculate the income 10  
from other sources of Shri Dhanabhai for A.Y. 2017-18.

- (1) Fee received as Director - Rs. 15,200
- (2) Income from agriculture - Rs. 25,000
- (3) Rent received from sub-tenant of house - Rs. 24,500  
(Paid Rs. 12,000 rent to landlord and paid expenses Rs. 500 for rent collection)
- (4) Interest received on redeemable debentures - 3600  
(TDS - 20%)
- (5) Price from Lottery (Net) - Rs. 7,000 TDS - 30%)

He paid Rs. 700 for interest on loan taken for purchase of debenture and paid Rs. 100 commission for purchase of debenture.

- (b) Write short note - Types of Capital Gain. 5

4 Write short note : (any **three**)

**15**

- (1) Tax deducted at source
  - (2) Advance Tax
  - (3) C. B. D. T.
  - (4) Settlement Commission
  - (5) Income Tax Officer
  - (6) Service Tax.
-