



RAK-16080001040500 Seat No. _____

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

March / April – 2019

Income Tax Law & Practice - II

(New Course)

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

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) બધા જ પ્રશ્નોના જવાબ આપો.
(2) જમણી બાજુના અંક ગુણ દર્શાવે છે.

- 1 શ્રી રજનીકાંતનું પાછલા વર્ષ 2017-18 માટેનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે મુજબ છે. 20

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
પગાર	50,000	કાર્યો નફો	240,000
કાનૂની ખર્ચા	8,000	વટાવ	6,000
ધર્મદા સંસ્થાને		કમિશન	6,000
આપેલ દાન	12,000	શેર વેચાણ નફો	30,000
વેચાણવેરો	24,000	યંત્ર વેચાણ નફો	2,000
આવકવેરો	24,000	લિસ્ટેડ ડિબેંચર	
આવકવેરાની જોગવાઈ	12,000	વેચાણનો નફો	4,000
વીમો	16,000	ઘાલખાધ પરત	12,000
મોટરકાર ખર્ચ	30,000		
ઘાલખાધ	14,000		
ઘાલખાધ અનામત	6,000		
સામાન્ય ખર્ચાઓ	10,000		
ચોખ્ખો નફો	94,000		
	3,00,000		3,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) વીમામાં જીવન વીમાના રૂ. 10,000નો સમાવેશ થાય છે.
(2) ઘાલખાધ પરતમાં ભૂતકાળની અમાન્ય ઘાલખાધ રૂ. 3,000 છે.
(3) મોટરકારનો 2/3 વપરાશ ઓફિસ હેતુ માટે થાય છે.

- (4) મોટરકારની આગળ ખેંચી લાવેલ ઘસારા બાદ કિંમત રૂ. 3,00,000 છે.
મોટરકારનો ઘસારનો દર 25% છે.
- (5) વેચાણ કર રૂ. 8,000 ચુકવવાના બાકી છે.
આકારણી વર્ષ 2018-19 માટે ધંધાની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

અથવા

- 1 નાણાકીય વર્ષ 2017-18નું ડો. ધવલનું આવક-જાવક ખાતું નીચે મુજબ આપેલું 20 છે. તે પરથી તેની આ.વ. 2018-19ની ધંધા વ્યવસાયની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

આવક જાવક ખાતું

આવક	રકમ (રૂ.)	જાવક	રકમ (રૂ.)
બાકી આગળ લાવ્યા	1,44,000	દવાખાનાનું ભાડું	12,000
વિક્રિટ ફી	1,12,000	સ્ટાફ પગાર	30,000
કન્સલ્ટીંગ ફી	64,000	ભાડું અને વેરો	12,000
દવાનું વેચાણ	36,000	વીજળી ખર્ચ	6,000
ઓપરેશન થિયેટરના ભાડાની આવક	24,000	દાકતરી પુસ્તકોની ખરીદી	10,000
ડિવિડન્ડ	16,000	વાઢકાપના સાધનોની ખરીદી (તા. 01-07-2018)	18,000
સેવિંગ્સ સર્ટિ.નું વ્યાજ	4,000	મોટર ખર્ચ	30,000
વાઢ કાપના સાધનોનું વેચાણ	16,000	ઓડિટ ફી	4,000
		દિવાળી ખર્ચ	5,000
		દવાની ખરીદી	42,000
		મેડિકલ એસો. ફી	1,200
		બા.આ. લઈ ગયાં	245,800
	4,16,000		4,16,000

વધારાની માહિતી :

- (1) એક દર્દીએ તેમને ઉત્તમ દાકતરી સારવાની કદરરુપે રૂ. 22,000 આપેલ છે, જેની ચોપડે નોંધ નથી.
- (2) મોટરકારનો વપરાશ 1/3 ભાગ અંગત ઉપયોગ માટે છે.
- (3) આવકવેરા ખાતાએ મોટરકાર પર ધંધાકીય ઉપયોગ માટે મળવાપાત્ર ઘસારો રૂ. 12,000 માન્ય ગણેલ છે.
- (4) દવાનો શરુનો સ્ટોક રૂ. 32,000 અને આખર સ્ટોક રૂ. 16,000 છે.
- (5) વાઢકાપના સાધનો પર મળવાપાત્ર ઘસારાનો દર 20% ઘટતી જતી બાકીની રીતે છે. વાઢકાપના સાધનોની શરૂની બાકી રૂ. 48,000 હતી.

- 2 શ્રી નંદદાસજીએ સને 2017-18 દરમિયાન તા. 31-1-2018ના રોજ કેટલીક 20 મિલકતોની લેવેચ નીચે મુજબ કરી હતી તેના પરથી આકરણીય વર્ષ 2018-19 માટે મૂડીનફાના શીર્ષક હેઠળની આવકની ગણતરી કરો :

મિલકત	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત (રૂ.)	તા. 1-04-01ના રોજની બજાર કિંમત	વેચાણ કિંમત (રૂ.)	લાગત કુગાવા આંક
1. ધંધાકીય હેતુ માટેની મોટરકાર	1-4-08	5,00,000	—	11,92,700	137
2. અંગત હેતુની મોટરકાર	1-1-98	4,00,000	50,000	1,00,000	100
3. રહેઠાણનું મકાન	1-1-99	6,00,000	8,00,000	42,50,000	100
4. રહેઠાણનું મકાન (નવું)	31-03-18	18,00,000	—	—	—
5. કંપનીના શેર (Listed)	01-08-17	1,00,000	—	1,20,000	272

વિત્તીય વર્ષ 2017-18 માટે સૂચકઆંક 272 છે.

અથવા

- 2 નીચે આપેલ માહિતી પરથી આકરણી વર્ષ 2018-19 માટે શ્રી સચિનનાં કરપાત્ર 20 મૂડીનફાની ગણતરી કરો :

મિલકત	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત (રૂ.)	વેચાણ કિંમત (રૂ.)	વેચાણ ખર્ચ (રૂ.)
1. જમીનનો પ્લોટ	1-1-02	5,62,500	18,12,750	750
2. ઝવેરાત	1-1-06	7,00,000	18,00,000	—
3. કંપનીના શેર (નોંધાયેલ)	1-1-15	10,35,000	20,35,750	2,500
4. નોંધાયેલ ડિબેંચર	1-1-15	3,66,000	5,67,500	1,500
5. બિન નોંધાયેલ ડિબેંચર	1-10-16	7,57,000	8,57,000	—
6. રહેઠાણનું મકાન	2-11-18	42,00,000	—	—

તા. 1-11-2017ના રોજ તેમણે બધી મિલકતો વેચી નાખી અને તેમાંથી રહેઠાણનું મકાન ખરીદ્યું છે. શેર પર સિક્યુરિટી ટ્રાન્ઝેક્શન ટેક્સ મળવાપાત્ર છે. જે તે નાણાકીય વર્ષના સૂચકઆંક નીચે મુજબ છે.

નાણાકીય વર્ષ	સૂચકઆંક
2001-02	100
2005-06	117
2014-15	240
2015-16	254
2017-18	272

3 નીચે આપેલ માહિતી પરથી શ્રીમતિ રેખાની આ.વ. વર્ષ 2018-19 માટે અન્ય 15 સાધનોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો :

- (1) રૂ. 40,000નાં 10% રામ લિ.ના ડિબેંચર
- (2) રૂ. 40,000નાં 10% શ્યામ લિ.ના ડિબેંચર
- (3) રૂ. 40,000નાં 10% ઘનશ્યામ લિ.ના કરમુક્ત ડિબેંચર
(T.D.S.નો દર 20%)
- (4) રૂ. 40,000નાં 10% રામ શ્યામ લિ.ના કરમુક્ત ડિબેંચર
(T.D.S.નો દર 20%)
- (5) પેટા ભાડુઆત પાસેથી ભાડું મળ્યું રૂ. 8,000
- (6) પતાની રમતની આવક (રમી) રૂ. 10,000
- (7) પતાની રમતમાં ખોટ (ફ્લેશ) રૂ. 8,000
- (8) ભારત બહાર ખેતીની આવક રૂ. 50,000
- (9) પોસ્ટ ઓફિસ સેવિંગ્સ બેંકનું વ્યાજ રૂ. 10,000
- (10) સીતારામ લિ.ના કરમુક્ત ડિબેંચરનું વ્યાજ રૂ. 3,000
(T.D.S.ના દર 20%)

કરમુક્ત ડિબેંચરનું વ્યાજ વસુલવા માટે તેમણે રૂ. 500 બેંક કમિશન ચુકવેલ હતું અને ડિબેંચર ખરીદવા લીધેલી લોન પર રૂ. 700 વ્યાજ ચુકવેલ હતું.

અથવા

3 નીચે આપેલ માહિતી પરથી શ્રી વિજયની આ.વ. 2018-19 માટે અન્ય 15 સાધનોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો :

- (1) રીડિમેબલ ડિબેંચર્સનું વ્યાજ (T.D.S.નો દર 10%) રૂ. 3,600
 - (2) પ્રેફરન્સ શેરનું ડિવિડન્ડ રૂ. 4,000
 - (3) જામીનગીરી પર વ્યાજ રૂ. 4,500
 - (4) મ્યુનિ. કોર્પોનાં બોન્ડ્ઝ પરનું વ્યાજ (T.D.S.નો દર 10%) ... રૂ. 2,970
 - (5) વિદેશી સરકારી જામીનગીરી પર વ્યાજ રૂ. 6,500
 - (6) ઈક્વિટી શેરનું ડિવિડન્ડ રૂ. 500
 - (7) ઘોડાઘોડની આવક રૂ. 50,000
 - (8) સટાનુ નુકસાન રૂ. 8,000
 - (9) સટાનો નફો રૂ. 10,000
- વ્યાજ વસુલવા માટે તેમણે રૂ. 200 અને ડિવિડન્ડ વસુલવા માટે રૂ. 500 બેંક કમિશન ચુકવેલ હતું. શેરનાં ખરીદ-વેચાણ અંગે દલાલી ના રૂ. 200 ચુકવેલ હતા.

4 ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ ત્રણ) 15

- (1) મૂળ સ્થાનેથી કરકપાત (T.D.S.)
- (2) અગાઉથી ચૂકવેલ કર
- (3) આવકવેરા અધિકારી
- (4) ગ્રોસિંગઅપ ઓફ ઈન્ટરેસ્ટ
- (5) સી.બી.ડી.ટી. (C.B.D.T.)

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Figures on the right indicate the marks.
(2) Answer all questions.

- 1 Profit and Loss A/c of the previous year 2017-18 **20**
Shri Rajnikant is as under :

Profit and Loss Account

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Salary	50,000	Gross profit	2,40,000
Legal expenses	8,000	Discount	6,000
Donation	12,000	Commission	6,000
Sales tax	24,000	Profit on sale of shares	30,000
Income tax	24,000	Profit on sale of machinery	2,000
Provision for income tax	12,000	Profit on sale of listed debentures	4,000
Insurance	16,000	Bad - debts (recovered)	12,000
Motor car expenses	30,000		
Bad - debts	14,000		
Bad - debts reserves	6,000		
General expenses	10,000		
Profit	94,000		
	3,00,000		3,00,000

Additional Information :

- (1) Insurance includes Rs. 10,000 for life insurance.
- (2) Bad debts recovered includes Rs. 3,000 of bad debts disallowed in the past.
- (3) 2/3 of use of the motor car is for offive purpose.
- (4) Written down value of the motor car brought forward is Rs. 3,00,000. Rate of depreciation on motor car is 25%.
- (5) Rs. 8,000 is outstanding of sales tax.

Compute the taxable income for business and gross total income for A.Y. 2018-19.

OR

- 1 Receipt and payment A/c of the previous year 2017-18 **20**
of Dr. Dhaval is given below. Compute the taxable income
under the head " Profits and Gains of Business or Profession"
for A.Y. 2018-19 :

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
To Balance B/d	1,44,000	Hospital rent	12,000
Visit fee	1,12,000	Staff salary	30,000
Consulting fee	64,000	Rent and taxes	12,000
Sale of medicines	36,000	Electricity exp.	6,000
Rent of operation theatre	24,000	Purchase of medical books	10,000
Dividend	16,000	Purchase of surgical instruments	18,000
Interest on savings certificate	4,000	(On 01-07-2018)	
Sale of surgical instruments	16,000	Motor expenses	30,000
		Audit fee	4,000
		Diwali exp.	5,000
		Purchase of medicines	42,000
		Fee of medical association	1,200
		Balance c/f	2,45,800
	4,16,000		4,16,000

Other details :

- (1) A patient has gifted Rs. 22,000 to appreciate for her good medical treatment. The said amount is not considered in accounts.
- (2) 1/3 of motor expenses is made for personal use.
- (3) The amount of depreciation of a motor car for professional use granted by income tax department is Rs. 12,000.
- (4) Opening stock of medicines Rs. 32,000.
- (5) Closing stock of medicines Rs. 16,000
- (6) The rate of depreciation permissible on surgical instruments is 20% by diminishing balance method.
The opening written down value of surgical instruments is Rs. 48,000.

- 2 Shri Nanddasji has done following transactions for sales or purchase during the P.Y. 2017-18. The date of selling is 31-1-2018. Calculate Taxable Capital Gain for A.Y. 2018-19. 20

Name of Assets	Date of Purchase	Purchase Price Rs.	Fair Market Value as on 01-04-01	Sales Price Rs.	Cost Inflation Index
1. Motor Car for Business Purpose	1-4-08	5,00,000	–	11,92,700	137
2. Motorcar for Personal Use	1-1-98	4,00,000	50,000	1,00,000	100
3. Self-residential house	1-1-99	6,00,000	8,00,000	42,50,000	100
4. Self-residential house (New)	31-03-18	18,00,000	–	–	–
5. Shares of a company (Listed)	01-08-17	1,00,000	–	1,20,000	272

Note : Index Number for the financial year 2017-18 is 272.

OR

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

Assets	Date of Purchase	Purchase Price (Rs.)	Sales Price (Rs.)	Sales Expenses (Rs.)
1. Land (Plot)	1-1-02	5,62,500	18,12,750	750
2. Jewellery	1-1-06	7,00,000	18,00,000	–
3. Shares of company (listed)	1-1-15	10,35,000	20,35,750	2,500
4. Listed debentures	1-1-15	3,66,000	5,67,500	1,500
5. Un-listed debentures	1-10-16	7,57,000	8,57,000	–
6. Residential flat	2-11-18	42,00,000	–	–

He sold all the assets on 1-11-2017 and purchased residential flat from sales proceeds. Security transaction Tax has been charged on securities. The cost inflation index numbers are as under.

Fin. Year	Index number
2001-02	100
2005-06	117
2014-15	240
2015-16	254
2017-18	272

3 From the information given below, calculate the taxable income from other sources Shrimati Rekha Ahir for A.Y. -2018 -19 : **15**

- (1) Rs. 40,000 - 10% Debentures of Ram Ltd.
- (2) Rs. 40,000 - 10% Debentures of Shyam Ltd.
- (3) Rs. 40,000 - 10% Tax Free Debentures of Ghanshyam Ltd. (T.D.S. 20%)
- (4) Rs. 40,000 - 10% Tax Free Debentures of Ram Shyam Ltd. (T.D.S. 20%)
- (5) Rs. 8,000 rent received from subtenant.
- (6) Rs. 10,000 Income from Card game (Rummy).
- (7) Rs. 8,000 Loss on Card game (Flash).
- (8) Rs. 50,000 Agriculture Income from outside of India.
- (9) Rs. 10,000 Interest on Post Office Savings Bank.
- (10) Rs. 3,000 Interest on tax free Debentures of Sitaram Ltd. (T.D.S. 20%)

She paid bank commission Rs. 500 for collecting interest on Tax Free Debentures and Rs. 700 for interest on loan taken for purchase of debentures.

OR

3 From the information given below calculate the taxable income from other sources of Shri Vijay for A. Y. - 2018-19 : **15**

- (1) Interest on redeemable debentures
(TDS rate 10%).....Rs. 3,600
- (2) Dividend on Preference share.....Rs. 4,000
- (3) Interest on securitiesRs. 4,500
- (4) Interest on Baroda Municipal Bond
(TDS rate 10%).....Rs. 2,970
- (5) Interest on Foreign Govt. SecuritiesRs. 6,500
- (6) Dividend on Eq. SharesRs. 500
- (7) Income from Horse-raceRs. 50,000
- (8) Loss on speculationRs. 8,000
- (9) Profit of speculationRs. 10,000

He paid bank commission Rs. 200 for collecting interest and Rs. 500 for collecting dividend and also paid Rs. 200 for brokerage for purchase of Shares.

4 Write short notes : (any **three**) **15**

- (1) Tax Deducted at Source
- (2) Advanced Tax
- (3) Income Tax Officer
- (4) Grossing up of Interest
- (5) C.B.D.T.