



RAK-002-001404

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

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

March / April – 2019

**Income Tax - II**

(Old Course)

**Faculty Code : 002**

**Subject Code : 001404**

Time : 2½ Hours]

[Total Marks : 70

1. શ્રી રાજવીર પઢિયારનું તા. 31-3-2018નાં રોજ પુરા થતા પાછલાવર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતું નીચે પ્રમાણે છે. 20

નફા-નુકશાન ખાતું

ઉ

જ

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
પગાર	1,00,000	કાર્યો નફો	3,00,000
ઘાલખાધ	8,000	વટાવ	5,000
ઘાલખાધ અનામત	6,000	ઘાલખાધ વસુલાત	
સામાન્ય ખર્ચ	20,000	(જે પૈકી 40 % રકમ ભૂતકાળમાં	
વિમા પ્રિમિયમ	15,000	મજરે મળી નથી)	10,000
વેચાણવેરો	6,000	વ્યાજ અને ડિવીડન્ડ	10,000
મુડી પર વ્યાજ	12,000	શેર વેચાણનો નફો	10,000
જાહેરાત ખર્ચ	20,000		
દાન	11,000		
મોટરકાર ખર્ચ	20,000		
ટેલીફોન ખર્ચ	12,000		
ઘસારો	20,000		
ચોખ્ખો નફો	85,000		
	3,35,000		3,35,000

વધારાની માહિતી

- (1) પગારમાં રાજવીર(માલિક) ને ચૂકવેલ રૂ. 5,000 નો સમાવેશ થાય છે.
- (2) આવકવેરા મુજબ મજરે મળવાપાત્ર ઘસારો રૂ. 18,000 છે.
- (3) વિમા પ્રિમિયમમાં જીવન વિમા પ્રિમિયમના રૂ. 5,000નો સમાવેશ થયેલો છે.

(4) મોટરકાર ખર્ચામાં 10,000 અંગત વપરાશ માટે થયેલ ખર્ચના છે.

શ્રી રાજવીર પઢીયારની ધંધાની કરપાત્ર આવકની ગણતરી આકારણી વર્ષ 2018-19 માટે કરો

અથવા

- 1 શ્રી દિલીપકુમાર સુરેન્દ્રનગરના એક જાણીતા એડવોકેટ છે. તેઓ પોતાના 20 ચોપડા રોકડ પદ્ધતિએ રાખે છે. તેઓ તા. 31-3-2018નાં રોજ પુરા થતા પાછલા વર્ષની માહિતી નીચે મુજબ આપે છે.

આવક-જાવક ખાતું

આવક	રકમ રૂ.	જાવક	રકમ રૂ.
બા.આ.લાવ્યા	50,000	ઓફિસ સાધનોની ખરીદી	50,000
અસીલો પાસેથી ફી		મોટરકાર ખર્ચ	10,000
2015-16 1,000		ઓફિસ ખર્ચ	30,000
2016-17 4,000		સ્ટાફ પગાર	40,000
2017-18 2,00,000	2,05,000	સંપત્તિ વેરો	5,000
અસીલો તરફથી ભેટ	4,000	ટેલિફોન ખર્ચ	12,000
અસીલો પાસેથી લોન	5,000	લોન પર ચૂકવેલ વ્યાજ	10,000
શેર વેચાણનો નફો	20,000	દીકરીના લગ્નપ્રસંગનો ખર્ચ	50,000
બેંક વ્યાજ	4,000	બા. આ. લઈ ગયા	81,000
	2,88,000		2,88,000

વધારાની માહિતી

- (1) મોટરકારનો ધસારો રૂ. 2,000 ગણવાનો છે.
- (2) મોટરકારનો 50 % ભાગ ધંધાકીય વપરાશ માટે થાય છે.
- (3) રૂ. 1,000ની ફી મળવાની બાકી છે.
- (4) ઓફિસના સાધનો અંગે 10 % ધસારો માંડી વાળવાનો છે.

આકારણી વર્ષ 2018-19 માટે ધંધા-વ્યવસાયની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

2. નીચે આપેલી માહિતી પરથી આ વર્ષ 2018-19 માટે શ્રી હર્ષવર્ધન ચૌધરીના 20 કરપાત્ર મુડી નફાની ગણતરી કરો.

મિલકતનું નામ	શહેરી જમીન	ઝવેરાત	અંગત મોટરકાર	શેર્સ	નોંધાયેલ ડિબેન્ચર્સ
ખરીદ તારીખ	1-1-1995	1-1-2003	1-1-2012	1-1-2013	1-1-2014
ખરીદ કિંમત ( રૂ )	3,00,000	75,000	2,50,000	50,000	45,000

તા. 1-4-2001ની વાજબી કિંમત	4,00,000	--	--	--	--
વેચાણ કિંમત ( રૂ )	13,50,000	3,00,000	80,000	2,11,000	91,000
વેચાણ ખર્ચ ( રૂ )	20,000	2,000	--	1,000	1,000
સંબંધિત સૂચકાંક	100	105	184	200	220

તેણે બધી જ મિલકતો જાન્યુઆરી 2018 માં વેચેલ છે. હિસાબી વર્ષ 2017-18 નો સૂચકાંક 272 છે.

અથવા

2 શ્રી નિશ્ચયની તા. 31-3-2018ના રોજ પુરા થતા વર્ષ દરમિયાન નીચે 20 આપેલી વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ 2018-19 માટે મુડીનફાની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

તા. 15-8-2017 ના રોજ આરવ લિ. ના 1500 શેર, શેરદીઠ રૂ. 500 ના ભાવે વેચ્યા હતા. જે અંગે શેરદીઠ રૂ. 7 લેખે દલાલી ચુકવી છે. વેચેલ શેરોને લગતી વિગત નીચે મુજબ છે.

(1) તા. 12-1-1995 ના રોજ 500 મૂળ શેરોની ખરીદી શેરદીઠ રૂ. 30 નાં ભાવે કરી હતી.

(2) તા. 22-2-1998ના રોજ 700 બોનસ શેર પ્રાપ્ત થતા હતા.

(3) તા. 1-4-2001ના રોજ શેરની વાજબી બજાર કિંમત રૂ. 55 હતી.

(4) તા. 1-1-2007 ના રોજ 300 હક્કના શેર, શેરદીઠ રૂ. 100માં પ્રાપ્ત થયા હતા.

(5) તા. 30-11-2016ના રોજ 500 બોનસ શેર પ્રાપ્ત થયા હતા.

તા. 15-8-2017ના રોજ વેચેલ શેરોમાં 500 મૂળ શેરો, પ્રથમ વખત મળેલ બોનસમાંથી 500 શેર, હક્કના શેરમાંથી 200 શેર અને બીજી વખત મળેલ બોનસ શેરમાંથી 300 શેરનો સમાવેશ થાય છે.

સૂચક આંક :

2001-02 = 100

2006-07 = 122

2016-17 = 264

2017-18 = 272

3. નીચે આપેલ માહિતી પરથી શ્રી દર્શિલની આ. વર્ષ 2018-19 માટે 15  
“અન્ય સાધનોની આવક “ શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવક નક્કી કરો.

(1) 12 % ની ગુજરાત સરકારની લોન રૂ. 100000

(2) રૂ. 200000ના આરુષિ લિ. ના 10 % ના ડિવેન્ડર્સ

- (3) રૂ. 150000ના 9 % ના મ્યુનિસિપલ ડિવેન્યર્સ
- (4) મૈત્રી લિ. ના કરપાત્ર ડિવેન્યર્સનું વ્યાજ રૂ. 10000
- (5) લોટરીની આવક ( ચોખ્ખી ) રૂ. 35000 ( ટી.ડી.એસ. 30 % )
- (6) ખુલાસા વગરની રોકડ રૂ. 100000
- (7) રિલાયન્સ પાવર લિ. ના ઈક્વિટી શેરનું ડિવીડન્ડ રૂ. 5000
- (8) રૂ. 50000 ના 12% ના કિરણ લિ. ના કરમુક્ત ડિવેન્યર્સ ( ટી.ડી.એસ. 10 % )
- (9) 7 % ના કેપિટલ ઇન્વેસ્ટમેન્ટ બોન્ડનું વ્યાજ રૂ. 3500
- (10) રાજકોટમાં આવેલ ખેતીની જમીનમાંથી મળેલ આવક રૂ. 50000

અથવા

- 3 શ્રી કુમારની આવકની નીચેની વિગતો પરથી આ. વર્ષ 2018-19 માટે અન્ય 15 સાધનોની આવકના શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.
- (1) ભારતીય કંપનીના ઈક્વિટી શેર પર મળેલ ડિવીડન્ડ રૂ. 8000
  - (2) ભારતીય કંપનીના પ્રેફરન્સ શેર પર મળેલ ડિવીડન્ડ રૂ. 6000
  - (3) જમીન ભાડું રૂ. 6000
  - (4) બેંક ડિપોઝિટનું મળેલું વ્યાજ ( ગ્રોસ ) રૂ. 7000
  - (5) ધોડાદોડનું ઈનામ ( ગ્રોસ ) રૂ. 30000
  - (6) સંચાલક તરીકે બોર્ડની સભામાં હાજરી અંગેની ફી. રૂ. 5000
  - (7) પેટા ભાડુઆત પાસેથી મળેલ ભાડું રૂ. 4000
  - (8) પત્તાની રમતનું નુકશાન રૂ. 11000
  - (9) વિદેશી જામીનગીરી પરનું વ્યાજ રૂ. 8000
  - (10) યુનિટ ટ્રસ્ટ ઓફ ઈન્ડિયા તરફથી મળેલ ડિવીડન્ડ રૂ. 3000
  - (11) લોટરીની આવક ( ચોખ્ખી ) રૂ. 35000 ( ટી.ડી.એસ.- 30% )
  - (12) ખુલાસા વગરની રોકડ રૂ. 10000

4. ટૂંક નોંધ લખો ( કોઈ પણ બે ) 15
- (1) સર્વિસ ટેક્સ
  - (2) મૂળ સ્થાનેથી કરકપાત (TDS)
  - (3) સેન્ટ્રલ બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટ ટેક્સીસ ( CBDT )
  - (4) આવકવેરા અધિકારી

## ENGLISH VERSION

1. The following Profit & Loss Account of ShriRajveerPadhiyar for the previous year ended 31-3-2018 20

### Profit & Loss Account

Dr			Cr
Particulars	Amount Rs	Particulars	Amount Rs
Salaries	1,00,000	Gross Profit	3,00,000
Bad Debt	8,000	Discount	5,000
Bad Debt Reserve	6,000	Bad Debt Recovery	
General Expenses	20,000	(40 % of which was not	
Insurance Premium	15,000	allowed in the Past )	10,000
Sales Tax	6,000	Interest and Dividend	10,000
Interest on Capital	12,000	Profit on Sale of Share	10,000
Advertise Expenses	20,000		
Donation	11,000		
Motorcar Expenses	20,000		
Telephone Expense	12,000		
Depreciation	20,000		
Net Profit	85,000		
	3,35,000		3,35,000

#### Additional Information

- (1) Salaries include Rs. 5,000 paid to the proprietor shriRajveer
- (2) Depreciation permissible as per Income Tax Act is Rs. 18,000
- (3) Insurance Premium include Rs. 5,000 paid toward life insurance premium
- (4) Motorcar expenses Rs. 10,000 spent toward personal purpose

Calculate the taxable income from business of shriRajveerPadhiyar for the A.Y. 2018-19

OR

- 1 ShriDilipkumar is a well known Advocate of Surendranagar. He is maintaining his accounts on Cash basis. He furnishes the following information for the year ending on 31-3-2018. 20

## Income Expenditure Account

Income	Amount Rs	Expenditure	Amount Rs
To Balance b/d	50,000	Purchase of Office Equipments	50,000
Fee from Clients		Motorcar Expenses	10,000
2015-16    1,000		Office Expenses	30,000
2016-17    4,000		Staff Salary	40,000
2017-18 <u>2,00,000</u>	2,05,000	Wealth Tax	5,000
Gift received from clients	4,000	Telephone Expense	12,000
Loan from clients	5,000	Interest paid on Loan	10,000
Profit on Sale of Share	20,000	Expenditure on Daughters	50,000
Bank Interest	4,000	Marriage	
		By Balance c/d	81,000
	<u>2,88,000</u>		<u>2,88,000</u>

### Additional Information

- (1) The depreciation on motorcar Rs. 2,000
- (2) 50 % of motorcar is for business use
- (3) Outstanding fee is Rs. 1,000
- (4) Calculate 10 % depreciation on office equipments

Compute taxable income of business and profession for A.Y. 2018-19

2. Find out taxable income from Capital Gain for A.Y. 2018-19 of 20  
Shree Harshvardhan Chaudhry from the details given below.

Name of Assets	Land of Urban Area	Jewellery	Personal Motorcar	Shares	Listed Debentures
Purchase Date	1-1-1995	1-1-2003	1-1-2012	1-1-2013	1-1-2014
Purchase Price ( Rs )	3,00,000	75,000	2,50,000	50,000	45,000
Fair Value as on 1-4-2001	4,00,000	--	--	--	--
Sales Price ( Rs )	13,50,000	3,00,000	80,000	2,11,000	91,000
Sales Expense ( Rs )	20,000	2,000	--	1,000	1,000
Related Index	100	105	184	200	220

He sold all assets in January 2018 and Index Number of F.Y. 2017-18 was 272.

OR

2. From the details of ShriNischay's Income for the year ending 31-3-2018, Compute his taxable income under Capital Gain for the A.Y. 2018-19 20

1,500 shares of AravLtd, were sold on 15-8-2017 at Rs. 500 per share. For which brokerage at Rs.7 per share has been paid. The details about the shares sold are as under:

- (1) Original 500 shares were purchased on date 12-1-1995 at Rs. 30 per share.
- (2) Received 700 Bonus Shares on date 22-2-1998
- (3) The fair market value of shares on date 1-4-2001 was Rs. 55 per share.
- (4) Received 300 Right Shares on date 1-1-2007 at Rs. 100 per share.
- (5) Received 500 Bonus Shares on date 30-11-2016.

Shares sold on 15-8-2017 include 500 Original Shares, 500 Bonus shares received first, 200

Rights shares and 300 Bonus shares received at second allotment.

Inflation Index

2001-02 = 100

2006-07 = 122

2016-17 = 264

2017-18 = 272

3. From the following information, calculate taxable income under the 15 head "Income from Other Sources" of Darshil for the A.Y. 2018-19

- (1) 12 % loan of Gujarat Government.....Rs. 100000
- (2) 10 % Debenture of Arushi Ltd.....Rs. 200000
- (3) 9 % Municipal Debenture.....Rs. 150000
- (4) Interest on Taxable Debenture of Maitri Ltd.....Rs. 10000
- (5) Income from Lottery ( Net ) ..... Rs. 35000 ( TDS-30% )
- (6) Unexplained Cash .....Rs. 100000
- (7) Equity Share Dividend of Reliance Power Ltd.....Rs. 5000
- (8) Rs. 50000- 12 % tax free Debenture of Kiran Ltd. ( TDS- 10 % )
- (9) Interest on 7 % Capital Investment Bond.....Rs. 3500
- (10) Agriculture Income from land situated in Rajkot..... Rs. 50000

OR

3. From the following particulars of income of Shree Kumar, compute his taxable income under the head "Income from other Sources" for the A.Y. 2018-19 **15**

- (1) Dividend received on Equity Shares of Indian Company Rs. 8000
- (2) Dividend received on Preference Shares of Indian Company Rs. 6000
- (3) Rent on land Rs. 6000
- (4) Gross interest received on bank deposit Rs. 7000
- (5) Price won on Horse Race ( Gross ) Rs. 30000
- (6) Sitting fee for attending board meeting Rs. 5000
- (7) Rent received from sub tenant Rs. 4000
- (8) Loss in Card Game Rs. 11000
- (9) Interest on Foreign Security Rs. 8000
- (10) Dividend received from Unit Trust of India Rs. 3000
- (11) Net income from lottery Rs. 35000 (TDS- 30%)
- (12) Unexplained Cash Rs. 10000

4. Write a Short Note ( Any Two )

**15**

- (1) Service Tax
  - (2) Tax Deducted at Sources (TDS)
  - (3) Central Board Of Direct Taxes (CBDT)
  - (4) Income Tax Officer
-