PM-002-001404 Seat No. ________

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

September - 2020

Income Tax - II

(Old Course)

Faculty Code : 002
Subject Code : 001404

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours] [Total Marks : **70**

સૂચના : (1) જમણી બાજુના આંકડા ગુણ દર્શાવે છે.
(2) તમામ પ્રશ્નોનાં ઉત્તરો આ. વર્ષ 2019-20ની જોગવાઈઓ અનુસાર આપવાના છે.

1 મયુર પટેલનું તા. 31-3-2019ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે મુજબ છે, તેના પરથી આ. વર્ષ 2019-20 માટે ધંધા-વ્યવસાયની કરપાત્ર આવક નક્કી કરો. **20**

ઉધાર **જમા**

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
પગાર	1,00,000	કાચો નફો	4,00,000
ઘાલખાધ	10,000	મળેલ વટાવ	5,000
ઘાલખાધ અનામત	8,000	ઘાલખાધ પરત	6,000
સામાન્ય ખર્ચા	30,000	ડિવિડન્ડ	4,000
વિમા પ્રીમિયમ	20,000	મકાન ભાડું	12,000
વેચાણ વેરો	6,000	લોટરી	22,000
આવકવેરો	8,000		
મૂડી પર વ્યાજ	3,000		
લોન પર વ્યાજ	7,000		
દાન	8,000		
જાહેરાત ખર્ચ	5,000		
ટેલીફોન ખર્ચ	6,000		
મોટરકાર ખર્ચ	8,000		
ઘસારો	30,000		
ચોખ્ખો નફો	2,00,000		
	4,49,000		**4,49,000**

વધારાની માહિતી :

(1) પગારમાં માલિક મયુર પટેલને ચૂકવેલ રૂ. 20,000નો સમાવેશ થાય છે.

(2) આવકવેરા મુજબ મજરે મળવાપાત્ર ઘસારો રૂ. 26,000 છે.

(3) વિમા પ્રીમિયમમાં જીવન વિમા પ્રીમિયમના રૂ. 3,000નો સમાવેશ થયેલો છે.

(4) મોટરકારનો 1/2 ભાગ અંગત હેતુ માટે થયો હતો.

(5) ઘાલખાધ પરત પૈકી 50% રકમ ભૂતકાળમાં મજરે મળેલ નથી.

અથવા

1 ડૉ. કિશોર કુમારની તા. 31-3-2019ના રોજ પુરા થતા વર્ષની આવક અને જાવકની માહિતી નીચે મુજબ છે. **20**

આવક	**રકમ (રૂ.)**	**જાવક**	**રકમ (રૂ.)**
બા.આ.લા.	10,000	દવાખાનાનું ભાડું	2,00,000
વિઝીટ ફી	3,00,000	સ્ટાફ પગાર	2,80,000
કન્સલ્ટેશન ફી	2,50,000	ભાડું અને વેરા	10,000
દવાનું વેચાણ	1,00,000	વિજળી ખર્ચ	60,000
ઑપરેશન થીયેટરનું ભાડું	1,00,000	વાઢકાપના સાધોનોની ખરીદી	40,000
ડિવિડન્ડ	5,000	મોટર ખર્ચ	40,000
સેવિંગ્સ સર્ટિફિકેટનું વ્યાજ	2,000	ઑડિટ ફી	6,000
વાઢકાપના સાધનોનું વેચાણ	40,000	દિવાળી ખર્ચ	12,000
દર્દીઓ પાસેથી મળેલ ભેટ	20,000	દવાની ખરીદી	40,000
		મેડિકલ એસોસિયએશન ફી	3,000
		બા.આ.લઈ ગયા	1,36,000
	8,27,000		**8,27,000**

વધારાની માહિતી :

(1) મોટરકારનો 1/2 ભાગ અંગત ઉપયોગ માટે છે.

(2) દવાનો શરૂઆતનો સ્ટૉક અને આખરનો સ્ટૉક અનુક્રમે રૂ. 12,000 અને રૂ. 10,000 છે.

(3) વાઢકાપના સાધનો પર મળવાપાત્ર ઘસારાનો દર 20% છે. વાઢકાપના સાધનોની શરૂઆતની બાકી રૂ. 80,000 હતી.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ 2019-20 માટે ડૉ. કિશોર કુમારના વ્યવસાયની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

2 નીચે આપેલી માહિતી પરથી આ. વર્ષ 2019-20 માટે શ્રી પૃથ્વીના કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો. **20**

મિલકત	**ખરીદ તારીખ**	**ખરીદ કિંમત (રૂ.)**	**વેચાણ કિંમત (રૂ.)**	**વેચાણ ખર્ચ (રૂ.)**
જમીનનો પ્લોટ	1-1-2002	2,00,000	10,12,000	12,000
ઝવેરાત	1-1-2003	3,40,000	12,00,000	–
અદાણી લિ.ના શૅર	1-1-2005	1,35,000	4,16,000	16,000
ડિબેન્ચર્સ	1-1-2011	2,54,000	3,00,000	8,000
અંગત મોટરકાર	1-1-2013	2,00,000	60,000	1,000

તા. 30-10-2018ના રોજ તેમણે બધી મિલકતો વેચી નાખી. શૅર પર સિક્યુરીટી ટ્રાન્ઝેકશન ટેક્ષ મળવા પાત્ર નથી. જે તે નાણાકીય વર્ષના સૂચક આંક નીચે મુજબ છે.

નાણાકીય વર્ષ	**સૂચક આંક**
2001 – 02	100
2002 – 03	105
2004 – 05	113
2010 – 11	167
2012 – 13	200
2018 – 19	280

અથવા

2 નીચે આપેલી માહિતી પરથી આ. વર્ષ 2019-20 માટે શ્રીમતિ મોનાલી પટેલના કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો. **20**

મિલકતનું નામ	**રહેઠાણનું મકાન**	**ઝવેરાત**	**અંગત મોટરકાર**	**શૅર્સ**	**ડિબેન્ચર્સ**
ખરીદ તારીખ	1-1-1995	1-1-2003	1-1-2012	1-1-2014	1-1-2014
ખરીદ કિંમત (રૂ.)	1,00,000	80,000	3,00,000	60,000	70,000
તા. 1-4-2001ની વાજબી કિંમત	4,00,000	–	–	–	–
વેચાણ કિંમત (રૂ.)	14,50,000	2,87,000	80,000	1,21,000	91,000
વેચાણ ખર્ચ (રૂ.)	25,000	17,000	2,000	1,000	1,000
સબંધિત સૂચકઆંક	100	105	184	220	220

તેણીએ બધી જ મિલકતો જાન્યુઆરી 2019માં વેચેલ છે. નાણાકીય વર્ષ 2018-19નો સૂચક આંક 280 છે.

3 નીચે આપેલ માહિતી પરથી શ્રી પ્રિતમની આ. વર્ષ 2019-20 માટે ''અન્ય સાધનોની આવક'' શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવક નક્કી કરો. 15

(1) 10%ની મહારાષ્ટ્ર સરકારની લોન રૂ. 50,000
(2) રૂ. 1,00,000ના મહર્ષિ લિ.ના 10%ના ડિબેન્ચર્સ
(3) રૂ. 2,00,000ના 9%ના મ્યુનિસિપલ ડિબેન્ચર્સ
(4) મિત્તલ લિ.ના કરપાત્ર ડિબેન્ચર્સનું વ્યાજ રૂ. 8,000
(5) લોટરીની આવક (ચોખ્ખી) રૂ. 70,000 (ટી.ડી.એસ. 30%)
(6) ખુલાસા વગરની રોકડ રૂ. 80,000.
(7) અદાણી પાવર લિ.ના ઈક્વિટી શૅરનું ડિવિડન્ડ રૂ. 10,000
(8) પોસ્ટ ઑફિસ બચત ખાતાનું વ્યાજ રૂ. 2,000.
(9) 7%ના કેપિટલ ઈન્વેસ્ટમેન્ટ બોન્ડનું વ્યાજ રૂ. 7,000.
(10) જુનાગઢમાં આવેલ ખેતીની જમીનમાંથી મળેલ આવક રૂ. 60,000.
(11) કરમુક્ત ડિબેન્ચર્સનું વ્યાજ રૂ. 5,000.

અથવા

3 શ્રી પ્રભુલાલની આવકની નીચેની વિગતો પરથી આ. વર્ષ 2019-20 માટે અન્ય સાધનોની આવકના શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો. 15

(1) ભારતીય કંપનીના ઈક્વિટી શૅર પર મળેલ ડિવિડન્ડ રૂ. 6,000.
(2) ભારતીય કંપનીના પ્રેફરન્સ શૅર પર મળેલ ડિવિડન્ડ રૂ. 4,000.
(3) જમીન ભાડું રૂ. 5,000.
(4) બેંક ડિપોઝીટનું મળેલું વ્યાજ (ગ્રોસ) રૂ. 8,000.
(5) ઘોડાદાડનું ઈનામ (ગ્રોસ) રૂ. 20,000.
(6) સંચાલક તરીકે બૉર્ડની સભામાં હાજરી અંગેની ફી રૂ. 3,000.
(7) પેટા ભાડુઆત પાસેથી મળેલ ભાડું રૂ. 3,000.
(8) પોસ્ટ ઑફિસ બચત ખાતાનું વ્યાજ રૂ. 2,500.
(9) વિદેશી જામીનગીરી પરનું વ્યાજ રૂ. 9,000.
(10) લોટરીની આવક (ચોખ્ખી) રૂ. 35,000 (ટી.ડી.એસ. 30%)
(11) ખુલાસા વગરની રોકડ રૂ. 20,000

4 ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ **બે**) 15

(1) સર્વિસ ટૅક્ષ
(2) મૂળ સ્થાનેથી કરકપાત (TDS)
(3) સેન્ટ્રલ બોર્ડ ઑફ ડાયરેક્ટ ટેક્સીસ (CBDT)
(4) આવકવેરા અધિકારી

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) Right side figures sow marks of each question.
(2) Answer to all questions is to be given as per the Provision of A.Y. 2019-20.

1 Mayur Patel's Profit and Loss A/c. for the year ended on 31-3-2019 is as under. Find out the taxable income from the business for the A.Y. 2019-20. **20**

Dr **Cr**

Particulars	Amount (Rs.)	Particulars	Amount (Rs.)
Salary	1,00,000	Gross Profit	4,00,000
Bad Debt	10,000	Discount received	5,000
Bad Debt Reserve	8,000	Bad Debt Recovered	6,000
General Expenses	30,000	Dividend	4,000
Insurance Premium	20,000	House Rent	12,000
Sales Tax	6,000	Lottery	22,000
Income Tax	8,000		
Interest on Capital	3,000		
Interest on Loan	7,000		
Donation	8,000		
Advertisement Expense	5,000		
Telephone Expense	6,000		
Motorcar Expense	8,000		
Depreciation	30,000		
Net Profit	2,00,000		
	4,49,000		**4,49,000**

Additional Information :

(1) Salary include Rs. 20,000 paid to the Proprietor Mayur Patel.
(2) Depreciation permissible as per Income Tax Act is Rs. 26,000.
(3) Insurance Premium include Rs. 3,000 paid toward life insurance premium.
(4) 1/2 part of motorcar was for personal use.
(5) 50% amount of bad debt recovered was not allowed in the past as a bad debt

OR

1 Following is the information related to Receipts and Payments of Dr. Kishor Kumar for the year ended on 31-3-2019. **20**

Receipts	Amount (Rs.)	Payments	Amount (Rs.)
To Opening Balance B/d	10,000	Hospital Rent	2,00,000
Visit fee	3,00,000	Staff Salary	2,80,000
Consultation Fee	2,50,000	Rent and Taxes	10,000
Sale of Medicine	1,00,000	Electricity expenses	60,000
Rent of Operation Theatre	1,00,000	Purchase of Surgical Instrument	40,000
Dividend	5,000	Motor Expense	40,000
Interest on Saving Certificate	2,000	Audit Fee	6,000
		Diwali Expense	12,000
Sale of Surgical Instruments	40,000	Purchase of Medicine	40,000
Gift from patients	20,000	Fee of Medical Association	3,000
		Balance c/f	1,36,000
	8,27,000		**8,27,000**

Additional Information :

(1) 1/2 use of motor car for his personal use.

(2) Opening stock and closing stock of medicine is Rs. 12,000 and Rs. 10,000 respectively.

(3) Depreciation on Surgical Instrument is 20%. The opening balance of surgical instruments is Rs. 80,000. From the above information, calculate the taxable income from profession of Dr. Kishor Kumar for the A.Y. 2019-20.

2 Find out taxable income from Capital Gain for A.Y. 2019-20 of Shrre Pruthvi from the details given below. **20**

Assets	Purchase Date	Purchase Price (Rs.)	Sales Price (Rs.)	Sales Expenses (Rs.)
Land	1-1-2002	2,00,000	10,12,000	12,000
Jewellery	1-1-2003	3,40,000	12,00,000	–
Shares of Adani Ltd.	1-1-2005	1,35,000	4,16,000	16,000
Debenture	1-1-2011	2,54,000	3,00,000	8,000
Personal Motorcar	1-1-2013	2,00,000	60,000	1,000

He sold all the assets on 30-10-2018. Security transaction Tax has not been charged on securities. The cost inflation index is as under :

Financial Year	Index
2001 – 02	100
2002 – 03	105
2004 – 05	113
2010 – 11	167
2012 – 13	200
2018 – 19	280

OR

2 Find out taxable income from Capital Gain for A.Y. 2019-20 of Mrs. Monali Patel from the details given below. **20**

Name of Assets	Residential House	Jewellery	Personal Motorcar	Shares	Debentures
Purchase Date	1-1-1995	1-1-2003	1-1-2012	1-1-2014	1-1-2014
Purchase Price (Rs.)	1,00,000	80,000	3,00,000	60,000	70,000
Fair value as on 1-4-2001	4,00,000	–	–	–	–
Sales Price (Rs.)	14,50,000	2,87,000	80,000	1,21,000	91,000
Sales Expense (Rs.)	25,000	17,000	2,000	1,000	1,000
Related Index	100	105	184	220	220

She sold all assets in January 2019 and the cost inflation index of A.Y. 2018-19 is 280.

3 From the following information, calculate taxable income under the head "Income from Other Sources" of Shree Pritam for the A.Y. 2019-20. **15**

(1) 10% loan on Maharashtra Government Rs. 50,000

(2) 10% Debenture of Maharshi Ltd. Rs. 1,00,000

(3) 9% Municipal Debenture Rs. 2,00,000

(4) Interest on Taxable Debenture of Mittal Ltd. Rs. 8,000

(5) Income from Lottery (Net) Rs. 70,000 (TDS – 30%)

(6) Unexplained Cash Rs. 80,000.

(7) Equity Share Dividend of Adani Power Ltd. Rs. 10,000

(8) Interest of Post Office Saving Account Rs. 2,000.

(9) Interest on 7% Capital Investment Bond Rs. 7,000.

(10) Agriculture Income from land situated in Juangadh Rs. 60,000.

(11) Interest on tax free Debenture Rs. 5,000.

OR

3 From the following particulars of income of Shree Prabhulal, compute his taxable income under the head "Income from other Sources" for the A.Y. 2019-20. **15**

(1) Dividend received on Equity Share of Indian Company Rs. 6,000.

(2) Dividend received on Preference Shares of Indian Company Rs. 4,000.

(3) Rent on land Rs. 5,000.

(4) Gross interest received on bank deposit Rs. 8,000.

(5) Price won on Horse Race (Gross) Rs. 20,000.

(6) Sitting fee for attending board meeting Rs. 3,000.

(7) Rent received from sub tenant Rs. 3,000.

(8) Interest of Post Office Saving Account Rs. 2,500.

(9) Interest on Foreign Security Rs. 9,000.

(10) Net income from lottery Rs. 35,000 (TDS – 30%)

(11) Unexplained Cash Rs. 20,000

4 Write a short note : (Any **Two**) **15**

(1) Service Tax

(2) Tax deducted at sources.

(3) Central Board of Direct Taxes.

(4) Income Tax Officer.