

**DAC-16080001040500**

Seat No. _____

B. Com. (Sem. IV) (CBCS) (W.E.F. 2016) Examination**April - 2022****Income Tax Law & Practice-2****(Old Course)**Time : **2:30** Hours][Total Marks : **70**

સૂચના : (1) બધા જ પ્રશ્નના જવાબ આકારણીવર્ષ 2020-21ની લાગુ પડતી જોગવાઈઓ મુજબ આપવાના છે.

(2) બધા જ પ્રશ્નોના ગુણ સમાન છે. કોઈપણ ચાર પ્રશ્નોના ઉત્તર આપો.

1 શ્રી નેવીલભાઈનું પાછલા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે મુજબ છે : **17.5**

નફા-નુકસાન ખાતું

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
પગાર	70,000	કાયો નફો	2,51,500
સંપત્તિવેરો	2,400	કમિશન	21,000
આવકવેરો	3,000	ડિવિડન્ડ	4,000
વેચાણવેરા માટે અનામત	12,000	ઘાલખાધ પરત	6,000
વેચાણવેરો	6,500	મકાનભાડાની આવક	11,000
ઘાલખાધ અનામત	2,000	ટ્રેઝરી સેવિંગ	
ઘાલખાધ	3,400	સર્ટિફિકેટનું વ્યાજ	6,500
દાન	4,600		
કરવેરા	10,000		
ધંધાનો સામાન્ય ખર્ચ	12,000		
લોનનું વ્યાજ	8,000		
વીમા પ્રીમિયમ	7,000		
ઓફિસ ખર્ચ	18,000		
મોટરકાર ખર્ચ	30,000		
સ્ટેશનરી ખર્ચ	2,500		
ચોખ્ખો નફો	1,08,600		
	3,00,000		3,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) ઘાલખાધ પેટે 40% રકમ અમાન્ય ગણવાની છે.
- (2) વીમા પ્રીમિયમમાં રૂ. 2,000 જીવન વીમા પ્રીમિયમના અને રૂ. 2,000 મેડીકલેઈમ પ્રીમિયમના છે.
- (3) પગારમાં પત્નીને ચૂકવેલ પગારના રૂ. 2,000નો સમાવેશ થાય છે જે લાયકાત ધરાવતા નથી.
- (4) કરવેરામાં રૂ. 4,000 ભાડે આપેલ મકાનના કરવેરાના છે.
- (5) મોટરકારની 3/4 વપરાશ ધંધાકીય હેતુ માટે ગણવાની છે. મોટરકારની વર્ષની શરૂઆતની ધસારા બાદ કિંમત રૂ. 3,00,000 હતી. આ અંગે 20% ધસારો ગણવાનો છે.

ઉપરની વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ 2020-21 માટે ધંધા-વ્યવસાયના શિર્ષક હેઠળની આવકની ગણતરી કરો.

- 2 શ્રી જેનીલભાઈ રાજકોટના એક જાણીતા એડવોકેટ છે. તેઓ પોતાના ચોપડા 17.5 રોકડ પદ્ધતિએ રાખે છે. તેઓ તા. 31-3-2020 ના રોજ પૂરા થતા પાછલા વર્ષની માહિતી નીચે મુજબ આપે છે :

આવક-જાવક ખાતું

આવક	રકમ (રૂ.)	જાવક	રકમ (રૂ.)
બાકી આગળ લાવ્યા	48,850	ઓફિસના સાધનોની ખરીદી	38,000
અસીલો પાસેથી ફી-		મોટરકારના ખર્ચા	10,000
2017-18	3,800	ઓફિસ ખર્ચા	30,200
2018-19	3,600	કર્મચારીઓનો પગાર	33,800
2019-20	1,20,000	વેચાણાવેરો	5,500
અસીલો તરફથી મળેલ ભેટ	3,800	સ્ટેશનરી બીલ	2,100
અસીલો પાસેથી લોન	6,000	મૂડી પર વ્યાજ	4,650
મકાન વેચાણનો નફો	13,700	વ્યવસાય વેરો	4,000
ડિવિડન્ડ	4,200	લોન પરત કરી	51,000
		મકાન મિલકતનો કર	3,000
		બાકી આગળ લઈ ગયા	21,700
	2,03,950		2,03,950

વધારાની માહિતી :

- (1) મોટરકારનો ઘસારો રૂ. 2,400 ગણવાનો છે.
 - (2) મોટરકારનો 40% ભાગ ધંધાકીય વપરાશ માટે થાય છે.
 - (3) રૂ. 1,000 ની ફી મળવાની બાકી છે.
 - (4) ઓફિસના સાધનો અંગે 20% ઘસારો માંડી વાળવાનો છે.
- આકારણી વર્ષ 2020-21 માટે ધંધા કે વ્યવસાયની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

3 નીચે આપેલ માહિતી પરથી શ્રી ચેતનની આકારણી વર્ષ 2020-21 માટે **17.5**
મૂડીનફાની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

ક્રમ	મિલકત	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત (રૂ.)	વેચાણ તારીખ	વેચાણ કિંમત (રૂ.)	ફેરબદલી ખર્ચ (રૂ.)
1	રહેઠાણનું મકાન	12-08-1997	4,48,000	12-07-2019	20,56,560	16,560
2	ઝવેરાત	01-10-2002	1,15,500	11-08-2019	12,20,000	20,000
3	ડિબેન્ચર	10-07-2004	3,00,000	01-01-2020	3,63,500	2,000
4	મોટરકાર	25-01-2007	3,10,000	12-12-2019	2,75,000	
5	સોનું	01-12-2016	4,00,000	01-11-2019	5,82,750	750
6	નવો ફ્લેટ	01-12-2019	2,00,000	-	-	-

અન્ય માહિતી :

- (1) વેચેલ રહેઠાણના મકાનમાં નાણાકીય વર્ષ 2006-07 દરમિયાન રૂ. 46,726 નો સુધારા-વધારાનો ખર્ચ કરેલ હતો.
- (2) તા. 1-4-2001 ના રોજ રહેઠાણના મકાનની વાજબી બજાર કિંમત રૂ. 4,00,000 હતી.

વર્ષ	સૂચકઆંક
2001-02	100
2002-03	105
2004-05	113
2006-07	122
2016-17	264
2019-20	289

- 4 નીચે આપેલ માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ 2020-21 માટે મૂડીનફાની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

(અ) શ્રી મયુરભાઈ પોતાનું મકાન તા. 11-6-2019ના રોજ રૂ. 64,64,640 9

માં વેચેલ છે. જે અંગે રૂ. 64,640નો દલાલી ખર્ચ ચૂકવેલ છે. આ મકાન તેમને તેમના પિતા શ્રી ચંદુભાઈ પાસેથી તા. 1-12-2006ના રોજ ભેટમાં પ્રાપ્ત થયેલ હતું. તેમના પિતા શ્રી ચંદુભાઈએ આ મકાન વર્ષ 1988-89માં રૂ. 4,40,000માં ખરીદેલ. દલાલી 2% ચૂકવી. મકાનની તા. 1-4-2001ના રોજની વાજબી બજાર કિંમત રૂ. 5,07,886 હતી. શ્રી મયુરભાઈએ વર્ષ 2012-13માં રૂ. 30,600નો સુધારો કરાવ્યો.

શ્રી મયુરભાઈએ મકાન વેચાણ કર્યા બાદ તા. 1-10-2019ના રોજ રૂ. 10,00,000ના નેશનલ હાઈવે ઓથોરિટી ઓફ ઈંડિયાના બોન્ડ્સમાં અને તા. 1-2-2020ના રોજ રૂ. 10,00,000ના આર.ઈ.સી.ના બોન્ડ્સમાં રોકાણ કર્યું.

નાણાકીય વર્ષ	સૂચકઆંક
2001-02	100
2006-07	122
2012-13	200
2019-20	289

- (બ) વિમલભાઈએ તા. 1-8-2019ના રોજ પોતાના ઝવેરાત રૂ. 12,20,000 8.5 માં વેચ્યા. આ ઝવેરાત તેમણે તા. 2-1-2003 ના રોજ રૂ. 1,15,500માં ખરીદેલ હતા. જે અંગે વેલ્યુએશન ખર્ચના રૂ. 19,950 ચૂકવ્યા હતા. વિમલભાઈએ એક નવું રહેઠાણનું મકાન તા. 1-1-2020ના રોજ રૂ. 6,10,000માં ખરીદી લે છે. ઝવેરાત વેચાણથી કેટલો મૂડીનફો કરમુક્ત ગણાશે તે નક્કી કરો. ધારો કે આ મકાન રૂ. 4,27,000માં ખરીદ્યું હોત તો કેટલો મૂડીનફો કરમુક્ત ગણાત ? નાણાકીય વર્ષ 2002-03 તથા 2019-20 માટેના સૂચકઆંક અનુક્રમે 105 અને 289 છે.

જો સંપૂર્ણ મૂડીનફો કરમુક્ત કરવો હોય તો કેટલી રકમનું રોકાણ કરવું પડશે ?

5 નીચે આપેલ માહિતી પરથી શ્રી ભરતભાઈની આકારણી વર્ષ 2020-21 માટે 17.5 અન્ય સાધનોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

- (1) રૂ. 1,00,000ના 10%ના કેએસએન લિ.ના ડિબેન્ચર (ટી.ડી.એસ. 10%)
- (2) રૂ. 50,000ના 6%ના આરએસએન લિ.ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર (ટી.ડી.એસ. 20%)
- (3) શેર પર મળેલ ડિવિડન્ડ રૂ. 6,750
- (4) લોટરીનું ઈનામ રૂ. 14,000 (ટી.ડી.એસ. 30%)
- (5) ટ્રેઝરી સેવિંગ્સ ડિપોઝીટ સર્ટિફિકેટ પર મળેલ વ્યાજ રૂ. 2,750
- (6) કરમુક્ત ડિબેન્ચરનું વ્યાજ રૂ. 3,000 (ટી.ડી.એસ. 20%)
- (7) મકાનના પેટા ભાડુઆત પાસેથી મળેલ ભાડું રૂ. 17,000
(મકાન માલિકને ભાડું રૂ. 10,000 ચૂકવેલ હતું તેમજ ભાડું વસૂલવા માટે રૂ. 500નો ખર્ચ થયો હતો)
- (8) ભારતમાં આવેલ જમીન પર ખેતીની આવક રૂ. 25,000.
તેમણે વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ વસૂલ કરવા અનુક્રમે રૂ. 200 અને રૂ. 100 બેંક કમિશન ચૂકવેલ. લોટરીનું ઈનામ મેળવવા રૂ. 1,000 ખર્ચ કરેલ.

6 નીચે આપેલ માહિતી પરથી શ્રી કેતનભાઈની આકારણી વર્ષ 2020-21 માટે 17.5 અન્ય સાધનોની આવકની ગણતરી કરો.

- (1) સંચાલક તરીકેની ફી રૂ. 15,200
- (2) રશિયામાં આવેલ જમીન પર ખેતીની આવક રૂ. 25,000
- (3) રીડીમેબલ ડિબેન્ચર પર મળેલ વ્યાજ રૂ. 3,600 (ટી.ડી.એસ. 20%)
- (4) ઘોડાદોડમાં મળેલ ઈનામ (નેટ) - રૂ. 8,400 (ટી.ડી.એસ. 30%)
- (5) પોસ્ટઓફિસ સેવિંગ્સ ડિપોઝીટ પર મળેલ વ્યાજ રૂ. 1,200
- (6) વિદેશી કંપનીના શેર પર મળેલ ડિવિડન્ડ રૂ. 12,500
- (7) રૂ. 1,00,000ના 8%ના વિજય લિ.ના ડિબેન્ચર્સ
(વ્યાજ તારીખો - દર વર્ષે જૂન અને ડિસેમ્બર માસની 15મી તારીખ, પહેલી ડિસેમ્બર, 2019ના રોજ તેમણે રૂ. 50,000ના ડિબેન્ચર્સ વેચી દીધા હતા.)
તેમણે ડિબેન્ચર ખરીદવા લીધેલ લોન પર રૂ. 700 વ્યાજ ચૂકવેલ હતું અને ડિબેન્ચર ખરીદવા રૂ. 100 દલાલી ચૂકવેલ હતી.

7 ટૂંકનોંધ લખો- 17.5

- (1) સર્વિસ ટેક્ષ
- (2) મૂળમાંથી કરકપાત

8 ટૂંકનોંધ લખો- 17.5

- (1) આવકવેરા અધિકારી
- (2) પ્રત્યક્ષ કરવેરાનું મધ્યસ્થ મંડળ

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) Answer to all questions are to be given as per the provision applicable to the A.Y. 2020-21.

(2) All questions carry equal marks. Attempt any four questions.

1 Following is the previous year's Profit & Loss Account of Shri Nevilbhai. 17.5

Profit & Loss Account

Particulars	Amount (Rs.)	Particulars	Amount (Rs.)
To Salary	70,000	By Gross Profit	2,51,500
To Wealth tax	2,400	By Commission	21,000
To Income tax	3,000	By Dividend	4,000
To Reserve for Sales tax	12,000	By Bad debts return	6,000
To Sales tax	6,500	By Rental income	
To Reserve for Bad Debts	2,000	of house	

To Bad Debts	3,400	property	11,000
To Donation	4,600	By Interest on	
To Taxes	10,000	treasury savings	
To General Expenses of business	12,000	certificate	6,500
To Interest on loan	8,000		
To Insurance Premium	7,000		
To Office expenses	18,000		
To Motorcar Expenses	30,000		
To Stationery Expenses	2,500		
To Net Profit	1,08,600		
	3,00,000		3,00,000

Additional Informations:

- (1) 40% bad debts are not allowed.
- (2) Insurance Premium includes Rs. 2,000 of LIC premium and Rs. 2,000 of Medi-claim premium.
- (3) Salary includes the salary paid to wife Rs. 2,000 who is not qualified.
- (4) Taxes include Rs. 4,000 tax of let out house property.
- (5) The 3/4th use of motor car is for business purpose. Beginning of the year, W.D.V of motorcar was Rs. 3,00,000. Calculate depreciation@20%.

From the above particulars, compute the income from business and profession for the A.Y-2020-21.

- 2 Shri Jenilbhai is a wellknown advocate of Rajkot. He is maintaining his accounts on cash basis. He furnishes the following information for the year ending on 31-3-2020. 17.5

Income and Expenditure Account

Income	Amount (Rs.)	Expenditure	Amount (Rs.)
To Balance b/d	48,850	By Purchase of office equipments	38,000
To Fee from clients- 2017-18	3,800	By Motor-car expenses	10,000
2018-19	3,600	By Office expenses	30,200
2019-20	1,20,000	By Staff salary	33,800
To Gift received from clients	3,800	By Sales tax	5,500
To loan from clients	6,000	By Stationery bill	2,100
To Profit on sale of house	13,700	By Interest on capital	4,650
To Dividend	4,200	By Professional .tax	4,000
		By Refund of loan	51,000
		By Tax on house property	3,000
		By Balance c/d	21,700
	2,03,950		2,03,950

Additional Informations -

- (1) The depreciation on motor car is Rs. 2,400.
- (2) 40% of motor car is for business use.
- (3) Outstanding fee is Rs. 1,000.
- (4) Calculate 20% depreciation on office equipments.

Compute taxable income of Business and Profession for the A.Y.-2020-21.

- 3 Find out taxable income from capital gain for A.Y.-2020-21 17.5 of Shri Chetan from the details given below.

Sr. no	Assets	Date of Purchase	Purchase price (Rs.)	Date of Sales	Sales Price Rs.	Transfer expenses Rs.
1	Residential House	12-08-1997	4,48,000	12-07-2019	20,56,560	16,560
2	Jewellery	01-10-2002	1,15,500	11-08-2019	12,20,000	20,000
3	Debentures	10-07-2004	3,00,000	01-01-2020	3,63,500	2,000
4	Motorcar	25-01-2007	3,10,00.0	12-12-2019	2,75,000	
5	Gold	01-12-2016	4,00,000	01-11-2019	5,82,750	750
6	New Flat	01-12-2019	2,00,000	-	-	-

Other Informations -

- (1) He had made additional renovation expenses of Rs. 46,726 during Financial year 2006-07 in residential house which he has sold.
- (2) The fair market value of Residential house on 1-4-2001 was Rs. 4,00,000.

Financial Year	Index
2001-02	100
2002-03	105
2004-05	113
2006-07	122
2016-17	264
2019-20	289

- 4 From the details given below calculate the taxable income from capital gain for the A.Y.-2020-21.

(A) Shri Mayurbhai sold his house in Rs. 64,64,640 on 9

Dt-11-6-2019. For that he paid commission of Rs. 64,640. He received this house from his father Shri Chandubhai on Dt-1-12-2006 by gift. His father Shri Chandubhai purchased this house in 1988-89 in Rs. 4,40,000. 2% commission paid. The fair market price of house was Rs. 5,07,886 on Dt.1-4-2001. Shri Mayurbhai incurred Rs. 30,600 in 2012-13 for renovation made.

After selling the house Shri Mayurbhai invested Rs. 10,00,000 in National Highway Authority of India Bonds on Dt-1-10-2019 and Rs. 10,00,000 in R.E.C Bonds on Dt-1-2-2020.

Financial Year	Index
2001-02	100
2006-07	122
2012-13	200
2019-20	289

(B) Vimalbhai sold his Jewellery on Dt.1-8-2019 in 8.5

Rs. 12,20,000. He purchased this jewellery on Dt. 2-1-2003 in Rs. 1,15,500. For that he paid Rs. 19,950 as a valuation expenses. Vimalbhai purchased a new residential house in Rs. 6,10,000 on Dt. 1-1-2020. Find out how much capital gain would be tax-free due to selling of jewellery. If this residential house-purchased Rs. 4,27,000, then how much capital gain would be considered tax-free? Index for the financial year 2002-03 and 2019-20 is 105 and 289 respectively.

If total capital gain amount wants to be tax-free then how much amount would be invested?

5 From the details given below calculate the taxable income **17.5**
from other sources of Shri Bharatbhai for A.Y.-2020-21.

- (1) Rs. 1,00,000, 10%. Debentures of KSN Ltd (TDS-10%)
- (2) Rs. 50,000, 6% Tax free Debentures of RSN Ltd (TDS-20%)
- (3) Dividend received on shares - Rs. 6,750
- (4) Prize from Lottery - Rs. 14,000 (TDS-30%)
- (5) Interest received on Treasury Savings Deposit certificate -
Rs. 2,750
- (6) Interest on tax free debentures - Rs. 3,000 (TDS-20%)
- (7) Rent received from subtenant - Rs. 17,000
(Paid Rs. 10,000 rent to landlord and paid expenses Rs. 500
for rent collection)
- (8) Agriculture income from land situated in India - Rs. 25,000.
He paid Rs. 200 and Rs. 100 for collecting interest and dividend
as bank commission respectively. Expenses of Rs. 1000 for
collecting Lottery prize.

6 From the details given below calculate the income from **17.5**
other sources of Shri Ketanbhai for A.Y.-2020-21.

- (1) Fee received as Director - Rs. 15,200
- (2) Agriculture income from land situated in Russia - Rs. 25,000
- (3) Interest received on redeemable debentures - Rs. 3,600
(TDS-20%)
- (4) Prize won in Horse race (Net) -Rs. 8,400 (TDS-30%)
- (5) Interest received from Post office savings deposit - Rs.
1,200
- (6) Dividend received on foreign company's shares - Rs. 12,500

(Interest date-15th of June and December every Year, on 1st December 2019 he sold debentures of Rs. 50,000)

7 Write short notes - **17.5**

(2) Tax deducted at source

(1) Income tax Officer

[30 / 3]