



DAJ-16080001040500 Seat No. \_\_\_\_\_

**B. Com. (Sem. IV) (CBCS) (W.E.F. 2016) Examination**

**April - 2022**

**Income Tax Law & Practice-2**

*(New Course)*

Time : **2.30** Hours]

[Total Marks : **70**

- સૂચના : (1) જમણી બાજુના આંકડા ગુણ દર્શાવે છે.  
(2) તમામ પ્રશ્નોનાં ઉત્તરો આકારણી વર્ષ 2021-22ની જોગવાઈઓ અનુસાર આપવાના છે.

- 1 રમેન્દ્રનું તા. 31-3-2021ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે મુજબ છે, તેના પરથી આકારણી વર્ષ 2021-22 માટે ધંધા-વ્યવસાયની કરપાત્ર આવક નક્કી કરો. 20

ઉ.

જ

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
મૂડી પર વ્યાજ	5,000	કાયો નફો	2,00,000
લોન પર વ્યાજ	8,000	આવકવેરા રીફંડ	4,000
આવકવેરો	6,000	ડિવિડન્ડ	6,000
વસ્તુ અને સેવા કર (GST)	10,000	મકાન ભાડું	7,000
જીવન વીમા પ્રીમિયમ	10,000	લોટરી	5,000
ઘાલખાધ	6,000	કમિશન	8,000
ઘાલખાધ અનામત	7,000	ઘાલખાધ પરત	4,000
પગાર	12,000	બેન્ક વ્યાજ	6,000
ભાડે આપેલ મકાનના વેરા	1,000		
લવાજમ	4,000		
દાન	10,000		
ઘસારો	20,000		
મોટર ખર્ચ	20,000		
ઈન્ટરનેટ ખર્ચ	10,000		
ચોખ્ખો નફો	1,11,000		
	<b>2,40,000</b>		<b>2,40,000</b>

વધારાની માહિતી :

- (1) બાદ મળી શકે તેવા ઘસારાની રકમ રૂ. 25,000 છે.  
(2) મોટરકારનો 1/2 ભાગ અંગત હેતુ માટેનો છે.

- (3) ઘાલખાધ પરત પૈકી રૂ. 2,000 અગાઉ મજરે મળ્યા નથી.
- (4) નીચેના વ્યવહારો નફા-નુકસાન ખાતે નોંધવાના રહી ગયા છે.
- (1) મળેલ વટાવ ..... રૂ. 3,000
- (2) જાહેરાત ખર્ચ ..... રૂ. 4,000
- (3) ઓડિટ ફી ..... રૂ. 2,000
- (4) ઘર ખર્ચ ..... રૂ. 10,000

**અથવા**

1 ડૉ. શૈલેષકુમારની તા. 31-3-2021ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની આવક અને જાવકની માહિતી નીચે મુજબ છે : 20

આવક	રકમ રૂ.	જાવક	રકમ રૂ.
બાકી આગળ લાવ્યા	70,000	દવાખાનાનું ભાડું	1,20,000
વિઝિટ ફી	1,80,000	સ્ટાફ પગાર	2,00,000
કન્સલ્ટીંગ ફી	1,90,000	ભાડું અને વેરા	12,000
દવાનું વેચાણ	1,00,000	વીજળી ખર્ચ	20,000
ઓપરેશન થિયેટર ભાડાની આવક	60,000	વાઢકાપના સાધનોની ખરીદી	30,000
ડિવિડન્ડ	10,000	મોટર ખર્ચ	50,000
સેવિંગ્સ સર્ટિફિકેટનું વ્યાજ	8,000	ઓડિટ ફી	2,000
વાઢકાપના સાધનોનું વેચાણ	40,000	દિવાળી ખર્ચ	10,000
શેરનું વેચાણ	20,000	દવાની ખરીદી	40,000
		મેડિકલ એસોસિએશન ફી	2,000
		બાકી આગળ લઈ ગયા	1,92,000
	<b>6,78,000</b>		<b>6,78,000</b>

**વધારાની માહિતી :**

- (1) એક દર્દીએ તેમને ઉત્તમ દાકતરી સારવારની કદરૂપે રૂ. 20,000 આપેલ છે. જેની ચોપડે નોંધ થઈ નથી.
- (2) મોટર ખર્ચનો 1/2 ભાગ અંગત ઉપયોગ માટે છે.
- (3) દવાનો શરૂ સ્ટોક રૂ. 40,000 અને આખર સ્ટોક રૂ. 30,000 છે.
- (4) વાઢકાપના સાધનો પર મળવાપાત્ર ધસારાનો દર 20% છે. વાઢકાપના સાધનોની શરૂઆતની બાકી રૂ. 60,000 હતી.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ 2021-22 માટે ડૉ. શૈલેષકુમારનાં વ્યવસાયની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

- 2 નીચે આપેલી માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ 2021-22 માટે શ્રી પ્રજયના કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો. 20

મિલકતનું નામ	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત (રૂ.)	વેચાણ તારીખ	વેચાણ કિંમત (રૂ.)	1-4-2001 ની કિંમત (રૂ.)	સૂચક આંક
(1) રહેઠાણનું મકાન	1-1-1998	1,00,000	30-11-2020	20,00,000	3,00,000	100
(2) ઝવેરાત	1-1-2010	50,000	1-10-2020	1,30,000	-	148
(3) ચાંદી	1-1-2011	90,000	25-1-2021	3,10,000	-	167
(4) સરકારી ડિબેન્ચર્સ	1-1-2012	1,40,000	1-1-2021	3,00,000	-	184
(5) અંગત મોટરકાર	1-1-2014	2,00,000	1-10-2020	1,00,000	-	220
(6) રહેઠાણનો ફ્લેટ	1-2-2021	12,00,000	-	-	-	-

નાણાકીય વર્ષ 2020-21નો સૂચકઆંક 301 છે.

#### અથવા

- 2 (અ) શ્રી રવિભાઈએ પોતાનું રહેઠાણનું મકાન તા. 11-11-2020ના રોજ રૂ. 22,00,000માં વેચેલ છે, જે અંગે રૂ. 40,000 દલાલી ચૂકવેલ છે. આ મકાન તેમણે 2014-15ના વર્ષમાં રૂ. 4,00,000માં ખરીદ્યું હતું અને વર્ષ 2017-18માં તે મકાનમાં વધારાના બાંધકામ અંગે રૂ. 1,50,000નો ખર્ચ કર્યો હતો. 10

તા. 1-3-2021ના રોજ નેશનલ હાઈવે ઓથોરિટી ઓફ ઈન્ડિયાના બોન્ડ્સમાં રૂ. 10,00,000નું રોકાણ કર્યું હતું. આકારણી વર્ષ 2021-22 માટે કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો.

સૂચક આંક

2014-15 = 240

2017-18 = 272

2020-21 = 301

- (બ) શ્રીમતિ કિનાએ પોતાના ઝવેરાત તા. 11-11-2020ના રોજ રૂ. 40,00,000માં વેચેલ છે, જે અંગે રૂ. 40,000 વેલ્યુએશન ખર્ચના ચૂકવેલ છે. આ ઝવેરાત તેમણે 1995-96ના વર્ષમાં રૂ. 6,00,000માં ખરીદ્યા હતા. તા. 1-4-2001ના રોજ તેની બજાર કિંમત રૂ. 9,00,000 હતી. તા. 10-2-2021ના રોજ તેમણે રહેઠાણનો એક ફ્લેટ રૂ. 35,00,000માં ખરીદ્યો હતો. 10

આકારણી વર્ષ 2021-22 માટે કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો.

સૂચક આંક

2001-02 = 100

2020-21 = 301

- 3 નીચે આપેલ માહિતી પરથી શ્રી પ્રથમેશની આકારણી વર્ષ 2021-22 માટે 15  
‘અન્ય સાધનોની આવક’ શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવક નક્કી કરો.
- (1) 10%ની ગુજરાત સરકારની લોન રૂ. 1,00,000
  - (2) રૂ. 1,50,000ના આરવ લિ.ના 10%ના ડિબેન્ચર્સ
  - (3) રૂ. 1,00,000ના 9%ના મ્યુનિસિપલ ડિબેન્ચર્સ
  - (4) ક્રિયાન લિ.ના કરપાત્ર ડિબેન્ચર્સનું વ્યાજ રૂ. 8,000 (ટી.ડી.એસ. 20%)
  - (5) લોટરીની આવક (ચોખ્ખી) રૂ. 35,000 (ટી.ડી.એસ. 30%)
  - (6) ખુલાસા વગરની રોકડ રૂ. 1,00,000
  - (7) રિલાયન્સ લિ.ના ઈક્વિટી શેરનું ડિવિડન્ડ રૂ. 10,000
  - (8) રૂ. 50,000ના 12%ના કર્મ લિ.ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર્સ (ટી.ડી.એસ. 20%)
  - (9) 7%ના કેપિટલ ઈન્વેસ્ટમેન્ટ બોન્ડનું વ્યાજ રૂ. 3,000
  - (10) મોરબીમાં આવેલ ખેતીની જમીનમાંથી મળેલ આવક રૂ. 50,000
  - (11) યુનિટ ટ્રસ્ટ ઓફ ઈન્ડિયા તરફથી મળેલ ડિવિડન્ડ રૂ. 2,000
  - (12) પત્તાની રમતનું નુકસાન રૂ. 10,000
  - (13) ફેમિલી પેન્શન રૂ. 63,000

**અથવા**

- 3 નીચે આપેલી માહિતી પરથી શ્રી સંકલ્પની આકારણી વર્ષ 2021-22 માટે 15  
અન્ય સાધનોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.
- (1) રૂ. 1,00,000ના 10%ના અદાણી લિ.ના ડિબેન્ચર્સ (ટી.ડી.એસ. 20%)
  - (2) રૂ. 50,000ના 9%ના બાલાજી લિ.ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર્સ (ટી.ડી.એસ. 20%)
  - (3) પ્રેક્ષરન્સ શેરનું ડિવિડન્ડ રૂ. 10,000
  - (4) જમીન ભાડું રૂ. 20,000
  - (5) વિદેશી જામીનગીરીનું વ્યાજ રૂ. 20,000
  - (6) રાજકોટ મ્યુનિસિપલ કોર્પોરેશનના બોન્ડ્સ પરનું વ્યાજ રૂ. 5,000
  - (7) રિડિમેબલ ડિબેન્ચર્સનું વ્યાજ (ટી.ડી.એસ. 10%) રૂ. 9,000
  - (8) રૂ. 50,000ના 12%ના નિશા લિ.ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર્સ (ટી.ડી.એસ. 20%)
  - (9) પગારની આવક રૂ. 2,00,000
- ડિબેન્ચર વ્યાજ વસૂલવા માટે તેમણે રૂ. 500 અને ડિવિડન્ડ વસૂલવા માટે રૂ. 300 બેન્ક કમિશન ચૂકવ્યું હતું. 10%ના અદાણી લિ.ના ડિબેન્ચર્સ ખરીદવા લીધેલી લોન પર વ્યાજ રૂ. 5,000 ચૂકવેલ હતું.

- 4 નોંધ લખો. (કોઈપણ બે) 15
- (1) મૂળસ્થાનેથી કરકપાત (TDS)
  - (2) સેન્ટ્રલ બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટ ટેક્સીસ (CBDT)
  - (3) અગાઉથી કરની ચૂકવણી
  - (4) આવકવેરા અધિકારીની સત્તાઓ

## ENGLISH VERSION

- Instructions :**
- (1) Right side figures show marks of each question.
  - (2) Answers to all questions are to be given as per the provision of A.Y. 2021-22.

- 1** Ramendra's Profit & Loss A/c for the year ended on **20**  
31-3-2021 is as under. Find out the taxable income from the  
business for the A.Y. 2021-22

Dr.		Cr.	
Particulars	Amount Rs.	Particulars	Amount Rs.
Interest on Capital	5,000	Gross Profit	2,00,000
Interest on Loan	8,000	Income Tax Refund	4,000
Income Tax	6,000	Dividend	6,000
Goods and Services Tax (GST)	10,000	House Rent	7,000
Life Insurance Premium	10,000	Lottery	5,000
Bad Debts	6,000	Commission	8,000
Bad Debt Reserve	7,000	Bad Debt Recovered	4,000
Salary	12,000	Bank Interest	6,000
Tax of Let-Out House	1,000		
Subscription	4,000		
Donation	10,000		
Depreciation	20,000		
Motor Expense	20,000		
Internet Expense	10,000		
Net Profit	1,11,000		
	<b>2,40,000</b>		<b>2,40,000</b>

**Additional Information :**

- (1) Allowable depreciation is Rs. 25,000.
- (2) 1/2 part of the use of car's for personal use.
- (3) Rs. 2,000 of bad debt recovered was not allowed as bad debt.
- (4) Following transactions were not recorded in the Profit & Loss account.
  - (1) Discount received ..... Rs. 3,000
  - (2) Advertisement Expense ..... Rs. 4,000
  - (3) Audit Fee ..... Rs. 2,000
  - (4) House hold Expense ..... Rs. 10,000

**OR**

- 1 Following is the information related to Receipts and Payments of Dr. Shailesh kumar for the year ended on 31-3-2021. 20

Receipts	Amount Rs.	Payments	Amount Rs.
To Opening Balance B/d	70,000	Hospital Rent	1,20,000
Visit Fee	1,80,000	Staff Salary	2,00,000
Consulting Fee	1,90,000	Rent and Taxes	12,000
Sale of Medicine	1,00,000	Electricity Expenses	20,000
Rent of Operation Theater	60,000	Purchase of Surgical	
Dividend	10,000	Instrument	30,000
Interest on Saving Certificate	8,000	Motor Expense	50,000
Sale of Surgical Instruments	40,000	Audit Fee	2,000
Sales of Shares	20,000	Diwali Expense	10,000
		Purchase of Medicine	40,000
		Fee of Medical	
		Association	2,000
		Balance c/f	1,92,000
	<b>6,78,000</b>		<b>6,78,000</b>

**Additional Information :**

- (1) A patient has gifted his Rs. 20,000 to appreciate him for his good medical treatment. The said amount is not considered in his account.
- (2) 1/2 part of motor expense is made for his personal use.
- (3) Opening balance of medicine Rs. 40,000 and closing balance of medicine Rs. 30,000.
- (4) The rate of depreciation permissible on surgical instruments is 20%. The opening value of surgical instruments is Rs. 60,000.

From the above information, calculate the taxable income from Profession of Dr. Shailesh kumar for the A.Y. 2021-22.

- 2 Find out taxable income from Capital Gain for the 20  
A.Y. 2021-22 of Shree Prajay from the details given below.

Name of Asset	Purchase Date	Purchase Price (Rs.)	Sales Date	Sales Price (Rs.)	Price as on 1-4-2001 (Rs.)	Index
(1) Residential House	1-1-1998	1,00,000	30-11-2020	20,00,000	3,00,000	100
(2) Jewellery	1-1-2010	50,000	1-10-2020	1,30,000	-	148
(3) Silver	1-1-2011	90,000	25-1-2021	3,10,000	-	167
(4) Government Debentures	1-1-2012	1,40,000	1-1-2021	3,00,000	-	184
(5) Personal Motorcar	1-1-2014	2,00,000	1-10-2020	1,00,000	-	220
(6) Residential Flat	1-2-2021	12,00,000	-	-	-	-

Cost inflation Index of Financial year 2020-21 is 301.

**OR**

- 2 (a) Shri Ravibhai has sold his residential house on 10  
Dt. 11-11-2020 in Rs. 22,00,000, for that he paid Rs. 40,000 as a Commission. He purchased this house in the year 2014-15 in Rs. 4,00,000 and he made expense Rs. 1,50,000 for an additional construction in the year 2017-18.  
On Dt. 1-3-2021 he invested Rs. 10,00,000 in the bonds of National Highway Authority of India. Calculate Taxable Income from Capital Gain for A.Y. 2021-22.  
Index Number  
2014-15 = 240  
2017-18 = 272  
2020-21 = 301
- (b) Mrs. Krina has sold her jewellery on Dt. 11-11-2020 10  
in Rs. 40,00,000 for that she paid Rs. 40,000 as a valuation expense. She purchased this jewellery in the year 1995-96 in Rs. 6,00,000. Its fair market price was Rs. 9,00,000 on Dt. 1-4-2001. On Dt. 10-2-2021 she has purchased a Residential Flat of Rs. 35,00,000.  
Calculate Taxable Income from capital Gain for the A.Y. 2021-22.  
Cost Inflation Index Number  
2001-02 = 100  
2020-21 = 301

- 3 From the following information, calculate taxable income under the head 'Income from Other Sources' of Shri Prathmesh for the A.Y. 2021-22. 15

- (1) 10% loan of Gujarat Government Rs. 1,00,000
- (2) 10% Debenture of Arav Ltd. Rs. 1,50,000
- (3) 9% Municipal Debenture Rs. 1,00,000
- (4) Interest on Taxable Debenture of Kiyan Ltd. Rs. 8,000 (TDS 20%)
- (5) Income from Lottery (Net) Rs. 35,000 (TDS 30%)
- (6) Unexplained Cash Rs. 1,00,000
- (7) Equity Share Dividend of Reliance Ltd. Rs. 10,000
- (8) Rs. 50,000 - 12% tax free Debenture of Karm Ltd. (TDS 20%)
- (9) Interest on 7% Capital Investment Bond Rs. 3,000.
- (10) Agriculture Income from land situated in Morbi is Rs. 50,000.
- (11) Dividend received from Unit Trust of India Rs. 2,000.
- (12) Loss in Card Game is Rs. 10,000.
- (13) Family Pension of Rs. 63,000.

**OR**

- 3 From the details given below calculate taxable income from other sources of Shri Sankalp for A.Y. 2021-22. 15

- (1) Rs. 1,00,000, 10% Debentures of Adani Ltd. (TDS 20%)
- (2) Rs. 50,000, 9% Tax Free Debentures of Balaji Ltd. (TDS 20%)
- (3) Dividend on Preference Shares Rs. 10,000.
- (4) Rent on Land Rs. 20,000.
- (5) Interest on Foreign Securities Rs. 20,000.
- (6) Interest on Rajkot Municipal Corporation Bonds Rs. 5,000.
- (7) Interest on Redeemable Debenture Rs. 9,000. (TDS 10%)
- (8) Rs. 50,000 - 12% tax free debentures of Nisha Ltd. (TDS 20%)
- (9) Income from Salary of Rs. 2,00,000.

He paid Rs. 500 for collecting debenture interest and Rs. 300 for collecting dividend as bank commission. He also paid Rs. 5,000 for interest on loan for purchase of 10% debenture of Adani Ltd.

- 4 Write Note. (Any Two) 15

- (1) Tax Deducted at Sources (TDS)
- (2) Central Board of Direct Taxes (CBDT)
- (3) Advance Payment of Tax
- (4) Powers of Income Tax Officer.