

**DAC-002-2014005**

Seat No. _____

B. Com. (Sem. IV) (CBCS) (W.E.F. 2019)**Examination****April - 2022****Income Tax Law & Practice - 2****(New Course)****Faculty Code : 002****Subject Code : 2014005**Time : **2.30** Hours][Total Marks : **70**

- સૂચના :** (1) જમણી બાજુના આંકડા ગુણ દર્શાવે છે.
 (2) તમામ પ્રશ્નોના ઉત્તરો આ. વર્ષ 2021-22ની જોગવાઈઓ અનુસાર આપવાના છે.
 (3) કોઈપણ ચાર પ્રશ્નોના જવાબો આપો.

- 1 જિતેન્દ્રનું તા. 31-3-2021ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે 17.5 મુજબ છે. તેના પરથી આ. વર્ષ 2021-22 માટે ધંધા-વ્યવસાયની કરપાત્ર આવક નક્કી કરો.

ઉ.	જ		
વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
મૂડી પર વ્યાજ	6,000	કાચો નફો	1,80,000
લોન પર વ્યાજ	8,000	આવકવેરા રીફંડ	5,000
આવકવેરો	6,000	ડિવિડન્ડ	6,000
વસ્તુ અને સેવા કર (GST)	10,000	મકાન ભાડું	7,000
જીવન વીમા પ્રીમિયમ	10,000	લોટરીની આવક	10,000
ઘાલખાધ	6,000	કમિશન	7,000
ઘાલખાધ અનામત	7,000	ઘાલખાધ પરત	6,000
પગાર	10,000	બેન્ક વ્યાજ	6,000
ભાડે આપેલ મકાનના વેરા	1,000	શેર વેચાણનો નફો	10,000
લવાજમ	4,000		
દાન	10,000		
ઘસારો	25,000		
મોટર ખર્ચ	20,000		
ટેલિફોન ખર્ચ	10,000		
ચોખ્ખો નફો	1,04,000		
	2,37,000		2,37,000

વધારાની માહિતી :

- (1) બાદ મળી શકે તેવા ઘસારાની રકમ રૂ. 30,000 છે.
- (2) મોટરકારનો 1/2 ભાગ અંગત હેતુ માટેનો છે.
- (3) ઘાલખાધ પરત પૈકી રૂ. 3,000 અગાઉ મજરે મળ્યા નથી.
- (4) નીચેના વ્યવહારો નફા-નુકસાન ખાતે નોંધવાના રહી ગયા છે :
 - (1) મળેલ વટાવ રૂ. 1,000
 - (2) જાહેરાત ખર્ચ રૂ. 3,000
 - (3) ઓડિટ ફી રૂ. 1,000
 - (4) ઘર ખર્ચ રૂ. 15,000

2 ડૉ. મીતકુમારની તા. 31-3-2021ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની આવક અને 17.5 જાવકની માહિતી નીચે મુજબ છે :

આવક	રકમ (રૂ.)	જાવક	રકમ (રૂ.)
બાકી આગળ લાવ્યા	50,000	દવાખાનાનું ભાડું	1,00,000
વિઝીટ ફી	1,50,000	સ્ટાફ પગાર	2,00,000
કન્સલ્ટીંગ ફી	2,00,000	ભાડું અને વેરા	10,000
દવાનું વેચાણ	80,000	વીજળી ખર્ચ	30,000
ઓપરેશન થિયેટર ભાડાની આવક	80,000	વાઢકાપના સાધનોની ખરીદી	30,000
ડિવિડન્ડ	10,000	મોટર ખર્ચ	50,000
સેવિંગ્સ સર્ટિફિકેટનું વ્યાજ	10,000	ઓડીટ ફી	5,000
વાઢકાપના સાધનોનું વેચાણ	40,000	દિવાળી ખર્ચ	10,000
શેરનું વેચાણ	10,000	દવાની ખરીદી	40,000
		મેડિકલ એસોસિએશન ફી	5,000
		બાકી આગળ લઈ ગયા	1,50,000
	6,30,000		6,30,000

વધારાની માહિતી :

- (1) એક દર્દીએ તેમને ઉત્તમ દાક્તરી સારવારની કદરૂપે રૂ. 15,000 આપેલ છે. જેની ચોપડે નોંધ થઈ નથી.
- (2) મોટર ખર્ચનો 1/2 ભાગ અંગત ઉપયોગ માટે છે.
- (3) દવાનો શરૂનો સ્ટોક રૂ. 30,000 અને આખર સ્ટોક રૂ. 25,000 છે.
- (4) વાઢકાપના સાધનો પર મળવાપાત્ર ઘસારાનો દર 20% છે. વાઢકાપના સાધનોની શરૂઆતની બાકી રૂ. 50,000 હતી.

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

3 નીચે આપેલી માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ 2021-22 માટે શ્રી વિજયના 17.5 કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો.

મિલકતનું નામ	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત (રૂ.)	વેચાણ તારીખ	વેચાણ કિંમત (રૂ.)	1-4-2001ની કિંમત (રૂ.)	સૂચક આંક
(1) રહેઠાણનું મકાન	1-1-1999	90,000	31-11-2020	19,00,000	3,00,000	100
(2) ઝવેરાત	1-1-2010	40,000	1-10-2020	1,20,000	—	148
(3) ચાંદી	1-1-2011	80,000	25-1-2021	3,00,000	—	167
(4) સરકારી ડિબેન્ચર્સ	1-1-2012	1,50,000	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	8,00,000	—	—	—	—

નાણાકીય વર્ષ 2020-21 નો સૂચકઆંક 301 છે.

4 (અ) શ્રી દીપકભાઈએ પોતાનું રહેઠાણનું મકાન તા. 1-11-2020ના રોજ 9 રૂ. 23,00,000માં વેચેલ છે. જે અંગે રૂ. 30,000 દલાલી ચૂકવેલ છે. આ મકાન તેમણે 2014-15 ના વર્ષમાં રૂ. 3,50,000માં ખરીદ્યું હતું અને વર્ષ 2017-18માં તે મકાનમાં વધારાના બાંધકામ અંગે રૂ. 1,40,000નો ખર્ચ કર્યો હતો.

તા. 4-3-2021ના રોજ નેશનલ હાઈવે ઓથોરિટી ઓફ ઈન્ડિયાના બોન્ડ્સમાં રૂ. 12,00,000નું રોકાણ કર્યું હતું. આ વર્ષ 2021-22 માટે કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો.

સૂચકઆંક

2014-15 = 240

2017-18 = 272

2020-21 = 301

(બ) શ્રીમતિ કિન્નરીએ પોતાના ઝવેરાત તા. 1-11-2020ના રોજ 8.5 રૂ. 38,00,000માં વેચેલ છે, જે અંગે રૂ. 50,000 વેલ્યુએશન ખર્ચના ચૂકવેલ છે. આ ઝવેરાત તેમણે 1995-96ના વર્ષમાં રૂ. 5,00,000માં 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. 34,00,000માં ખરીદ્યો હતો.

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

સૂચકઆંક

2001-02 = 100

2020-21 = 301

5 નીચે આપેલ માહિતી પરથી શ્રી કેયૂરની આકારણી વર્ષ 2021-22 માટે 17.5
'અન્ય સાધનોની આવક' શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવક નક્કી કરો.

- (1) 10%ની ભારત સરકારની લોન રૂ. 50,000.
- (2) રૂ. 1,00,000ના અદાણી લિ.ના 10% ના ડિબેન્ચર્સ
- (3) રૂ. 1,00,000ના 9%ના મ્યુનિસિપલ ડિબેન્ચર્સ
- (4) ધવલ લિ.ના કરપાત્ર ડિબેન્ચર્સનું વ્યાજ રૂ. 8,000 (ટી.ડી.એસ. 20%).
- (5) લોટરીની આવક (ચોખ્ખી) રૂ. 17,500 (ટી.ડી.એસ. 30%).
- (6) ખુલાસા વગરની રોકડ રૂ. 50,000.
- (7) રિલાયન્સ લિ.ના ઈક્વિટી શેરનું ડિવિડન્ડ રૂ. 10,000.
- (8) રૂ. 50,000ના 12%ના કર્તવ્ય લિ.ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર્સ (ટી.ડી.એસ. 20%)
- (9) 7%ના કેપિટલ ઈન્વેસ્ટમેન્ટ બોન્ડનું વ્યાજ રૂ. 2,000.
- (10) રાજકોટમાં આવેલ ખેતીની જમીનમાંથી મળેલ આવક રૂ. 40,000.
- (11) યુનિટ ટ્રસ્ટ ઓફ ઈન્ડિયા તરફથી મળેલ ડિવિડન્ડ રૂ. 1,000.
- (12) પત્તાની રમતનું નુકસાન રૂ. 10,000.

6 નીચે આપેલી માહિતી પરથી શ્રી રાજેશની આકારણી વર્ષ 2021-22 માટે 17.5
અન્ય સાધનોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

- (1) રૂ. 50,000ના 10%ના ટાટા 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. 5,000.
- (4) જમીન ભાડું રૂ. 15,000.
- (5) વિદેશી જામીનગીરીનું વ્યાજ રૂ. 10,000.
- (6) રાજકોટ મ્યુનિસિપલ કોર્પોરેશનના બોન્ડ્ઝ પરનું વ્યાજ રૂ. 10,000.
- (7) રિડિમેબલ ડિબેન્ચર્સનું વ્યાજ રૂ. 18,000 (ટી.ડી.એસ. 10%).
- (8) રૂ. 50,000ના 12%ના મયુર લિ.ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર્સ (ટી.ડી.એસ. 20%).
- (9) પગારની આવક રૂ. 50,000.

ડિબેન્ચર વ્યાજ વસૂલવા માટે તેમણે રૂ. 500 અને ડિવિડન્ડ વસૂલવા માટે રૂ. 300 બેન્ક કમિશન ચૂકવ્યું હતું. 10%ના ટાટા લિ.ના ડિબેન્ચર્સ ખરીદવા લીધેલી લોન પર વ્યાજ રૂ. 5,000 ચૂકવેલ હતું.

7 નોંધ લખો : 17.5

- (1) મૂળ સ્થાનેથી કરકપાત (TDS).
- (2) સેન્ટ્રલ બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટ ટેક્સીસ (CBDT).

8 ટૂંકનોંધ લખો : 17.5

- (1) અગાઉથી કરની ચૂકવણી
- (2) 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.
 - (3) Answer any four questions.

- 1 Jitendra's Profit and Loss A/c for the year ended on **17.5**
31-3-2021 is as under. Find out the taxable income from
the business for the A.Y. 2021-22.

Dr.		Cr.	
Particulars	Amt. (Rs.)	Particulars	Amt. (Rs.)
Interest on Capital	6,000	Gross Profit	1,80,000
Interest on Loan	8,000	Income Tax Refund	5,000
Income tax	6,000	Dividend	6,000
Goods and Services Tax (GST)	10,000	House Rent	7,000
Life Insurance Premium	10,000	Lottery's Income	10,000
Bad Debts	6,000	Commission	7,000
Bad Debts Reserve	7,000	Bad Debts Recovered	6,000
Salary	10,000	Bank Interest	6,000
Tax of Let-Out House	1,000	Profit on sale of Shares	10,000
Subscription	4,000		
Donation	10,000		
Depreciation	25,000		
Motor Expense	20,000		
Telephone Expense	10,000		
Net Profit	1,04,000		
	2,37,000		2,37,000

Additional Informations :

- (1) Allowable depreciation is Rs. 30,000.
- (2) 1/2 part of the use of car's for personal use.
- (3) Rs. 3,000 of bad debts recovered was not allowed as bad debts.
- (4) Following transactions were not recorded in the Profit and Loss account :
 - (1) Discount received..... Rs. 1,000
 - (2) Advertisement Expense..... Rs. 3,000
 - (3) Audit Fee..... Rs. 1,000
 - (4) House hold Expense Rs. 15,000

- 2 Following is the information related to Receipts and Payments of Dr. Meet kumar for the year ended on 31-3-2021 : 17.5

Receipts	Amt. (Rs.)	Payments	Amt. (Rs.)
To Opening		Hospital Rent	1,00,000
Balance B/d	50,000	Staff Salary	2,00,000
Visit Fee	1,50,000	Rent and Taxes	10,000
Consulting Fee	2,00,000	Electricity Expenses	30,000
Sales of Medicines	80,000	Purchase of Surgical	
Rent of Operation		Instruments	30,000
Theater	80,000	Motor Expense	50,000
Dividend	10,000	Audit Fee	5,000
Interest on Savings		Diwali Expense	10,000
Certificate	10,000	Purchases of Medicines	40,000
Sales of Surgical		Fee of Medical	
Instruments	40,000	Association	5,000
Sales of Shares	10,000	Balance c/f	1,50,000
	6,30,000		6,30,000

Additional Informations :

- (1) A patient has gifted him Rs. 15,000 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 medicines Rs. 30,000 and closing balance of medicines Rs. 25,000.
- (4) The rate of depreciation permissible on surgical instruments is 20%. The opening value of surgical instruments is Rs. 50,000.

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

- 3 Find out taxable income from Capital Gain for the A.Y. 2021-22 of Shree Vijay from the details given below : 17.5

Name of Asset	Purchase Date	Purchase Price Amt. (Rs.)	Sales Date	Sales Price Amt. (Rs.)	Price as on 1-4-2001 Amt. (Rs.)	Index
(1) Residential House	1-1-1999	90,000	31-11-2020	19,00,000	3,00,000	100
(2) Jewellery	1-1-2010	40,000	1-10-2020	1,20,000	—	148
(3) Silver	1-1-2011	80,000	25-1-2021	3,00,000	—	167
(4) Government Debentures	1-1-2012	1,50,000	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	8,00,000	—	—	—	—

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

- 4 (a) Shri Dipakbhai has sold his residential house on Dt. 1-11-2020 in Rs. 23,00,000, for that he paid Rs. 30,000 as a commission. He purchased this house in the year 2014-15 in Rs. 3,50,000 and he made expenses Rs. 1,40,000 for an additional construction in the year 2017-18. 9
- On Dt. 4-3-2021 he invested Rs. 12,00,000 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. Kinnary has sold her jewellery on Dt. 1-11-2020 in Rs. 38,00,000 for that she paid Rs. 50,000 as a valuation expense. She purchased this Jewellery in the Year 1995-96 in Rs. 5,00,000. Its fair market price was Rs. 9,00,000 on Dt. 1-4-2001. 8.5
- On Dt. 10-2-2021 she has purchased a Residential Flat of Rs. 34,00,000.
- Calculate Taxable Income from Capital Gain for the A.Y. 2021-22.
- Cost Inflation Index Number
 2001-02 = 100
 2020-21 = 301
- 5 From the following information, calculate taxable income under the head "Income from Other Sources" of Shri Keyur for the A.Y. 2021-22 : 17.5
- (1) 10% loan of Indian Government Rs. 50,000.
 - (2) 10% Debentures of Adani Ltd. Rs. 1,00,000.
 - (3) 9% Municipal Debentures Rs. 1,00,000.
 - (4) Interest on Taxable Debentures of Dhaval Ltd. Rs. 8,000 (TDS 20%).
 - (5) Income from Lottery (Net) Rs. 17,500 (TDS 30%).
 - (6) Unexplained Cash Rs. 50,000.
 - (7) Equity Share Dividend of Reliance Ltd. Rs. 10,000
 - (8) Rs. 50,000 12% tax free Debentures of Kartvya Ltd. (TDS 20%)
 - (9) Interest on 7% Capital Investment Bond Rs. 2,000.
 - (10) Agriculture Income from land situated in Rajkot is Rs. 40,000.
 - (11) Dividend received from Unit Trust of India Rs. 1,000.
 - (12) Loss in Card Game is Rs. 10,000.

- 6** From the details given below calculate taxable income **17.5**
from other sources of Shri Rajesh for A.Y. 2021-22 :
- (1) Rs. 50,000, 10% Debentures of Tata Ltd (TDS 20%).
 - (2) Rs. 50,000, 9% Tax Free Debentures of Balaji Ltd (TDS 20%).
 - (3) Dividend on Preference Shares Rs. 5,000.
 - (4) Rent on Land Rs. 15,000.
 - (5) Interest on Foreign Securities Rs. 10,000.
 - (6) Interest on Rajkot Municipal Corporation Bonds Rs. 10,000.
 - (7) Interest on Redeemable Debentures Rs. 18,000 (TDS 10%).
 - (8) Rs. 50,000, 12% tax free debentures of Mayur Ltd. (TDS 20%).
 - (9) Income from Salary of Rs. 50,000.
- 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% debentures of Tata Ltd.
- 7** Write notes : **17.5**
- (1) Tax Deducted at Source (TDS).
 - (2) Central Board of Direct Taxes (CBDT).
- 8** Write short notes : **17.5**
- (1) Advance Payment of Tax.
 - (2) Powers of Income Tax Officer.
-