



Seat No. _____

HL-16080001040500
B. Com. (Sem.-IV) (CBCS)
(W.E.F. 2016) Examination
April - 2023
Income Tax Law & Practice-2
(Old Course)

Time : 2½ Hours / Total Marks : 70

- સૂચના : (1) જમણી બાજુના આંકડા ગુણ દર્શાવે છે.
 (2) તમામ પ્રશ્નોના ઉત્તરો આકારણી વર્ષ 2022-23ની જોગવાઈઓ અનુસાર આપવાના છે.

- 1 ભૂપેન્દ્રનું તા. 31-3-2022ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે મુજબ છે, તેના પરથી આ. વર્ષ 2022-23 માટે ધંધા-વ્યવસાયની કરપાત્ર આવક નક્કી કરો.

ઉ.

જ.

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
મૂડી પર વ્યાજ	10,000	કાચો નફો	2,00,000
લોન પર વ્યાજ	10,000	આવકવેરા રિફંડ	10,000
આવકવેરો	10,000	ડિવિડન્ડ	10,000
વસ્તુ અને સેવા કર (GST)	10,000	મકાન ભાડું	12,000
જીવન વીમા પ્રીમિયમ	10,000	લોટરી	15,000
ઘાલખાધ	6,000	કમિશન	10,000
ઘાલખાધ અનામત	7,000	ખાલખાધ પરત	7,000
પગાર	20,000	બેન્ક વ્યાજ	5,000
ભાડે આપેલ મકાનના વેરા	2,000	શેર વેચાણનો નફો	10,000
લવાજમ	5,000		
દાન	10,000		
ઘસારો	24,000		
મોટર ખર્ચ	30,000		
ટેલિફોન ખર્ચ	10,000		
ચોખ્ખો નફો	1,15,000		
	2,79,000		2,79,000

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. 4,000 અગાઉ મજરે મળ્યા નથી.
- (4) નીચેના વ્યવહારો નફા-નુકસાન ખાતે નોંધવાના રહી ગયા છે.
 - (1) મળેલ વટાવ રૂ. 2,000
 - (2) જાહેર ખર્ચ..... રૂ. 4,000
 - (3) ઓડિટ ફી..... રૂ. 2,000
 - (4) ઘર ખર્ચ રૂ. 20,000

અથવા

- 1 ડૉ. અનુપમકુમારની તા. 31-3-2022ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની આવક અને જાવકની માહિતી નીચે મુજબ છે: **20**

આવક	રકમ રૂ.	જાવક	રકમ રૂ.
બા. આ. લા.	60,000	હોસ્પિટલનું ભાડું	1,50,000
વિઝીટ ફી	1,40,000	સ્ટાફ પગાર	2,50,000
કન્સલ્ટિંગ ફી	2,10,000	ભાડું અને વેરા	20,000
દવાનું વેચાણ	90,000	વીજળી ખર્ચ	40,000
ઓપરેશન થિયેટર ભાડાની આવક	1,00,000	વાઢકાપનાં સાધનોની ખરીદી	30,000
ડિવિડન્ડ	15,000	મોટર ખર્ચ	40,000
સેવિંગ્સ સર્ટિફિકેટનું વ્યાજ	15,000	ઓડિટ ફી	5,000
વાઢકાપનાં સાધનોનું વેચાણ	40,000	દિવાળી ખર્ચ	10,000
શેરનું વેચાણ	15,000	દવાની ખરીદી	40,000
		મેડિકલ એસોસિયેશન ફી	5,000
		બા.આ. લઈ ગયા	95,000
	6,85,000		6,85,000

વધારાની માહિતી:

- (1) એક દર્દીએ તેમને ઉત્તમ દાકતરી સારવારની કદરરૂપે રૂ. 30,000 આપેલ છે. જેની ચોપડે નોંધ થઈ નથી.
 - (2) મોટર ખર્ચનો 1/2 ભાગ અંગત ઉપયોગ માટે છે.
 - (3) દવાનો શરૂ સ્ટોક રૂ. 30,000 અને આખર સ્ટોક રૂ. 25,000 છે.
 - (4) વાઢકાપનાં સાધનો પર મળવાપાત્ર ઘસારાનો દર 20% છે. વાઢકાપના સાધનોની શરૂઆતની બાકી રૂ. 50,000 હતી.
- ઉપરોક્ત માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ 2022-23 માટે ડૉ. અનુપમકુમારના વ્યવસાયની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

2 નીચે આપેલ માહિતી પરથી આ. વર્ષ 2022-23 માટે શ્રી વિનયકાન્તના કરપાત્ર 20 મૂડી નફાની ગણતરી કરો.

મિલકતનું નામ	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત (રૂ.)	વેચાણ તારીખ	વેચાણ કિંમત (રૂ.)	1-4-2001ની કિંમત (રૂ.)	સૂચકઆંક
(1) રહેઠાણનું મકાન	1-1-1999	1,00,000	30-11-2021	22,00,000	3,00,000	100
(2) ઝવેરાત	1-1-2011	50,000	1-10-2021	1,30,000	-	167
(3) ચાંદી	1-1-2012	90,000	25-1-2022	3,10,000	-	184
(4) સરકારી ડિબેન્ચર્સ	1-1-2013	1,50,000	1-1-2022	3,00,000	-	200
(5) અંગત મોટરકાર	1-1-2015	2,00,000	1-10-2021	1,00,000	-	240
(6) રહેઠાણનો ફ્લેટ	1-2-2022	10,00,000	-	-	-	-

નાણાકીય વર્ષ 2021-22નો સૂચકઆંક 317 છે.

અથવા

- 2 (અ) શ્રી જગદીશભાઈએ પોતાનું રહેઠાણનું મકાન તા. 1-11-2021ના રોજ 10**
રૂ. 25,00,000માં વેચેલ છે, જે અંગે રૂ. 50,000 દલાલી ચૂકવેલ છે. આ મકાન તેમણે 2015-16ના વર્ષમાં રૂ. 5,00,000માં ખરીદ્યું હતું અને વર્ષ 2018-19માં તે મકાનમાં વધારાના બાંધકામ અંગે રૂ. 1,60,000નો ખર્ચ કર્યો હતો.

તા. 1-3-2022ના રોજ નેશનલ હાઈવે ઓથોરિટી ઓફ ઈન્ડિયાના બોન્ડઝમાં રૂ. 14,00,000નું રોકાણ કર્યું હતું. આકારણી વર્ષ 2022-23 માટે કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો.

સૂચકઆંક

2015-16 = 254

2018-19 = 280

2021-22 = 317

- (બ) શ્રીમતી કુસુમે પોતાના ઝવેરાત તા. 1-11-2021ના રોજ 10**
રૂ. 45,00,000માં વેચેલ છે, જે અંગે રૂ. 40,000 વેલ્યુએશન ખર્ચના ચૂકવેલ છે. આ ઝવેરાત તેમણે 1996-97ના વર્ષમાં રૂ. 7,00,000માં ખરીદ્યા હતા. તા. 1-4-2001ના રોજ તેની બજાર કિંમત રૂ. 10,00,000 હતી. તા. 10-2-2022ના રોજ તેમણે રહેઠાણનો એક ફ્લેટ રૂ. 35,00,000માં ખરીદ્યો હતો.

આકારણી વર્ષ 2022-23 માટે કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો.

સૂચકઆંક

2001-02 = 100

2021-22 = 317

3 નીચે આપેલ માહિતી પરથી શ્રી મયુરની આકારણી વર્ષ 2022-23 માટે “અન્ય 15 સાધનોની આવક” શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવક નક્કી કરો.

- (1) 10%ની ભારત સરકારની લોન રૂ. 1,00,000
- (2) રૂ. 1,50,000ના અદાણી લિ.ના 10%ના ડિબેન્ચર્સ
- (3) રૂ. 1,00,000ના 9%ના મ્યુનિસિપલ ડિબેન્ચર્સ
- (4) ધનુષ 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. 60,000.
- (7) રિલાયન્સ લિ.ના ઇક્વિટી શેરનું ડિવિડન્ડ રૂ. 10,000
- (8) રૂ. 50,000ના 12% ના કર્તવ્ય લિ.ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર્સ (ટી.ડી.એસ. 20%).
- (9) 7%ના કેપિટલ ઇન્વેસ્ટમેન્ટ બોન્ડનું વ્યાજ રૂ. 4,000
- (10) જૂનાગઢમાં આવેલ ખેતીની જમીનમાંથી મળેલ આવક રૂ. 60,000
- (11) યુનિટ ટ્રસ્ટ ઓફ ઇન્ડિયા તરફથી મળેલ ડિવિડન્ડ રૂ. 5,000.
- (12) પત્તાની રમતનું નુકસાન રૂ. 5,000.

અથવા

3 નીચે આપેલ માહિતી પરથી શ્રી પરિવ્રજની આકારણી વર્ષ 2022-23 માટે અન્ય 15 સાધનોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો:

- (1) રૂ. 1,00,000ના 10%ના ટાટા લિ.ના ડિબેન્ચર્સ (ટી.ડી.એસ. 20%)
 - (2) રૂ. 1,00,000ના 9%ના બોબી લિ.ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર્સ (ટી.ડી.એસ. 10%)
 - (3) પ્રેક્ષરન્સ શેરનું ડિવિડન્ડ રૂ. 10,000.
 - (4) જમીન ભાડું રૂ. 50,000.
 - (5) વિદેશી જમીનગીરીનું વ્યાજ રૂ. 30,000.
 - (6) રાજકોટ મ્યુનિસિપલ કોર્પોરેશનના બોન્ડ્સ પરનું વ્યાજ રૂ. 15,000.
 - (7) રિડિમેબલ ડિબેન્ચર્સનું વ્યાજ (TDS 10%) રૂ. 9,000
 - (8) રૂ. 50,000ના 12%ના મનસ્વી લિ.ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર્સ (TDS 20%)
 - (9) પગારની આવક રૂ. 4,00,000
- ડિબેન્ચર વ્યાજ વસૂલવા માટે તેમણે રૂ. 1,000 અને ડિવિડન્ડ વસૂલવા માટે રૂ. 500 બેન્ક કમિશન ચૂકવ્યું હતું. 10% ના ટાટા લિ.ના ડિબેન્ચર્સ ખરીદવા લીધેલી લોન પર વ્યાજ રૂ. 5000 ચૂકવેલ હતું.

4 નોંધ લખો: (કોઈ પણ બે)

15

- (1) મૂળ સ્થાનેથી કરકપાત (TDS)
- (2) સેન્ટ્રલ બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટ ટેક્સિસ (CBDT)
- (3) અગાઉથી કરની ચુકવણી
- (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. 2022-23.

- 1** Bhupendra's Profit and Loss A/c. for the year ended on **20**
31-3-2022 is as under. Find out the taxable income from the
business for the A.Y. 2022-23.

Dr.		Cr.	
Particulars	Amount (Rs.)	Particulars	Amount (Rs.)
Interest on Capital	10,000	Gross Profit	2,00,000
Interest on Loan	10,000	Income Tax Refund	10,000
Income Tax	10,000	Dividend	10,000
Goods and Services Tax (GST)	10,000	House Rent	12,000
Life Insurance Premium	10,000	Lottery	15,000
Bad Debts	6,000	Commission	10,000
Bad Debt Reserve	7,000	Bad Debt recovered	7,000
Salary	20,000	Bank Interest	5,000
Tax of Let-out House	2,000	Profit on Sale of shares	10,000
Subscription	5,000		
Donation	10,000		
Depreciation	24,000		
Motor Expense	30,000		
Telephone Exp.	10,000		
Net Profit	1,15,000		
	2,79,000		2,79,000

Additional Information :

- (1) Allowable depreciation is Rs. 30,000.
- (2) 1/2 part of the use of car for personal use.
- (3) Rs. 4,000 of bad debt recovered was not allowed as bad debt.
- (4) Following transactions were not recorded in the Profit and Loss Account.
 - (1) Discount received Rs. 2,000
 - (2) Advertisement Expense Rs. 4,000
 - (3) Audit Fee Rs. 2,000
 - (4) Household expense Rs. 20,000

OR

1 Following is the information related to Receipts and Payments 20
of Dr. Anupam Kumar for the year ended on 31-3-2022.

Receipts	Amount (Rs.)	Payments	Amount (Rs.)
To Opening Balance b/d	60,000	Hospital Rent	1,50,000
Visit Fee	1,40,000	Staff Salary	2,50,000
Consulting Fee	2,10,000	Rent and Taxes	20,000
Sale of Medicine	90,000	Electricity Expenses	40,000
Rent of Operation Theater	1,00,000	Purchase of Surgical Instrument	30,000
Dividend	15,000	Motor Expense	40,000
Interest on Saving Certificate	15,000	Audit Fee	5,000
Sale of Surgical Instruments	40,000	Diwali Expense	10,000
Sales of Shares	15,000	Purchase of Medicine	40,000
		Fee of Medical Association	5,000
		Balance c/f	95,000
	6,85,000		6,85,000

Additional Information :

- (1) A patient has gifted Rs. 30,000 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. 30,000 and closing balance of medicine 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. Anupam Kumar for the A.Y. 2022-23.

- 2 Find out taxable income from Capital Gain for the A.Y. 2022-23 of Shree Vinaykant from the details given below. 20

Name of Asset	Purchase Date	Purchase Price (Rs.)	Sales Date	Sales Price(Rs.)	Price as on 1-4-2001 (Rs.)	Index
(1) Residential House	1-1-1999	1,00,000	30-11-2021	22,00,000	3,00,000	100
(2) Jewellery	1-1-2011	50,000	1-10-2021	1,30,000	-	167
(3) Silver	1-1-2012	90,000	25-1-2022	3,10,000	-	184
(4) Government Debentures	1-1-2013	1,50,000	1-1-2022	3,00,000	-	200
(5) Personal Motorcar	1-1-2015	2,00,000	1-10-2021	1,00,000	-	240
(6) Residential Flat	1-2-2022	10,00,000	-	-	-	-

Cost Inflation Index of financial year 2021-22 is 317.

OR

- 2 (a) Shri Jagdishbhai has sold his residential house on 10
Dt. 1-11-2021 in Rs. 25,00,000. For that he paid Rs. 50,000 as a Commission. He purchased this house in the year 2015-16 in Rs. 5,00,000 and he made expense Rs. 1,60,000 for an additional construction in the year 2018-19.
On Dt. 1-3-2022 he invested Rs. 14,00,000 in the bonds of National Highway Authority of India. Calculate Taxable Income from Capital Gain for A.Y. 2022-23.
Index Number
2015-16 = 254
2018-19 = 280
2021-22 = 317
- (b) Mrs. Kusum has sold her jewellery on Dt. 1-11-2021 10
in Rs. 45,00,000 for that she paid Rs. 40,000 as a valuation expense. She purchased this jewellery in the year 1996-97 in Rs. 7,00,000. Its fair market price was Rs. 10,00,000 on Dt. 1-4-2001. On Dt. 10-2-2022, she has purchased a Residential Flat of Rs. 35,00,000. Calculate Taxable Income from capital gain for the A.Y. 2022-23.
Index Number
2001-02 = 100
2021-22 = 317

- 3** From the following information, calculate taxable income under the head “Income from Other Sources” of Shri Mayur for the A.Y. 2022-23. **15**

- (1) 10% loan of Indian Government..... Rs. 1,00,000
- (2) 10% Debenture of Adani Ltd. Rs. 1,50,000
- (3) 9% Municipal Debenture Rs. 1,00,000
- (4) Interest on Taxable Debenture of Dhanush Ltd. Rs. 8,000 (TDS 20%)
- (5) Income from Lottery (Net) Rs. 35,000 (TDS 30%)
- (6) Unexplained Cash Rs. 60,000.
- (7) Equity Share Dividend of Reliance Ltd. Rs. 10,000
- (8) Rs. 50,000 of 12% tax free Debenture of Kartavya Ltd. (TDS- 20%).
- (9) Interest on 7% Capital Investment Bond Rs. 4,000
- (10) Agriculture Income from land situated in Junagadh is Rs. 60,000
- (11) Dividend received from Unit Trust of India Rs. 5,000.
- (12) Loss in Card Game is Rs. 5,000.

OR

- 3** From the details given below calculate taxable income from other sources of Shri Parivraj for A.Y. 2022-23. **15**

- (1) Rs. 1,00,000, 10% Debenture of Tata Ltd. (TDS 20%)
 - (2) Rs. 1,00,000, 9% Tax Free Debentures of Bobby Ltd. (TDS 10%)
 - (3) Dividend on Preference Shares Rs. 10,000.
 - (4) Rent on Land Rs. 50,000.
 - (5) Interest on Foreign Securities Rs. 30,000.
 - (6) Interest on Rajkot Municipal Corporation Bonds Rs. 15,000.
 - (7) Interest on Redeemable Debentures Rs. 9,000 (TDS 10%)
 - (8) Rs. 50,000 - 12% tax free debentures of Manasvi Ltd. (TDS 20%)
 - (9) Income from Salary of Rs. 4,00,000
- He paid Rs. 1,000 for collecting debenture interest and Rs. 500 for collecting dividend as bank commission. He also paid Rs. 5,000 for interest on loan for purchase of 10% Debenture of Tata Ltd.

- 4** Write Notes : (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.