

**DL-002-001404**

Seat No. _____

B. Com. (Sem. IV) (CBCS) Examination**March - 2022****Income Tax-II***(Old Course)***Faculty Code : 002****Subject Code : 001404**Time : $2\frac{1}{2}$ Hours]

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) કુલ ચાર પ્રશ્નો રહેશે. બધા ફરજિયાત છે.
 (2) જમણી બાજુના આંક ગુણ દર્શાવે છે.

- 1 શ્રી મીસરી બોટાદના એક જાણીતા એડવોકેટ છે. તેઓ પોતાના ચોપડા રોકડ 20 પદ્ધતિએ રાખે છે. તેમના 31-3-2021ના રોજ પૂરી થતા પાછલા વર્ષની નીચેની માહિતી પૂરી પડે છે.

આવક-જાવક ખાતું

આવક	Rs.	જાવક	Rs.
બાકી આગળ લાવ્યા	1,12,000	ઓફિસના સાધનોની ખરીદી	2,40,000
અસીલો પાસેથી ફી :		મોટરકારના ખર્ચા	1,40,000
2018-'19	5,000	ઓફિસ ખર્ચા	6,62,000
2019-'20	40,000	કર્મચારીઓનો પગાર	14,51,000
2020-'21	25,60,000	ચૂકવેલ આવકવેરા	65,000
અસીલો તરફથી મળેલ ભેટ	63,000	લોન પર વ્યાજ	11,000
અસીલો પાસેથી લોન	1,50,000	પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો	61,500
		લોન પરત કરી	1,50,000
		બાકી આગળ લઈ ગયા	1,49,500
	29,30,000		29,30,000

વધારાની માહિતી નીચે મુજબ છે :

- (1) મોટરકારનો ઘસારો રૂ. 30.000 ગણવાનો છે.
- (2) મોટરકારનો 20% ભાગ અંગત વપરાશ માટે થાય છે.
- (3) રૂ. 60,000ની ફી મળવાની બાકી છે.
- (4) ઓફિસના સાધનો અંગે 10% ઘસારો માંડી વાળવાનો છે.

આ.વ. 2021-'22 માટેની ધંધો કે વ્યવસાયની કરપાત્રની ગણતરી કરો.

અથવા

- 1 કન્સલ્ટન્ટ ફિઝિશિયન એમ.ડી. ડૉ. પ્રતિકના નીચે દર્શાવેલ તા. 31-3-2021 20 રોજ પૂરા થતા વર્ષના રોકડ આવક-જાવક ખાતા પરથી તથા નીચે આપેલી વધુ વિગતો પરથી તેમની ધંધા કે વ્યવસાયની કરપાત્ર આવકનું પત્રક તૈયાર કરો :

આવક	Rs.	જાવક	Rs.
શરૂઆતની રોકડ	66,000	કન્સલ્ટિંગ રૂમનો ખર્ચ	14,60,300
કન્સલ્ટિંગ રૂમનો ખર્ચ	29,70,000	એક્સ-રે મશીનની ખરીદ કિંમત	5,87,500
મેડિકલ કોલેજમાંથી પગાર	36,800	મોટર ખર્ચ	33,000
શેરોનું વેચાણ (30-6-2020)	1,15,000	જિંદગીના વીમાનું પ્રીમિયમ	12,000
બેંકમાંથી વ્યાજ	2,200	પુત્રના લગ્નનો ખર્ચ	1,15,120
ડિવિડન્ડ	12,000	એડવાન્સ ઈન્કમેટેક્સ ખર્ચ	37,500
બેન્કમાંથી લોન	20,000	ઘરખર્ચ	10,54,500
પુત્રના લગ્નપ્રસંગે રોકડ ભેટ	90,000	વર્ષ આખરે રોકડ	12,080
	33,12,000		33,12,000

અન્ય વિગતો :

- (1) એક્સ-રે મશીન પર 40% અને મોટરકાર પર 15% ઘસારો ગણો. મોટરની તા. 1-4-2020ના રોજ ઘટતી જતી બાકીની રીતે ગણેલી કિંમત રૂ. 1,00,000 હતી.
- (2) મોટર ખર્ચની 1/3 રકમ અંગત વપરાશ માટેની ગણવાની છે.
- (3) રૂ. 1,61,500ની રકમ કન્સલ્ટેશન ફી અંગેની છે, જે ચોપડે નોંધેલ નથી. (આ રકમ આવકવેરા અધિકારીએ પાસબુક વગેરે દસ્તાવેજો તપાસ્યા પછી શોધી કાઢી હતી.)
- (4) બેન્કમાંથી લીધેલ લોનનો ઉપયોગ પોતાના મિત્રને લગ્નપ્રસંગે મદદ કરવા માટે કર્યો હતો.

- 2 નીચે આપેલી માહિતી પરથી શ્રેયના આ.વ. 2021-22ના કરપાત્ર મૂડીનફાની ગણતરી કરો. (નાણાકીય વર્ષ 2020-2021નો સૂચકઆંક 301 છે.) 20

ક્રમ	ખરીદ તારીખ	વેચાણ કિંમત	ફેરબદલી ખર્ચા	ખરીદ કિંમત	મિલકત અંગે માહિતી	ખરીદીના વર્ષના સૂચકઆંક
1.	1-1-1988	45,51,000	23,000	3,00,000	અંગત રહેઠાણનું મકાન (એકમાત્ર)	100
2.	1-6-2015	4,78,560	-----	1,62,560	X લી.ના શેરો	254
3.	1-3-2014	2,72,800	4,000	2,64,000	Y લી.ના શેરો	220
4.	1-9-2005	37,96,100	11,000	14,04,000	ઝવેરાત	117
5.	1-1-2020	-----	-----	8,76,000	અંગત રહેઠાણનું મકાન (નવું)	

અંગત રહેઠાણનું જૂનું મકાન તા. 15-3-2021ના રોજ વેચેલ છે. વેચેલ અંગત રહેઠાણના મકાન તથા ઝવેરાતની તા. 1-04-2001ના રોજની બજાર કિંમત અનુક્રમે રૂ. 12,00,000 તથા રૂ. 12,50,000 હતી. 1-11-2020ના રોજ બંને કંપનીઓના બારોબાર વેચેલ શેરો સિક્યુરિટી ટ્રાન્ઝેક્શન ટેક્સને પાત્ર નથી. તા. 1-4-2001ના રોજનો સૂચક આંક 100 હતો. નાણાકીય વર્ષ 2020-2021નો સૂચક આંક 301 છે.

અથવા

- 2 શ્રીમતી શાહની આવકની નીચે આપેલી વિગત પરથી આકારણી વર્ષ 2021- '22 માટે તેમની અન્ય સાધનોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો. 20

- (1) અ લિમિટેડના ડિબેન્ચર પર મળેલ વ્યાજ રૂ. 4,500
- (2) બ લિમિટેડના નોંધાયેલા ડિબેન્ચર પર મળેલ વ્યાજ (ટી.ડી.એસ.નો દર 10%નો છે.) રૂ. 36,000.
- (3) રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઇન્ડિયાના રૂ. 1,00,000ના 8%ના કરમુક્ત રિલીફ બોન્ડ્સ પર મળેલ વ્યાજ રૂ. 8,000.
- (4) ઇન્ડસ્ટ્રીયલ ડેવલપમેન્ટ બેન્ક ઓફ ઇન્ડિયા (IDBI)ના રૂ. 4,00,000ના 8%ના બોન્ડ્સ પર મળેલ વ્યાજ (ટી.ડી.એસ.નો દર 10%) રૂ. 28,800.
- (5) ક લિમિટેડના ઇક્વિટી શેરો પર મળેલ ડિવિડન્ડ (ટી.ડી.એસ.નો દર 10%) રૂ. 5,400.
- (6) ડ લિમિટેડના ઇક્વિટી શેરો પર મળેલ ડિવિડન્ડ (ટી.ડી.એસ.નો દર 10%) રૂ. 1,800.
- (7) બેન્ક ડિપોઝિટ પર ગ્રોસ વ્યાજ રૂ. 26,200.

પાછલા વર્ષ દરમિયાન તેમણે લીધેલી લોન (બ લિમિટેડના ડિબેન્ચરમાં રોકાણ કરવા માટે) પર રૂ. 1,900નું વ્યાજ ચૂકવ્યું હતું.

- 3 ટૂંકનોંધ લખો : 15
- (1) ઈનકમટેક્સ ઓફિસર
- (2) કમિશનર ઓફ ઈનકમટેક્સ

અથવા

- 3 મૂળ સ્થાનેથી કરકપાત (T.D.S.) વિશે વિગતવાર નોંધ લખો. 15
- 4 સેવા કર વિશે વિગતવાર નોંધ લખો. 15

OR

- 4 સેવા કરની આકારણી અને ચુકવણી વિશે વિગતવાર નોંધ લખો. 15

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) All questions compulsory.
- (2) Right side figures show marks of each question.

- 1 Shri Misary of Botad a well -known advocate is 20
maintaining his accounts on cash basis. He furnishes the
following Information for the year ended 31 St march, 2021 :

Receipts and Payments Account

Receipt	Rs.	Payments	Rs.
To Balance b/d	1,12,000	By Purchase of Office Equipments	2,40,000
" Professional Fees : 2018-'19	5,000	" Motor-car Expenses	1,40,000
2019-'20	40,000	" Office expenses	6,62,000
2020-'21	25,60,000	" Staff salaries	14,51,000
" Gifts from clints	63,000	" Income-tax Paid	65,000
" loan from clints	1,50,000	" Interest on loan	11,000
		" Refunds of Loan	1,50,000
		" Contribution to provident Fund	61,500
		" Balance Clf	1,49,500
	29,30,000		29,30,000

Additional Information :

- (1) Allowable Depreciation on Motor-car is RS. 30,000.
- (2) 20% of Motor-car Expense is for personal use.
- (3) Outstanding fees amount to Ps. 60,000.
- (4) Calculated 10% depreciation on office equipments.

Compute taxable income of K.P. Patel under the head Profits and Gains of Business or Profession for the assessment Year 2021-'22.

OR

- 1** Dr. Pratik is a leading consulting physician. The following **20** is the summary of his cash receipts and payments for the year ending on 31-3-2021. You are required to prepare a statement showing his taxable Business income :

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Opening Cash	66,000	By Expenses of the consulting room	14,60,300
" Consultation fees	29,70,000	" Purchase of X-ray Machine	5,87,500
" Salary from Medical College	36,800	" Motor Expenses	33,000
" Sale of shares (on 30-6-2020)	1,15,000	" Life Insurance premium	12,000
" Bank Interest	2,200	" Marriage exp. of his son	1,15,120
" Dividend	12,000	" Advance I. T	37,500
" Loan from Bank	20,000	" Household Exps.	10,54,500
" Cash gifts on son's marriage	90,000	" Closing Cash	12,080
	33,12,000		33,12,000

Other details :

- (1) Charge depreciation @ 40% on X-ray Machine and 15% on Motor. The W. D. V. of Motor (as on 1-4-2020) was Rs. 1,00,000.
- (2) One-third of car expenses is in respect of his personal use.
- (3) Unrecorded consultation fees amounted to Rs. 1,61,500 (detected by the I.T.O. after the scrutiny of pass-book and other documents).
- (4) The amount of bank loan was utilised for the purposes of marriage of his friend.

- 2** Compute the capital gains chargeable to tax of Shrey **20**
from the following details for the A.Y. 2021-2022 :

SR.NO	Date of purchase	Selling price	Transfer charges	Cost	Particulars of assets	Index of year of purchase
1.	1-1-1988	45,51,000	23,000	3,00,000	Only self occupied house	100
2.	1-6-2015	4,78,560	-----	1,62,560	Shares of X Ltd.	254
3.	1-3-2014	2,72,800	4,000	2,64,000	Shares of Y Ltd.	220
4.	1-9-2005	37,96,100	11,000	14,04,000	Jewellery	117
5.	1-1-2020	-----	-----	8,76,000	Residential House for self occupation (new)	

He had sold old self occupied house on 15-3-2021. The cost inflation index of financial year 2020-2021 is 301 (CIF as on 1-4-2001 was 100).

On 1-4-2001, the fair market values of self occupied house and jewellery were Rs. 12,00,000 and Rs. 12,50,000 respectively. Shares of both the companies (sold directly on 1-11-2020) were not subject to securities transaction tax (STT).

OR

- 2** From the following particulars of income of Smt. Shah **20**
for the ending 31st March, 2021, calculate the taxable income under the head 'Income from Other Sources' :

- (1) Interest received on debentures of A Ltd. Rs. 4,500
- (2) Interest received on listed debentures of B Ltd. (T.D.S. rate 10%). Rs. 36,000
- (3) Interest received on Rs. 1,00,000 8% Tax-free Relief Bonds of Reserve Bank of India Rs. 8,000
- (4) Interest received on 8% Bonds of Rs. 4,00,000 of IDBI (TDS rate 10%) Rs. 28,800
- (5) Dividend received (TDS rate 10%) on Equity shares of C Ltd. Rs. 5,400

(6) Dividend received TDS rate 10%) on Equity shares of D Ltd. Rs. 1,800

(7) Gross amount of bank interest 26,200.

She has paid Rs. 1,900 as interest on loan taken for making investment in debentures of B Ltd.

3 Write a short notes on : **15**

(1) Income-tax Officer (Assessing officer)

(2) Commissioner of Income-Tax

OR

3 Write a detail note on Tax Deducted at Sources (TDS) **15**

4 Write a detail note on Service tax. **15**

OR

4 Write a detail note on Assessment and Payment of Service tax. **15**
