

**RD-8356**

Seat No. \_\_\_\_\_

**Second Year B. Com. (Regular) Examination****April / April - 2016****Income Tax****(New Course)****Time : 3 Hours ]****[ Total Marks : 100**

- 1 (અ) આવક એટલે શું ? આવકના પ્રકારો અને આવકના નિયમો જણાવો. 10
- (બ) સોઅબ અખ્તર પાકિસ્તાની નાગરિક છે. તેઓ છેલ્લા 10 વર્ષથી 10  
નિયમિત રીતે સપ્ટેમ્બર, ઓક્ટોબર અને નવેમ્બર માસ દરમિયાન દર વર્ષે  
ભારત આવે છે.  
આકારણી વર્ષ 2015-16 માટે તેમનો આવકનો દરજ્જો નક્કી કરો.  
જો તેઓ, ઓક્ટોબર, નવેમ્બર અને ડિસેમ્બર માસ દરમિયાન આવતા હોય  
તો તમારા જવાબમાં શું ફેર પડે ?

**અથવા**

- 1 (અ) ખેતીની આવક સમજાવો. 10
- (બ) કેટરીના કૈફ અમેરિકાથી ભારતમાં સૌપ્રથમવાર આવ્યા પછીથી, ભારતમાં 10  
નીચે મુજબ રહે છે. આ.વ. 2015-16 માટે તેણીનો રહેઠાણનો દરજ્જો  
નક્કી કરો.

હિસાબી વર્ષ	હાજરીના દિવસો
2010-11	70
2011-12	130
2012-13	120
2013-14	100
2014-15	90

- 2 (અ) શ્રી ગજાનન સુરત (10 લાખથી વધુ પરંતુ 25 લાખથી વધુ વસ્તી નહીં)ની 15  
એક કંપનીમાં અધિકારી છે. તેમણે વર્ષ 2014-15 માટે નીચેની વિગતો પૂરી  
પાડી છે.
- (1) મૂળ પગાર 1/6/2012ના રોજ રૂ. 5,000-500-10,000ના પગાર  
ધોરણમાં જોડાયા હતા. તેમને દર વર્ષે 1લી જૂને ઇજાફો મળે છે.
- (2) મોઘવારી ભથ્થું રૂ. 2,000 માસિક.

- (3) બોનસ રૂ. 10,000
- (4) ત્રણ બાળકો માટેનું શિક્ષણ ભથ્થું રૂ. 7,500 અને એક બાળક માટે હોસ્ટેલ ભથ્થું રૂ. 5,000
- (5) મનોરંજન ભથ્થું માસિક રૂ. 750
- (6) તેઓ માન્ય પ્રોવિડંટ ફંડમાં તેના પગારના 14% ફાળો આપે છે, અને કંપની પણ તેટલી જ રકમનો ફાળો આપે છે. આ ફંડમાં વાર્ષિક 12%ના દરે જમા થયેલું વ્યાજ રૂ. 14,400 હતું.
- (7) કંપની દ્વારા ચૂકવાયેલા તબીબી ખર્ચાઓ રૂ. 20,000
- (8) તેમને કંપની દ્વારા એક ટેલિફોન પૂરો પાડવામાં આવેલો છે અને તેનું વાર્ષિક બિલ રૂ. 20,000 કંપની ભરપાઈ કરે છે.
- (9) તેમને કંપની દ્વારા એક ભાડા મુક્ત રહેઠાણની સવલત પૂરી પાડવામાં આવેલી છે. જેના માટે કંપની માસિક રૂ. 3,000 ભાડું ચૂકવે છે. આ મકાનમાં કંપનીએ રૂ. 1,76,500નું ફર્નિચર પૂરું પાડેલ છે અને પગારમાંથી માસિક રૂ. 300 કાપે છે.
- (10) 1.6 લીટરથી વધુ ક્યુબીક કેપેસિટી વાળી કંપનીની એક મોટરકારનો અંગત અને ઓફિસ એમ બન્ને હેતુ માટે ઉપયોગ કરે છે. મોટરકારનો સંપૂર્ણ નિભાવ ખર્ચ કંપની દ્વારા ચૂકવવામાં આવે છે. કંપની FBT ચૂકવવાને પાત્ર છે.
- (11) તેમના મકાનમાં ગેસ અને વીજળી પૂરી પાડવા માટે કંપની રૂ. 4,000 ચૂકવે છે.
- (12) ઓફિસની ફરજો દરમિયાન તેમને ઈજા થયેલી હતી અને કંપનીએ તેઓને રૂ. 7,500 વળતર તરીકે ચૂકવેલા છે.
- (13) પાછલા વર્ષ દરમિયાન તેમણે નીચેની ચૂકવણીઓ કરી હતી.
  - (1) પગારમાંથી કપાવેલ વ્યવસાય વેરો રૂ. 2,400
  - (2) મકાનના લોનની પુનઃચૂકવણી રૂ. 22,000
  - (3) જાહેર ભવિષ્યનિધિ (P.P.F.) માં નાણાં જમા કરાવ્યા રૂ. 20,000

આકારણી વર્ષ 2015-16 માટે શ્રી ગજાનનની પગારની કરપાત્ર આવક ગણો તથા કલમ 80-C હેઠળ કપાતને પાત્ર રકમો તથા કપાતની ગણતરી કરો.

(બ) ટૂંકનોંધ લખો : ગ્રોસ વાર્ષિક મૂલ્ય.

5

- 2 (અ) શ્રી ગણેશ ચાર મકાન મિલકતના માલિક છે, અને તમામ મિલકતોનો અંગત રહેઠાણ માટે જ ઉપયોગ કરે છે. આ મકાનને લગતી વિગતો નીચે મુજબ છે. 15

વિગત	મકાન નં. 1	મકાન નં. 2	મકાન નં. 3	મકાન નં. 4
સ્ટાન્ડર્ડ રેન્ટ	42,000	64,000	1,00,000	43,000
વાર્ષિક વ્યાજબી ભાડું	45,000	60,000	95,000	44,000
મ્યુ. આ મુજબ				
વાર્ષિક મૂલ્ય	40,000	70,000	90,000	38,000
મ્યુ. વેરા (ચૂકવેલ)	4,000	20,000	30,000	15,000
જમીન ભાડું	3,000	2,000	4,000	1,500
જમીન મહેસૂલ (ચૂ. બાકી)	1,500	-	2,000	1,200
મ્યુ. વેરા ચૂકવવા				
માટેની લોનનું વ્યાજ	1,000	800	-	500
ખરીદી અને બાંધકામ				
માટેની લોનનું વ્યાજ				
(1) તા. 1/4/99				
પહેલાની લોન અંગે				
(બાંધકામ)	10,000	-	-	-
(2) મકાન ખરીદી				
માટે લીધેલ લોન અંગે				
(ખરીદી અને લોન				
મેળવ્યા તારીખ				
1/4/2013)	-	80,000	70,000	1,00,000

આવક વેરાના હેતુ માટે બધા વિકલ્પોનો વિચાર કરી કયું મકાન અંગત રહેઠાણના મકાન તરીકે પસંદ કરવું જોઈએ કે જે તેમને ફાયદા કારક હોય ? આકારણી વર્ષ 2015-16 માટે મકાન મિલકતના શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

(બ) સમજાવો : ગ્રેજ્યુઈટની જોગવાઈઓ

5

૩ (અ) શ્રી વિનાયક સોલિસિટર તરીકે વ્યવસાય કરે છે, જેમની આવક અને ખર્ચની 15 માહિતી તા. 31/03/2015ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની નીચે મુજબ છે.

ઉધાર

જમા

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
પગાર ખર્ચ	3,30,000	વ્યવસાયની આવક	
સ્ટાઈપેન્ડ	36,000	2013/14: 60,000	
ભાડું	18,000	2014/15: 9,90,000	10,50,000
લવાજમ	6,000	કોમર્સ કોલેજની	
ઉપાડ	60,000	પગારની આવક	54,000
મોટર ખર્ચ	45,000	ભાડે આપેલ મકાનની આવક	36,000
ઓફિસ ખર્ચ	30,000	બેકનું વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ	36,000
કર વેરા (ભાડે આપેલ મકાન સહિત)	24,000	શેર વેચાણનો નફો (ટૂકાગાળાનો)	60,000
મુસાફરી ખર્ચ	45,000	પરચૂરણ આવક	9,000
વીમા ખર્ચ	36,000		
આવક વેરા	15,000		
ચોખ્ખો નફો	6,00,000		
	12,45,000		12,45,000

વધારાની માહિતી :

- (1) તેમણે પોતાનું મકાન માસિક રૂ. 3,000થી ભાડે આપેલ છે. જેનો મ્યુનિસિપલ ટેક્સ રૂ. 9,000 ચૂકવેલ છે.
- (2) મોટર કારનો 1/3 ભાગ અંગત વપરાશ માટે થાય છે. જેની કિંમત તા. 1/4/2014ના રોજ રૂ. 6,00,000 થાય છે. ઘસારાનો દર 15% છે. જે ઘસારો નફા નુકસાન ખાતે નોંધાયેલ નથી.

(3) તેમણે 1/3/2015ના રોજ રૂ. 60,000ના નેશનલ સેવિંગ્સ સર્ટીફિકેટ ખરીદેલ છે.

(4) વીમા ખર્ચમાં રૂ. 24,000 જીવન વીમા પ્રીમિયમના સમાવેલ છે.

ઉપરોક્ત માહિતીના આધારે શ્રી વિનાયકની આકારણી વર્ષ 2015-16ની ધંધા-વ્યવસાયની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

(બ) સમજાવો : મિલકતનો સમૂહ.

5

અથવા

3 (અ) શ્રી ગણરાજે નાણાકીય વર્ષ 2013-14 દરમિયાન વેચેલ મૂડી મિલકતોની 10  
વિગત નીચે પ્રમાણે છે. તેના પરથી આકારણી વર્ષ 2014-15 માટે તેમના  
કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો. (વેચાણ વર્ષનો સૂચક આંક : 939)

વિગત	ખરીદ તારીખ	મૂળ પડતર	ખરીદ વર્ષ સૂચકઆંક	વ્યાજબી કિંમત રૂ. 1-4-81	વેચાણ તારીખ	વેચાણ કિંમત રૂ.	વેચાણ ખર્ચ રૂ.
ઝવેરાત	25/1/81	18,000	100 (81/82)	20,000	14/4/13	1,45,800	5,000
શેર (બિન નોંધાયેલ)	1/4/90	54,600	182	---	14/8/13	1,77,300	2,400
ડિબેન્ચર	15/1/02	20,000	426	---	7/11/13	24,240	240
જમીન-પ્લોટ	15/7/90	2,36,600	182	---	25/12/13	11,50,200	18,000

(બ) શ્રી રાઘવની નીચેની માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ 2014-15 માટે અન્ય 10 સાધનોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

- (1) કેપીટલ લિ. ના શેર પર મળેલ વ્યાજ રૂ. 10,000
  - (2) અહિંસા લિ. ના કરબાદ ડિબેન્ચર પર મળેલ વ્યાજ રૂ. 8,734  
(ટી.ડી.એસ. 20.60%)
  - (3) પરમ લિ.ના કરબાદ ડિબેન્ચરનું વ્યાજ રૂ. 43,056 (ટી.ડી.એસ. 10.30%)
  - (4) શીતલ લિ.ના કરબાદ ડિબેન્ચર 10% લેખે રૂ. 10,40,000નું રોકાણ કરેલ જે તા. 1/7/2013ના રોજ વેચાણ કરેલ અને જે રકમમાંથી ડિયર લિ.ના ડિબેન્ચર માટે લીધેલ લોન પરત કરેલ.
  - (5) રોયલ્ટીની કુલ આવક રૂ. 70,000 અને આ આવક માટે ચૂકવેલ ખર્ચ રૂ. 7,000 છે.
  - (6) 10%ના રોનક લિ. ના ડિબેન્ચર કરમુક્ત રૂ. 5,40,000 છે.  
(ટી.ડી.એસ. 10.30%)
  - (7) ગોલ્ડ રિપોઝીટ બોન્ડ 1999ના રોકાણ ઉપર મળેલ વ્યાજ રૂ. 40,000.
  - (8) ઘોડા દોડની ચોખ્ખી આવક રૂ. 34,550 (ટી.ડી.એસ. 30.90%)
  - (9) બેન્ક રિપોઝીટનું કુલ વ્યાજ રૂ. 68,000
  - (10) તા. 1/6/2013ના રોજ ડિયર લિ.ના ડિબેન્ચર કરમુક્ત 12% લેખે રૂ. 4,80,000ના ખરીદેલ (ટી.ડી.એસ. 20.60%) જે માટે રૂ. 4,00,000ની 12% વ્યાજ દરની લોન લેવામાં આવેલ.
- તમામ જામીનગીરીઓનું વ્યાજ 30મી જૂન અને 31મી ડિસેમ્બરમાં ચૂકવાય છે. રૂ. 1,380નો ખર્ચ વ્યાજની આવક મેળવવા માટે થયેલ.

4 (અ) વિગતે સમજાવો : નુકસાન માંડી વાળવું અને નુકસાન આગળ ખેચી જવું 10

(બ) તા. 31/03/2014ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે શ્રી ગોપાલની આવક નીચે 10

આપેલ છે. તેના પરથી કુલ આવકની ગણતરી કરો અને જણાવો કે કેટલું નુકસાન આગળ લઈ જઈ શકાય.

- (1) રાજ્ય સરકારની જામીનગીરીનું વ્યાજ રૂ. 20,000
- (2) મકાન મિલકતની આવક (કરપાત્ર) રૂ. 84,000
- (3) સટ્ટાના ધંધાનો નફો રૂ. 1,64,000
- (4) કેન્દ્રસરકારની જામીનગીરી પર મળેલ વ્યાજ રૂ. 30,000
- (5) ફર્નિચરના ધંધાની ખોટ રૂ. 52,000
- (6) ટૂંકાગાળાની મૂડી ખોટ રૂ. 24,000
- (7) મકાન વેચાણનો લાંબાગાળાનો કરપાત્ર મૂડી નફો રૂ. 48,000
- (8) ચોપડે જમા થયેલ ખુલાસા વગરની આવક રૂ. 32,000
- (9) 8%ની સરકારી લોનનું વ્યાજ રૂ. 14,400 (ટી.ડી.એસ.નો દર 10.20%)

અન્ય માહિતી :

2013-14ની અગાઉના પાછલા વર્ષોની આગળ ખેચેલ નુકસાનની વિગત નીચે મુજબ હતી:

- (1) 2012-13ના વર્ષના સટ્ટાનું નુકસાન રૂ. 84,000
- (2) 2012-13ના વર્ષના ફર્નિચરના ધંધાની ખોટ રૂ. 24,000
- (3) 2011-12ના વર્ષના લાંબાગાળાની મૂડી ખોટ રૂ. 20,000

અથવા

4 (અ) વિગતે સમજાવો : કરવેરા આયોજનના હેતુઓ 10

(બ) વિગતે નોંધ લખો: કલમ 80-D અને કલમ 80-DD 10

5 સમજાવો : 20

(1) પ્રાપ્તિસ્થાનેથી કપાયેલો આવકવેરો.

(2) સીધા કરવેરા અંગેનું મધ્યસ્થ મંડળ.

(3) આકારણીના પ્રકારો.

(4) વ્યક્તિનું કરવેરા આયોજન

અથવા

5 સમજાવો : 20

(1) કાયમી ખાતા નંબર.

(2) આવકનું પત્રક

(3) એપેલેટ ટ્રિબ્યુનલ

(4) આવકવેરા અધિકારી.



## ENGLISH VERSION

- 1 (a) What is Income? State the kinds and rules to determine Income. 10

- (b) Shree Shoaib Akhtar is a Pakistani citizen. He has regularly visited India during 10 years in the months of September, October and November. Determine his residential status for the assessment year 2015-16. 10

Would it make any difference if he had visited India in the months of October, November and December.

OR

- 1 (a) Explain : Agriculture Income. 10

- (b) Katrina Kaif an American Citizen come to India for the first time. From the following detail determine her residential status for the assessment year 2015-16 : 10

Previous Year	No. of days stayed
2010-11	70
2011-12	130
2012-13	120
2013-14	100
2014-15	90

- 2 (a) The following particulars are furnished by Shree Gajanan, an officer in a company at Surat (population more than 10 lakhs but not more than 25 lakhs) for the previous year 2014-15. 15

- (1) He joined on 01/06/2012 in the pay of Rs. 5,000-500-10,000. He receives increment on 1<sup>st</sup> June every year.
- (2) Dearness allowance Rs. 2,000 p.m.
- (3) Bonus Rs. 10,000.

- (4) Children Education Allowance for three children Rs. 7,500, and Hostel Allowance for one child Rs. 5,000.
- (5) Entertainment allowance Rs. 750 per month.
- (6) He contributes to recognized provident fund at 14% of salary and Company also contributes an equal amount. Interest accumulated at 12% in recognized provident fund during the year is Rs.14,400.
- (7) Medical expenses reimbursed by the Company Rs. 20,000.
- (8) Telephone has been provided by the company and yearly bill of Rs. 20,000 is paid by Company.
- (9) Rent free accommodation has been provided to him the Company for with the Company pays Rs. 3,000 per month. The Company has also provided furniture costing Rs.1,76,500, for this company deducts Rs.300 per month.
- (10) He uses Motor-Car of the Company (cubic-capacity exceeds 1.6 liters) for both the purpose (office and personal). The maintenance expense were given by the company. The Company is liable to pay FBT.
- (11) Company has also paid Rs.4,000 toward the supply of Gas and Power at his house.
- (12) He was injured while performing office duties and the company paid him a compensation of Rs.7,500
- (13) The following payments have been made by Shree Gajanan during the previous year.
  - (i) Professional Tax Rs.2,400
  - (ii) Repayment of housing loan Rs.22,000
  - (iii) Rs.20,000 deposit in Public Provident Fund.

Compute taxable salary income of Shree Gajanan for the Assessment year 2015-16 and also calculate deduction to be allowed u/s 80-C from total gross income.

- (b) Write a short note : Gross annual value.

05

OR

- 2 (a) Shree Ganesh Owns Four Houses which are self occupied. The following particulars regarding these houses are as under : 15

Details	House No. 1	House No. 2	House No. 3	House No. 4
Standard rent	42,000	64,000	1,00,000	43,000
Fair rent	45,000	60,000	95,000	44,000
Muni.Valuation	40,000	70,000	90,000	38,000
Muni.Tax (paid)	4,000	20,000	30,000	15,000
Ground rent	3,000	2,000	4,000	1,500
Land revenue (un paid)	1,500	---	2,000	1,200
Interest on loan taken for payment of Muni.Tax	1,000	800	---	500
Interest on loan taken for purchase and construction of houses:				
(1) Taken before 1-4-'99 (for construction)	10,000	---	---	---
(2) Taken for purchase of house (loan taken 1-4-'13)	---	80,000	70,000	1,00,000

After considering all option of income tax benefit, which house should be treated as self occupied. Also compute income from house property as per the best option selected by you for the assessment year 2015-16.

- (b) Explain : Provisions of Gratuity. 5

- 3 (a) Shree Vinayak works as a solicitor. His professional 15  
for the year ended 31/03/2015 were as follows.

Dr.

Cr.

Particulars	Amount Rs.	Particulars	Amount Rs.
To Salary exp.	3,30,000	By Professional	
To Stipend	36,000	Income :	
To Rent	18,000	2013-14 60,000	
To Subscription	6,000	2014-15 9,90,000	10,50,000
To Drawings	60,000	By salary from	
To Motor expenses	45,000	College of Commerce	54,000
To Office expenses	30,000	By income from	
To Taxes (including	24,000	let out house	36,000
tax on let out house)		By Int. & Div.	
To Travelling exp.	45,000	from Bank	36,000
To Insurance exp.	36,000	By short term	
To Income tax	15,000	capital gain	60,000
To Net Profit	6,00,000	By Sundry Income	9,000
	<b>12,45,000</b>		<b>12,45,000</b>

**Additional Information :**

- (1) He has let out his house at a monthly rent of Rs. 3,000. On which municipal tax paid Rs. 9,000
- (2)  $\frac{1}{3}$ rd use of car is for personal purpose. On 1/4/2014 B.V of car was Rs.6,00,000. Rate of depreciation was 15% which was not recorded in above Profit and Loss A/c.

(3) He has purchased National Saving Certificate of Rs.60.000 on 01/03/2015.

(4) Insurance expenses include Rs.24.000 Life Insurance premium.

From the above information calculate taxable income from business and profession for the assessment year 2015-16.

(b) Explain: ' Block of Assets

5

OR

3 (a) Find out the profit under the head 'Capital Gain' of Shree Ganraj for the financial 2013-14 from the following information. (selling year index : 939) 10

Particulars	Date of Purchase	Cost of Purchase	Index of Purchase	Fair Value on 1-4-81	Date of transfer	Selling price Rs.	Selling exp. Rs.
Jewellery	25/1/81	18,000	100 (1981)	20,000	14/4/13	1,45,800	5,000
Shares (unlisted)	1/4/90	54,600	182	----	14/8/13	1,77,300	2,400
Debentures	15/1/02	20,000	426	----	7/11/13	24,240	240
Plot of land	15/7/90	2,36,600	182	----	25/12/13	11,50,200	18,000

(b) Calculate taxable income from the other sources from the following information of Shree Raghav for the assessment year 2015-16. 10

(1) Rs. 10,000 dividend received on shares of Capital Ltd

- (2) Rs. 8,734 interest received on less-tax debenture of Ahinsa Ltd.(T.D.S. 20.60%)
- (3) Interest Rs.43,056 received on less-tax debenture of Param Ltd. (T.D.S. 10.30%)
- (4) Rs.10,40,000. 10% less-tax debenture of Shital Ltd. sold on 01/07/2013 and amount realized on that utilized to repay loan taken to purchase the debenture of Dear Ltd.
- (5) Total income from Royalty Rs. 70,000 and Rs. 7,000 paid as an expense for this.
- (6) Rs.5,40,000 tax free 10% debenture of Ronak Ltd (T.D.S. 10.30%)
- (7) Rs. 40,000 interest received on Gold Deposit Bond 1999.
- (8) Net income from horse race Rs. 34,550 (T.D.S. 30.90 %)
- (9) Interest on Bank Deposit (gross) Rs. 68,000
- (10) On 1/6/2013 'Dear Ltd.' tax free debenture at 12% interest of Rs. 4,80,000 were purchased (T.D. S.20.60%). For which he borrows Rs.4,00,000 at 12% P.Y. interest from bank.

Interest on all securities were paid on 30<sup>th</sup> June and 31<sup>st</sup> December every year. Rs. 1,380 paid for collection of interest.

- 4 (a) Explain in detail: ' Loss set up and carry forward 10
- (b) Compute the total gross income of Shree Gopal from 10  
the following particulars for the year ended 31/03/2014.  
Also state the amount of loss to be carried forward.
- (1) Gross interest on Government securities Rs.20,000
  - (2) Taxable income from house property Rs. 84,000
  - (3) Profit of speculation business Rs.1,64,000
  - (4) Interest received on central government loan  
Rs.30,000
  - (5) Loss of Furniture business Rs. 52,000
  - (6) Short term capital loss Rs.24,000
  - (7) Long term capital gain (taxable) on sale of building  
Rs.48,000
  - (8) Unexplained cash credits Rs.32,000
  - (9) Interest on 8% government loan (T.D.S. 10.20%)  
Rs. 14,400

**Other information :**

Losses brought forward from earlier previous year to  
previous year 2013-14.

- (1) Speculation loss of 2012-13 Rs. 84,000
- (2) Furniture business loss of 2012-13 Rs. 24,000
- (3) Long term capital loss of 2011-12 Rs. 20,000

**OR**

- 4 (a) Explain in Detail Objectives of Tax Planning. 10
- (b) Write a detailed note: Section 80-D and 80-DD. 10

5 Explain :

20

- (1) Deduction of Tax at Sources. (T.D.S.)
- (2) Central Board of Direct Taxes.
- (3) Types of assessment.
- (4) Tax planning by individuals.

OR

5 Explain :

20

- (1) Permanent Account Number. (PAN)
- (2) Return of Income.
- (3) Appellate Tribunal.
- (4) Income Tax Officer.

www.mkbuonline.com