

**DG-8356**

Seat No. _____

Second Year B. Com. (Reg.) Examination

November / December – 2015

Income Tax

(New Course)

Time : 3 Hours

[Total Marks : 100]

1. A. નીચે દર્શાવેલ વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૧૫-૧૬ માટે ૧૦
મિ. નરેન્દ્રનો રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો.

ભારતમાં આવ્યા તારીખ	ભારત બહાર ગયા તારીખ
૨૦/૪/૨૦૧૦	૧/૭/૨૦૧૧
૧/૧/૨૦૧૩	૧૬/૫/૨૦૧૪
! Z! qZ_! 5	૧૩/૩/૨૦૧૫

- B. સમજાવો: ૧૦
(૧) આકારણી વર્ષ.
(૨) શખસ.

અથવા

1. A. નીચેની વિગતો પરથી સાનીયા મિર્ઝા નો રહેઠાણનો દરજ્જો આકારણી ૧૫
વર્ષ ૨૦૧૪-૧૫ અને ૨૦૧૫-૧૬ માટે નક્કી કરો.

ભારતમાં આવ્યા તારીખ	ભારત બહાર ગયા તારીખ
૧/૬/૨૦૧૦	૧૫/૮/૨૦૧૦
૧/૩/૨૦૧૧	૧/૫/૨૦૧૨
૨૫/૧/૨૦૧૪	૨/૪/૨૦૧૪
૧૫/૩/૨૦૧૫	૩૦/૩/૨૦૧૫

- B. ટૂંકનોંધ લખો: "કરપરિવર્તન". ૦૫

2. A. શ્રી અલ્પેશ એક કંપનીમાં ડિરેક્ટર કર્મચારી તરીકે નોકરી કરે છે. ૧૫
આકારણી વર્ષ ૨૦૧૫-૧૬ના સંબંધિત પાછલા વર્ષ માટેની તેમની નીચે
આપેલી માહિતીને ધ્યાનમાં લઈ ગ્રોસ પગારની આવકની ગણતરી કરો.
(૧) મૂળ પગાર ૩૦/૮/૧૪ સુધી રૂ. ૭,૦૦૦ અને ત્યાર પછી વધારીને
માસિક રૂ. ૮,૦૦૦ લેખે.

- (૨) મોઘવારી ભથ્થું મૂળ પગારના ૫૦%
- (૩) વેચાણ પર કમિશન વાર્ષિક રૂ. ૬૦,૦૦૦
- (૪) મનોરંજન ભથ્થું માસિક રૂ. ૫૦૦
- (૫) શિક્ષણ ભથ્થું (તેમને એકજ બાળક છે) રૂ. ૩૦૦ માસિક
- (૬) કંપનીએ (જે FBT ને પાત્ર છે) પોતાની માલિકીનો અમદાવાદમાં આવેલો ફ્લેટ તેમને રહેઠાણ માટે આપેલ છે. કંપનીએ આ ફ્લેટની સજાવટ માટે રૂ. ૩,૮૧,૪૦૦ ખર્ચેલ છે.
- (૭) કંપનીએ માસિક રૂ. ૮૦૦ ના પગારથી માળી પણ રાખી આપેલ છે.
- (૮) તેમણે તેમના કુટુંબીજનોની તબીબી સારવાર અંગે ચૂકવેલ રૂ. ૧૫,૦૦૦ કંપનીએ ભરપાઈ કરી આપેલ છે.
- (૯) કંપની તરફથી તેમના કુટુંબના સભ્યોને મફત વાહનવ્યવહારની સગવડ આપવામાં આવી છે, જેનો ખર્ચ રૂ. ૯,૬૦૦ થાય છે.
- (૧૦) કંપનીએ તેઓને ૧.૮ ક્યુબિક લિટરની ક્ષમતા વાળી મોટરકાર ગાડી ડ્રાઈવરની સગવડ સહિત આપેલ છે. આ ગાડીનો ઉપયોગ અંશતઃ ધંધા માટે અને અંશતઃ ખાનગી હેતુ માટે થાય છે. આ ગાડીના બધાજ ખર્ચા કંપની ભોગવે છે.
- (૧૧) તેમના પગારમાંથી ઘરભાડાની વસુલાત મૂળ પગારના ૧૦% જેટલી કરવામાં આવે છે.

B. સમજાવો : 'મકાનનું વાર્ષિક મૂલ્ય'

૦૫

અથવા

2. A. શ્રી પરબત તેમની અંગત માલિકીના ત્રણ મકાન ધરાવે છે. તે દરેકની વિગત નીચે મુજબ છે. ૧૫

વિગત	મકાન-૧	મકાન-૨	મકાન-૩
મકાનનો ઉપયોગ	રહેઠાણ માટે ભાડે	સ્વવપરાશ	સ્વવપરાશ
મ્યું. આકારણી	૨૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
સ્ટાન્ડર્ડ ભાડું	૩૦,૦૦૦	-----	-----
ખરેખર મળવા પાત્ર ભાડું (માસિક)	૨,૦૦૦	-----	-----
વાર્ષિક વ્યાજબી ભાડું	૨૦,૪૦૦	૨૫,૦૦૦	૩૬,૦૦૦
મ્યું. કરવેરા ચૂકવેલ	૪,૦૦૦	૧૦%	૧૦%
બાંધકામ માટે લીધેલ લોનનું વ્યાજ	૮,૦૦૦	૬,૦૦૦	૩,૪૦૦
વીમા પ્રીમિયમ	૧,૦૦૦	૧,૫૦૦	૨,૦૦૦
સમારકામ ખર્ચ	૫,૦૦૦	૬,૦૦૦	૪,૦૦૦
બાંધકામ પૂર્ણ થયા તારીખ	૧/૪/૨૦૦૯	૩૧/૩/૨૦૧૦	૩૧/૩/૨૦૧૨

પાછલા વર્ષ દરમિયાન મકાન નં. ૧ નું રૂા. ૨,૦૦૦ ભાડું ભાડુઆત પાસેથી મળી શક્યું નથી. ભાડુઆત નાદાર જાહેર થયેલ છે. મકાન નં. ૧ તા. ૧/૩/૨૦૧૫ થી ખાલી રહ્યું છે. આ.વ. ૨૦૧૫-૧૬ માટે મકાન મિલકતના શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

B. સમજાવો : 'કાયદા મુજબનું પ્રોવિડન્ટ ફંડ'

૦૫

3. A. ડો. સૌરભ પટેલનું વર્ષ ૨૦૧૪-૧૫ નું આવક જાવક ખાતું નીચે મુજબ છે. ૧૫

જાવક	રકમ રૂા.	આવક	રકમ રૂા.
સ્ટાફ પગાર	૪,૮૬,૦૦૦	નર્સિંગ હોમ સર્જિકલ આવક	૨,૪૦,૦૦૦
પુત્રના લગ્નનો ખર્ચ	૧,૧૪,૦૦૦	ઓપરેશનની આવક	૩,૬૦,૦૦૦
વીજળી ખર્ચ	૫૬,૦૦૦	ડિવિડન્ડ (ગ્રોસ)	૨૪,૦૦૦
દવાઓની ખરીદી	૬૪,૦૦૦	ટ્રેઝરી સેવિંગ્સ સર્ટિ. વ્યાજ	૮,૦૦૦
ટેલિફોન ખર્ચ	૪૦,૦૦૦	કન્સલ્ટેશન ફી	૪૮,૦૦૦
નર્સિંગ હોમનું ભાડું	૧,૧૪,૦૦૦	લોટરી ઈનામ	૨૪,૦૦૦
સાધનોનો ઘસારો	૪૮,૦૦૦	સગીર પુત્રના જન્મ દિવસ પર મળેલ ભેટ	૨,૪૪,૦૦૦
અન્ય મિલકતોનો ઘસારો	૮,૦૦૦	મકાન મિલકતની ભાડાની આવક	૩,૬૮,૦૦૦
સ્થાનિક કર	૩૨,૦૦૦		
સાધન સામગ્રીનું ભાડું	૧૬,૦૦૦		
વીમા પ્રીમિયમ	૫૬,૦૦૦		
જાવક ઉપર આવકનો વધારો	૩,૧૨,૦૦૦		
	૧૩,૧૬,૦૦૦		૧૩,૧૬,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) સ્ટાફ પગારમાં રૂા. ૪૮,૦૦૦ તેની પત્નીને ચૂકવેલ પગારના છે, જે યોગ્યતા ધરાવતી નર્સ છે. અને ફક્ત શનિ-રવિના દિવસોમાંજ ફરજ બજાવે છે.
- (૨) સાધનો પર મળવા પાત્ર ઘસારો રૂા. ૮૦,૦૦૦ અને અન્ય મિલકતો પર રૂા. ૬,૦૦૦ છે.
- (૩) સ્થાનિક વેરામાં રૂા. ૧૨,૦૦૦ ભાડે આપેલ મકાનના ચૂકવેલ વેરાનો સમાવેશ થાય છે.
- (૪) તેઓને વિઝિટિંગ પ્રોફેસર તરીકે માનદ સેવા આપવા બદલ રૂા. ૬૦,૦૦૦ માનદ વેતન મળેલ છે.

- (પ) વીમાપ્રીમિયમમાં રૂ. ૧૬,૦૦૦ મેડિકલેઈમ પોલિસી માટેના અને રૂ. ૮,૦૦૦ જીવન વીમા પ્રીમિયમનો સમાવેશ થાય છે.

આકારણી વર્ષ ૨૦૧૫-૧૬ માટે ડો. સૌરભ પટેલના ધંધા-વ્યવસાયની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

B. ટૂંકનોંધ લખો: 'ઘસારો'

૦૫

અથવા

3. A. અક્ષયકુમારની પાછલા વર્ષ ૨૦૧૩-૧૪ની આવક અને ખર્ચની વિગતો નીચે ૧૦ મુજબ છે. તેના પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૧૪-૧૫ની કરપાત્ર આવક નક્કી કરો
- (૧) તેમણે 'મોબાઈલ'ના ધંધામાં રૂ. ૨૫,૦૦૦નું નુકશાન કરેલ છે. જ્યારે સ્ટ્રાના વેપારમાં રૂ. ૪૫,૦૦૦નો નફો કરેલ છે. આકારણી વર્ષ ૨૦૧૩-૧૪નું આગળ ખોયેલ ધંધાનું નુકશાન રૂ. ૮,૦૦૦ છે.
 - (૨) ઘોડાઘોડમાં મળેલ નેટ આવક રૂ. ૩૧,૦૮૫ (ટીડીએસ ૩૦.૮૦%)
 - (૩) પરત કરી શકાય તેવા (રિડીમેબલ) નોંધાયેલ ડિબેન્ચરનું વ્યાજ રૂ. ૪,૪૮૫ (ટીડીએસ ૧૦.૩૦%)
 - (૪) ૨૦૧૦-૧૧માં રૂ. ૭૨,૮૦૦માં ખરીદેલ શેરનું વેચાણ કરવાથી રૂ. ૫૫,૫૦૦નો નફો થયેલ હતો. (આ અંગે રૂ. ૧,૫૦૦ દલાલી ચૂકવેલ) નાણાંકીય વર્ષ ૨૦૧૦-૧૧ અને ૨૦૧૩-૧૪ માટેના સંબંધિત સૂચક આંક અનુક્રમે ૭૧૧ અને ૮૩૮ છે.
 - (૫) સંચાલક તરીકે મળેલ ફી રૂ. ૪૫,૦૦૦.
 - (૬) યુનિવર્સિટી દ્વારા માન્ય પાઠ્યપુસ્તકોના લેખન અંગે મળેલ રોયલ્ટી રૂ. ૨૦,૦૦૦
 - (૭) વડાપ્રધાન રાહત ફંડમાં દાન રૂ. ૧૦,૦૦૦.

- B. દુર્યોધનની નીચેની વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૧૪-૧૫ની કરપાત્ર મુડી નફાની ગણતરી દર્શાવો.

મિલકતો	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત રૂ.	વેચાણ કિંમત રૂ.	વેચાણ ખર્ચ રૂ.
હસ્તીનાપુરની શહેરી જમીન	૧/૧/૧૯૮૨	૨૫,૦૦૦	૪,૭૮,૦૦૦	૭૫૦
ઝવેરાત	૧/૧/૧૯૮૬	૧,૩૩,૦૦૦	૮,૧૪,૦૦૦	-----
સુગર ફેક્ટરીના શેર	૧/૧/૧૯૮૧	૫૪,૬૦૦	૮,૧૪,૨૦૦	૮૦૦
પ્રાઈવેટ કંપનીના નહીનોંધાયેલા શેર	૧/૧/૨૦૦૨	૩,૦૩,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦	-----
પ્રાઈવેટ કંપનીના નોંધાયેલા શેર	૧/૧/૨૦૦૧	૧,૨૬,૬૫૦	૨,૨૭,૦૦૦	૩૫૦
રહેઠાણનો ફ્લેટ	૨/૧૧/૨૦૧૩	૨૧,૮૫,૩૬૦		

રહેઠાણના ફ્લેટ સિવાયની તમામ મિલકતો તા. ૧/૧૧/૨૦૧૭ના રોજ વેચેલ છે. જામીનગીરીના વેચાણ પર સિક્યુરિટીઝ ટ્રાન્ઝેક્શન ટેક્સ (STT)ની વસુલાત થઈ નથી.

સૂચક આંક:

નાણાકીય વર્ષ	સૂચક આંક
૧૯૮૧-૮૨	૧૦૦
૧૯૮૫-૮૬	૧૩૩
૧૯૯૦-૯૧	૧૮૨
૨૦૦૦-૦૧	૪૦૬
૨૦૦૧-૦૨	૪૨૬
૨૦૧૩-૧૪	૯૩૯

4. A. નીચેની માહિતી પરથી શ્રી તારક મહેતાની આકાશી વર્ષ ૨૦૧૫-૧૬ માટે ૧૦
કુલ આવકની ગણતરી કરો.

વિગત	રકમ રૂ.
(૧) ૮%ની સરકારી લોનનું વ્યાજ	૬,૬૦૦
(૨) 'ભાડે આપેલ મકાન' ના શીર્ષક હેઠળ નુકશાન	૧૨,૦૦૦
(૩) કાપડના ઘંઘામાં થયેલ કરપાત્ર નફો	૩,૧૨,૦૦૦
(૪) સટ્ટાના ઘંઘાનું નુકશાન	૨,૩૦,૦૦૦
(૫) ટૂંકાગાળાનું નુકશાન	૧૨,૦૦૦
(૬) કરપાત્ર લાંબાગાળાનો નફો	૧૦,૦૦૦
(૭) ખુલાસા વગરની આવક	૧૮,૦૦૦
(૮) મહારાષ્ટ્ર સરકારના ડેવલપમેન્ટ બોન્ડનું વ્યાજ	૨૮,૦૦૦

- B. સમજાવો: ૧૦

- (૧) કલમ-૮૦ ડી.
(૨) રાહતો.

અથવા

4. A. વિસ્તૃત નોંધ તૈયાર કરો. કલમ-૮૦-C ૧૦
B. આવકવેરાની કલમ- ૮૦-U. તથા કલમ-૮૦-QQB સમજાવો. ૧૦

5. સમજાવો: ૨૦
- (૧) આવકવેરા અધિકારી.
 - (૨) આવકનું પત્રક.
 - (૩) સમાધાન પંચ.
 - (૪) મૂળ સ્થાનેથી કર કપાત.

અથવા

5. સમજાવો: ૨૦
- (૧) કરવેરા આયોજનના હેતુઓ.
 - (૨) આકારણીના પ્રકાર.
 - (૩) ડિવિડન્ડ.
 - (૪) કરદાતા.

ENGLISH VERSION

1. A. From the following information find out the residential status of Mr. Narendra for the assessment year 2015-16: 10

Date of Arrival in India	Date of departure from India
20/04/2010	01/07/2011
01/01/2013	16/05/2014
12/01/2015	13/03/2015

- B. Explain: 10
- (1) Assessment Year.
 - (2) Person.

OR

1. A. From the following information find out the residential status of Sania Mirza for the assessment year 2014-15 and 2015-16: 15

Date of Arrival in India	Date of departure from India
01/06/2010	15/08/2010
01/03/2011	01/05/2012
25/01/2014	02/04/2014
15/03/2015	30/03/2015

- B. Write a short note: Tax Avoidance. 05
2. A. Shri Alpesh is a Director-Employee of a Ltd.Co. 15
Compute his gross income from salary for the assessment year 2015-16 from the following details.
- (1) Basic salary @Rs.7,000 p.m. up to 30/09/2014 and there after raised to Rs.9,000 p.m.
 - (2) Dearness allowance 50% of Basic Salary.
 - (3) Commission on sales Rs. 60,000
 - (4) Entertainment Allowance Rs.500 per month.
 - (5) Educational allowance Rs. 300 p.m.(He has one child)
 - (6) Company subject to FTB has provide him a flat in Ahmedabad owned by the Company. The Company has spend Rs.3,81,400 to furnished this flat.
 - (7) Company has also provided a gardener having salary of Rs.800 per month paid by the Company.
 - (8) The Company has reimbursed medical expenses incurred by him for his family members amounting to Rs. 15,000.
 - (9) The Company has provided free transport facility to the family members of a employee (cost of employer Rs 9,600)
 - (10) The Company has provided Motor Car having capacity of 1.8 Cubic Liter. A driver has also been provided. The Car is partly used for office and partly for personal use. Employer pays all expenses related to this car.
 - (11) The employer deduct 10% of his Basic Salary towards rent of the flat given to him as his residence.

B. Explain: Annual Value Of House.

05

OR

2. A. Shri Parbat is the owner of three Houses. Its particular 15 are as under:

Particulars	House No:1	House No:2	House No:3
Purpose of use	Let out to Residence	Self Occupied	Self Occupied
Municipal Valuation	20,000	20,000	40,000
Standard Rent	30,000	----	----
Actual Rent receivable (monthly)	2,000	-----	-----
Fair Rent value (Annual)	20,400	25,000	36,000
Municipal Tax (paid)	4,000	10%	10%
Interest on loan taken for construction	8,000	6,000	3,400
Insurance premium	1,000	1,500	2,000
Repair expenses	5,000	6,000	4,000
Date of finished construction	01/04/2009	31/03/2010	31/03/2012

During the previous year unreceived rent of House No.1, Rs.2,000 from tenant. House No.1 vacant from Dt. 01/03/2015. Calculate the taxable House Property Income to assessment year 2015-16.

B. Explain: 'Statutory Provident Fund'

05

3. A. The Income and Expenditure Account of Dr.Saurabh Patel for the previous year 2014-15 as under. 15

Expenditure	Amount Rs.	Income	Amount Rs.
To staff salary	4,96,000	By Income from Nursing Home	2,40,000
To marriage expenses of son	1,44,000	By Income from operations	3,60,000
To electricity	56,000	By dividend (gross)	24,000
To purchase of medicine and store	64,000	By income of Treasury saving certificates	8,000

To telephone Expenses	40,000	By consultation Fees	48,000
To rent of nursing home	1,44,000	By wining from lottery	24,000
To depreciation of instruments	48,000	By Birthday gift (of minor son)	2,44,000
To depreciation of other assets	8,000	By rental income of house property	3,68,000
To local taxes	32,000		
To rend of equipment	16,000		
To insurance premium	56,000		
<u>To Excess of Income over expenses.</u>	<u>2,12,000</u>		
	13,16,000		13,16,000

Additional Information:

- (1) Salary included Rs.48,000 paid to his wife who is a qualified nurse and attends duty on weekends only
- (2) The allowable depreciation on surgical instruments is Rs.80,000 and on assets is Rs.6,000.
- (3) Municipal Taxes include the sum of Rs.12,000 paid in respect of his property which is let out.
- (4) He has received honorarium of Rs.60,000 as visiting professor.
- (5) Insurance premium includes Rs.16,000 being mediclaim insurance (self) and Rs.8,000 being life insurance premium.

Compute the taxable income of Dr. Saurabh Patel from Business and Profession for the assessment year 2015-16.

B. Write a short note : ' Depreciation '

05

OR

3. A. The particulars of Income and Expenses of Akshaykumar for the previous year 2013-14 are as follow. 10

- (1) He has incurred of Rs.25,000 from the Mobile business and made speculation profit of Rs.45,000 (Brought forward speculation business loss of A.Y 2013-14 Rs. 8,000
- (2) Net income from Horse Race Rs. 31,095 (TDS rate 30.90%)
- (3) Interest on Redeemable debenture Rs.4,485 (TDS rate 10.30%)
- (4) Profit on sale of share (purchased for Rs 72,800 during 2010-11) Rs. 55,500 (Rs. 1,500 is paid as brokerage). The cost inflation index of 2010-11 and 2013-14 are 711 and 939 respectively.
- (5) Fees received as a director Rs. 45,000.
- (6) Received a Royalty of Rs.20,000 as an author for tax book prescribed by University.
- (7) Donation to Prime Minister National Relief Fund Rs.10,000

Determine his taxable income for assessment year 2014-15.

B. Find out the taxable capital income for the

10

A.Y. 2014-15 from the details bellow given by Duryodhan.

Assets	Date of Purchase	Purchase Price Rs.	Sale price Rs.	Sale expenses Rs.
Land situated at Hastinapur	01/01/1982	25,000	4,78,500	750
Jewellery	01/01/1986	1,33,000	8,14,000	-----

Share of Sugar factory	01/01/1991	54,600	8,14,200	900
Unlisted debenture of a(P) Ltd. company	01/01/2002	3,03,000	4,00,000	-----
Listed debenture of a company	01/01/2001	1,26,650	2,27,000	350
Residential Flat	02/11/2013	21,85,360	-----	-----

On 01/11/2013 all the above assets (excluding Residential Flat) were sold. Security Transaction Tax (STT) has not been charged on sale of securities.

The Cost Inflation Index Number are as under:

Financial Year	Index No.
1981-82	100
1985-86	133
1990-91	182
2000-01	406
2001-02	426
2013-14	939

4. A. From the following information of Shri Tarak Mehta 10
calculate taxable total income for the assessment year 2015-16.

Details	Amount Rs.
(1) 8% Interest on Government securities loan	6,600
(2) Loss under the head of 'Let out House'.	12,000
(3) Taxable profit on business of cloth.	3,12,000
(4) Loss on speculation business	2,30,000
(5) Loss on short term capital gain.	12,000
(6) Taxable long term capital gain.	10,000
(7) Unexplained cash.	18,000
(8) Interest on Maharashtra Govt. Development Bond.	28,000

- B. Explain: 10
- (1) Section 80 -D.
 - (2) Reliefs.

OR

4. A. Prepare a detail note. 'Section 80 –C'. 10
B. Explain the section 80-U and 80-QQB.

5. Explain: 20
(1) Income tax Officer.
(2) Return of Income.
(3) Settlement Commission.
(4) Deduction of Tax at Sources. (T.D.S.)

OR

5. Explain: 20
(1) Objectives of tax planning.
(2) Types of Income Assessment.
(3) Dividend.
(4) Assessee.