AL-7461 Seat No. ________

Second Year B. Com. (Non CBCS) Examination

March / April – 2016

Income Tax

(Old Course)

Time : 3 Hours] [Total Marks : **100**

સૂચના :

(1) પ્રશ્નપત્રમાં પાંચ પ્રશ્નો છે.

(2) દરેક પ્રશ્નના ગુણ સરખા છે.

(3) તમામ પ્રશ્નોના ઉત્તરો આકારણી વર્ષ 2015-16ની જોગવાઈઓ અનુસાર આપવાના છે.

1 નાણાકીય વર્ષ 2014-15 માટે એક કંપનીની મેનેજિંગ ડિરેક્ટર શ્રીમતી હેતલની આવકની નીચે આપેલી વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ 2015-16 માટે કરપાત્ર પગારની ગણતરી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો : **20**

(1) મૂળ પગાર માસિક રૂ. 50,000.

(2) મોંઘવારી ભથ્થુ-મૂળ પગારના 40%.

(3) બોનસ વાર્ષિક રૂા. 25,000.

(4) વાહન વ્યવહાર ભથ્થુ માસિક રૂ. 1,000.

(5) સીટી કમ્પેન્સેટરી એલાઉન્સ માસિક રૂ. 1,000.

(6) બાળકોનું શિક્ષણ ભથ્થુ (ત્રણ બાળકો માટે વાર્ષિક રૂ. 8,500).

(7) મનોરંજન ભથ્થુ માસિક રૂ. 1,000.

(8) પાછલા વર્ષ દરમિયાન હેતલે નીચેની ચૂકવણીઓ કરેલ હતી :

(i) વ્યવસાય વેરો (વાર્ષિક) – રૂ. 2,400.

(ii) હોમ લોનની પુનઃ ચુકવણી – રૂ. 20,000.

(iii) P.P.F.માં રોકાણ – રૂ. 20,000.

(iv) L.I.C. પ્રીમિયમ – રૂ. 16,000.

અથવા

1 રાજુભાઈની માલિકીના ત્રણ મકાનો છે. પાછલા વર્ષની નીચેની વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ 2015-16 માટે તેમની મકાન મિલકતની કરપાત્ર આવક ગણો : **20**

વિગત		મકાન "નીલકમલ" રૂ.	મકાન "નીલગગન" રૂ.	મકાન "નીલધારા" રૂ.
(1)	મકાનનો વપરાશ	સ્વરહેઠાણ	સ્વરહેઠાણ	રહેઠાણ માટે ભાડે
(2)	મ્યુનિસિપલ આકારણી મુજબ માસિક ભાડું	4,000	3,000	5,000
(3)	વાજબી માસિક ભાડું	3,500	2,000	5,500
(4)	પ્રમાણિત માસિક ભાડું	3,500	2,500	6,000
(5)	ખરેખર મળેલ માસિક ભાડું	–	–	6,000
(6)	મકાન ખાલી રહ્યાનો સમય	–	–	1 માસ
(7)	સ્થાનિક મ્યુનિ. વેરા	9,000	4,000	12,000
(8)	હાઉસિંગ લોન વ્યાજ	30,000	25,000	40,000

2 શ્રી રાકેશ જામનગરના એક જણીતા એડવોકેટ છે. તેઓ પોતાના ચોપડા રોકડ પદ્ધતિએ રાખે છે. તેમના 31-3-15ના રોજ પૂરા થતા પાછલા વર્ષની નીચેની માહિતી પૂરી પાડે છે : **20**

આવક-જાવક ખાતું

આવક	**રકમ રૂ.**	**જાવક**	**રકમ રૂ.**
બા.આ.લા.	11,700	ઑફિસના સાધનોની ખરીદી	24,000
		મોટરકારના ખર્ચા	4,800
અસીલો પાસેથી ફી :		ઑફિસ ખર્ચા	26,200
2012 – 13	500	કર્મચારીઓનો પગાર	45,100
2013 – 14	1,000	ચૂકવેલ આવકવેરા	6,500
2014 – 15	1,05,000	લોન પર વ્યાજ	1,100
અસીલો તરફથી મળેલ ભેટ	800	પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો	650
અસીલો પાસેથી લોન	11,000	લોન પરત કરી	15,000
		બા.આ.લ. ગયા	6,650
	1,30,000		1,30,000

વધારાની માહિતી નીચે મુજબ છે :

(1) મોટરકારનો માન્ય ઘસારો રૂ. 1,500 ગણવાનો છે.

(2) મોટરકારનો 20% ભાગ અંગત વપરાશ માટે થાય છે.

(3) રૂ. 600ની ફી મળવાની બાકી છે.

(4) ઓફિસના સાધનો અંગે 10% ઘસારો માંડી વાળવાનો છે.

આકારણી વર્ષ 2015-16 માટેની ધંધા કે વ્યવસાયની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો. .

અથવા

2 નીચે આપેલી માહિતી પરથી શ્રી જીતુભાઈના આ. વર્ષ 2015-16ના કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો. (નાણાકીય વર્ષ 2014-15નો સૂચકઆંક 1024 છે.) **20**

ક્રમ	ખરીદ તારીખ	વેચાણ કિંમત રૂ.	ફેરબદલી ખર્ચ	ખરીદ કિંમત રૂ.	મિલકત અંગે માહિતી	ખરીદીના વર્ષનો સૂચકઆંક
1	1-1-68	32,00,000	9,000	3,00,000	અંગત રહેઠાણનું મકાન (એકમાત્ર)	100
2	1-6-05	4,00,480	-	1,59,040	"D" લિ.ના શેરો	497
3	1-3-94	1,97,000	6,000	73,200	"A" લિ.ના શેરો	244
4	1-9-85	31,00,000	11,000	3,99,000	ઝવેરાત	133
5	1-1-14	-	-	2,02,000	અંગત રહેઠાણનું મકાન (નવું)	-

અંગત રેહઠાણનું જૂનું મકાન તા. 15-3-2015ના રોજ વેચેલ છે. વેચેલ અંગત રહેઠાણનાં મકાન તથા ઝવેરાતની 1-4-81ના રોજની બજાર કિંમત અનુક્રમે રૂ. 3,00,000 તથા રૂ. 1,80,000 હતી. 1-11-14ના રોજ બંને કંપનીઓના વેચેલ શેરો સિક્યુરિટીઝ ટ્રાન્ઝેકશન ટેક્સને પાત્ર છે.

3 (અ) નીચે આપેલ માહિતી પરથી શ્રીમતી ગીતાબેનની આકારણી વર્ષ 2015-16 માટે અન્ય સાધનોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો : **10**

(1) રીડિમેબલ ડિબેંચર્સનું વ્યાજ (ટી.ડી.એસ.નો દર 10%)......7,200

(2) પ્રેફરન્સ શેરનું ડિવિડન્ડ................................ 30,000

(3) જામીનગીરી પર વ્યાજ...................................5,000

(4) મ્યુ. કોર્પો.ના બોન્ડ્સ પરનું વ્યાજ........................2,500

(5) વિદેશી સરકારી જામીનગીરી પર વ્યાજ...................7,000

(6) ડિવિડન્ડ 700

વ્યાજ વસૂલવા માટે તેમણે રૂ. 400 અને ડિવિડન્ડ વસૂલવા માટે રૂ. 1,000 બેંક કમિશન ચૂકવેલ હતું. શેરના ખરીદ વેચાણ અંગે દલાલીના રૂ. 400 ચૂકવેલ હતા.

(બ) આવકવેરા ધારાની કલમ 10 હેઠળ કરમૂક્ત ગણાય એવી કોઈ પણ દસ કરમૂક્ત આવકો જણાવો. **10**

અથવા

3 (અ) શ્રીમાન જયંતિલાલ પટેલ અમેરિકાથી ભારતમાં સૌ પ્રથમવાર આવ્યા પછીથી ભારતમાં નીચે મુજબ રહે છે. આકારણી વર્ષ 2015-16 માટે તેમનો રહેટાણનો દરજ્જો નક્કી કરો : **10**

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

(બ) કાયમી ખાતા નંબર (PAN) વિશે નોંધ લખો. **10**

4 (અ) મૂલ્ય વર્ધિત વેરાના ફાયદા અને મર્યાદાઓ જણાવો. **10**

(બ) સર્વિસ ટેક્ષ હેઠળ આવતી કોઈ પણ દસ કરપાત્ર સેવાની યાદી આપો. **10**

અથવા

4 (અ) મૂલ્ય વર્ધિત વેરાની ગણતરીની પદ્ધતિઓ સમજાવો. **10**

(બ) સર્વિસ ટેક્ષ વિશે નોંધ લખો. **10**

5 ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે **ચાર**) **20**

(1) પાછલું વર્ષ અને આકરણી વર્ષ

(2) ખેતીની આવક

(3) શખ્સ

(4) સમાધાન પંચ

(5) આવકવેરા અધિકારી

(6) મૂળ સ્થાનેથી કરકપાત (T.D.S.)

(7) ગ્રોસ વાર્ષિક મૂલ્ય

(8) ગ્રોસિંગ અપ.

ENGLISH VERSION

Instructions :

(1) There are five questions in the paper.

(2) All the questions carry equal marks.

(3) Answer to the all questions are to be given as per the provision of A.Y. 2015-16

1 From the following details of salary income of Smt. Hetal, the Managing Director of a company for the financial year 2014-15, compute her taxable salary of assessment year 2015-16 : **20**

(1) Basic salary per month Rs. 50,000.

(2) Dearness allowance – 40% of basic salary.

(3) Bonus (annual) Rs. 25,000.

(4) Transport allowance Rs. 1,000 per month.

(5) City compensatory allowance per month Rs. 1,000.

(6) Educational allowance for three children (annual) Rs. 8,500.

(7) Rs. 1,000 per month is received as entertainment allowance.

(8) During the previous year Hetal paid the given amount :

(i) Professional tax (annual) Rs. 2,400.

(ii) Repayment of housing loan – Rs. 20,000.

(iii) Investment in P.P.F. – Rs. 20,000.

(iv) L/C premium – Rs. 16,000.

OR

1 Rajubhai owns three houses. Compute the taxable income under the head "Income from house property" for the A.y. 2015-16 from the following : **20**

Particulars	House "Nilkamal" Rs.	House "Nilgagan" Rs.	House "Nildhara" Rs.
(1) Use of the house	Self occupied	Self occupied	Let out
(2) Monthly rent as per municipal assessment	4,000	3,000	5,000
(3) Monthly fair rent	3,500	2,000	5,500
(4) Monthly standard rent	3,500	2,500	6,000
(5) Actual rent received monthly	–	–	6,000
(6) Vacant period	–	–	1 month
(7) Municipal tax paid	9,000	4,000	12,000
(8) Housing loan interest	30,000	25,000	40,000

2 Shri Rakesh of Jamnagar a well known advocate is maintaining his accounts on cash basis. He furnishes the following information for the year ended 31st March 2015 : **20**

Receipts and Payments Account

Receipts	**Rs.**	**Payments**	**Rs.**
To Balance b/d	11,700	By Purchase office equipments	24,000
To Professional fees :		By motor car expenses	4,800
2012 – 13	500	By office expenses	26,200
2013 – 14	1,000	By staff salaries	45,100
2014 – 15	1,05,000	By Income tax paid	6,500
To gifts from clients	800	By interest on loan	1,100
To loan from clients	11,000	By contribution to provident fund	650
		Retund on loan	15,000
		Balance C/F	6,650
	1,30,000		1,30,000

Additional Information :

(1) Allowable depreciation on motor car is Rs. 1,500.

(2) 20% of motor car expense is for personal use.

(3) Outstanding fees amount to Rs. 600.

(4) Calculate 10% depreciation on office equipments.

Compute taxable income of Rakesh under the head profits and gains of business or profession for the assessment year 2015-16.

OR

2 Compute the capital gains chargeable to tax of Shree Jitubhai from the following for the A.y. 2015-16. **20**

(Cost Inflation Index of 2014-15 is 1024)

Sr. No.	Date of purchase	Selling price Rs.	Transfer charges Rs.	Cost Rs.	Particulars of assete	Index of years of purchase
1	1-1-68	32,00,000	9,000	3,00,000	Only sefl 0ccupied House	100
2	1-6-05	4,00,480	-	1,59,040	Shares of "D" Ltd.	497
3	1-3-94	1,97,000	6,000	73,200	Shares of "A" Ltd.	244
4	1-9-85	31,00,000	11,000	3,99,000	Jewellery	133
5	1-1-14	-	-	2,02,000	Residential house for self occupation (new)	-

He had sold old self-occupied house on 15-3-2015.

On 1-4-81 the fair market values of self-occupied house and jewellery were Rs. 3,00,000 and Rs. 1,80,000 respectively. shares of both the companies (Sold on 1-11-14) were subject to securities transaction tax (STT).

3 (A) From the information given below calculate the taxable income from other sources of Shrimati Geeta for A.y. 2015-16. **10**

(1) Interest on redeemable debentures (T.D.S. rate 10%) 7,200

(2) Preference share dividend 30,000

(3) Interest on securities 5,000

(4) Interest on municipal corporation bonds 2,500

(5) Interest on foreign government securities 7,000

(6) Dividend 700

She paid Rs 400 for collecting interest and Rs. 1,000 for collecting dividend as bank commission, paid Rs. 400 commission for purchase and sales of shares.

(B) State any 10 income exempted from tax with reference to section 10 of Income Tax Act. **10**

OR

3 (A) Mr. Jayantila Patel stayed in India for the period mentioned below after his first arrival. Determine his residential status for the A.y. 2015-16 : **10**

Accounting Year	Days of Presence
2010-11	70
2011-12	130
2012-13	120
2013-14	100
2014-15	90

(B) Write a note on permanent account number. **10**

4 (A) State the merits and demerits of value added tax. **10**

(B) List any ten services taxable under service tax. **10**

OR

4 (A) Explain the methods of computation of value added tax. **10**

(B) Write a note on service tax. **10**

5 Write short notes : (any **four**) **20**

(1) Previous year and assessment year.

(2) Agriculture income

(3) Person

(4) Settlement commission

(5) Income tax officer

(6) Tax deduct at source (T.D.S.)

(7) Gross annual value

(8) Grossing up.