



DF-2680

Second Year B. Com. (Sem. III) Examination  
March / April – 2016

CE325F(1) : Tax Procedure & Practice : Paper - I  
(Income Tax Act, 1961) (New Course)

Time : 2 Hours]

[Total Marks : 50

સૂચના :

(1)

નીચે દર્શાવેલ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી.  
Fillup strictly the details of signs on your answer book.

Name of the Examination :  
SECOND YEAR B. COM. (SEM. III)

Name of the Subject :  
TAX PROCEDURE & PRACTICE : P. - I (NEW)

Subject Code No. : 2 6 8 0 Section No. (1, 2,.....): Nil

Seat No. :

Student's Signature

(2) તમારા જવાબો સ્પષ્ટ અને મુદ્દાસર હોવા જોઈએ.

(3) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના પૂરા ગુણ દર્શાવે છે.

1 ટૂંકમાં જવાબ આપો.

10

- (1) આકારણીનો અર્થ આપો.
- (2) ઘરભાડા ભથ્થાની જોગવાઈ જણાવો.
- (3) ટૂંકાગાળાનો મૂડી નફો એટલે શું ?
- (4) 'શખસ' એટલે શું ?
- (5) 'ડિવિડન્ડ' એટલે શું ?

2 (અ) કિંબા ત્રણ મકાનોની માલિક છે. નીચેની વિગતો પરથી મકાન-મિલકતની કરપાત્ર આવક શોધો. 7

વિગત	મકાન - I	મકાન - II
મ્યુનિસિપલ ભાડું	1,56,000	1,45,200
વ્યાજબી ભાડું	1,51,200	1,45,800
પ્રમાણિત ભાડું	1,56,600	1,45,500
મળવાપાત્ર ભાડું	1,78,800	1,88,400
ભાડુઆતની સગવડ માટે માલિકે ચૂકવેલ	12,000	24,000

DF-2680]

1

[Contd...

વસૂલ નહિ થયેલ ભાડું	1,660	700
ખાલી રહ્યાનો સમય	1 માસ	1 માસ
સ્થાનિક વેરા	4%	5,000
મજરે મળવાપાત્ર વ્યાજ	11,500	21,500

મકાન-III સ્વ-વપરાશનું છે. જેનું મજરે મળવા પાત્ર વ્યાજ રૂ.67,980 છે.

- (બ) કુમારી એલિશા પ્રથમ વખત ભારતમાં આવ્યા બાદ નીચે જણાવેલ 6 સમય માટે ભારતમાં રહ્યા. આ.વ. 2015-16 માટે તેમના રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો.

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

અથવા

- 2 મિ. કિશોર રાણા અમદાવાદમાં કૈવલ કં. લિ.ના કર્મચારી છે. આ.વ. 13 2015-16ની નીચેની વિગતો પરથી કુલ આવકની ગણતરી કરો.
- (1) મૂળપગાર: રૂ. 3,00,000
  - (2) મોંઘવારી ભથ્થું: મૂળપગારના 50%
  - (3) બોનસ રૂ. 40,000
  - (4) મનોરંજન ભથ્થું: દર મહિને રૂ. 1,500
  - (5) ટ્રાન્સપોર્ટ ભથ્થું: દર મહિને રૂ. 1,200
  - (6) ત્રણ બાળકો માટે શિક્ષણભથ્થું રૂ. 7,400 અને એક બાળક માટે હોસ્ટેલ ભથ્થું રૂ. 7,600
  - (7) માન્ય પ્રો. ફંડમાં તેઓ પગારના 14% ફાળો આપે છે. કંપની પણ તેટલો જ ફાળો આપે છે.
  - (8) માન્ય પ્રો. ફંડમાં 13.5% લેખે જમા થયેલ વાર્ષિક વ્યાજ રૂ. 27,000
  - (9) તબીબી ભથ્થું: દર મહિને રૂ. 1,200

- (10) ઓફિસ સમય દરમિયાન થયેલ ઈજાનું વળતર રૂ. 20,000 કંપનીએ ચૂકવ્યું.
- (11) કુટુંબના સભ્યોની દાક્તરી સારવાર અંગે બીલની રકમ રૂ. 18,820 કંપનીએ ચૂકવી છે.
- (12) કંપની તરફથી તેમને વાર્ષિક કમિશન રૂ. 46,180 મળ્યું.
- (13) કંપની તરફથી 1,800 સી.સી.ની મોટરકાર ડ્રાઈવર સહિત આપેલ છે. મોટરકારનો ઉપયોગ અંગત તેમજ ધંધાકીય હેતુ માટે થાય છે. ડ્રાઈવરના પગાર સહિત તમામ નિભાવખર્ચ રૂ. 86,000 કંપનીએ ચૂકવ્યા.

3 (અ) ધૂવિની નીચેની માહિતી પરથી આ.વ. 2015-16 માટે કરપાત્ર મૂડી નફો શોધો. 6

મિલકતો	ખરીદ તારીખ	ખરીદકિંમત રૂ.	વેચાણકિંમત રૂ.	વેચાણ ખર્ચ રૂ.
ઝવેરાત	5-5-'05	4,47,300	11,12,000	16,900
દિલ્હી સરકારના બોન્ડ	7-8-'07	3,30,600	9,29,000	5,600
બિરલા કં.ના રિબેન્ચર્સ	7-7-'07	55,635	3,46,000	4,000

સૂચક આંક:-

2005-06 : 497

2006-07 : 519

2007-08 : 551

2014-15 : 1024

તમામ મિલકતો તા. 31-12-14ના રોજ વેચી.

(બ) રહેઠાણના આધારે કરભરનારનું વર્ગીકરણ સમજાવો. 6

**અથવા**

આવકવેરા કાયદાની કલમ 80સી હેઠળ આવકમાંથી બાદ મળતી કપાતો જણાવો. 12

4 (અ) ટૂંકનોંધ લખો (ગમે તે બે) 10

(1) કરભરનારની જવાબદારી

(2) રિવિઝન્ડની આવક

(3) વાર્ષિક મૂલ્યમાંથી બાદ મળતી કપાતો.

(4) આવકવેરા ધારા કલમ 54 હેઠળ કરમુક્તિ.

(બ) નીચેની વિગતો પરથી ફોર્મ નં. 49-એ ભરો	5
નામ	: મુખર્જી ઈન્દ્રાણી પીટર
જન્મ તારીખ	: 18-1-'77
આધાર નંબર	: 4585 5645 2659
પિતાનું નામ	: ઉપેન્દ્રકુમાર બોરા
ઘરનું સરનામું	: બંગલાનં. 23, શીના સોસાયટી, જુહુ મુંબઈ-400049
ટેલીફોન નંબર	: (0261) 2226667
મોબાઈલ નંબર	: 9898987654
આવકનો સ્ત્રોત	: પગારની આવક
ઓફિસનું સરનામું	: આઈએનએક્ષ સર્વિસીસ પ્રાઈવેટ લિ. લોવર પરેલ મુંબઈ, મહારાષ્ટ્ર - 400013

### ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) As per the instruction no. 1 of page no. 1.  
(2) Please answer clearly and pointwise.  
(3) Figures to the right show full marks of a question.

- 1 Answer in brief : 10
- (1) What is the meaning of 'Assessment' ?
  - (2) State the provision for House Rent Allowance.
  - (3) What is short term capital gains ?
  - (4) What is the meaning of 'Person' ?
  - (5) What is the meaning of 'Dividend' ?
- 2 (a) Krishna is the owner of three houses. From the details 7  
given below, find out taxable income from house  
property.

Particulars	House I	House II
Municipal Value	1,56,000	1,45,200
Fair Rent	1,51,200	1,45,800
Standard Rent	1,56,600	1,45,500
Rent Receivable	1,78,800	1,88,400
Owner paid for facility of tenant	12,000	24,000

Unrealized Rent	1,660	700
Vacant Period	1 month	1 month
Local taxes	4%	5,000
Int. recoverable	11,500	21,500

House III is for self occupied. It's recoverable interest is Rs. 67,980.

- (b) Miss Elisha stayed in India for the period mentioned below after her first arrival. Determine her residential status for A.Y. 2015-16. 6

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

OR

- 2 Mr. Kishor Rana is employee in Kaival Co Ltd. Ahmedabad. Calculate total taxable income from the following particulars for the A.Y. 2015.16. 13
- (1) Basic Salary Rs. 3,00,000
  - (2) D.A. 50% of basic salary
  - (3) Bonus : Rs. 40,000
  - (4) Entertainment allowance Rs. 1,500 per month
  - (5) Transport allowance per month Rs. 1,200
  - (6) Education allowance Rs. 7,400 for three children and hostel allowance Rs. 7,600 for one child.
  - (7) He contributes in recognized P.F 14%. The company also contributes the same amount.
  - (8) Interest credited to recognized P.F. at 13.5% amount to Rs. 27,000
  - (9) Medical allowance Rs. 1,200 per month.
  - (10) The company has paid Rs. 20,000 for compensation of injuries occurred during the office hours.

- (11) The company has paid Rs. 18,820 for members of family's medical treatment.
- (12) He received Rs. 46,180 annual commission from the company.
- (13) The company has provided him a motor car of 1800 cc for his personal as well as company work and the company paid Rs. 86,000 as its maintenance charges including salary of driver. The car is used for both purposes.

- 3** (a) Find out taxable capital gain for the A.Y. 2015-16 **6**  
from the following details of Dhruvi.

Assets	Date of Purchase	Purchase Price (Rs.)	Sales Price (Rs.)	Sales Exp. (Rs.)
Jewellery	5.5.05	4,47,300	11,12,000	16,900
Bond of Delhi Govt.	7.8.07	3,30,600	9,29,000	5,600
Debentures of Birla Co.	7.7.07	55,635	3,46,000	4,000

Index Numbers :

2005-06	:	497
2006-07	:	519
2007-08	:	551
2014-15	:	1024

All above assets were sold on 31.12.14.

- (b) Explain the classification of an assessee. **6**

**OR**

- 3** Write deductions available from the income under sec. 80C **12**  
as per Income Tax Act.

- 4** (a) Write short notes : (any two) **10**
- (1) Incidence of Tax
  - (2) Income of Dividend
  - (3) Deductions available from annual value
  - (4) Deduction under Sec. 54 of Income Tax Act

(b) From the following details, fill the form no. 49A. 5

Name : Mukherjee Indrani Peter  
Date of Birth : 18.1.1977  
Aadhar No : 4585 5645 2659  
Father's Name : Upendrakumar Bora  
Residential Address: Bungalow No. 23, Sheena society,  
Juhu, Mumbai - 400049  
Telephone No. : (0261) 222667  
Mobile No. : 9898987654  
Source of Income : Salary income  
Office Address : INX Services Pvt. Ltd.  
Lower Parel, Mumbai,  
Maharashtra - 400013

---