



A-0775

M. Com. (Sem. III) Examination
March/April – 2015
Law of Direct Taxes & Practices
(Income Tax Act & Wealth Tax Act)

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 50

સૂચના :

નીચે દર્શાવેલ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી. Fillup strictly the details of signs on your answer book.	Seat No. :
Name of the Examination :	<input type="text"/>
<input type="text" value="M. Com. (Sem. 3)"/>	<input type="text"/>
Name of the Subject :	<input type="text"/>
<input type="text" value="Law of Direct Taxes & Practices"/>	<input type="text"/>
Subject Code No. : <input type="text" value="0"/> <input type="text" value="7"/> <input type="text" value="7"/> <input type="text" value="5"/>	Section No. (1, 2,.....): <input type="text" value="Nil"/>
Student's Signature	

- 1 નીચે આપેલી માહિતી પરથી યુગ લિ.ની કુલ આવક ગણો અને આ.વ. 2014-15 માટે કરવેરાની જવાબદારી નક્કી કરો. ૧૪

વિગત	રકમ	વિગત	રકમ
ખાસ ઈકોનોમિક ઝોનને લગતા એકમોનો માલસામાન ખર્ચ	9,00,000	ખાસ ઈકોનોમિક ઝોનને લગતા એકમોના માલનું વેચાણ	15,00,000
બીજા ધંધા સંબંધિત ખર્ચ	7,00,000	બીજા ધંધા માટે વેચાણ	10,60,000
ઈન્કમ ટેક્સ ચૂકવ્યો	1,00,000	બેંક ડિપોઝિટનું વ્યાજ	20,000
ઈન્કમ ટેક્સ પર વ્યાજ	20,000		
સામાન્ય અનામત	4,00,000		
આકસ્મિક જવાબદારી અંગે જોગવાઈ	1,00,000		
સૂચિત ડિવિડન્ડ	2,00,000		
બાકી આગળ લઈ ગયા	1,60,000		
	25,80,000		25,80,000

વધારાની માહિતી :

- (1) આગળ ખેંચેલ ખોટ એકાઉન્ટના ચોપડા મુજબ રૂ. 2,00,000.
- (2) આગળ ખેંચેલ ઘસારો એકાઉન્ટના ચોપડા મુજબ રૂ. 1,60,000.
- (3) આગળ ખેંચેલ અસમાવિષ્ટ ઘસારો એકાઉન્ટના ચોપડા મુજબ રૂ. 4,60,000.

2 (અ) એક્ષ લિ. નો અંદાજીત નફો રૂ. 30,00,000 જેમાં તા.16-9-2013 ના 6

રોજ કમાયેલ લાંબા ગાળાનો મૂડી નફો સમાયેલ છે. કંપનીએ ભરવાપાત્ર એડવાન્સ ટેક્સની ગણતરી કરો. ધારણા કરો કે રૂ. 2,80,000 ની મૂળ સ્થાને કર કપાત નાણાકીય વર્ષ 2013-14 દરમ્યાન કપાયેલ છે.

(બ) એક ભારતીય કંપની આર લિ. તેમના હિસાબો કંપનીધારાની પરિશિષ્ટ II અને 8

III મુજબ તૈયાર કર્યો છે. તે નીચેની પરિસ્થિતિ દર્શાવે છે :

ઘસારો બાદ કર્યા પહેલાનો નફો રૂ. 80,00,000

બાદ: ચાલુ વર્ષનો ઘસારો રૂ. 10,00,000

ચોખ્ખો નફો રૂ. 70,00,000

કંપનીનું પાછલું વર્ષ તા. 31-3-2012 ના રોજ પૂરું થાય છે. કલમ 80-IA

અંતર્ગત રૂ. 10,00,000નો સમાવેશ રૂ. 80,00,000 ના નફામાં થાય છે.

પા.વ. ના સંદર્ભમાં આવકવેરા ધારા મુજબ નફાની ગણતરી નીચે મુજબ કરેલ હતી :

ઘસારા પહેલાનો નફો રૂ. 70,00,000

બાદ : આવક વેરા મુજબ ઘસારો રૂ. 60,00,000

નફો રૂ. 10,00,000

આ. વર્ષ 2013-14માં કંપનીએ નીચે મુજબનો ઘસારો અને નુકસાન માંડીવાળવા સક્ષમ છે :

અસમાવિષ્ટ ઘસારો રૂ. 40,00,000

ધંધાનું નુકસાન રૂ. 10,00,000

કલમ 115 JB પ્રમાણે ભરવાપાત્ર કરવેરાની ગણતરી કરો.

અથવા

2 આવકવેરા કાયદાની કલમ115-O ના સંદર્ભમાં નીચેનાની ચર્ચા કરો : 14

ડિવિડન્ડ એટલે શું ? ડિવિડન્ડ ટેક્સ એટલે શું ? ડિવિડન્ડ ટેક્સની ઉત્તરોત્તર અસર કેવી રીતે મર્યાદિત કરી શકાય ? ડિવિડન્ડ ટેક્સ ભરવાની સમયમર્યાદા શું છે ? ડિવિડન્ડ ટેક્સ મજરે મળી શકે છે ?

- 3 મીત લિ. એક કંપની જે બિલ્ડિંગના બાંધકામ અને વેચાણમાં રોકાયેલ છે. તે 10
તા. 31-3-2014 ના રોજ નીચેની મિલકતો ધરાવે છે. તમારે આ.વ.
2014-15 માટે કંપનીની ચોખ્ખી મિલકતની ગણતરી કરવાની છે.
- (1) વેચાણ માટે તૈયાર રહેઠાણના ફ્લેટ રૂ. 2,00,00,000
 - (2) વેચાણ માટે તૈયાર ધંધાકીય મિલકત રૂ. 5,00,000
 - (3) દિલ્હીથી 30 કી.મી. દૂર સ્થિત ગેસ્ટહાઉસ રૂ. 25,00,000
 - (4) બે રહેઠાણના ઘર
 - (અ) એક ઓફિસર જેનો વાર્ષિક પગાર રૂ. 9,00,000,
રૂ.10,00,000.
 - (બ) એક ઓફિસર જેનો વાર્ષિક પગાર રૂ. 10,00,000,
રૂ. 15,00,000.
 - (5) કંપનીના ધંધાના હેતુ માટે વપરાતી કાર રૂ. 20,00,000
 - (6) ધંધાના હેતુ માટે ઓફિસર દ્વારા ઉપયોગમાં લેવાતું એરક્રાફ્ટ રૂ.4,00,00,000.
 - (7) શહેરી જમીન તા. 31-2-2002થી ધંધાના સ્ટોક તરીકે ધારણ કરેલ, જેના પર
ટાઈટલ વાંધા હેઠળ બાંધકામ થઈ શકે નહિ. રૂ.50,00,000.
 - (8) હાથ પર રોકડ રૂ. 5,00,000.

અથવા

- 3 ટૂંક નોંધ લખો : 10
- (1) સ્વરહેઠાણની મિલકતનું મૂલ્યાંકન
 - (2) માનીલીધેલ મિલકત.
- 4 ટૂંક નોંધ લખો : (કોઈ પણ ત્રણ) 12
- (1) ઉત્તમ ન્યાય બુદ્ધિથી આવકની આકરણી (કલમ 144)
 - (2) મોડેથી ભરેલ રીટર્ન
 - (3) અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરા અંગે જોગવાઈ (કલમ 210)
 - (4) ખામીવાળું રિટર્ન (કલમ 139(9))

ENGLISH VERSION

Instruction : As per the instruction of page no. 1.

- 1 From the following information, compute the total income of Yug Ltd. and the tax liability for the assessment year 2014-15. 14

Profit and Loss Account

Particular	Rs.	Particular	Rs.
Expenses relating to good of unit in Special Economic Zone	9,00,000	Sale of goods of unit in Special Economic Zone	15,00,000
Expenses relating to other business	7,00,000	Sale for other business	10,60,000
I.T. Paid	1,00,000	Interest from Bank deposits	20,000
Interest on income tax	20,000		
General Reserve	4,00,000		
Provision for Contingent Liability	1,00,000		
Proposed Dividends	2,00,000		
Balance C/d	1,60,000		
	25,80,000		25,80,000

Additional Information :

1. B/f loss as per book of account Rs. 2,00,000.
2. B/f depreciation as per book of account Rs. 1,60,000
3. B/f unabsorbed depreciation as per income-tax Rs. 4,60,000.

2 (a) The estimated Gross Total income of X Co. Ltd. is 6
 Rs. 30,00,000 which includes Rs. 10,00,000 on account
 of LTCG earned on 16-9-2013. Compute the Advance
 Tax Payable by the Company assuming Rs. 2,80,000
 has been deducted at source during the financial year
 2013-14.

(b) The account of Yug Ltd. a domestic company prepared 8
 in accordance with the provisions of Part II and Part
 III of Schedule VI to the Companies Act, show the
 following position :

Profit before Depreciation	Rs. 80,00,000
Less : Depreciation of the current year	Rs. 10,00,000
Net Profit	Rs. 70,00,000

The previous year of the company is the financial year
 ending 31-3-2014. The profit of Rs. 80,00,000 includes
 Rs. 10,00,000 qualifying for deduction under Section 80-IA.

The profit computed in accordance with the provisions
 of the income-tax Act is as under :

Profit before depreciation	Rs. 70,00,000
Less : Depreciation as per income tax rules	Rs. 60,00,000
Balance	Rs. 10,00,000

The company is eligible to carry forward the following
 amounts from assessment year 2012-13:

Unabsorbed depreciation	Rs. 40,00,000
Business loss	Rs. 10,00,000

You are required to examine :

- (a) The application of Section 115JB and
- (b) The eligibility for tax credit in the subsequent years.

OR

- 2** With reference to Income tax Act (Section 115-O) what is the meaning of dividend? What is dividend tax? How the cascading effect of dividend tax can be mitigated? What is the time limit for payment of dividend tax? Is dividend tax deductible expense ? Discuss. **14**
- 3** Meet Ltd. is a company engaged in the construction and sale of buildings. It has the following assets as on 31-3-2014. You are required to compute the net wealth of the company, in respect of assessment year 2014-15. **10**
- (1) Flats-residential ready for sale Rs. 2,00,00,000.
 - (2) Commercial properties ready for sale Rs. 5,00,00,000.
 - (3) Guesthouse situated 30 kms away from Delhi Rs. 25,00,000.
 - (4) 2 Residential House occupied by :
 - (a) An officer having an annual salary of Rs. 9,00,000, Rs. 10,00,000.
 - (b) An officer having an annual salary of Rs. 10,00,000, Rs. 15,00,000.
 - (5) Cars used for company's business purposes Rs. 20,00,000.
 - (6) Aircraft used by the officers for business purposes Rs. 4,00,00,000.
 - (7) Urban land held as stock-in-trade from 31-2-2002, on which no building could be built due to dispute of title Rs. 50,00,000.
 - (8) Cash in hand Rs. 5,00,000.

OR

- 3** Write short notes : **10**
- (1) Valuation of self occupied property.
 - (2) Deemed assets.
- 4** Write short notes (Any three) **12**
- (1) Best Judgment Assessment (Section 144)
 - (2) Belated return (Section 139 (4))
 - (3) Provision of Advance payment of tax
 - (4) Defective return (Section 139(9))
-