



**AB-0760**

**M. Com. - I (Sem. II) Examination**

**April / May - 2015**

**Taxation : Paper - IV**

**(Law of Direct Taxes & Practice Income Tax Act)**

Time : 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. - 1 (SEM. 2)"/>	<input type="text"/>
Name of the Subject :	<input type="text"/>
<input type="text" value="TAXATION : PAPER - IV"/>	<input type="text"/>
Subject Code No. : <input type="text" value="0"/> <input type="text" value="7"/> <input type="text" value="6"/> <input type="text" value="0"/>	<input type="text"/>
Section No. (1, 2,.....) : <input type="text" value="Nil"/>	<input type="text"/>
	Student's Signature

૧ માંગ્યા મુજબ જવાબ આપો :

(૧) એક એસેસીની કુલ આવક રૂ. ૪૦,૦૦,૦૦૦ છે. (જેમાં રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦ ય કરપાત્ર લાંબા ગાળાના મૂડી નફાના સમાયેલા છે) વર્ષ દરમિયાન માન્ય સંસ્થાને રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ નું દાન આપ્યું સામાન્ય કપાતની રકમ નક્કી કરો.

(૨) નીચેના પદો સમજાવો : (ગમે તે ત્રણ)

- (૧) આવક
- (૨) કલમ ૮૦ઈ
- (૩) કપાત
- (૪) કરમૂક્ત આવક.

૨ શ્રીમતી સુધા શેઠ એક ખાનગી કંપનીમાં ચીફ એકાઉન્ટન્ટ ઓફીસર તરીકે ૧૩ સેવા આપે છે તા. ૩૧-૩-૨૦૧૪ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ દરમિયાન તેમની આવકની નીચે આપેલી વિગતો પરથી આ વર્ષ ૨૦૧૪-૧૫ માટે તેમની મૂડી નફાની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

તા. ૧૫-૬-૨૦૧૪ના રોજ ક્ષ લિમિટેડના ૧,૧૦૦ શેરો શેરદીઠ રૂ. ૫૨૨.૮૫ના ભાવે વેચ્યા છે. (આ અંગે શેરદીઠ રૂ. ૨.૫૦ લેખે દલાલી ચુકવી છે.) વેચેલ શેરોને લગતી વિગતો નીચે મુજબ છે.

- (૧) ૧૫-૧-૭૮ના રોજ ૩૦૦ મૂળ શેરોની ખરીદી શેર દીઠ રૂ. ૨૦ના ભાવે કરી હતી.
- (૨) તા. ૧૫-૪-૮૦ના રોજ ક્ષ લિમિટેડે ૧ શેરે ૨ શેરના પ્રમાણમાં ૬૦૦ બોનસ શેર ફાળવેલા હતા.
- (૩) તા. ૧-૪-૮૧ના રોજ શેરોની વાજબી બજાર કિંમત શેરદીઠ રૂ. ૩૦ હતી.
- (૪) તા. ૧-૧૧-૨૦૦૭ના રોજ ક્ષ લિમિટેડે ૨ શેરે ૧ શેરના પ્રમાણમાં ૪૫૦ બોનસ શેર ફાળવેલા હતા.
- (૫) તા. ૧૫-૬-૨૦૧૪ના રોજ વેચેલ શેરોમાં ૩૦૦ મૂળ શેરોનો, પ્રથમ વખત મળેલ ૬૦૦ બોનસ શેરોનો અને બીજી વખત મળેલ બોનસ પૈકીના ૨૦૦ શેરોનો સમાવેશ થાય છે.

નાણાકીય વર્ષ ૨૦૧૩-૧૪નો મૂડી નફાના હેતુ માટે સુચકઆંક ૯૩૯ છે. વેચેલા શેરો સિક્યુરીટીઝ ટ્રાન્ઝેક્શન ટેક્સને પાત્ર નથી.

#### અથવા

- ૨ નીચે આપેલી માહિતી પરથી શ્રી જનકકુમારના આ.વ. ૨૦૧૪-૧૫ના કરપાત્ર ૧૩ મૂડી નફાની ગણતરી કરો.

ક્રમ	ખરીદ તારીખ	વેચાણ કિંમત	ફેરબદલીના ખર્ચા	ખરીદ કિંમત	મિલકત અંગે ની માહિતી	ખરીદીના વર્ષ નો સૂ.આંક
૧	૧-૧-૬૮	૩૩,૮૬,૦૦૦	૧૧,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦	અંગત રહેઠાણ નું મકાન(એકજ)	૧૦૦
૨	૧-૬-૦૫	૫,૫૧,૨૦૦	-	૧,૫૯,૦૪૦	રિલાયન્સ લિ. ના શેર	૪૯૭
૩	૧-૩-૯૪	૩,૫૪,૭૦૦	૪,૦૦૦	૭૩,૨૦૦	અરવિંદ લિ. ના શેર	૨૪૪
૪	૧-૯-૮૫	૨૫,૦૬,૧૦૦	૧૧,૦૦૦	૩,૯૯,૨૦૦	ઝવેરાત	૧૩૩
૫	૧-૧-૧૪	-	-	૨,૦૨,૦૦૦	અંગત રહેઠાણ નું મકાન(નવું)	-

અંગત રહેઠાણનું જુનું મકાન તા. ૧૫-૩-૨૦૧૪ના રોજ વેચેલ છે. વેચેલ અંગત રહેઠાણના મકાન તથા ઝવેરાતની તા. ૧-૪-૮૧ના રોજ બજાર કિંમત અનુક્રમે રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦ તથા રૂ. ૧,૮૦,૦૦૦ હતી.

તા. ૧-૧૧-૧૪ના રોજ બંને કંપનીઓના વેચેલ શેરો સિક્યુરિટીઝ ટ્રાન્ઝેક્શન ટેક્સને પાત્ર છે. વર્ષ ૨૦૧૩-૧૪નો સૂચકઆંક ૯૩૯ છે.

૩ કુમારી હિરલે તા. ૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૪ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે તેના રોકાણોની વિગતો નીચે પ્રમાણે આપેલ છે. ૧૩

- (૧) રૂ. ૧૦,૦૦૦ના ૭%ના પોર્ટ ટ્રસ્ટ બોન્ડ્ઝ
- (૨) રૂ. ૨,૭૦,૦૦૦ના ૧૦%ના એચ.ડી.એફ.સી. લિ.ના રિડીમેબલ ડિબેન્ચર (નોંધાયેલ ટી.ડી.એસ. નો દર ૧૦.૩૦%)
- (૩) રૂ. ૪૫,૦૦૦ની ૧૦%ની સરકારી લોન
- (૪) રૂ. ૨૪,૦૦૦ના ૧૫%ના સેન્યુરી લિ.ના ક્યુ.પ્રેફ. શેર.
- (૫) રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦ના ૧૦%ના અંબુજા લિ. ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર (બિન નોંધાયેલ ટી.ડી.એસ.નો દર ૨૦.૬૦%)

તા. ૧-૬-૨૦૧૩ના રોજ ૭%ના પોર્ટ ટ્રસ્ટ બોન્ડ્ઝ રૂ. ૧૫,૦૦૦માં વેચીને રાજ મોતી લિ. ના રોકડેથી કરમુક્ત રૂ. ૪૦,૦૦૦ના ૧૨%ના ડિબેન્ચર્સ રૂ. ૪૨,૦૦૦માં ખરીદ્યા હતા (ટી.ડી.એસ. ૨૦.૬૦%)

તા. ૧-૮-૨૦૧૩ના રોજ ૧૦%ની સરકારી લોન દાર્શનિક કિંમતે વેચી દીધી હતી. રોકાણો પર દર વર્ષે ૧લી જુલાઈ અને ૧લી જાન્યુઆરીના રોજ વ્યાજની ચૂકવણી થાય છે. પ્રેફરન્સ ડિવિડન્ડ તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૩ના રોજ મળેલ છે.

તેમના વિવિધ રોકાણો પર વ્યાજ ઉઘરાવી આપવા બદલ બેન્કે રૂ. ૫૨૮ કમિશન વસૂલ કર્યું તથા પોર્ટ ટ્રસ્ટ બોન્ડ્ઝનું વેચાણ તેમજ રાજમોતી લિ.ના ડિબેન્ચરની ખરીદી અંગે રૂ. ૨૦૦ દલાલીના વસૂલ્યા હતા.

કુમારી હિરલ માટે આ. વર્ષ ૨૦૧૪-૧૫ માટે અન્ય સાધનની આવકના શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર ગણતરી કરો.

અથવા

૩	કરમુક્ત આવકો પર ટૂંકનોંધ લખો.	૧૩
૪	ટૂંકનોંધ લખો (ગમે તે બે) (૧) એસેસીની આવકમાં સમાવાતી અન્ય વ્યક્તિની આવક (૨) નુકસાન આગળ ખેંચી જવું (૩) મૂડી નફો (૪) આકસ્મિક આવક.	૧૪

### ENGLISH VERSION

**Instruction :** As per instruction on page No. 1.

- 1 Give answer as per instruction :
- (1) As assessee having total gross income of Rs. 40,00,000 4  
(including Rs. 5,00,000 Long term taxable capital gain)  
He donated Rs. 2,00,000 to recognised organisation.  
Calculate general deduction amount.
- (2) Explain following terms : (Any two) 6  
(1) Income  
(2) Section 80E  
(3) Deductions  
(4) Tax free Income
- 2 Smt. Sudha Sheth is serving in a private company as 13  
Chief Accountant Officer. From the details of her income for  
the year ending 31-3-2014 compute her Income under head  
capital gain for the assessment year 2014-15 1100 shares of  
X Ltd. were sold on 15-6-2013 at Rs. 522.95 per share (for  
which brokerage at Rs. 2.50 per share has been paid).  
The details about the shares sold are :
- (1) Original 300 shares were purchased on 15-1-78 at Rs.  
20 per share.
- (2) X Ltd. has allotted 600 bonus shares on 15-4-80 at the  
rate of one share for every 2 shares held.

- (3) The fair market value of share on 1-4-81 was Rs. 30 per share.
- (4) X Ltd. had allotted 450 bonus shares on 1-11-2004 at the rate of one share for every 2 shares held.
- (5) Shares sold on 15-6-2013 include 300 original shares, 600 bonus shares received first and 200 share out of bonus shares received at second allotment. This transaction was not subject to securities transaction tax.

The relevant cost inflation index for financial year 2013-14 is 939

**OR**

- 2** Compute the capital gains chargeable to tax of Shree **13**  
Janakkumar from the following details for the A.Y. 2013-14  
(cost inflation Index of 2013-14 is 939)

No.	Date of purchase	Selling price	Transfer charges	Cost	Particulars of assets	Index
1	1-1-68	33,86,000	11,000	1,50,000	only self occupied house	100
2	1-6-05	5,51,200	-	1,59,040	Shares of Reliance Ltd.	497
3	1-3-94	3,54,700	4,000	73,200	Share of Arvind Ltd.	244
4	1-9-85	25,06,100	11,000	3,99,200	Jewellery	133
5	1-1-09	-	-	2,02,000	Residential for self occupation (new)	-

he had sold old self occupied house on 15-3-2014. The cost inflation index of financial year 2013-14 is 939.

On 1-4-81 the fair market value of self occupied house and jewellery were Rs. 3,00,000 and Rs. 1,80,000 respectively. Shares of both the companies (sold on 1-11-13) were subject to securities transaction tax.

**3** Kumari Hiral has furnished the following particulars of her investments for the year ending 31st March 2014. **13**

- (1) Rs. 10,000 7% Port trust bond.
- (2) Rs. 2,70,000 10% Redeemable debentures of HDFC Ltd.  
(TDS at @ 10.30% listed)
- (3) Rs. 45,000 10% Government Loan.
- (4) Rs. 24,000 15% cumulative Pref. Shares of Sentury Ltd.
- (5) Rs. 3,00,000 10% tax free debenture of Ambuja Ltd.  
(unlisted TDS @ 20.60%)

On 1-6-13 she sold her Port trust bond for Rs. 15000 and purchased Rs. 40,000 12% tax free debentures of Rajmoti Ltd. for Rs. 42000 by cash. (TDS @ 20.60%) on 1-8-13 she sold 10% Government Loan at par.

On Investments interest becomes due every year on 1st January and 1st July.

Pref. dividend was received on 31-12-13.

She has paid Rs. 528 as commission to her bank for Collection of Interest on various. investments and also paid bank commission of Rs. 200 for selling and buying securities port trust bonds and debentures of Rajmoti Ltd.

Compute her taxable income under the head income from other sources for assessment year 2014-15.

**OR**

**3** Detail explanation of tax free incomes. **13**

4 Write short note (Any **two**)

**14**

- (1) Income of other person included in Assessee's Total Income
  - (2) Carry forward loss
  - (3) Capital gain
  - (4) Casual Income.
-