



AC-0761

M. Com. (Sem. II) Examination

April / May - 2015

205 : Taxation : Paper - V

(Law of Direct Taxes & Practice Income Tax Act)

Time : 2 Hours]

[Total Marks : 50

સૂચના :

(૧)

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

Name of the Examination :  
M. Com. (Sem. 2)

Name of the Subject :  
205 : Taxation : Paper - 5

Subject Code No. : 0 7 6 1 Section No. (1, 2,.....): Nil

Seat No. : [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ]

Student's Signature

(૨) પ્રશ્ન નં ૧ ફરજિયાત છે.

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

1. નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ લખો :

a) શ્રી હેમંત HUF નાં કર્તા છે અન્ય સભ્યો : તેની પત્ની, બે પુત્રો છે. બેંક ડીપોઝિટ પરનું વ્યાજ રૂ. 2,80,000/- HUF ની કરપાત્ર આવક છે તમારે : 05

(i). આકારણી વર્ષ 2014-15 માટે HUF દ્વારા ચૂકવવાપાત્ર કરની ગણતરી કરો.

(ii). 1 લી ડિસેમ્બર 2013 ના રોજ HUF ની મિલ્કતનું વિભાજન કરવામાં આવ્યું. કુટુંબની આવક પર કેટલો ટેક્સ લાગશે? કોની પાસેથી તે મેળવવામાં આવશે? વ્યાજ દર માસે સમાન મળેલ છે.

b) એક કો-ઓપરેટીવ સોસાયટીની તા. 31-3-2014 ના રોજ પુરાં થતાં નાણાકીય વર્ષની વિવિધ શીર્ષક હેઠળની આવક નીચે મુજબ છે. 05

		Rs.
1	બેન્કીંગનો ધંધો	15,000
2	કુટિર ઉદ્યોગમાંથી આવક	21,000
3	ધંધાનો નફો	75,000
4	અન્ય સહકારી મંડળીમાંથી ડિવિડન્ડ અને વ્યાજ	18,000
5	મજૂરીના સહિયારા ઉપયોગમાંથી આવક	16,500

આકારણી વર્ષ 2014-15 ની સોસાયટીની કુલ આવક અને કરની જવાબદારીની ગણતરી કરો.

- 2(A) ચાર ભાગીદારો A, B, C અને D ની બનેલી પેઢી ભાગીદારીમાં ધંધો કરે છે અને સરખે હિસ્સે નફો-નુક્સાન વહેંચે છે. હિસાબી ચોપડામાં રૂ. 1,62,500 નો નફો, વર્ષની નીચેની કપાત કર્યા પછી બતાવેલ છે. 09

	રૂ.
ભાગીદાર A નું મહેનતાણું, જે ધંધામાં સક્રિય નથી	78,000
સક્રિય ભાગીદારોનું મહેનતાણું:	
ભાગીદાર B	97,500
ભાગીદાર C	1,17,000
ભાગીદાર D ને રૂ. 2,43,750 ની લોન પર વ્યાજ	58,500

ભાગીદારીખતમાં ઉપર મુજબનું મહેનતાણું અને વ્યાજ ભાગીદારોને આપવાની જોગવાઈ કરવામાં આવી છે. પેઢીની આકારણી વર્ષ 2014-15 ની કરપાત્ર આવક અને કરની ગણતરી કરો.

- (B) કલમ 13(3) મુજબ કઈ વ્યક્તિઓ પ્રતિબંધિત/નિયંત્રિત વર્ગની છે ? 04

અથવા

- 2 એક AOP નો નફાનુક્સાન ખાતા મુજબનો નફો રૂ. 5,40,000 છે. તેના સભ્યને ચૂકવેલ પગાર અને વ્યાજ નીચે મુજબ છે 13

સભ્યો	પગાર	વ્યાજ
Mr. X	80,000	NIL
Mrs. Y	1,20,000	40,000
Mr.Z(સિનિયર સીટીઝન)	40,000	80,000

રૂ. 80,000 નો ખર્ચ કલમ 40A મુજબ મજરે મળવાપાત્ર નથી. AOP ના સભ્યોની વિગતો નીચે મુજબ છે:

સભ્યો	અન્ય આવક	AOP માં હિસ્સો
Mr. X	1,40,000	20%
Mrs. Y	1,70,000	30%
Mr.Z	2,05,000	50%

ઉપરની માહિતી પરથી AOP ની આકારણી વર્ષ 2014-15 ની કુલ આવક અને કરની જવાબદારી તેમજ તેના સભ્યોની કુલ આવક અને કરની જવાબદારીની ગણતરી કરો.

3. આકારણી વર્ષ 2014-15 માટે XY ટ્રસ્ટની કરની જવાબદારી નક્કી કરો. (હિતાધિકારીઓનો વ્યક્તિગત હિસ્સો નિશ્ચિત નથી.), જે પાછલા વર્ષની ટ્રસ્ટની આવક : 13

- (અ) રૂ. 2,10,000  
(બ) રૂ. 11,50,000

નીચે મુજબ ધારણા કરો:

1. જો કોઈ પણ હિતાધિકારી અન્ય ટ્રસ્ટનો હિતાધિકારી ન હોય અને કોઈની પણ આવક રૂ. 2,00,000 થી વધુ ન હોય.

2. જો એક હિતાધિકારી અન્ય ટ્રસ્ટનો હિતાધિકારી હોય અને તેની આવક રૂ. 2,00,000 થી વધુ હોય.

OR

3. પાછલા વર્ષ 2013-14 દરમિયાન એક ધર્માદા ટ્રસ્ટની આવક નીચે મુજબ છે: 13

	રૂ.
1) સ્વૈચ્છિક ફળો	41,10,000
(જેમાંથી રૂ. 20,90,000 નિર્દિષ્ટ આદેશ સાથે કે જેથી તે ટ્રસ્ટના કોર્પસ નો એક ભાગ બને.)	
2.) ધર્માદા હેતુ માટે ધારણ કરેલ મિલકતની આવક	2,00,000

પાછલા વર્ષ દરમિયાન ટ્રસ્ટે રૂ. 2,19,610 ખર્ચ કર્યો હતો (જેમાં રૂ. 10,000 અન્ય ટ્રસ્ટને આપેલ દાનનો સમાવેશ થાય છે.) અને રૂ. 7,46,000 ધર્માદા હોસ્પિટલના બાંધકામ માટે 31 માર્ચ 2018 સુધી અલગ રાખ્યા છે.

ટ્રસ્ટની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો. ધારણા કરો કે ભેગી કરેલ રકમ રૂ. 7,46,000 પૈકી રૂ. 4,65,000 નો તા. 31 માર્ચ 2019 સુધીમાં ધર્માદા હોસ્પિટલના બાંધકામ માટે ઉપયોગ કર્યો છે.

તે ઉપરાંત ભેગી કરેલ રકમ રૂ. 7,46,000 માંથી રૂ. 1,00,000 નું દાન બીજા ટ્રસ્ટને કરેલ છે.

આકારણી વર્ષ 14-15 તેમજ આકારણી વર્ષ 2019-20 ની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

4. ટૂંક નોંધ લખો : (કોઈ પણ બે )

14

1. કલમ 80P હેઠળ કો-ઓપરેટીવ સોસાયટીને મળતી ખાસ કપાતો
2. કલમ 12A અને 12AA મુજબ ધર્માદા ટ્રસ્ટના રજિસ્ટ્રેશન માટેની શરતો અને ટ્રસ્ટના રજિસ્ટ્રેશનના સંબંધમાં CIT ની સત્તા અને ફરજો
3. AOP ની આવકની આકારણીની જોગવાઈઓ જણાવો
4. ધર્માદા ટ્રસ્ટના કેસમાં મૂડી નફા અંગે કરમુક્તિ

**ENGLISH VERSION**

*Instructions : (1) As per instruction no.1 of Page no.1.*

*(2) Question number one is compulsory.*

*(3) Figures to the right indicate full marks of the question.*

1. Answer the following questions :

a) Shri Hemant is the Karta of a Hindu Undivided Family. Its other members are his wife and two sons, The taxable income of the family from interest on bank deposits was Rs 2,80,000 You are required to **05**

(i) Compute the tax payable by the family for the assessment year 2014-15 There is no other income of the members of the family.

(ii) Had whole of the Hindu Undivided Family property been partitioned on 1<sup>st</sup> December, 2013 how much tax would have been charged on the income of the family and from whom it would have been collected? The interest has been earned equally every month

(b) The total income of a co-operative society for financial year ending 31-3-2014 under various heads is as under: **05**

		Rs.
1	Banking Business	15,000
2	Income from cottage industry	21,000
3	Profit of business	75,000
4	Interest and dividend from other co-operative society	18,000
5	Income from collective disposal of labour	16,500

Determine the total income and tax payable by society for assessment year 2014-15

2 (A) A Firm comprising of four Partners A, B, C and D, carrying on business in partnership, sharing profits / losses equally shows a profit of Rs.1,62,500 in its books after deduction of the following amounts of the year : **09**

	Rs.
(a) Remuneration to partner 'A' who is not actively engaged in business	78,000
(b) Remuneration to partners 'B' & 'C' actively engaged in business:	
Partner 'B'	97,500
Partner 'C'	1,17,000
(c) Interest to partner 'D' on loan of Rs.2,43,750	58,500

The deed of partnership provides for the payment of above remuneration and interest to partners. You are required to work out the taxable income & tax of the Firm. for A.Y 2014-15.

(B) Who are " prohibited/restricted persons " u/s 13(3) ? **04**

**OR**

2 The profit as per P & L A/c of an AOP is Rs. 5,40,000. The salaries and interest paid to the members are as follows- **13**

Members (Individuals)	Salaries	Interest
Mr. X	80,000	NIL
Mrs. Y	1,20,000	40,000
Mr.Z(Senior citizen)	40,000	80,000

Expenses of Rs. 80,000 are disallowable u/s 40A. The details of the members of the AOP are as follows –

Members	Other incomes	Share in AOP
Mr. X	1,40,000	20%
Mrs. Y	1,70,000	30%
Mr.Z	2,05,000	50%

Compute the total income and tax liability of AOP and the total income and tax liability of its Members for the A.Y 2014-15 on the basis of above data.

3. Determine the tax liability of XY Trust (individual share of beneficiaries is not known) for the assessment year 2014-15, if its income during the previous year is **13**
- (a) Rs. 2,10,000  
(b) Rs. 11,50,000
- Make the following assumptions;
1. If none of beneficiary is a beneficiary under any other trust and has income exceeding Rs. 2,00,000
  2. If one of beneficiary is also a beneficiary under another trust or has income exceeding Rs. 2,00,000

**OR**

3. During the previous year 2013-14, a charitable trust derived the following income; **13**
- Rs.  
41,10,000
1. Voluntary Contribution:  
(Out of which Rs. 20,90,000 is with specific direction that it shall form part of corpus of the trust.)
2. Income from property held for charitable purpose **2,00,000**

During the previous year 2013-14, the trust spends Rs. 2,19,610 (it includes a sum of Rs. 10,000 donated to a charitable trust) and sets apart Rs. 7,46,000 for the purpose of construction of a charitable hospital up to March 31, 2018.

Determine the taxable income of the trust on the assumption that out of the accumulated amount of Rs. 7,46,000 the trust utilizes Rs. 4,65,000 up to March 31, 2019 for the construction of a charitable hospital. Further out of the accumulated amount of Rs. 7,46,000 a donation of Rs. 1,00,000 is given to another trust.

Compute the taxable income of the trust for the year A.Y. 2014-15 and A.Y. 2019-20.

4. Write Short Notes: (Any Two) **14**
1. Special deductions available for Co-operative society u/s 80P
  2. Condition for Registration of charitable trust and power and duties of the CIT in relation to Registration of trusts u/s 12A & 12AA.
  3. Discuss the provisions of assessment of Income of an AOP
  4. Exemption of capital gain in case of Charitable Trust