* D M M - 0 7 9 0 *

DMM-0790

M. Com. (Part - II) (Sem. IV) Examination

March / April - 2016

404 : Law of Direct Taxes & Practices - Income Tax Act : Paper - X

(New Course)

Time : 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. (PART - II) (SEM. IV)

Name of the Subject :
☛ 404 : LAW OF DIR. TA. & PRA. - INC. TAX ACT : P - 10

☛ Subject Code No. : 0 7 9 0 ☛ Section No. (1, 2,.....) : NIL

Seat No. :

Student's Signature

૧ શ્રી અક્ષયની નીચે પ્રમાણેની આવકો છે. ૧૨

(૧) ખેતીમાંથી આવક રૂ. ૩,00,000

(૨) તેમની પત્ની તરફથી ભેટમાં મળેલ શેર અને જામીનગીરીઓ જેનું મૂલ્ય રૂ. ૧,૫0,000 છે.

(૩) મકાન-મિલકતના શીર્ષક હેઠળની આવક રૂ. ૧૨,૫0,000

(૪) તેમના એક મિત્ર પાસેથી ભેટ તરીકે મળેલ પેન્ટિંગ જેનું બજાર મૂલ્ય રૂ. ૪,૫0,000 છે.

(૫) તેમણે ચૂકવેલ એડવાન્સ ટેક્સની વિગત નીચે મુજબ છે.

૧૫ સપ્ટેમ્બર ૨0૧૪ના રોજ ચૂકવેલ .... રૂ. ૪૫,000

૧૫ ડિસેમ્બર ૨0૧૪ના રોજ ચૂકવેલ........... રૂ. ૬૫,000

૧૫ માર્ચ ૨0૧૫ના રોજ ચૂકવેલ .... રૂ. ૭૫,000

બાકીની ટેક્સની રકમ તા. ૧0મી સપ્ટેમ્બર-૨0૧૫ના રોજ ચૂકવવામાં આવી હતી. આકારણી વર્ષ ૨0૧૫-૧૬ માટે તેમની કર જવાબદારીની તેમજ કલમ ૨૩૪-એ, ૨૩૪-બી, અને ૨૩૪-સી મુજબ વ્યાજની ગણતરી કરો.

૨ (અ) નીચેના વ્યવહારો માટે મૂળસ્ત્રોતથી કરવાના કરકપાતની ગણતરી કરો. ૬

(૧) જાહેરાત કરતી કંપની ફોટોગ્રાફરને તા. ૧0/૧0/૨0૧૪ ના રોજ રૂ. ૪0,000 ચૂકવે છે.

(૨) યુનિયન બેંક પોતાની એક શાખાના મકાનના ભાડા પેટે કેન્દ્ર સરકારને માસિક રૂ. ૯૫,૦૦૦ ચૂકવે છે.

(૩) રેડિસ કલબ પોતાની એક દોડમાં થયેલ વિજેતાને રૂ. ૧,૮૦,૦૦૦ના જેક પોટની રકમથી પુરષ્કારીત કરે છે.

(બ) માહિ લિ. પોતાના જનરલ મેનેજરને ભથ્થાઓ અને નાણાકીય સવલતો સહિત ગ્રોસ પગારની રકમ રૂ. ૫,૪૦,૦૦૦ ચૂકવી. તદઉપરાંત તેજ સમયગાળામાં કંપનીએ તેમને બિનનાણાકીય સવલતો પણ આપી જેનું અંદાજિત મૂલ્ય રૂ. ૨,૬૦,૦૦૦ છે. માહિ લિ. દ્વારા મૂળસ્થાનેથી કરવાના કર કપાતની ગણતરી કરો. ૬

અથવા

૨ ટૂંકનોંધ લખો. (કોઈ પણ ત્રણ) ૧૨

(૧) ઈન્સ્યોરન્સ કમિશન પર મૂળસ્થાનેથી કરકપાત (કલમ-૧૯૪-D)

(૨) કર કપાતનું સટીફિકેટ (કલમ-૨૦૩)

(૩) વિદેશી હૂંડિયામણમાં ચૂકવવાપાત્ર પગાર પર મૂળસ્થાનેથી કરકપાત (કલમ-૧૯૨(૬))

(૪) સરકારી ખાતામાં વસૂલ થયેલ કરની ચૂકવણીનો સમય અને રીત (કલમ ૨૦૬-C)

૩ ટૂંકનોંધ લખો. ૧૪

(૧) એપેલેટ ટ્રિવ્યુનલને અપીલ (કલમ-૨૫૩)

(૨) ધંધાના સ્થળની ખાસ તપાસની કલમ ૧૩૩-A(૧)

(૩) અપીલ કરવાની પ્રક્રિયા.

અથવા

૩ (અ) શ્રી દેવે, દિનેશમાંથી રૂ. ૮૦,૦૦,૦૦૦નું કાપડ ખરીદ્યું. તેમણે આઈડિયા લિ. ના નિર્દેશ મુજબ સિલાય કરી શર્ટસ બનાવી, તેની સોંપણી કરી, નીચે મુજબનું બિલ મુક્યું. ૫

માલની ખરીદી .... રૂ. ૮૦,૦૦,૦૦૦

સિલાય ખર્ચ......................... રૂ. ૧૨,૦૦,૦૦૦

કુલ .... રૂ. ૯૨,૦૦,૦૦૦

કલમ ૧૯૪-C હેઠળ આઈડિયા લિમિટેડ દ્વારા મૂળસ્થાનેથી કરવાના કરકપાતની રકમની ગણતરી કરો.

(બ) સમજાવો : દંડમાંથી માફી મેળવવાની કલમ (૨૭૩-A) ૫

(ક) સમજાવો : દંડ લાદવા અંગેની વિધિ (કલમ-૨૭૪) ૪

૪ ટૂંકનોંધ લખો. (કોઈપણ ત્રણ) ૧૨

(૧) સર્ચ (તપાસ) અને જપ્તી(કલમ-૧૩૨)

(૨) અપીલ સુનાવણી પ્રક્રિયા (કલમ-૨૫૦)

(૩) રિફન્ડ પર વ્યાજ (કલમ ૨૪૪-A)

(૪) ગુનો માંડવાળ (કલમ-૨૭૯-૨)

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) As per the instruction no. 1 of page no. 1.

(2) Figures to the right indicate marks against the questions.

1 Mr. Akshay has incomes as given below : **12**

(1) Agricultural income Rs. 3,00,000

(2) Gift of shares and securities from his wife valued Rs. 1,50,000.

(3) Income under the head house property Rs. 12,50,000

(4) Gift of a painting from a friend with market value Rs. 4,50,000.

He has paid advance tax as given below :

Upto 15^{th} September 2014 Rs. 45,000

Upto 15^{th} December 2014 Rs. 65,000

Upto 15^{th} March 2015 Rs. 75,000

Balance amount of tax was paid on 10^{th} September 2015. Compute his tax liability for the assessment year 2015-16 and also interest under section 234A, 234B and 234C.

2 (a) Discuss the liability for tax deduction at source in the following cases : **6**

(i) An advertising company pays Rs 40,000 to a photographer on 10.10.2014.

(ii) Union bank pays Rs. 95,000 per month as rent to the Central Government for a building in which one of its branches is located.

(iii) Radix club awards a jackpot of Rs. 1,80,000 to the winner of one of its races.

(b) Mahi Ltd. pays gross salary including allowances and monetary perquisites amounting to Rs. 5,40,000 to its General Manager. Besides, the company provides non-monetary perquisites to him in the same period whose value is estimated at Rs. 2,60,000. Compute the tax to be deducted by Mahi Ltd. **6**

OR

2 Write short notes : (any **three**) **12**

(1) Tax deduction at sources from Insurance Commission. (Section 194 (D)).

(2) Certificate for tax deducted (Section 203).

(3) Tax deduction at sources from salary payable in foreign exchange. (Section 192 (6)).

(4) Time and mode of payment to Government Account of Tax collected (Section 206 (C)).

3 Write short note : **14**

(1) Appeal to Appellate Tribunal (Section 253)

(2) Specific survey to business premises (Section 133 A (1))

(3) Procedure for filing appeal.

OR

3 (a) Mr. Dev purchases cloth from Dinesh for Rs. 80,00,000. He stitches shirts as per specification of Idea Ltd. and supplies to Idea Limited and raised the invoice as follows : **5**

Material purchased	Rs. 80,00,000
Stitching charges	Rs. 12,00,000
Total	Rs. 92,00,000

Calculate the amount of tax to be deducted at source by Idea Limited under section 194-C.

(b) Explain : Waiver of penalty under section 273 (A) **5**

(c) Explain : Procedure for imposing penalty (Section 274). **4**

4 Write short notes on : (any three) **12**

(1) Search and seizure (Section 132)

(2) Procedure in treating special (Section 250)

(3) Interest on refunds (Section 244 A)

(4) Compounding an offence (Section 279 (2))