DMM-0831

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

April/May - 2016

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

(Old Course)

Time : **3** Hours] [Total Marks : **50**

સૂચના :

(૧)

નીચે દર્શાવેલ ☛ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી. Fillup strictly the details of ☛ signs on your answer book.	Seat No. :
Name of the Examination : ☛ M. Com. (Part - II) (Sem. IV)	
Name of the Subject : ☛ 404 : Law of Direct Taxes & Practices - Income Tax Act & Wealth.....	
☛ Subject Code No. : 0 8 3 1 ☛ Section No. (1, 2,.....) : NIL	Student's Signature

૧ શ્રી અમરની નીચે પ્રમાણે આવકો છે. ૧૨

(૧) તેમની પત્ની તરફથી ભેટમાં મળેલ શેર અને જામીનગીરીઓ જેનું મૂલ્ય રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ છે.

(૨) ખેતીમાંથી આવક રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦

(૩) મકાન-મિલકતના શીર્ષક હેઠળની આવક રૂ. ૧૨,૦૦,૦૦૦

(૪) તેમના એક મિત્ર પાસેથી ભેટ તરીકે મળેલ પેન્ટિંગ જેનુ બજાર-મૂલ્ય રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦ છે.

તેમણે ચૂકવેલ એડવાન્સ ટેક્સની વિગત નીચે મુજબ છે :

૧૫ સપ્ટેમ્બર ૨૦૧૪ના રોજ ચૂકવેલ .... રૂ. ૪૦,૦૦૦

૧૫ ડિસેમ્બર ૨૦૧૪ના રોજ ચૂકવેલ .... રૂ. ૬૦,૦૦૦

૧૫ માર્ચ ૨૦૧૫ ના રોજ ચૂકવેલ .... રૂ. ૭૦,૦૦૦

બાકીની ટેક્સની રકમ તા. ૧૦મી સપ્ટેમ્બર-૨૦૧૫ના રોજ ચૂકવવામાં આવી હતી. આકારણી વર્ષ ૨૦૧૫-૧૬ માટે તેમની કર જવાબદારીની તેમજ કલમ ૨૩૪-એ, ૨૩૪-બી, અને ૨૩૪-સી મુજબ વ્યાજની ગણતરી કરો.

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

(૧) એક ટેલિવિઝન કંપની કેમેરામેનને ડોક્યુમેન્ટરી ફિલ્મના શૂટિંગ માટે રૂ. ૯૦,૦૦૦ ચૂકવે છે.

(૨) પંજાબ નેશનલ બૅંક પોતાની એક શાખાના મકાનના ભાડા પેટે કેન્દ્ર સરકારને માસિક રૂ. ૮૫,૦૦૦ ચૂકવે છે.

(૩) સોનમ કલબ પોતાની એક દોડમાં થયેલ વિજેતાને રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ના જેકપોટની રકમથી પુરસ્કારિત કરે છે.

(બ) ધરતી લિ.એ પોતાના જનરલ મેનેજરને ભથ્થાંઓ અને નાણાકીય સવલતો સહિત ગ્રોસ પગારની રકમ રૂ. ૬,૫૦,૦૦૦ ચૂકવી. તદ્ઉપરાંત તેજ સમયગાળામાં કંપનીએ તેમને બિનનાણાકીય સવલતો પણ આપી જેનું અંદાજિત મૂલ્ય રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ છે. ધરતી લિ. દ્વારા મૂળસ્થાનેથી કરવાના કર કપાતની ગણતરી કરો. ૬

અથવા

૨ ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ ત્રણ) ૧૨

(૧) કર કપાતનું સર્ટિફિકેટ (કલમ-૨૦૩)

(૨) ડિવિડન્ડની આવકમાંથી મૂળ સ્થાનેથી કરકપાત (કલમ -૧૯અ)

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

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

૩ ટૂંકનોંધ લખો. ૧૪

(૧) કમિશનરને અપીલ

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

(૩) અપીલ સુનાવણીની પ્રક્રિયા

અથવા

૩ (અ) શ્રી આરવે, જેકમેનમાંથી રૂ. ૭૫,૦૦,૦૦૦ નું કાપડ ખરીદ્યું. તેમણે વોડાફોન લિ.ના નિર્દેશ મુજબ સિલાઈ કરી શર્ટસ બનાવી, તેની સોંપણી કરી, નીચે મુજબનું બિલ મૂક્યું : ૫

માલની ખરીદી	૭૫,૦૦,૦૦૦ રૂ.
સિલાઈ ખર્ચ	૧૫,૦૦,૦૦૦ રૂ.
કુલ	૯૦,૦૦,૦૦૦ રૂ.

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

(બ) સમજાવો : ગુનો માંડવાળ (કલમ-૨૭૯(૨)) ૫

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

૪ નીચેની ટૂંકનોંધ સંપત્તિવેરાના સંદર્ભમાં સમજાવો. ૧૨

(૧) સ્વયં આકારણી (કલમ ૧૫-B)

(૨) સુપ્રીમ કોર્ટને અપીલ (કલમ-૨૯)

(૩) ફાઈલિંગ અપીલ માટે પ્રક્રિયા (કલમ-૨૩ A (૩))

(૪) ભૂલો અંગે સુધારણા (કલમ-૩૫).

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) As per the instruction no. 1 of page no. 1.
(2) Figures to the right indicate marks against the question.

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

(1) Gift of shares and securities from his wife valued Rs. 1,00,000.

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

(3) Income under the head house property Rs. 12,00,000

(4) Gift of a painting from a friend with market value Rs. 5,00,000

He has paid advance tax as given below :

Upto 15^{th} September 2014 .... Rs. 40,000

Upto 15^{th} December 2014 .... Rs. 60,000

Upto 15^{th} March 2015 .... Rs. 70,000

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) A television company pays Rs. 90,000 to a cameraman for shooting of a documentary film.

(ii) Punjab National Bank pays Rs. 85,000 per month as rent to the Central Government for a building in which one of its branches is located.

(iii) Sonam Club awards a jack-pot of Rs. 1,50,000 to the winner of one of its races.

(b) Dharti Ltd. pays gross salary including allowances and monetary perquisites amounting to Rs. 6,50,000 to its General Manager. Besides, the company provides non-monetary perquisites to him in the same period whose value is estimated at Rs. 1,50,000. Compute the tax to be deducted by Dhara Ltd. **6**

OR

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

(1) Certificate for tax deducted (Section 203)

(2) Tax deduction at sources from dividend (Section 194)

(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 notes : **14**

(1) Appeal to Commissioner (Appeals)

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

(3) Procedure for hearing appeal.

OR

3 (a) Mr. Araav purchases cloth from Jackman for Rs. 75,00,000. He stitches shirts as per specification of Vodafone Ltd. and supplies to Vodafone Limited and raised the invoice as follows : **5**

Material purchased .... Rs. 75,000

Stitching Charges ....Rs. 15,00,000

Total.............................Rs. 90,00,000

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

(b) Explain : Compounding an offence (Section 279 (2))

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

4 Explain the following short notes in regards to Wealth Tax Act : (any three) **12**

(1) Self assessment (Section 15B)

(2) Appeal to Supreme Court (Section 29)

(3) Procedure for filing appeal (Section 23 A)

(4) Rectification of mistake (Section 35).