



AC-0790

M. Com. (Part - II) (Sem. IV) Examination
April / May - 2015

Law of Direct Taxes & Practice Income Tax Act &
Wealth Tax Act - X

Time : Hours]

[Total Marks : 50

સૂચના :

(1)

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. (PART - 2) (SEM. 4)"/>	<input type="text"/>
Name of the Subject :	<input type="text"/>
<input type="text" value="LAW OF DIRECT TAXES & PRACTICE INCOME TAX ACT & WEALTH TAX ACT - 10"/>	<input type="text"/>
Subject Code No. : <input type="text" value="0"/> <input type="text" value="7"/> <input type="text" value="9"/> <input type="text" value="0"/>	Section No. (1, 2,.....) : <input type="text" value="Nil"/>
	Student's Signature

(2) જમણી તરફના અંક જે તે પ્રશ્નના ગુણ સૂચવે છે.

૧ (અ) એક પેઢીએ નાણાકીય વર્ષ ૨૦૧૩-૧૪ દરમ્યાન નીચે મુજબ અગાઉથી ૮

કરની ચુકવણી કરી હતી :

૧૫-૦૮-૨૦૧૩..... ૬,૦૦,૦૦૦

૧૫-૧૨-૨૦૧૩..... ૧૪,૦૦,૦૦૦

૧૫-૦૩-૨૦૧૪..... ૫,૦૦,૦૦૦

પેઢીએ ધંધાના મથાળા હેઠળ રૂ. ૮૦,૦૦,૦૦૦ અને રૂ. ૧૦,૦૦,૦૦૦

તા. ૧-૩-૨૦૧૪ના રોજ વેચેલ લાંબાગાળાની મિલકત વેચાણ અંગે

આવકવેરા રીટર્નના ભર્યા. આકારણી વર્ષ ૨૦૧૪-૧૫ માટે એસેસીએ કલમ

૨૩૪બી અને કલમ ૨૩૪સી હેઠળ કેટલું વ્યાજ ચૂકવવાનું થશે ? આવકવેરા

રીટર્ન ૩૦-૯-૨૦૧૪ એ ભર્યું હતું અને સ્વ આકારણી હેઠળ કર ભર્યો હતો.

એમ ધારો. પેઢી માટે ૩૦% આવકવેરા તથા ૨% એજ્યુકેશન શેર્સ તથા ૧%

હાઈ. સેક. એજ્યુ. સેસ. ધારો.

(બ) સાર આકારણી સમયે મંજૂર વધારાના રિફંડ પર વ્યાજ (કલમ ૨૩૪-D) દ સમજાવો.

૨ (અ) વીર લિ. એ યુગ પાસેથી તા. ૧-૯-૨૦૧૩થી રૂ. ૧૫,૦૦૦ માસિક દ ભાડાથી એક મકાન ભાડા પટ્ટાથી રાખ્યું. કંપનીએ યુગ પાસેથી જ રૂ. ૧૩,૫૦૦ના માસિક હપતા પેટે ૧-૧૦-૧૨થી એક મશીન પણ ખરીદેલ છે. આમ વીર લિ. 'યુગ' સાથે મશીનનો હપતો ખરીદ કરાર અને મકાનનો ભાડા પટ્ટાનો કરાર કરે છે. મકાનનું ભાડું અને મશીનરીનો હપતા ખર્ચ નાણાકીય વર્ષ ૨૦૧૩-૧૪ માટે અનુક્રમે રૂ. ૧,૦૫,૦૦૦ અને રૂ. ૮૧,૦૦૦ છે. જે વીર લિ. દ્વારા 'યુગ'ના ખાતે તા. ૩૧-૩-૨૦૧૪ના રોજ જમા કરવામાં આવ્યા છે. તમારે ભાડું અને હપતા ખરીદ ખર્ચના અનુસંધાનમાં મૂળ સ્થાનેથી કર કપાતની વીર લિ.ની જવાબદારી ગણવાની છે.

(બ) નીચેના વ્યવહારોમાં મૂળ સ્થાનેથી કરકપાત અંગેની જોગવાઈઓની દ ચર્ચા કરો :

(૧) કંપની દર મહિને ડોક્ટરને રૂ. ૧,૫૦૦ તેમની ફેક્ટરીની બહારના દર્દીઓને તપાસવાના અગાઉથી ફી પેટે ચૂકવે છે.

(૨) કંપની દ્વારા એક ચેનલ ચલાવવામાં આવી રહી છે. જેમાં કંપની વન-ડે ક્રિકેટ મેચની કોમેન્ટ્રી કરવા બદલ ભૂતપૂર્વ ક્રિકેટરને રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦ ચૂકવે છે.

(૩) EL લિ. જે એક વિદેશી કંપની છે. તે તેના કર્મચારી મિ. મનન કે જેઓ વિદેશી નાગરિક અને બિન રહીશ છે. અને કંપની સર્વિસને ભારતમાં પ્રસ્તુત કરે છે. તેમને પગાર ચૂકવે છે.

અથવા

૨	ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ ત્રણ)	૧૨
	(૧) પગારમાંથી કર કપાત (કલમ - ૧૯૨)	
	(૨) પ્રોસેસિંગ સ્ટેટમેન્ટ પર મૂળ સ્થાને કરકપાત (કલમ ૨૦૦A)	
	(૩) કર કપાત ખાતા નંબર (કલમ ૨૦૩A)	
	(૪) કર કપાતનું સર્ટિફિકેટ (કલમ ૨૦૩)	

૩	ટૂંકનોંધ લખો :	૧૨
	(૧) કમીશનરને અપીલ	
	(૨) અપીલ કરવાની પ્રક્રિયા	
	(૩) અપીલ સુનાવણીની પ્રક્રિયા.	

અથવા

૩	(અ) પા.વ. ૨૦૧૩-૧૪ માટે નુકસાનનું રિટર્ન ભર્યું(-) ૩,૪૦,૦૦૦	૫
	વધારાના વ્યવહાર કલમ ૧૪૩(૩) મુજબ	
	હકિકત પ્રશ્ન પર..... ૨,૧૦,૦૦૦	
	કાયદાના પ્રશ્ન પર ૧,૦૦,૦૦૦	
	<u>૩,૧૦,૦૦૦</u>	
	આકરણી કરેલ કુલ નુકસાન - ૩૦,૦૦૦	
	તમારે કલમ ૨૭૧(૧) (ક) મુજબ ચૂકવવા પાત્ર કર અને દંડની ગણતરી કરવાની છે.	
	(બ) સમજાવો : દંડ સામે પ્રતિરક્ષા મંજૂર કરવાની કમિશનરની સત્તા.	૪
	(ક) સમજાવો : ગુનો માંડવાળ (કલમ ૨૭૯(૨))	૩

૪ નીચેની ટૂંકનોંધ સંપત્તિવેરાના સંદર્ભમાં સમજાવો : (કોઈ પણ ત્રણ)

૧૨

- (૧) સંપત્તિ અંગે રિટર્ન (કલમ ૧૪)
- (૨) હાઈકોર્ટને સીધી અપીલ (કલમ ૨૭ A)
- (૩) ફાઈલિંગ અપીલ માટે પ્રક્રિયા (કલમ ૨૩ A(૩))
- (૪) આકારણી પૂર્વ કરવા માટે સમય મર્યાદા (કલમ ૧૭A)

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) As per the instruction no. 1 of page no. 1.
(2) Right side indicate full marks of the question.

1 (a) A Firm made the following payments of advance tax 8
during the financial year 2013-14:

15-09-2013 Rs. 6,00,000

15-12-2013 Rs. 14,00,000

15-03-2014 Rs. 5,00,000

The income returned by the firm is Rs. 80,00,000 under the head business and Rs. 10,00,000 by way of long-term capital gain on sales of a property affected on 1-3-2014. What is the interest payable by the assessee u/s 234B and section 234 C for assessment year 2014-15? Assume that the return of income was filed on 30-9-2014 and tax was fully paid on self-assessment. Assume rate of tax applicable to a firm is 30% plus education cess at 2% plus SHEC at 1%.

- (b) Interest on Excess refund granted at the time of Summary assessment (Section 234 D). **6**
- 2 (a) Veer Ltd. Took to sub-lease a building from Yug, an individual, with effect from 1-9-2013 on a rent of 15,000 p.m. It also took on hire machinery from Yug with effect from 1-10-2012 on hire charges of Rs. 13,500 p.m. Veer Ltd entered into two separate agreements with Yug for sub-lease of building and hiring of machinery. The rent of building and hire charges of machinery for the financial year 2013-14 amounting to Rs. 1,05,000 and Rs. 81,000 respectively were credited by Veer Ltd to the account of Yug in its books of account on 31-3-2014. Examine the obligation of Yug Ltd to deduct tax at source in respect of the rent and hire charges. **6**
- (b) Explain the applicability of the provision relating to the deduction of tax at source in the following transactions :
- (1) A Company pays to a doctor a monthly retainer ship of Rs. 1,500 for attending an outpatient clinic at its factory premises.
- (2) A company operating a television channel makes payment of Rs. 5,00,000 to a former cricketer for making running commentary of a one-day cricket match.
- (3) EL Ltd., a foreign company, pays outside India, salary to its employee, Mr. Manan, a foreign national and nonresident, for services rendered in India.

OR

- 2** Write Short Note : (Any Three) **12**
- (1) Deduction of tax from salary (Section 192)
 - (2) Processing of Statement of Tax deducted at Source (Section 200A)
 - (3) Tax Deduction Account Number (Section 203A)
 - (4) Certificate for Tax deducted (Section 203)

- 3** Write short Note : **12**
- (1) Appeal to Commissioner (Appeals)
 - (2) Procedure for filing appeal
 - (3) Procedure in hearing appeal

OR

- 3** (a) Return of loss submitted for **5**
- | | |
|-------------------------------------|-----------------|
| Pervious year 2013-14 | (-) 3,40,000 |
| Additions made under section 143(3) | |
| On Question of Fact | 2,10,000 |
| On Question of Law | 1,00,000 |
| | <u>3,10,000</u> |
| Total Loss assessed | -30,000 |
- Compute the tax payable and penalty under section 271(1)(c) for assessment year 2014-15.
- (b) Explain : Power of commissioner to grant immunity from penalty. **4**
- (c) Explain : Compounding an offence (Section 279(2)). **3**

4 Explain the following short note in regard to Wealth Tax 12 Act : (Any three)

- (1) Return of Wealth (Section 14)
 - (2) Direct Appeal to High Court (Section 27 A)
 - (3) Procedure for filing appeal (Section 23 A(3))
 - (4) Time Limit for Completion of assessment (Section 17 A)
-