

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.Com (SEM-IV) Examination
2016

Tuesday, 26th April

10:30 am to 12:30 pm

UB04CCOM08 – Tax Procedure and Practices - IV

Total Marks: 60

Note: Figures to the right indicate marks

Q-1 What should be the relationship between the payer and payee? Discuss the items to be included in salaries. **15**

OR

Q-1(a) Shri Mukesh is employed in a company at Mumbai. The following are the particulars of his salary income for the financial year 2014-15. **08**

1. Basic pay Rs. 15,000 p.m.
 2. Dearness allowance Rs. 5,000 p.m.
 3. City compensatory allowance Rs. 10% of salary
 4. Arrears of salary of earlier previous years received in accordance with the award of pay commission Rs. 30,000.
 5. Received from the former employer, in appreciation of his services, Rs. 10,000
 6. Advance salary Rs. 15,000
 7. Bonus two months basic pay.
- Compute his gross salary for the assessment year 2015-16.

(b) Shri Nilesh Patel, an employee of Mahavir Ltd. receives Rs 1,50,000 as gratuity (under the payment of Gratuity Act, 1972) on his retirement on 15th December, 2015. He has served the company for a total period of 29 years and 8 months. At the time of retirement his monthly salary Rs 4,000 and dearness allowance Rs 1,720. Is the entire amount of gratuity exempt from income-tax? **07**

Q-2 From the following details of house properties owned by an assessee, determine the final Gross Annual Value of each house for the A.Y. 2015-16: **15**

Particulars	House No. 1	House No. 2	House No. 3
	Rs.	Rs.	Rs.
1. Annual value as per Municipal Valuation (a)	27,000	39,000	27,000
2. Annual Fair rent (b)	32,500	48,000	36,000
3. Standard Rent (c)	29,750	42,000	30,000
4. Actual annual rent receivable	36,000	36,000	33,000
5. Vacancy period	2 months	4 months	2 months
6. Rent received of the remaining period	30,000	24,000	27,500

①

C.P.T.O.

OR

Q-2 Manisha owns three houses, particulars of which are as follows:

15

Particulars	Tan (let-out) Rs.	Maan (S.O) Rs.	Dhan (S.O) Rs.
1. Municipal valuation	90,000	20,000	40,000
2. Fair rent	96,000	26,000	36,000
3. Rent receivable	10,000 p.m	-	-
4. Municipal taxes (paid)	18,000	10 %	10 % (unpaid)
5. Interest on housing loan	40,000	6,000	3,000
6. Insurance premium on building	2,000	1,000	2,000
7. Date of completion of construction	1-4-2014	31-3-12	31-3-13
8. Int. on loan paid during construction period	-	10,000	12,000
9. Land revenue	1,000	200	300
10 Repayment of housing loan	-	10,000	12,000

The tenant (who was in possession of Tan up to 28-2-2015) has not paid 10 months' rent. The house (Tan) has remained vacant in March, 2014.

Compute the taxable income of Manisha under the head income from house property for the A.Y. 2015-16.

Q-3 What is return of income? State various types of ITR forms.

15

OR

Q-3 Write Short notes on:

a. Defective return

b. Belated return

8

7

Q-4 Define assessment and explain different types of assessments in detail.

15

OR

Q-4 Write Short notes on:

a. Permanent Account Number

b. Deduction under section 80C and 80U

8

7

(2)

02 01 02

[1G]

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.Com. (IV Semester) Examination
Tuesday, 26th April, 2016
10.30 am - 12.30 pm
UB04CCOM08: Tax Procedure & Practices IV

કુલ ગુણ : ૬૦

નોંધ: જમણી તરફના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

પ્ર.૧ આપનાર અને આવક મેળવનાર વચ્ચે શું સંબંધ હોવો જોઈએ ? પગારના શીર્ષકમાં સમાવેશ થતી આવકો ચર્ચો. (૧૫)

અથવા

પ્ર.૧

(અ) શ્રી મુકેશ મુંબઈની એક કંપનીમાં નોકરી કરે છે. બાણાકીય વર્ષ ૨૦૧૪-૧૫ માટે તેમની પગારની આવકની વિગતો નીચે મુજબ છે: (૦૮)

૧. મૂળ પગાર - માસિક રૂ. ૧૫૦૦૦
૨. મોંઘવારી ભથ્થું - માસિક રૂ. ૫૦૦૦
૩. શહેરી જીવન ધોરણને પહોંચી વળવાનું ભથ્થું-પગારનાં ૧૦%
૪. પે-કમિશનના ચુકાદા મુજબ અગાઉના પાંચલા વર્ષોનો મળેલ બાકી પગાર - રૂ. ૩૦૦૦૦
૫. ભૂતપૂર્વ માલિક પાસેથી સેવાઓની કદર તરીકે મળેલ રકમ રૂ. ૧૦૦૦૦
૬. અગાઉથી મળેલ પગાર - રૂ. ૧૫૦૦૦
૭. બોનસ - બે માસિક મૂળ પગાર

આકરણી વર્ષ ૨૦૧૫-૧૬ માટે તેઓના ગ્રોસ પગારની ગણતરી કરો.

(બ) મહાવીર લિમિટેડના કર્મચારી શ્રી નીલેશ પટેલને તા. ૧૫મી ડિસેમ્બર, ૨૦૧૫ના રોજ નિવૃત્તિ સમયે, ૧૯૭૨ના ગ્રેયુદ્ધટી ચૂકવણી ધારા હેઠળ રૂ. ૧૫૦૦૦૦ની ગ્રેયુદ્ધટી મળે છે. તેઓ આ કંપનીમાં ૨૯ વર્ષ અને ૮ માસ સુધી નોકરીમાં હતા. નિવૃત્તિ સમયે તેમને માસિક રૂ. ૪૦૦૦નો પગાર અને રૂ. ૧૭૨૦નું મોંઘવારી ભથ્થું મળતું હતું. (૦૭)

શું તેમને મળેલ ગ્રેયુદ્ધટીની પૂરેપૂરી રકમ આવકવેરામાંથી મુક્ત ગણાશે ?

પ્ર.૨ એક કરદાતાની માલિકીનાં મકાન-મિલકતોને લગતી નીચે આપેલી વિગતો પરથી આકરણી વર્ષ ૨૦૧૫-૧૬ માટે દરેક મકાનના ગ્રોસ વાર્ષિક મૂલ્યની ગણતરી કરો: (૧૫)

વિગત	મકાન નં.-૧ (રૂ.)	મકાન નં.-૨ (રૂ.)	મકાન નં.-૩ (રૂ.)
૧. મ્યુનિસિપલ આકરણી મુજબ વાર્ષિક મૂલ્ય	૨૭૦૦૦	૩૬૦૦૦	૨૭૦૦૦
૨. વાર્ષિક વાજબી ભાડું	૩૨૫૦૦	૪૮૦૦૦	૩૬૦૦૦
૩. પ્રમાણિત ભાડું	૨૯૭૫૦	૪૨૦૦૦	૩૦૦૦૦
૪. વાર્ષિક મળવાપાત્ર ભાડું	૩૬૦૦૦	૩૬૦૦૦	૩૩૦૦૦
૫. મકાન ખાલી રહ્યાનો સમય	૨ માસ	૪ માસ	૨ માસ
૬. બાકીના સમયનું મળેલ ભાડું	૩૦૦૦૦	૨૪૦૦૦	૨૭૫૦૦

અથવા

(૩)

પ્ર.૨ મનીષા ત્રણ મકાન ધરાવે છે, જેની માહિતી નીચે પ્રમાણે છે:

(૧૫)

વિગત	તલ (રૂ.) (ભાડે આપેલ)	મલ (રૂ.) (સ્વ-રહેઠાણ)	ધન (રૂ.) (સ્વ-રહેઠાણ)
૧. મ્યુનિસિપલ આકારણી	૬૦૦૦૦	૨૦૦૦૦	૪૦૦૦૦
૨. વાજબી ભાડું	૬૬૦૦૦	૨૬૦૦૦	૩૬૦૦૦
૩. મળવાપાત્ર ભાડું	માસિક રૂ. ૧૦૦૦૦	-	-
૪. ચૂકવેલ મ્યુનિસિપલ કરવેરા	૧૮૦૦૦	૧૦%	૧૦% (બાકી)
૫. મકાન લોનનું વ્યાજ	૪૦૦૦૦	૬૦૦૦	૩૦૦૦
૬. મકાનનું વીમા પ્રીમિયમ	૨૦૦૦	૧૦૦૦	૨૦૦૦
૭. બાંધકામ પૂરું થયા તારીખ	૧-૪-૨૦૧૪	૩૧-૩-૨૦૧૨	૩૧-૩-૨૦૧૩
૮. બાંધકામ સમય દરમિયાન ચૂકવેલ વ્યાજ	-	૧૦૦૦૦	૧૨૦૦૦
૯. જમીન મહેસૂલ	૧૦૦૦	૨૦૦	૩૦૦
૧૦. મકાન લોનની પરત ચૂકવણી	-	૧૦૦૦૦	૧૨૦૦૦

મકાન 'તલ' ના ભાડૂઆત પાસેથી ચાલુ વર્ષના ૧૦ માસના ભાડાની રકમ મળેલ નથી.
'તલ' મકાન માર્ચ ૨૦૧૪માં ખાલી રહેલ છે.

આકારણી વર્ષ ૨૦૧૫-૧૬ માટે મનીષાની મકાન-મિલકતના શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

પ્ર.૩ આવકનું પત્રક એટલે શું ? આવકના પત્રકના જુદા જુદા ફોર્મ્સના પ્રકારો દર્શાવો.

(૧૫)

અથવા

પ્ર.૩ નીચેના પર ટૂંકનોંધ લખો:

અ. ખામીવાળું પત્રક

(૦૮)

બ. વિલંબિત પત્રક

(૦૭)

પ્ર.૪ આકારણીની વ્યાખ્યા આપો અને આકારણીના જુદા જુદા પ્રકારો વિગતે સમજાવો.

(૧૫)

અથવા

પ્ર.૪ નીચેના પર ટૂંકનોંધ લખો:

અ. કાયમી ખાતા નંબર

(૦૮)

બ. કલમ ૮૦ C અને ૮૦ U હેઠળ કપાત

(૦૭)

