GujaratStudy.com

Seat No. : _____

NR-104

November-2017

B.Com., Sem.-III

203 : Taxation-I

Time : 3 Hours] [Max. Marks : 70

સૂચના : (1) જમણી બાજુ સૂચવેલ અંક ગુણ દર્શાવે છે.
(2) તમારા જવાબના ભાગરૂપે જરૂરી ગણતરી દર્શાવો.

1. (અ) ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે બે) 7
(1) પાછલું વર્ષ (2) આકસ્મિક આવક
(3) સમાધાન પંચ (4) ખેતીની આવક

(બ) ટૂંકમાં સમજાવો : (ગમે તે બે) 4
(1) આબકારી જકાત (2) ઓક્ટ્રોય ડ્યુટી
(3) મૂલ્યવર્ધિત કર (4) સેવાકર

(ક) 'શખ્સ' ની વ્યાખ્યામાં નીચેનાનું વર્ગીકરણ કરો : 3
(1) આનંદકુમાર
(2) રાજકોટ મ્યુનિસિપલ કૉર્પોરેશન
(3) આર બી એલ (RBL) બેંક
(4) એસ બી આઈ લાઈફ ઈન્સ્યોરન્સ કું લિમિટેડ
(5) ભાવનગર યુનિવર્સિટી
(6) પટેલ એન્ડ શાહ બ્રધર્સ

2. (અ) રામનાથ છેલ્લા 10 વર્ષથી એપ્રિલ, મે અને જૂન માસ દરમિયાન નિયમિત રીતે ભારતની મુલાકાતે આવે છે. આ.વ. 2017-18 માટે તેમનો રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો.

જો તેઓ દર વર્ષે મે. જૂન, જુલાઈ માસ દરમિયાન ભારતની મુલાકાતે આવતાં હોત તો તેમનાં રહેઠાણનાં દરજ્જામાં શું ફરક પડે તે જણાવો. 7

અથવા

"કરભારણની જવાબદારી" વિશે નોંધ લખો.

(બ) કોઈપણ એક વિશે લખો. 4
(1) કાયમી ખાતા નંબર (PAN)
(2) મૂળ સ્થાનેથી કર કપાત (TDS)
(3) ઉત્તમ ન્યાય બુદ્ધિથી આકારણી

(ક) કરમુક્ત આવકો વિશે નોંધ લખો. 3

GujaratStudy.com

GujaratStudy.com

3. નીચે આપેલી માહિતીને આધારે શ્રીમાન રાજ કે જેઓ વિશિષ્ટ કર્મચારી છે. તેમની પાછલા વર્ષ 2016-17 અર્થાત્ આકારણી વર્ષ 2017-18ની પગારની આવક ગણો. 14

(1) મૂળ પગાર : તેઓ તા. 1-7-2012નાં રોજ 20000-2000-26000-5000-56000ના ધોરણે નોકરીમાં જોડાયા હતા. ઈંજાફાની તારીખ દર વર્ષે 1લી જુલાઈનાં રોજ ધ્યાનમાં લેવાય છે.

(2) મોંઘવારી ભથ્થું : ₹ 1,70,400

(3) બોનસ અને કમિશન ₹ 32,000

(4) મનોરંજન ભથ્થું માસિક ₹ 2,000

(5) બાળકોનું શિક્ષણ ભથ્થું માસિક ₹ 1,200 (એક બાળક માટે)

(6) માલિકે ફર્નિચર સાથે તેમને રહેઠાણ માટેનું મકાન આપેલ હતું. જેનું માલિક માસિક ₹ 16,000 ભાડુ ચૂકવે છે. માલિકે તદુંપરાંત રહેઠાણમાં સાજ-સજાવટ માટે ફર્નિચર ₹ 5,84,000માં ખરીદીને પૂરા પાડેલ હતા.

(7) માલિકે તેમને ડ્રાઈવર સહિતની મોટરકારની સગવડ પૂરી પાડેલ હતી જેનો બધો ખર્ચો માલિક ચૂકવે છે. મોટરકાર ઓફિસ તેમજ અંગત વપરાશ માટે ઉપયોગમાં લેવાય છે. મોટર કાર 1.8 હોર્સપાવરનું એન્જિન ધરાવે છે.

(8) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં માલિકનો ફાળો મૂળ પગારનાં 14% છે.

(9) તેમના પ્રોવિડન્ટ ફંડ ખાતામાં 9.5% લેખે ₹ 20,900 વ્યાજ જમા થયેલ હતું.

(10) માલિકે તેમના પગારમાંથી મૂળ પગારનાં 14% લેખે પ્રોવિડન્ટ ફંડ કપાત કરેલ છે.

(11) પ્રોફેશનલ ટેક્ષ કપાત ₹ 2,400 (વાર્ષિક)

(12) રહેઠાણનો ભાડા પેટે તેમના મૂળ પગારના 10% લેખે ભાડાની વસૂલાત કરવામાં આવે છે.

(13) વર્ષ દરમિયાન વધારે ચૂકવાયેલ કમિશન ₹ 4,000ની વસૂલાત કરેલ છે.

અથવા

(અ) શ્રીમાન રમણ 20 વર્ષ, 11 મહિના અને 25 દિવસની નોકરી કરીને તા. 01/03/2017ના રોજ નિવૃત્ત થાય છે. તેમણે ગ્રેચ્યુઈટીની ₹ 8 લાખની રકમ મળી. કેલેન્ડર વર્ષ 2016 અને 2017નો સરેરાશ માસિક પગાર ₹ 24,000 અને ₹ 28,000 હતો. કેલેન્ડર વર્ષ 2016 અને 2017 દરમિયાન બોનસ માસિક ₹ 12,000 અને ₹ 16,000 મળ્યુ હતું. આ.વ. 2017-18 માટે કરપાત્ર ગ્રેચ્યુઈટીની રકમ ગણો જો તેઓ, 7

(1) સરકારી કર્મચારી હોય.

(2) 1972નો ગ્રેચ્યુઈટી ચૂકવણી કાયદો લાગુ પડતો હોય.

(3) જો તેઓ ઉપરોક્ત બંનેમાંથી એકપણ વિકલ્પ લાગુ પડતો ના હોય.

(બ) પાછલા વર્ષ 2016-17 દરમિયાન શ્રીમાન વાસુદેવ તેમના માલિક પાસેથી નીચેની રકમો મેળવે છે : 4

મૂળ પગાર માસિક ₹ 15,000

મોંઘવારી ભથ્થું : મૂળ પગારનાં 40%

(મોંઘવારી ભથ્થાની 50% રકમ નિવૃત્તિનાં લાભો માટે ધ્યાનમાં લેવાય છે.)

કમિશન : ₹ 4,500 (માસિક)

ઘરભાડા ભથ્થું : માસિક ₹ 12,000

શ્રીમાન વાસુદેવે વડોદરા શહેરમાં ખરેખર ચૂકવેલ ઘરભાડુ માસિક ₹ 13,500

આ.વ. 2017-18 માટે કરપાત્ર ઘરભાડા ભથ્થાની રકમ ગણો.

(ક) ટૂંકનોંધ લખો. (ગમે તે એક) 3

(1) માન્ય અને અમાન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડ

(2) મનોરંજન ભથ્થું

(3) કરમુક્ત સવલતો

GujaratStudy.com

GujaratStudy.com

GujaratStudy.com

GujaratStudy.com

4. શ્રીમાન રાહુલ રોયની મકાન-મિલકતોની નીચેની માહિતી પ્રાપ્ત થઈ છે : 14

વિગત	મકાન 1 શંકર	મકાન 2 જય	મકાન 3 કિશન
(1) મ્યુ. આકારણી	1,60,000	1,50,000	60,000
(2) વ્યાજબી વાર્ષિક ભાડું	1,80,000	2,00,000	72,000
(3) પ્રમાણિત ભાડું	–	2,20,000	–
(4) સ્થાનિક વેરા (ચૂ. બાકી)	10%	10%	10%
(5) ભાડુઆતની સગવડ માટે ચૂકવેલા ખર્ચા	–	6,000	–
(6) મરામત ખર્ચ	8,000	10,000	6,000
(7) ચૂકવેલ વીમા પ્રીમિયમ	5,000	4,000	3,000
(8) મકાન બાંધકામ માટે લીધેલ લોન પર ચૂકવેલ વ્યાજ (2016-17)	1,00,000	60,000	20,000
(9) બાંધકામ સમય દરમિયાન ચૂકવેલ વ્યાજનો $\frac{1}{5}$ ભાગ	–	30,000	10,300
(10) બાંધકામ પૂર્ણ થયાનો સમય	2015-16	2012-13	2013-14
(11) મકાનનો ઉપયોગ	અંગત વપરાશ	રહેઠાણ માટે ભાડે	અંગત વપરાશ

મકાન નં. : 2 "જય" નું મળવાપાત્ર વાર્ષિક ભાડુ ₹ 1,80,000 આ.વ. 2017-18 માટે "મકાન-મિલકતની આવક" શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવક ગણો.

અથવા

(અ) શ્રીમાન પાર્થની મકાન-મિલકત અંગે નીચે મુજબની માહિતી પ્રાપ્ત થઈ. બાંધકામ પૂર્ણ થયાની સમય તારીખ 30-11-2016 છે. 7

		₹
(1)	મળેલ ભાડું	8,000 માસિક
(2)	વ્યાજબી ભાડું	7,500 માસિક
(3)	મ્યુનિસિપલ આકારણી	વાર્ષિક 72,000
(4)	સ્થાનિક વેરા (જેના 60% રકમ ચાલુ વર્ષ દરમિયાન ચૂકવેલ છે)	વાર્ષિક 8,000
(5)	મરામત ખર્ચ	વાર્ષિક 4,000
(6)	ઉઘરાણી ખર્ચ	વાર્ષિક 1,000
(7)	લોન પર વ્યાજ (ચૂકવવાનું બાકી)	વાર્ષિક 9,000
(8)	બાંધકામ સમય દરમિયાનનું મૂડીકૃત વ્યાજ	10,000
(9)	જમીન મહેસૂલ (વાર્ષિક)	4,000
(10)	જમીન ભાડું (વાર્ષિક)	5,500
(11)	લોનની પરત ચૂકવણી	16,000
(12)	વીમા પ્રીમિયમ (વાર્ષિક)	2,000

આ મકાન રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ છે. માર્ચ 2017 દરમિયાન મકાન ખાલી રહ્યું હતું આ.વ. 2017-18 માટે મકાન-મિલકતની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

(બ) ટૂંકનોંધ લખો. (ગમે તે એક) 4

(1) ઉછીની મૂડી પર ચૂકવેલ વ્યાજ

(2) મિલકતનાં માની લીધેલ માલિકો

(3) મકાન-મિલકત શીર્ષક હેઠળ કરમુક્ત આવકો

(ક) ટૂંકનોંધ લખો. (ગમે તે એક) 3

(1) નહિ વસૂલ આવેલ ભાડુ.

(2) મકાન મિલકત શીર્ષક હેઠળ મળતી પ્રમાણિત કપાત

GujaratStudy.com

GujaratStudy.com

5. સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો. (ગમે તે સાત) 14

(1) નીચે પૈકી કયો વેરો સીધો કરવેરો ગણાય છે ?
(1) આવક વેરો (2) સેવા કર
(3) આબકારી જકાત (4) એકપણ નહિ

(2) નીચે પૈકી કઈ બાબત પાછલાં વર્ષનો અપવાદ ગણાય છે ?
(1) જ્યારે ધંધો બંધ કરવામાં આવે (2) જ્યારે કરદાતાનું મૃત્યુ થાય
(3) જ્યારે ધંધાની શરૂઆત કરવામાં આવે (4) એકપણ નહિ

(3) શ્રી મેહુલ કુમાર ભારતીય નાગરિક છે. તેઓ 25-4-2016ના રોજ અમેરિકા ગયા અને 12-12-2016ના રોજ ભારત પાછા ફર્યા. આ.વ. 2017-18 માટે તેમનો રહેઠાણનો દરજ્જો _____ ગણાશે.
(1) બિન રહિશ (2) રહિશ અને સામાન્ય રહિશ
(3) રહિશ પરંતુ સામાન્ય નહિ તેવો રહિશ (4) એકપણ નહિ

(4) લોકસભા સભ્યને મળતું દૈનિક ભથ્થું_____ ગણાશે.
(1) સંપૂર્ણ કરમુક્ત (2) સંપૂર્ણ કરપાત્ર
(3) અંશત: આવક (4) એકપણ નહિ

(5) પાછલા વર્ષ દરમિયાન કરદાતાની કર ભરવાની રકમ _____ થી વધે તો અગાઉથી કર ભરવાની જવાબદારી ઉપસ્થિત થાય છે.
(1) ₹ 10,000 (2) ₹ 1,500
(3) ₹ 2,500 (4) એકપણ નહિ

(6) શ્રીમાન જાદવ તા. 1-4-2010નાં રોજ ₹ 30,000 – 1000 – 34000 – 2000 – 50000નાં પગાર ધોરણથી નોકરીમાં જોડાયા. પા.વ. 2016-17 માટે શ્રીમાન જાદવની પગારની કુલ આવક _____ થશે.
(1) ₹ 4,08,000 (2) ₹ 4,56,000
(3) ₹ 4,32,000 (4) એકપણ નહિ

(7) શુભમ એક મકાન મિલકત ધરાવે છે જેનાં બે વિભાગ છે. બંને વિભાગ વાર્ષિક ₹ 72,000 વિભાગ દીઠ ભાડે આપેલ છે. બાંધકામ 2013માં પૂર્ણ કરવામાં આવ્યું. બંને વિભાગનાં સ્થાનિક વેરા શુભમ દ્વારા ₹ 54,000 ચૂકવવામાં આવ્યાં. મકાન મિલકતની આવક હેઠળ કરપાત્ર રકમ _____ થશે.
(1) ₹ 84,000 (2) ₹ 63,000
(3) ₹ 90,000 (4) એકપણ નહિ

(8) તા. 15-07-2017નાં રોજ આ.વ. 2017-18નાં ફાઈલ કરેલા રીટર્નમાં શ્રીમાન રવિકુમાર દ્વારા ભૂલો થઈ. તેઓ આ રીટર્ન સુધારવા માંગે છે. હજી રીટર્ન તપાસવાની કાર્યવાહી શરૂ થઈ નથી. તેઓ સુધારેલ રીટર્ન ____ સુધીમાં ફાઈલ કરી શકે.
(1) 31st માર્ચ, 2018 (2) 31st માર્ચ, 2019
(3) 31st ડિસેમ્બર, 2017 (4) એકપણ નહિ

(9) કરદાતા આવકવેરા અધિકારીએ કરેલા ઓર્ડરની સામે _____ દિવસમાં કમિશ્નર ઑફ અપીલને અપીલ ફાઈલ કરી શકે.
(1) 60 (2) 30
(3) 90 (4) એકપણ નહિ

(10) લોટરીની આવક ₹ 10,000થી વધે તો ____ નાં દરથી ટીડીએસ (TDS) કરવો પડે.
(1) 20% (2) 30%
(3) 10% (4) એકપણ નહિ

GujaratStudy.com

GujaratStudy.com

Seat No. : _____

NR-104

November-2017

B.Com., Sem.-III

203-Taxation I

Time : 3 Hours] [Max. Marks : 70

Instructions : (1) Figures to the right indicate the marks.
(2) Show necessary calculations in support of your answer.

1. (A) Write a short note on any **two** : 7
   (1) Previous year
   (2) Casual Income
   (3) Settlement Commission
   (4) Agricultural Income

   (B) Explain in short any **two** : 4
   (1) Excise Duty
   (2) Octroi Duty
   (3) Value Added Tax
   (4) Service Tax

   (C) Classify the following under the definition of 'person' : 3
   (1) Anand Kumar
   (2) Rajkot Municipal Corporation
   (3) RBI. Bank
   (4) SBI Life Insurance Co. Ltd.
   (5) Bhavnagar University
   (6) Patel & Shah Brothers

2. (A) Ramnath is regularly visited India during last 10 years in the months of April, May, June every year. Determine his residential status for the A.Y. 2017-18. 7
   Would it make any difference if he had visited India in the months of May, June, July every year ? GujaratStudy.com

   OR

   Write short notes on incidence of tax.

   (B) Attempt any **one** : 4
   (1) PAN
   (2) TDS
   (3) Best judgement Assessment

   (C) Write short notes on exempted incomes. 3

GujaratStudy.com

GujaratStudy.com

GujaratStudy.com

GujaratStudy.com

2. Compute the salary income of a specified employee, Raj for the previous year 2016-17 relevant to A.Y. 2017-18 from the following data made available to you : **14**

(i) Basic salary : He joined on 1-7-2012 in the grade 20000-2000-26000-5000-56000. The increment falling due on 1st July every year.

(ii) Dearness Allowance ₹ 1,70,400.

(iii) Bonus and Commission ₹ 32,000.

(iv) Entertainment Allowance ₹ 2,000 p.m.

(v) Children Education Allowance ₹ 1,200 p.m. (for one child)

(vi) The employer has provided him a flat (+ furniture) for which the employer pays rent of ₹ 16,000 p.m. The employer has purchased and provided furniture of ₹ 5,84,000.

(vii) The employer has provided car with driver, all expense are borne by the employer. The car is for office and private use and has 1.8 L cubic capacity engine.

(viii) The employer contributes *@* 14% of basic pay towards his recognized Provident Fund.

(ix) Interest credited to his PF A/c. *@* 9.5% is ₹ 20,900.

(x) The employer has made the deductions from his pay Employees Provident Fund contribution 14% of basic pay.

(xi) Professional Tax ₹ 2,400 (Annual).

(xii) Recovery of token rent for the accommodation *@* 10% of basic pay.

(xiii) Recovery of excess commission paid during the year ₹ 4,000.

OR

3. (A) Mr. Raman retired on 01-03-2017 after a service of 20 years and 11 months and 25 days. He received ₹ 8,00,000 as gratuity. During the calendar year 2016 and 2017 his average monthly basic salary were ₹ 24,000 and ₹ 28,000. **7**

During the calendar year 2016 and 2017 he received bonus of ₹ 12,000 and ₹ 16,000 per month. Find out taxable gratuity for A.Y. 2017-18, if he is

(1) Government employee.

(2) The Payment of Gratuity Act, 1972 is applicable

(3) He does not belongs to above two categories.

(B) Mr. Vasudev receives the following from his employer during the previous year 2016-17 : **4**

Basic salary ₹ 15,000 per month.

Dearness Allowance 40% of Basic salary.

(50% of Dearness Allowance is considered for retirement benefit calculations.)

Commission – ₹ 4,500 p.m.

House Rent Allowance – ₹ 12,000 p.m.

Actual house rent paid by Mr. Vasudev in Vadodara city, ₹ 13,500 p.m.

Find out taxable house rent allowance for A.Y. 2017-18.

(C) Write short notes on any **one** : **3**

(1) Recognised and unrecognized Provident Fund

(2) Entertainment Allowance

(3) Tax Free perquisite

GujaratStudy.com

GujaratStudy.com

GujaratStudy.com

GujaratStudy.com

Select the correct alternative : (Any seven)

(1) Which of the following is treated as direct tax ?
(a) Income tax (b) Service tax
(c) Customs Duty (d) None

(2) Which of the following are the exceptions of the previous year ?
(a) When the business is shut down.
(b) When the assessee dies.
(c) When new business is started.
(d) None

(3) Shri Mehul Kumar is an Indian citizen. He went to the U.S.A. on 25th April, 2016 and returned to India on 12th December, 2016. The residential status for A.Y. 2017-18 is
(a) Non-Resident (b) Resident and Ordinary Resident
(c) Resident but not ordinary Resident (d) None

(4) Daily allowance received by a Member of Parliament is considered as _____.
(a) Fully exempted (b) Fully taxable
(c) Partly income (d) None

(5) The advance tax is payable by the assessee if the amount during the previous year
(a) exceeds ₹ 10,000 (b) exceeds ₹ 1,500
(c) exceeds ₹ 2,500 (d) None

(6) Mr. Jadav was employed on 1st April, 2010 in the salary scale of ₹ 30000-1000-34000-2000-50000. What would be the Gross salary of Mr. Jadav for the previous year 2016-17 ?
(a) ₹ 4,08,000 (b) ₹ 4,56,000
(c) ₹ 4,32,000 (d) None

(7) Shubham is the owner of a house property consisting of two identical flats and the annual rent of each one is ₹ 72,000. The construction was completed in 2013. Local taxes paid by Shubham for both the flats amounted to ₹ 54,000. What would be his taxable income under the head "Income from House Property" ?
(a) ₹ 84,000 (b) ₹ 63,000
(c) ₹ 90,000 (d) None

(8) Ravikumar finds some mistake in his return of income submitted on 15 July, 2017 for the assessment year 2017-18. He wants to revise such return. No assessment has been done by the department. He can revise such return till
(a) 31st March, 2018 (b) 31st March, 2019
(c) 31st December, 2017 (d) None

(9) An assessee can file an appeal to Commissioner (Appeals) within _____ days of the service of the order of Income-tax Officer.
(a) 60 (b) 30
(c) 90 (d) None

(10) TDS is required if winning from lotteries exceeds ₹ 10,000. The TDS rate will be _____.
(a) 20% (b) 30%
(c) 10% (d) None

GujaratStudy.com

GujaratStudy.com

GujaratStudy.com

GujaratStudy.com

4. Following information are given of house property owned by Shri Rahul Roy : 14

Particulars	House 1 Shankar	House 2 Jay	House 3 Kishan
(1) Municipal Valuation	1,60,000	1,50,000	60,000
(2) Annual Fair Rent	1,80,000	2,00,000	72,000
(3) Standard Rent	–	2,20,000	–
(4) Municipal Taxes (unpaid)	10%	10%	10%
(5) Payment for tenants amenities	–	6,000	–
(6) Repairs	8,000	10,000	6,000
(7) Insurance Premium (paid)	5,000	4,000	3,000
(8) Interest (of A.Y. 2016-17) on loan taken for construction	1,00,000	60,000	20,000
(9) 1/5th part of total interest of construction period	–	30,000	10,300
(10) Year of completion of construction	2015-16	2012-13	2013-14
(11) Use of the house	Self-occupied	Let out for Residence	Self-occupied

Rent receivable for House 2 "Jay" was ₹ 1,80,000.

Compute the taxable income under the head "Income from House Property" for the A.Y. 2017-18.

OR

4. (A) The following details are available regarding house property of Mr. Parth. Date of completion of construction was 30-11-2016 : 7

		₹
(1)	Rent received	8,000 p.m.
(2)	Fair Rent	7,500 p.m.
(3)	Municipal Value	72,000 p.a.
(4)	Local taxes (out of which 60% paid during the year)	8,000 p.a.
(5)	Repairs	4,000
(6)	Collection charges	1,000
(7)	Interest on loan (unpaid)	9,000
(8)	Capitalised interest of construction period	10,000
(9)	Land revenue (Annual)	4,000
(10)	Ground rent (Annual)	5,500
(11)	Loan repayment	16,000
(12)	Insurance premium (Annual)	2,000

The house is rented for residence purpose. The property remained vacant during March 2017. Compute the taxable income under the head "Income from House Property for A.Y. 2017-18".

(B) Write short notes on any **one** : 4

(1) Interest allowed on borrowed capital.

(2) Deemed owner of property.

(3) Income from house property exempted from tax.

(C) Write short notes on any **one** : 3

(1) Unrealised rent.

(2) Standard deduction under income from House property.

GujaratStudy.com

GujaratStudy.com

GujaratStudy.com