

Seat No. : \_\_\_\_\_

**DF-112**

**December-2013**

**B.Com. (Sem.-III)**

**CC-203 : Taxation-I**

**Time : 3 Hours]**

**[Max. Marks : 70**

**સૂચના :** દરેક પ્રશ્નના ગુણ સરખા છે.

**Instruction :** All questions carry equal marks.

1. (A) આકસ્મિક આવક ઉદાહરણ સહિત સમજાવો અને તેના અપવાદો જણાવો. 7  
Explain Casual Income with illustration and state its exceptions.

**અથવા/OR**

ખેતીવાડીની આવક એટલે શું ? બિનખેતીની આવકનાં ચાર ઉદાહરણો આપો.

What is meant by Agricultural Income ? Give four illustrations of Non-Agricultural Income.

- (B) નીચેના ત્રણ પૈકી કોઈપણ બેના ઉત્તરો લખો : 4

Write any **two** answers out of **three** of the following :

- (1) પાછલું વર્ષ અને આકારણી વર્ષ સમજાવો.

Explain Previous Year and Assessment year.

- (2) 'સીધા કરવેરાના મધ્યસ્થ બોર્ડ' વિષે નોંધ લખો.

Write note on 'Central Board of Direct Taxes'.

- (3) શખ્સની વ્યાખ્યાના સંદર્ભમાં નીચેનાનું વર્ગીકરણ કરો.

Classify the following in context of the definition of 'Person'.

- (i) AB પ્લાસ્ટીક કં. લિમિટેડ

AB Plastic Co. Ltd.

- (ii) વડોદરા મ્યુનિસિપાલિટી

Vadodara Municipality

- (iii) બાદશાહ બ્રધર્સ

Badshah Brothers

- (iv) ચેમ્બર ઓફ કોમર્સ

Chamber of Commerce

- (C) નીચેનામાંથી કોઈપણ બેની વ્યાખ્યા સમજાવો : 3  
 Explain definition of any **two** of the following :  
 (i) એક્સાઈઝ ડ્યુટી  
 Excise duty  
 (ii) કસ્ટમ ડ્યુટી  
 Custom duty  
 (iii) સર્વિસ ટેક્સ  
 Service Tax

2. (A) શ્રી નીલની નાણાકીય વર્ષ 2012-13ની આવકની વિગતો નીચે પ્રમાણે હતી : 7
- |                                                                         |            |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|
| (1) ભારતમાં કમાયેલ ધંધાની આવક                                           | ₹ 4,00,000 |
| (2) અમેરિકામાંથી નિયંત્રિત ભારતમાં ચાલતા ધંધાનો નફો                     | ₹ 50,000   |
| (3) વિદેશમાં ચાલતા ધંધાની આવક જે ભારતમાં લાવ્યા નથી.                    | ₹ 65,000   |
| (4) વિદેશી જામીનગીરીઓ પર વ્યાજની આવક કે જેની 50% રકમ ભારતમાં મેળવી હતી. | ₹ 10,000   |
| (5) ભારતીય કંપનીના શેરો પર મળેલ ડિવિડન્ડ                                | ₹ 20,000   |
| (6) ભૂતપૂર્વ ભારતીય માલિક પાસેથી યુ.કે.માં મળતું પેન્શન                 | ₹ 90,000   |
| (7) બાંગ્લાદેશમાં મળેલ ખેતીની આવક                                       | ₹ 75,000   |
- નીચે જણાવેલ દરેક પરિસ્થિતિમાં તેમની આકારણી વર્ષ 2013-14 માટે કુલ ગ્રોસ આવકની ગણતરી કરો.

- (i) જો તેઓ સામાન્ય રહીશ હોય.  
 (ii) જો તેઓ સામાન્ય નહીં તેવા રહીશ હોય.  
 (iii) જો તેઓ બિનરહીશ હોય

Particulars of income of Shri. Neel for the financial year 2012-13 are as follows :

- |                                                                                 |            |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------|
| (1) A business income earned in India                                           | ₹ 4,00,000 |
| (2) Profit from an Indian business which is controlled from America             | ₹ 50,000   |
| (3) Income from running business in foreign, not brought in India               | ₹ 65,000   |
| (4) Income of interest on foreign securities of which 50% was received in India | ₹ 10,000   |
| (5) Received dividend on shares of Indian companies                             | ₹ 20,000   |
| (6) Pension received in United Kingdom from a former employer of India          | ₹ 90,000   |
| (7) Agricultural Income received in Bangladesh                                  | ₹ 75,000   |

Calculate his gross total income for Assessment Year 2013-14 in each circumstances.

- (i) If he is an ordinary resident.  
 (ii) If he is resident but not ordinary resident.  
 (iii) If he is non-resident.

અથવા/OR

શ્રી નમન પરદેશથી ભારતમાં સૌ પ્રથમવાર આવ્યા, જે ભારતમાં નીચે મુજબ હાજર રહે છે :  
પાછલું વર્ષ ભારતમાં હાજર દિવસો

2008-09	150
2009-10	170
2010-11	90
2011-12	110
2012-13	105

પાછલા વર્ષ 2012-13 માટે તેમના રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો.

Shri Naman came to India for the first time, then after he was presented in India as follows :

<b>Previous Year</b>	<b>No. of days presented in India</b>
2008-09	150
2009-10	170
2010-11	90
2011-12	110
2012-13	105

Determine his residential status for the previous year 2012-13.

(B) નીચેનામાંથી કોઈપણ બેના જવાબ આપો :

4

Give answers of any **two** of the following :

(1) કરમુક્ત આવકોનાં ચાર ઉદાહરણો લખો.

Write four illustrations of exempted income from the tax.

(2) જામીનગીરીઓ પર મળેલ વ્યાજ અંગેની મૂળસ્થાનેથી કરકપાતની આવકવેરાની જોગવાઈઓ જણાવો.

State the provisions of income tax regarding tax deducted at source on interest received on securities.

(3) એસેસીએ પાન નંબર દર્શાવવો ફરજિયાત છે એવા ચાર વ્યવહારોનાં ઉદાહરણો આપો.

Give four illustration of transactions for which Permanent Account Number are shown mandatory by assessee.

(C) માગ્યા પ્રમાણે કોઈપણ બેના જવાબો આપો.

3

Give any **two** answers as directed :

(1) વર્ષ દરમ્યાન એસેસી દ્વારા કઈ તારીખોએ એડવાન્સ ટેક્ષની રકમ ભરવાની હોય છે ?

On which dates, the advance tax has to be paid by assessee during the year ?

(2) જ્યારે વ્યક્તિગત એસેસી માનસિક રીતે અયોગ્ય હોય તો આવકના પત્રક પર કોણ સહી કરી શકે ?

Who can sign a 'Return of Income' where the individual assessee is mentally incapable ?

(3) સ્વયં આકારણીનો અર્થ સમજાવો.

Explain the meaning of Self Assessment.

3. શ્રી નિરવ પટેલ મુંબઈમાં વિશિષ્ટ કર્મચારી જે પાછલા વર્ષ 2012-13 માટે નીચેની માહિતી પૂરી પાડે છે. તેમની કરપાત્ર પગારની આવકની ગણતરી કરો :

- (1) તેમનો માસિક મૂળ પગાર તા. 30-9-2012 સુધી ₹ 25,000 હતો, જે તા. 1-10-2012થી વધારીને માસિક ₹ 30,000 કરવામાં આવ્યો હતો.
- (2) મોંઘવારી ભથ્થું-મૂળ પગારના 50% (જેમાંથી 40% રકમ નિવૃત્તિના લાભ માટે ગણવામાં આવે છે.)
- (3) મેડિકલ ભથ્થું માસિક ₹ 300, બોનસ ₹ 20,000, મનોરંજન ભથ્થું ₹ 5,000.
- (4) ત્રણ બાળકો માટે શિક્ષણ ભથ્થું દરેકને માસિક ₹ 300 લેખે.
- (5) વાર્ષિક 12% લેખે માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં જમા થયેલ વ્યાજ ₹ 24,000.
- (6) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં કંપનીનો ફાળો ₹ 55,000 અને કર્મચારીનો ફાળો ₹ 27,000 છે.
- (7) તેમને કંપની દ્વારા એક મકાનની સવલત આપવામાં આવે છે જે અંગે કંપની માસિક ₹ 8,000 ભાડું ચૂકવે છે. આ ઉપરાંત કંપની ₹ 2,00,000નું ફર્નિચર પુરું પાડેલ છે. આ અંગે તેમના પગારમાંથી ₹ 2,000ની કપાત કરવામાં આવેલ છે.
- (8) કર્મચારીવતી કંપનીએ ચૂકવેલ જીવન વીમા પ્રીમિયમ ₹ 25,000.
- (9) તેણે જાહેર પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ₹ 70,000 રોકાણ કરેલ છે.
- (10) કંપની દ્વારા 1.8 લીટરની ક્યુબિક કેપેસિટીની મોટરકાર ઓફિસ તેમજ અંગત કામ માટે આપવામાં આવેલ છે.
- (11) કર્મચારીએ ચૂકવેલ વ્યવસાય વેરો માસિક ₹ 200 લેખે.
- (12) કંપનીએ ચોકીદાર અને માળીનો પગાર અનુક્રમે માસિક ₹ 2500 અને 2000 ચૂકવેલ છે.

Shri Nirav Patel a specified employee in Mumbai provides following information for the previous year 2012-13. Compute his taxable income from salary.

- (1) His monthly basic salary was ₹ 25,000 upto 30-9-2012, which is increased to ₹ 30,000 per month from 1-10-2012.
- (2) Dearness allowance at 50% of Basic Salary (Where 40% is considered for the benefit of retirement)
- (3) Medical allowance – ₹ 300 per month, Bonus – ₹ 20,000, and Entertainment allowances – ₹ 5,000.
- (4) Education allowance for his three children at ₹ 300 per month per child.
- (5) Interest credited to recognized provident fund account at 12% per annum is ₹ 24,000.
- (6) The company's contribution to his recognized provident fund account is ₹ 55,000 and employees contribution is ₹ 27,000.
- (7) The company has provided a residential accommodation to him for which company pays a rent of ₹ 8,000 per month. Furniture costing ₹ 2,00,000 is also provided by the company. The company has deducted ₹ 2,000 per month from his salary.

- (8) The company has paid ₹ 25,000 for Life Insurance Policy Premium on behalf of the employee.
- (9) He has invested ₹ 70,000 for Public Provident Fund.
- (10) The employee has provided with 1.8 cubic capacity car for office as well as personal works.
- (11) The employee has paid professional tax of ₹ 200 per month.
- (12) The company has paid salary to watchman and gardener ₹ 2500 and 2000 per month respectively.

**અથવા/OR**

- (A) મુંબઈના શ્રી સચીનને વાર્ષિક ₹ 6,00,000 મૂળ પગાર અને વાર્ષિક ₹ 3,00,000નું મોંઘવારી ભથ્થું તેમજ ₹ 60,000 કમિશનના પણ મેળવે છે. તેમને ઘરભાડા પેટે માસિક ₹ 8,000 મળે છે.

રહેઠાણના મકાન અંગે ખરેખર વાર્ષિક ભાડું ₹ 1,20,000 ચૂકવ્યું છે.

આકારણી વર્ષ 2013-14 માટે કરપાત્ર ઘરભાડા ભથ્થું નક્કી કરો.

4

Mr. Sachin of Mumbai is getting a basic salary of ₹ 6,00,000, dearness allowance ₹ 3,00,000 annually and ₹ 60,000 for commission. He gets rent allowance of ₹ 8,000 per month.

The actual house rent paid ₹ 1,20,000 per annum regarding residence. Determine the amount of exempted house rent allowance for the assessment year 2013-14.

- (B) શ્રી સૌરભ તા. 1-06-2012ના રોજ 30 વર્ષે અને 6 માસની નોકરી કરી નિવૃત્ત થયેલ છે. નિવૃત્તિ વખતે તેમને ₹ 6,50,000 ગ્રેજ્યુઈટી મેળવેલ છે. નિવૃત્તિની તારીખની અગાઉના 10 માસનો તેમનો કુલ પગાર ₹ 4,00,000 અને મોંઘવારી ભથ્થું ₹ 80,000 હતું.

4

આકારણી વર્ષ 2013-14 માટે કરપાત્ર ગ્રેજ્યુઈટીની ગણતરી કરો.

Mr. Saurabh has been retired after 30 years and 6 months of service on 1-6-2012. He received ₹ 6,50,000 gratuity at the time of retirement. His total salary was ₹ 4,00,000 and dearness allowance at ₹ 80,000 for the last 10 months before the retirement.

Calculate taxable amount of gratuity for the assessment year 2013-14.

- (C) નીચેનામાંથી ફક્ત બેના ઉત્તરો લખો.

6

(1) કરમુક્ત સવલતોનાં ત્રણ ઉદાહરણો આપો.

(2) જાહેર પ્રોવિડન્ટ ફંડ વિષે નોંધ લખો.

(3) ખાનગી ક્ષેત્રના કર્મચારીઓને મળેલ ભાડામુક્ત સજાવટવાળા રહેઠાણની સવલત અંગે આવકવેરા ધારાની જોગવાઈઓ જણાવો.

Write any **two** answers from the following :

(1) Give three illustrations of tax-free perquisites.

(2) Write note on 'Public Provident Fund'.

(3) State the provisions of Income Tax Act related to rent free accommodation provided by the employer to private sector employee.

4. (A) શ્રી ડેનીમ નીચેના મકાન મિલકતોના માલિક છે. પાછલા વર્ષ 2012-13 માટેની મકાન-મિલકતની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

7

વિગત મિલકતનો વપરાશ	મકાન-x રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ (₹)	મકાન-y સ્વ-રહેઠાણ (₹)
1. મ્યુનિસિપલ આકારણી મુજબ વાર્ષિક મૂલ્ય	60,000	45,000
2. વાર્ષિક વાજબી ભાડું	66,000	54,000
3. પ્રમાણિત ભાડું	54,000	60,000
4. વાર્ષિક મળવાપાત્ર ભાડું	72,000	—
5. મ્યુનિસિપલ કરવેરા	10%	10%
6. ભાડું ઉઘરાવવાનો ખર્ચ	3,000	—
7. મકાન ખાલી રહ્યાનો સમય	1 માસ	—
8. મકાન બાંધકામની લોનનું વ્યાજ	5,000	4,000
9. બાંધકામ દરમ્યાન ચૂકવેલ લોનનું વ્યાજ	10,000	5,000
10. બાંધકામ પૂર્ણ થયા વર્ષ	2005-06	2009-10

Shri Denim owns the following house properties. Compute income from house properties for the previous year 2012-13.

Particulars Use of Property	House-x Let-out for residence (₹)	House-y For self residence (₹)
1. Annual value as per Municipal Assessment	60,000	45,000
2. Annual fair rent	66,000	54,000
3. Standard rent	54,000	60,000
4. Annual rent receivable	72,000	—
5. Municipality tax	10%	10%
6. Expenses for rent collection	3,000	—
7. Vacancy period of house	1 month	—
8. Interest on loan taken for construction	5,000	4,000
9. Interest paid during the construction period	10,000	5,000
10. Year of completion of construction	2005-06	2009-10

અથવા/OR

નીચેની વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ 2013-14 માટે દરેક મકાનનું ચોખ્ખું વાર્ષિક મૂલ્ય નક્કી કરો.

7

વિગત	મકાન નં.1 (₹)	મકાન નં.2 (₹)	મકાન નં.3 (₹)	મકાન નં.4 (₹)
1. મ્યુનિસિપલ આકારણી મુજબ વાર્ષિક મૂલ્ય	72,000	1,20,000	2,40,000	1,50,000
2. અપેક્ષિત વાર્ષિક ભાડું	60,000	90,000	2,60,000	1,80,000
3. ખરેખર મળેલ ભાડું (માસિક)	6,500	8,000	—	—
4. પ્રમાણિત ભાડું	55,000	1,24,000	—	—
5. માલિકે ચૂકવેલ સ્થાનિક કરવેરા	6,000	8,000	9,000	7,000
6. ભાડુઆતે ચૂકવેલ કરવેરા	—	2,000	—	—
7. ચૂકવેલ જમીન મહેસૂલ	300	400	600	500
8. વપરાશનો પ્રકાર	ભાડે આપેલ રહેઠાણ માટે	ધંધા માટે ભાડે આપેલ	સ્વ-રહેઠાણ	સ્વ-રહેઠાણ

From the following particulars, ascertain the 'Net Annual Value' of each house property for the assessment year 2013-14 :

Particulars	House No.1 (₹)	House No.2 (₹)	House No.3 (₹)	House No.4 (₹)
1. Annual value as per Municipal Assessment	72,000	1,20,000	2,40,000	1,50,000
2. Annual rent expected	60,000	90,000	2,60,000	1,80,000
3. Actual rent received (monthly)	6,500	8,000	—	—
4. Standard rent	55,000	1,24,000	—	—
5. Local taxes paid by the owner	6,000	8,000	9,000	7,000
6. Taxes paid by tenant	—	2,000	—	—
7. Land revenue paid	300	400	600	500
8. Types of use	Let-out for resident	Let-out for business	Self occupied	Self occupied

- (B) નીચેનામાંથી ફક્ત બેના જવાબો લખો : 4
- (1) ભાડે આપેલ મકાનના ચોખ્ખા વાર્ષિક મૂલ્યમાંથી બાદ મળતી કપાતો જણાવો.
  - (2) સ્વ-રહેઠાણના મકાન અંગે ઉછીની લીધેલી મૂડી પર વ્યાજ અંગેની કપાતની જોગવાઈઓ જણાવો.
  - (3) આવકવેરામાંથી મુક્ત મકાન મિલકતની આવકનાં બે ઉદાહરણો આપો.

Write any **two** answer from the following :

- (1) Mention the specific deductions allowed from the 'Net Annual Value' for let-out housing property.
- (2) State the provisions of deduction to be allowed in respect of interest on borrowed loan of self occupied house.
- (3) Give two illustrations of housing property income exempted from tax.

- (C) નીચેનામાંથી ફક્ત બેના જવાબો એક કે બે લીટીમાં આપો : 3
- (1) વાર્ષિક મૂલ્યનો અર્થ સમજાવો.
  - (2) મકાન મિલકતનો ઉપયોગ પોતાના ધંધા માટે એસેસી કરતો હોય તો તેની આવકની કરપાત્રતા જણાવો.
  - (3) પેટા ભાડુઆતે મકાન મિલકત પેટા ભાડે આપેલ હોય તો તેની આવકની કરપાત્રતા જણાવો.

Give answer of any **two** in **one** or **two** lines from the following :

- (1) Explain the meaning of annual value.
- (2) State the taxability of income from the utilization of own housing property for the purpose of own business by the assessee.
- (3) Mention the taxability of income, when housing property sublet by a tenant.

5. નીચેના પેટા-પ્રશ્નોના એક થી વધુ જવાબો આપેલ છે જે પૈકી માત્ર એક જ જવાબ સાચો છે. જવાબના સમર્થનમાં જરૂરી ગણતરી કે સમજૂતી દર્શાવો : 14

In the following sub-questions, more than one answer is given. Select the correct answer. Show the necessary calculation or explanation in support of the answer :

1. નીચેનામાંથી કઈ આવક પ્રત્યક્ષ કરવેરા તરીકે ગણવામાં આવે છે ?

- |              |                    |
|--------------|--------------------|
| (a) સેવા કર  | (b) એક્સાઈઝ ડ્યુટી |
| (c) આવક વેરો | (d) કસ્ટમ ડ્યુટી   |

Which income is treated as direct tax from the following ?

- |                 |                 |
|-----------------|-----------------|
| (a) Service tax | (b) Excise duty |
| (c) Income tax  | (d) Custom duty |

2. આવક વેરાની રકમ પર સેકન્ડરી અને હાયર એજ્યુકેશન ઉપકર \_\_\_\_\_ લેખે ગણવામાં આવે છે.

- (a) 4% (b) 3%  
(c) 2% (d) 1%

The secondary and higher secondary cess is calculated at \_\_\_\_\_ on the amount of Income tax.

- (a) 4% (b) 3%  
(c) 2% (d) 1%

3. આવક વેરાના કાયદાની વહીવટ માટેની સર્વોચ્ચ સત્તા \_\_\_\_\_ છે.

- (a) નાણાં વિભાગ (b) સીધા કરવેરાનું મધ્યસ્થ બોર્ડ  
(c) ડિરેક્ટર ઓફ ઈન્કમટેક્સ (d) ઈન્કમટેક્સ ઓફિસર્સ

The highest authority for administering income tax law is \_\_\_\_\_

- (a) Finance Department (b) Central Board of Direct Taxes  
(c) Director of Income Tax (d) Income Tax Officers

4. નીચેનાં વિધાનો પૈકી કયું વિધાન સાચું છે ?

- (a) શ્રીલંકામાં મળેલ ખેતીની આવક બિનરહીશ માટે કરપાત્ર ગણાય છે.  
(b) આવકવેરો ભરવાની જવાબદારી કર ભરનારના વસવાટના હોદાને આધારે નક્કી થાય છે.  
(c) કર ભારણનો આધાર એસેસીની નાગરિકતા, ઉંમર અને રહેઠાણના દરજ્જા પર આધારિત છે.  
(d) ઉપરોક્ત કોઈપણ વિધાન સાચું નથી.

Which of the following statements is correct ?

- (a) Agricultural income received from Sri Lanka is taxable only for non-resident.  
(b) The income tax liability of an assessee is determined on the basis of residential status.  
(c) The tax liability depends on citizenship, age and residential status of assessee.  
(d) None of the above statement is correct.

5. જો નીચે જણાવેલી રકમથી વધુ રકમ ટેક્સ તરીકે ભરવાપાત્ર હોય તો જ એસેસીની એડવાન્સ ટેક્સ ભરવાની જવાબદારી બને છે.

- (a) ₹ 2500 થી વધુ (b) ₹ 5000 થી વધુ  
(c) ₹ 10000 થી વધુ (d) ₹ 15000 થી વધુ

If more than following amount is to be payable for tax, then the assessee should be liable for advance tax.

- (a) More than ₹ 2500 (b) More than ₹ 5000  
(c) More than ₹ 10000 (d) More than ₹ 15000

6. પગારદાર વ્યક્તિની આકારણી વર્ષ 2013-14 માટે આવકનું પત્રક ભરવાની છેલ્લી તારીખ \_\_\_\_\_.

- (a) 31મી માર્ચ (b) 30મી એપ્રિલ  
(c) 31મી જુલાઈ (d) 30મી સપ્ટેમ્બર

The last date for submitting income tax return by salaried person for the Assessment Year 2013-14 is

- (a) 31<sup>st</sup> March (b) 30<sup>th</sup> April  
(c) 31<sup>st</sup> July (d) 30<sup>th</sup> September

7. લોટરીની આવક ₹ 10,000 થી વધુ હોય તો ઈનામની કુલ રકમના \_\_\_\_\_ લેખે મૂળસ્થાને આવકવેરો કાપી લેવામાં આવે છે.

- (a) 30% (b) 33%  
(c) 20% (d) 10%

If the lottery income is more than ₹ 10,000, the tax deducted at source on total prize is

- (a) 30% (b) 33%  
(c) 20% (d) 10%

8. કોઈપણ બેંકમાં \_\_\_\_\_ થી વધુ રકમની ટાઈમ ડિપોઝીટ મૂકતી વખતે કાયમી ખાતા નંબર દર્શાવવો ફરજિયાત છે.

- (a) ₹ 20,000 (b) ₹ 50,000  
(c) ₹ 1,00,000 (d) ₹ 1,50,000

The Permanent Account Number is mandatory while putting time deposit amount more than \_\_\_\_\_ in any bank.

- (a) ₹ 20,000 (b) ₹ 50,000  
(c) ₹ 1,00,000 (d) ₹ 1,50,000

9. શ્રી માર્શલ મુંબઈમાં વિશિષ્ટ કર્મચારી તરીકે મૂળપગાર માસિક ₹ 30,000, મોંઘવારી ભથ્થું વાર્ષિક ₹ 50,000 અને કમિશન ₹ 20,000 મેળવે છે. કંપનીએ તેમના વતી કલબ ફીના ₹ 5,000 પણ ચૂકવેલ છે. તેમને સવલત તરીકે મળેલ વગર ભાડાના મકાનમાં કંપનીએ ₹ 1,50,000ની મૂળ કિંમતનું ફર્નિચર આપેલ છે.

વગર ભાડાના રહેઠાણની સવલતની કરપાત્ર કિંમત કેટલી હશે ?

- (a) ₹ 28,500 (b) ₹ 38,000  
(c) ₹ 57,000 (d) ₹ 72,000

Shri Marshal a specified employee in Mumbai drawing a basic salary of ₹ 30,000 per month, dearness allowance annually ₹ 50,000 and commission ₹ 20,000. The company paid ₹ 5,000 club fee on behalf of him. The company has given a furniture cost of ₹ 1,50,000 for the accommodation of rent free building. What is taxable amount of tax free residential perquisites ?

- (a) ₹ 28,500 (b) ₹ 38,000  
(c) ₹ 57,000 (d) ₹ 72,000

10. સ્વૈચ્છિક નિવૃત્તિ વખતે મળેલ વળતરની કરમુક્તિ અંગેની મહત્તમ મર્યાદા કેટલી છે ?

- (a) ₹ 10,00,000 (b) ₹ 5,00,000  
(c) ₹ 3,50,000 (d) ₹ 3,00,000

What is the maximum tax exemption limit for compensation received at the time of voluntary retirement ?

- (a) ₹ 10,00,000 (b) ₹ 5,00,000  
(c) ₹ 3,50,000 (d) ₹ 3,00,000

11. નીચે આપેલ વિધાન પૈકી કયું વિધાન સાચું નથી ?

- (a) વાહનવ્યવહાર ભથ્થું માસિક ₹ 800 લેખે કરમુક્ત છે.  
(b) માલિકનો માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો મૂળપગારના 12% સુધી કરમુક્ત છે.  
(c) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં જમા થયેલું વ્યાજ વાર્ષિક 10.5% સુધી કરમુક્ત છે.  
(d) કર્મચારીઓના બાળકોના હોસ્ટેલ ખર્ચ માટે મળતું ભથ્થું વધુમાં વધુ 2-બાળકો માટે બાળકદીઠ માસિક ₹ 300 લેખે કરમુક્ત ગણાય છે.

Which of the following statements is not correct ?

- (a) Conveyance allowance ₹ 800 per month is exempted from tax.  
(b) The employer's contribution in recognized provident fund is exempted to the extent of 12% of basic salary.  
(c) Interest on accumulated balance of recognized provident fund is exempted up to 10.5% annually.  
(d) The hostel expenditure allowance received by employee is exempted at ₹ 300 per month per child up to a maximum of two children.

12. શ્રી Yની માલિકીનું મકાન વાર્ષિક ₹ 72,000ના દરે રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ છે. મકાનનું વાજબી ભાડું ₹ 80,000 છે. મ્યુનિસિપલ આકારણી મુજબનું વાર્ષિક મૂલ્ય ₹ 60,000 છે, જેના 10% લેખે સ્થાનિક વેરો ચૂકવેલ છે. આકારણી વર્ષ 2013-14 માટે તેમની મકાન મિલકતની કરપાત્ર આવક શોધો.

- (a) ₹ 74,000 (b) ₹ 51,800  
(c) ₹ 56,000 (d) ₹ 80,000

Mr. Y's own house is let-out for resident on an annual rent of ₹ 72,000. Its fair rent is ₹ 80,000. The Municipal Assessment annual value is ₹ 60,000 and local tax is paid at 10% accordingly. Find out taxable income of housing property for the assessment year 2013-14.

- (a) ₹ 74,000 (b) ₹ 51,800  
(c) ₹ 56,000 (d) ₹ 80,000

13. ભાડે આપેલ મકાનના ચોખ્ખા વાર્ષિક મૂલ્યમાંથી \_\_\_\_\_ જેટલી રકમ પ્રમાણિત કપાત તરીકે બાદ મળે છે.

- (a) 30% (b) 20%  
(c) 15% (d) 10%

The standard deduction at \_\_\_\_\_ is deducted on Net Annual Value of housing property let-out.

- (a) 30% (b) 20%  
(c) 15% (d) 10%

14. નીચે આપેલ વિધાન પૈકી કયું વિધાન સાચું છે ?

- (a) વસૂલ ન થઈ શકે તેવું ભાડું ચોખ્ખા વાર્ષિક મૂલ્યમાંથી કપાત તરીકે બાદ મળશે.  
(b) વાર્ષિક મૂલ્યનો અર્થ ખરેખર ભાડું બાદ સ્થાનિક કરવેરા થાય છે.  
(c) ભાડુઆતે ચૂકવેલ મ્યુનિસિપલ કરવેરા ગ્રોસ વાર્ષિક મૂલ્યમાંથી બાદ મળે છે.  
(d) ઉપરનામાંથી કોઈપણ નહિ

Which of the following statements is correct ?

- (a) The unrealized rent is deducted from the net annual value.  
(b) Annual value means actual rent received less local taxes.  
(c) Municipal taxes paid by tenant is deducted from the gross annual value.  
(d) None of the above