

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

**KE-107**

**March-2014**

**S.Y.B.Com. (Annual Pattern)  
Taxation**

**Time : 3 Hours]**

**[Max. Marks : 70**

1. (a) ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ) 9

Write short notes : (Any three)

- (1) આવક  
Income
- (2) પાછલુ વર્ષ  
Previous year
- (3) સીધા કરવેરા માટેનું મધ્યસ્થ બોર્ડ  
Central Board of Direct Taxes
- (4) ઈન્કમ-ટેક્સ એપેલેટ ટ્રીબ્યુનલ  
Income-tax Appellate Tribunal
- (5) કાયમી ખાતા નંબર  
Permanent Account Number
- (6) મૂળ સ્થાનેથી કરકપાત  
Tax Deducted at Source

(b) શ્રી 'એક્સ', જે મૂળ ભારતીય અને જાપાનના નાગરિક છે તેઓ તા. 22 ઓગસ્ટ, 2008ના રોજ પ્રથમ વખત ભારતની મુલાકાતે આવ્યા અને 5મી મે, 2011ના રોજ ટોકિયો માટે રવાના થયા. તેઓ ફરી વખત 26મી જાન્યુઆરી, 2013ના રોજ ભારત આવ્યા અને 30મી માર્ચ, 2013ના રોજ ભારત છોડી પરત ગયા. 6

આકારણી વર્ષ 2013-14 માટે તેઓનો રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો.

Mr. X. Japanese citizen and a person of Indian origin comes to India for the first time on 22<sup>nd</sup> August, 2008 and left for Tokyo on 5<sup>th</sup> May, 2011. He once again arrived in India on 26<sup>th</sup> January, 2013 and left India on 30<sup>th</sup> March, 2013.

Determine his residential status for the assessment year 2013-14.

**અથવા/OR**

(b) આવકવેરા કાયદા, 1961 હેઠળ, કરવેરાની જવાબદારી (Incidence of Taxes) પર ટૂંકનોંધ લખો.

Write short note on "Incidence of Tax" under the Income Tax Act, 1961.

2. શ્રી 'એક્સ' (વિશિષ્ટ કર્મચારી) નડીઆદ ખાતે એક કંપનીમાં મેનેજર તરીકે કામ કરે છે. તેઓ તા. 31-3-2013ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે નીચેની વિગતો રજૂ કરે છે : 15

(1) મૂળ પગાર	માસિક ₹ 25,000
(2) મોંઘવારી ભથ્થુ	મૂળ પગારના 60% મુજબ
(3) શિક્ષણ ભથ્થુ (બે સંતાનો માટે)	માસિક ₹ 500
(4) મનોરંજન ભથ્થુ	માસિક ₹ 3,000
(5) વાહન ભથ્થુ	માસિક ₹ 1,000
(6) ઘરભાડા ભથ્થુ	માસિક ₹ 4,000
(7) ખરેખર ચુકવેલ ભાડુ	માસિક ₹ 5,000
(8) માન્ય પ્રો. ફંડમાં માલિકનો ફાળો	મૂળ પગારના 15% મુજબ
(9) 10%ના દરથી માન્ય પ્રો. ફંડની બાકી પર જમા થયેલ વ્યાજ	₹ 40,000
(10) તેઓના પગારમાંથી માસિક ₹ 200 મુજબ વ્યવસાયવેરાની કપાત થઈ હતી.	

ઉપરની વિગતો પરથી તેઓની પગારના મથાળા હેઠળ આકારણી વર્ષ 2013-14 માટે કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

Mr. X (specified employee) is working as Manager in a company at Nadiad. He submits the following particulars for the year ended 31-3-2013 :

(1) Basic salary	₹ 25,000 p.m.
(2) D.A.	60% of basic salary
(3) Education Allowance (for two children)	₹ 500 p.m.
(4) Entertainment Allowance	₹ 3,000 p.m.
(5) Transport Allowance	₹ 1,000 p.m.
(6) House Rent Allowance	₹ 4,000 p.m.
(7) Actual Rent Paid	₹ 5,000 p.m.
(8) Employer's contribution to Recognised P.F.	15% of basic salary
(9) Interest credited to the balance of recognised P.F. @ 10% rate of interest	₹ 40,000
(10) ₹ 200 per month is deducted from his salary as Professional Tax.	

Compute his taxable Income from Salaries for the assessment year 2013-14.

અથવા/OR

- (a) શ્રી 'એક્સ' એબીસી કંપની લિ. માંથી 28 વર્ષ અને 8 માસની નોકરી પૂરી કરી તા. 15-12-2012ના રોજ નિવૃત્ત થયા. તેઓને ₹ 3,00,000 ગ્રેચ્યુઈટી ચુકવવામાં આવી. તા. 30-11-12ના રોજ પુરા થતા 10 માસનો તેઓનો સરેરાશ માસિક પગાર ₹ 19,200 હતો. તેઓને ચુકવાયેલ ગ્રેચ્યુઈટી, ધી પેમેન્ટ ઓફ ગ્રેચ્યુઈટી એક્ટ 1971 મુજબ નથી તેમ માનીને આકારણી વર્ષ 2013-14 માટે કરપાત્ર ગ્રેચ્યુઈટીની ગણતરી કરો. 6

Mr. X, retired from ABC Co. Ltd. on 15-12-2012 after 28 years and 8 months of service. He received ₹ 3,00,000 as gratuity. His average monthly salary for the preceeding 10 months ended on 30<sup>th</sup> Nov., 2012 was ₹ 19,200 per month. Assume he is not covered under The Payments of Gratuity Act, 1971. Compute the taxable gratuity for the assessment year 2013-14.

**અથવા/OR**

માલિકે કર્મચારીને ભાડા વગરનું સજાવટવાળું રહેઠાણ આપેલ હોય ત્યારે આવકવેરા કાયદા હેઠળ સજાવટનું મૂલ્ય નક્કી કરવા અંગેની જોગવાઈઓ સમજાવો.

Explain provisions of the Income-Tax Act, in respect of valuation of Rent free furnished accommodation provided by the employer to the employee.

- (b) શ્રી 'એક્સ' ત્રણ મકાનોની માલિકી ધરાવે છે. નીચે આપેલી માહિતીને આધારે આકારણી વર્ષ 2013-14 માટે મકાન મિલકતના મથાળા હેઠળ 'ચોખ્ખુ વાર્ષિક મૂલ્ય' શોધો : 9

<u>વિગત</u>	<u>મકાન – I</u>	<u>મકાન – II</u>	<u>મકાન – III</u>
વ્યાજબી ભાડુ	84,000	84,000	84,000
મ્યુનિસિપલ આકારણી	72,000	72,000	72,000
પ્રમાણિત ભાડુ	80,000	90,000	78,000
ખરેખર મળેલ/મળવાપાત્ર ભાડુ (જો આખું પાછલું વર્ષ ભાડે આપેલ હોય)	1,20,000	1,44,000	1,80,000
નહિ ઉપજેલ ભાડુ	30,000	72,000	72,000
મ્યુનિસિપલ કરવેરા (માલિકે ચુકવેલ)	6,000	12,000	18,000

Mr. X, is owner of three Houses. Based on the following informations, determine the net annual value for each house for the assessment year 2013-14 :

<u>Particulars</u>	<u>House – I</u>	<u>House – II</u>	<u>House – III</u>
Fair rent	84,000	84,000	84,000
Municipal assessment	72,000	72,000	72,000
Standard Rent	80,000	90,000	78,000
Actual Rent received/receivable (If let out throughout previous year)	1,20,000	1,44,000	1,80,000
Unrealised Rent	30,000	72,000	72,000
Municipal taxes (Paid by owner)	6,000	12,000	18,000

3. શ્રી 'એક્સ'નું તા. 31-3-2013ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે મુજબ છે : 15

વિગત	₹	વિગત	₹
ઓફિસ ખર્ચ	4,500	કાયો નફો	3,50,000
વીમા પ્રીમિયમ	5,600	ઘાલખાધ પરત	10,000
ઘાલખાધ	800	જામીનગીરી પર વ્યાજ	8,000
કર્મચારીઓનો પગાર	78,000	ભાડુ	22,000
ઓડીટ ફી	25,000	જીવનવીમા પોલિસી પાકી	10,000
માલિકનો પગાર	10,000	પરચૂરણ આવક	10,000
મૂડી પર વ્યાજ	7,000		
લોન પર વ્યાજ	13,000		
આવકવેરો	8,000		
વેચાણવેરો (ચુકવવાનો બાકી)	12,000		
દાન-ધર્મદો	9,000		
મોટરકાર ખર્ચ	10,000		
ઘસારો	10,000		
ભાડે આપેલ મિલકતનું મ્યુનિ. વેરા	6,000		
ચોખ્ખો નફો	2,11,100		
<b>કુલ</b>	<b>4,10,000</b>	<b>કુલ</b>	<b>4,10,000</b>

વધારાની માહિતી :

(1) આવકવેરા કાયદા હેઠળ મજરે મળવાપાત્ર ઘસારો ₹ 8,000.

(2) મોટરકારનો 60 ટકા ઉપયોગ અંગત ગણવાનો છે.

(3) ઘાલખાધ પરત ભૂતકાળમાં ખર્ચ તરીકે મજરે મળેલ નથી

ઉપરની વિગતો પરથી શ્રી 'એક્સ'ની આકારણી વર્ષ 2013-14 માટે કરપાત્ર 'ધંધા-વ્યવસાય'ની આવક શોધો.

Following is the Profit & Loss A/c. of Mr. X for the year ending 31-3-2013 :

Particulars	₹	Particulars	₹
To Office Expenses	4,500	By Gross Profit	3,50,000
To Insurance Premium	5,600	By Bad Debts recovered	10,000
To Bad Debts	800	By Interest on securities	8,000
To Staff Salary	78,000	By Rent	22,000
To Audit Fees	25,000	By Amount received from	
To Proprietor's Salary	10,000	LIC on-maturity of policy	10,000
To Interest on Capital	7,000	By Misc. Income	10,000
To Interest on loan	13,000		
To Income Tax	8,000		
To Sales Tax (Unpaid)	12,000		
To Donation	9,000		
To Motor Car-Expenses	10,000		
To Depreciation	10,000		
To Municipal Tax of let out property	6,000		
To Net Profit	2,11,100		
	<b>4,10,000</b>		<b>4,10,000</b>

**Addition Information :**

- (1) Depreciation allowable as per rules comes to ₹ 8,000.
- (2) 60% of Motor Car Expenses are to be treated as personal.
- (3) Bad debts recovered was not allowed as expense in the year of Bad Debts.

From the above, compute business income for the assessment year 2013-14.

**અથવા/OR**

ગમે તે ત્રણનો જવાબ આપો :

Answer any **three** :

- (1) શ્રી 'એક્સ' તા. 1-1-1970ના રોજ ₹ 25,000ની કિંમતે એક રહેઠાણનું મકાન ખરીદેલ છે. આ મકાન પર તેઓએ નાણાકીય વર્ષ 2001-02 દરમ્યાન ₹ 10,000ની કિંમતે તેઓએ પ્રથમ માળ બાંધેલ હતો. આ મકાન તેઓ તા. 1-1-2013ના રોજ ₹ 20,00,000ની કિંમતે વેચાણ કરે છે અને તા. 28-2-2013ના રોજ ₹ 10,00,000ની કિંમતનું નવું મકાન ખરીદે છે. તા. 1-4-1981ની મકાનની વ્યાજબી બજાર કિંમત ₹ 75,000 હતી.

સૂચક આંક નીચે મુજબ છે :

1981-82	100
2001-02	426
2012-13	852

ઉપરની વિગત પરથી આકારણી વર્ષ 2013-14 માટે તેઓનો કરપાત્ર મૂકી નફો શોધો.

Mr. X purchased a residential house on 1-1-1970 for ₹ 25,000 and constructed 1<sup>st</sup> floor at a cost of ₹ 10,000 in the financial year 2001-02. On 1-1-2013. Mr. X sold this house for ₹ 20,00,000. On 28-2-2013 he purchased new house property for ₹ 10,00,000. The fair market value of house on 1-4-1981 was ₹ 75,000.

Index Numbers are as under :

1981-82	100
2001-02	426
2012-13	852

Find out the taxable capital gain for the assessment year 2013-14.

- (2) શ્રીમતી 'એક્સ'ની નીચે આપેલ વિગતોને આધારે આકારણી વર્ષ 2013-14 માટે તેઓની અન્ય સાધનોના મથાળા હેઠળ કરપાત્ર આવક શોધો :

- (1) તેઓ લોકસભાના સભ્ય છે અને માસિક ₹ 15,000 મહેનતાણુ મેળવે છે.
- (2) તેઓએ એક પુસ્તક લખેલ છે અને લેખિકા તરીકે વાર્ષિક ₹ 20,000 રોયલ્ટી મેળવે છે.
- (3) બેંક ફીક્સ ડીપોઝીટ પર વ્યાજ ₹ 20,000
- (4) ઈક્વિટી શેર પર ડિવિડન્ડ  
– ભારતીય કંપનીના શેર પર ₹ 12,000  
– વિદેશી કંપનીના શેર પર ₹ 38,000
- (5) વર્ષ દરમ્યાન લોટરીનું ઈનામ ₹ 80,000  
(મૂળ સ્થાનેથી કરકપાત ₹ 35,000)

From the following information of Mrs. X, compute her income from other sources for the assessment year 2013-14 :

- (1) She is member of Parliament and received salary of ₹ 15,000 p.m.
- (2) She is author of a book and received Royalty of ₹ 20,000 per year.
- (3) Interest on Bank Fixed Deposit ₹ 20,000
- (4) Dividend on Equity Shares :
  - From Indian Company ₹ 12,000
  - From Foreign Company ₹ 38,000
- (5) During the year she won lottery prize ₹ 80,000  
(Tax deducted at source ₹ 35,000)

(3) આવકના એકત્રીકરણ અંગે આવકવેરા કાયદા-1961ની જોગવાઈઓ જણાવો.

State provisions of the Income-Tax Act, 1961 in respect of clubbing of Income.

(4) નુકસાનની માંડવાળ અને આગળ ખેંચી જવા અંગે આવકવેરા કાયદા-1961ની જોગવાઈઓ જણાવો.

State provisions of the Income Tax Act, 1961 in respect of set-off and carry forward of losses.

(5) આવકવેરા કાયદા-1961 હેઠળ દાન-ધર્માદા અંગે કલમ 80-જીની કપાત અંગેની જોગવાઈઓ જણાવો.  
State provisions of the Income Tax Act, 1961 regarding deduction of Donation u/s 80-G of the Act.

(6) આવકવેરા કાયદા હેઠળ 'મૂડી મિલકત'ની વ્યાખ્યા આપી સમજાવો.

Define 'Capital Asset' under the Income Tax Act.

4. નીચે જણાવેલ દરેક પેટા પ્રશ્નના એક કરતાં વધુ જવાબો આપેલ છે. જે પૈકી ફક્ત એક જ જવાબ સાચો છે. તમારે સાચો જવાબ નક્કી કરી જણાવવાનો છે. તમારા જવાબના સમર્થનમાં જરૂરી ગણતરી સમજૂતી દર્શાવવી જરૂરી છે :

15

In the following sub-questions, more than one answer is given of which only one answer is correct. You have to select correct answer. Your answer should be supported by necessary explanation and working note.

(a) શ્રી 'અ' ના નાણાકીય વર્ષ 2012-13ના રોકાણોની વિગતો નીચે મુજબ છે :

	₹
માન્ય પ્રો. ફંડમાં ફાળો	8,000
જીવનવીમા પોલિસીનું પ્રીમિયમ	
– શ્રી 'અ'ની પોલિસી પર	10,000
– તેઓના ભાઈની પોલિસી પર	16,000
હાઉસીંગ લોનની પરત ચુકવણી (વ્યાજ ₹ 10,000 સહિત)	82,000
રાષ્ટ્રીય બચતપત્રોની ખરીદી	4,000
કલમ-80 સી હેઠળ કપાતપાત્ર રકમ	

- (1) ₹ 94,000
- (2) ₹ 1,00,000
- (3) ₹ 1,20,000
- (4) ₹ 1,10,000

Mr. A has following investments during the Financial year 2012-13 :

	₹
Contribution to Recognised P.F.	8,000
Payment of Life Insurance Premium	
– On life of Mr. A	10,000
– On life of Brother	16,000
Repayment of Housing loan (including interest ₹ 10,000)	82,000
Purchase of N.S.C.	4,000

Find out deduction u/s 80 C.

- (1) ₹ 94,000 (2) ₹ 1,00,000  
(3) ₹ 1,20,000 (4) ₹ 1,10,000
- (b) શ્રી 'બ' સુરત ખાતે (વસ્તી 20 લાખ) એક કંપનીમાં મેનેજર છે. તેઓનો વાર્ષિક મૂળ પગાર ₹ 2,40,000 અને મોંઘવારી ભથ્થુ વાર્ષિક ₹ 60,000 છે. મોંઘવારી ભથ્થુ નિવૃત્તિના લાભની ગણતરી માટે મૂળ પગારમાં ઉમેરાય છે. તેઓને માલિક તરફથી ભાડા વગરના રહેઠાણની સવલત આપવામાં આવેલ છે. તેઓને મળેલ સવલતનું મૂલ્ય કેટલું ગણાશે ?

- (1) ₹ 22,500 (2) ₹ 30,000  
(3) ₹ 45,000 (4) શૂન્ય

Mr. B is working as Manager in a company at Surat (population 20 lacs). His yearly basic salary was ₹ 2,40,000 and yearly D.A. (forming part of salary for retirement) was ₹ 60,000. He was provided rent free accommodation by the employer. The value of rent free accommodation is

- (1) ₹ 22,500 (2) ₹ 30,000  
(3) ₹ 45,000 (4) Nil
- (c) શ્રી 'ક' તેઓએ ભાડે આપેલ મકાન મિલકત અંગે નીચેની વિગતો રજૂ કરે છે :

	₹
મ્યુનિસિપલ આકારણી	90,000
વ્યાજબી ભાડુ	95,000
પ્રમાણિત ભાડુ	85,000
મ્યુનિસિપલ કરવેરા (ચુકવેલ)	10%
ખરેખર મળવાપાત્ર ભાડુ	માસિક ₹ 8,000
મકાન ખાલી રહ્યાનો સમય	2 માસ
આકારણી વર્ષ 2013-14 માટે મકાન મિલકતની કરપાત્ર આવક	
(1) ₹ 49,700 (2) ₹ 96,000	
(3) ₹ 71,000 (4) શૂન્ય	

Mr. C provides following information in respect of house let out of him :

	₹
Municipal assessment	90,000
Fair Rent	95,000
Standard Rent	85,000
Municipal Taxes (paid)	10%
Rend receivable	8,000 p.m.
Vacancy period	2 months
Income chargeable from the above house property for Assessment year 2013-14 is	
(1) ₹ 49,700 (2) ₹ 96,000	
(3) ₹ 71,000 (4) Zero	

- (d) શ્રી 'ડ' તેઓની ધંધાકીય મિલકતની નીચેની વિગતો રજૂ કરે છે :
- પ્લાન્ટ અને મશીનરી
  - તા. 1-4-2012ની ઘટતી જતી બાકી ₹ 60,000
  - તા. 1-6-2012ના રોજ નવા મશીનની ખરીદી ₹ 50,000
  - તા. 1-1-2013ના રોજ મશીનરીનું વેચાણ ₹ 10,000
  - ઘસારાનો દર 15%

ધંધા વ્યવસાયના મથાળા હેઠળ મજરે મળવાપાત્ર ઘસારો

- |              |              |
|--------------|--------------|
| (1) ₹ 10,000 | (2) ₹ 15,000 |
| (3) ₹ 16,500 | (4) ₹ 9,000  |

Mr. D furnishes following details of his business assets for the A.Y. 2013-14

- Plant & Machinery :
- WDV as on 1-4-2012 ₹ 60,000
- Purchase of New machine on 1-6-2012 ₹ 50,000
- Sale of machine on 1-1-2013 ₹ 10,000
- Rate of Depreciation 15%

The allowable depreciation from income from business and profession is

- |              |              |
|--------------|--------------|
| (1) ₹ 10,000 | (2) ₹ 15,000 |
| (3) ₹ 16,500 | (4) ₹ 9,000  |

- (e) શ્રી 'ઈ' XYZ Co. Ltd. માંથી 29 વર્ષ અને 5 માસની નોકરી પૂરી કરી નિવૃત્ત થયા. નિવૃત્તિ સમયે ધી પેમેન્ટ ઓફ ગ્રેચ્યુઈટી એક્ટની જોગવાઈઓ હેઠળ તેઓને ₹ 2,00,000 ગ્રેચ્યુઈટી ચુકવવામાં આવી. નિવૃત્તિ સમયનો તેઓનો માસિક મૂળ પગાર ₹ 6,200 અને માસિક મોઘવારી ભથ્થુ ₹ 2,800 હતું. તેઓને મળેલ ગ્રેચ્યુઈટી કરપાત્ર રકમ.

- |                |              |
|----------------|--------------|
| (1) શૂન્ય      | (2) ₹ 49,423 |
| (3) ₹ 2,00,000 | (4) ₹ 69,500 |

Mr. E, retired from XYZ Co. Ltd. and received ₹ 2,00,000 as gratuity under the payment of Gratuity Act. His salary was ₹ 6,200 p.m. and D.A. was ₹ 2,800 p.m. He served the company for 29 years and 5 months. His taxable gratuity is

- |                |              |
|----------------|--------------|
| (1) Zero       | (2) ₹ 49,423 |
| (3) ₹ 2,00,000 | (4) ₹ 69,500 |

5. ગુજરાત મૂલ્યવર્ધિત ધારા હેઠળ ગમે તે બેના જવાબ આપો.

10

Explain any **two** under Gujarat VAT.

- (a) વ્યાખ્યા આપો. (ગમે તે બે)

Define any **two** :

- (1) ધંધો  
Business
- (2) માલ  
Goods
- (3) વેપારી  
Trader
- (4) ધંધાનુ સ્થળ  
Place of Business

- (b) 'ટેક્સ ક્રેડીટ'નો ખ્યાલ સમજાવતી ટૂંકનોંધ લખો.

Write short note on explaining concept "Tax Credit".

- (c) 'ફરજિયાત નોંધણી' અંગે ટૂંકનોંધ લખો.

Write short note on : 'Compulsory Registration'

- (d) મૂલ્યવર્ધિત ધારા હેઠળ વેરા ભારણની જોગવાઈઓ જણાવો.

Incidence of Tax Under VAT Act