

Seat No. : _____

JG-127

January-2021

B.Com., Sem.-III

CC-203 : Taxation

Time : 2 Hours]

[Max. Marks : 50

- સૂચના : (1) **Section-I**ના બધા પ્રશ્નોના ગુણ સરખા છે.
(2) **Section-I** માંથી કોઈપણ બે પ્રશ્નોના જવાબ આપો.
(3) **Section-II** ફરજિયાત છે.

Section – I

1. નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો : **20**

- (1) પ્રત્યક્ષ કરવેરાના ફાયદા અને ગેરફાયદા જણાવો.
- (2) “શખસ”ની વ્યાખ્યા આપો. “શખસોનું મંડળ” અને “વ્યક્તિઓના સમૂહ” ને ઉદાહરણ સાથે સમજાવો.
- (3) “કરવેરા આયોજન અને કરચોરી” વચ્ચેનો તફાવત જણાવો.
- (4) ટૂંકનોંધ લખો : સેન્ટ્રલ બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટ ટેક્સીસ (CBDT)

2. નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો : (કોઈપણ બે) **20**

- (1) આવકવેરાના કાયદા મુજબ નોકરી કરનાર કર્મચારીઓને લગતી કરમુક્ત આવકોની યાદી આપો.
- (2) મૂળસ્થાને કે પ્રાપ્તિ સ્થાને કપાયેલ આવકવેરા અંગે ટૂંકનોંધ લખો.
- (3) ટૂંકનોંધ લખો : કાયમી ખાતા નંબર (PAN).
- (4) શ્રી ડેવિડ (વિદેશી નાગરિક) પરદેશમાં જ નોકરી કરે છે, પરંતુ કંપનીના કામે અવારનવાર ભારતની મુલાકાતે આવે છે. આ અંગેની વિગતો નીચે મુજબ છે :

પાછલું વર્ષ **ભારતમાં રહેઠાણના દિવસો**

2014 – 2015	369
2015 – 2016	264
2016 – 2017	260
2017 – 2018	365
2018 – 2019	40
2019 – 2020	71

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ 2020 – 2021 માટે તેમનો રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો.

3. શ્રી શુભમ ગાંધીનગરની પ્રાઇવેટ કંપનીમાં ફરજ બજાવે છે. નીચેની વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ 2020-2021 માટે તેમના પગારની કરપાત્ર આવક શોધો :

20

- (1) મૂળપગાર માસિક ₹ 50,000
- (2) મોંઘવારી ભથ્થુ - મૂળપગારના 50%
- (3) વાહન વ્યવહાર ભથ્થુ માસિક ₹ 2,000
- (4) ત્રણ બાળકોનું શિક્ષણ ભથ્થુ વાર્ષિક ₹ 9,000
- (5) બોનસ વાર્ષિક ₹ 40,000
- (6) સિટી કોમ્પેન્સેટરી ભથ્થુ માસિક ₹ 1,500
- (7) તેમને કંપનીએ 1.8 સીસી વાળી મોટરકારની સવલત આપી છે. તેનો ઉપયોગ અંગત અને ઓફિસ એમ બંને હેતુ માટે થાય છે. નિભાવખર્ચ તથા ડ્રાઇવરનો પગાર કંપની ચૂકવે છે.
- (8) તેઓ માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં વાર્ષિક મૂળ પગારના 14% ફાળો આપે છે. માલિક પણ એટલો જ ફાળો આપે છે.
- (9) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં વાર્ષિક 12% લેખે જમા થયેલું વાર્ષિક વ્યાજ ₹ 10,080.
- (10) તેમને તેમના માલિક તરફથી ગાંધીનગરમાં મકાનની સવલત પૂરી પાડવામાં આવી છે. મકાનમાં ₹ 2,00,000નું ફર્નિચર પૂરું પાડવામાં આવેલ છે. કંપનીએ તેમના પગારમાંથી આ સવલત અંગે માસિક ₹ 1,500ની કપાત કરી છે. ગાંધીનગરની વસ્તી 12 લાખ છે.
- (11) શુભમે વ્યવસાય વેરાના ₹ 2,400 ચૂકવેલ છે.

4. પ્રેક્ષા ચાર મકાનો ધરાવે છે. જેની વિગત નીચે મુજબ છે :

20

વિગત	મકાન - 1 ₹	મકાન - 2 ₹	મકાન - 3 ₹	મકાન - 4 ₹
(1) મકાનનો ઉપયોગ	અંગત રહેઠાણ	રહેઠાણ માટે ભાડે	ઘંઘા માટે ભાડે	અંગત ઘંઘા માટે
(2) મ્યુનિસિપલ આકારણી	1,96,000	2,00,000	2,20,000	1,00,000
(3) પ્રમાણિત ભાડું	-	1,80,000	2,00,000	1,20,000
(4) મળવાપાત્ર ભાડું (માસિક)	-	12,000	10,000	-
(5) વાજબી ભાડું	1,90,000	1,70,000	2,10,000	1,25,000
(6) મ્યુનિસિપલ કરવેરા	5%	10%	5%	10%
(7) બાંધકામ માટેની લોનનું વ્યાજ	20,000	22,000	25,000	-
(8) બાંધકામ સમય દરમિયાન ચૂકવેલ વ્યાજ (મૂડીકૃત)	15,000	15,000	10,000	-
(9) વસૂલ ન થઈ શકે તેવું ભાડું	-	4,000	-	-
(10) મકાન ખાલી રહ્યાનો સમય	-	1 માસ	-	-
(11) બાંધકામ પુરું થયાનું વર્ષ	2016-'17	2017-'18	2015-'16	2017-'18

પ્રેક્ષાની આકારણી વર્ષ 2020-2021 માટે મકાન મિલકતની કરપાત્ર આવક શોધો.

Section – II

5. નીચે જણાવેલ દરેક પ્રશ્નના એક કરતાં વધુ જવાબો આપેલ છે. સાચો જવાબ પસંદ કરો. (કોઈપણ પાંચ) 10

- (1) નીચે જણાવેલ પૈકી આવકવેરા ધારા હેઠળ કોનો “આવકવેરાના સત્તાવાળાઓ” માં સમાવેશ થતો નથી ?
- (a) પ્રત્યક્ષ કરવેરાનું મધ્યસ્થ મંડળ (b) ઈન્કમેટેક્સ એપેલેટ ટ્રિબ્યુનલ
(c) ઈન્કમેટેક્સ ઈન્સ્પેક્ટર્સ (d) આવકવેરા અધિકારી
- (2) આવકવેરાના રિફંડ ઉપર વાર્ષિક _____ ના દરે વ્યાજ મળશે ?
- (a) 9% (b) 12%
(c) 10% (d) 6%
- (3) મયૂરીની માલિકીના બે મકાન છે. જે દરેકનું વાર્ષિક ભાડું ₹ 25,000 છે. મકાનનું બાંધકામ 2016 પહેલાં પુરૂ થયું હતું. બંને મકાન અંગે કુલ સ્થાનિક વેરો ₹ 20,000 ચૂકવવામાં આવે છે. મકાન મિલકતની આવકના શિર્ષક હેઠળ તેની કરપાત્ર આવક કેટલી નક્કી થઈ હશે ?
- (a) ₹ 30,000 (b) ₹ 21,000
(c) ₹ 15,000 (d) ₹ 10,500
- (4) અમિત માસિક ₹ 15,000 પગાર અને ₹ 5,000 મોંઘવારી ભથ્થુ મેળવે છે. માલિક તરફથી તેમના વતી આવકવેરાના ₹ 30,000 ભરપાઈ કરી આપવામાં આવ્યા છે. આકારણી વર્ષ 2020-2021 માટે તેમનો ગ્રોસ પગાર કેટલો હશે ?
- (a) ₹ 2,70,000 (b) ₹ 2,40,000
(c) ₹ 2,10,000 (d) ₹ 3,00,000
- (5) સ્વૈચ્છિક નિવૃત્તિ વખતે મળેલ વળતરની કરમુક્તિ અંગેની મહત્તમ મર્યાદા શું છે ?
- (a) ₹ 2,40,000 (b) ₹ 3,00,000
(c) ₹ 5,00,000 (d) ₹ 10,00,000
- (6) સંસદ સભ્યને મળતા દૈનિક ભથ્થાની કરપાત્રતાનો સાચો નિયમ શું છે ?
- (a) આવક ગણાશે નહિ.
(b) સંપૂર્ણ પાણે કરપાત્ર ગણાશે.
(c) સંપૂર્ણ પાણે કરમુક્ત ગણાશે.
(d) કુલ આવકમાં ફક્ત દર નક્કી કરવાના હેતુથી સમાવવામાં આવશે.

- (7) “શાખસ”ની વ્યાખ્યાના સંદર્ભમાં અમદાવાદ મ્યુનિસિપલ કોર્પોરેશન શું છે ?
- (a) શાખસોનું મંડળ (b) સ્થાનિક સ્વરાજ્યની સંસ્થા
(c) કંપની (d) વ્યક્તિઓનો સમૂહ
- (8) હેલ્થ એન્ડ એજ્યુકેશન સેસની ટકાવારી કેટલી છે ?
- (a) 2% (b) 3%
(c) 4% (d) 5%
- (9) નીચેનામાંથી કઈ કરમુક્ત આવક છે ?
- (a) ઝવેરાતના વેચાણમાંથી થતો નફો
(b) ધંધામાંથી થતો નફો
(c) પગાર
(d) ખેતીની આવક
- (10) સેટલમેન્ટ કમિશનની મુખ્ય બેન્ચ ક્યાં સ્થપાયેલી છે ?
- (a) દિલ્હી (b) મુંબઈ
(c) કોલકત્તા (d) ચેન્નઈ
-

Seat No. : _____

JG-127

January-2021

B.Com., Sem.-III

CC-203 : Taxation

Time : 2 Hours]

[Max. Marks : 50

- Instructions :** (1) All questions in Section – I carry equal marks.
(2) Attempt any **two** questions in Section – I
(3) Section – II is compulsory.

Section – I

1. Answer the following questions : **20**
- (1) Write a note on merits and demerits of Direct Taxes.
 - (2) Define person. Explain Association of Persons (AOP) and Body of Individuals (BOI) with illustration.
 - (3) Give difference between “Tax Planning and Tax Evasion”.
 - (4) Write short note on “Central Board of Direct Taxes” (CBDT).
2. Answer the following questions : (any **two**) **20**
- (1) Give a list of incomes of employees which are fully exempted from income-tax.
 - (2) Write a short note on tax deducted at source (TDS).
 - (3) Write a short note : Permanent Account Number (PAN).
 - (4) Mr. David (Foreign Citizen), employed in foreign country. But has visited India frequently for company’s work. The details are as stated below :

Previous Year No. of days stayed in India

2014 – 2015	369
2015 – 2016	264
2016 – 2017	260
2017 – 2018	365
2018 – 2019	40
2019 – 2020	71

From the above information, determine his residential status for the Assessment Year 2020 – 2021.

3. Mr. Shubham performs his duties in private company of Gandhinagar. Find out his taxable income from salary for the A.Y. 2020-2021 from the particulars given below : **20**
- (1) Basic salary per month ₹ 50,000
 - (2) Dearness Allowance 50% of basic salary
 - (3) Transport Allowance – ₹ 2,000 per month
 - (4) Educational Allowance for three children (Annual) ₹ 9,000
 - (5) Bonus (Annual) ₹ 40,000
 - (6) City Compensatory Allowance per month ₹ 1,500
 - (7) He has been provided a car of 1.8 cc by the company. The car is used for personal as well as office purposes. The maintenance and driver's salary expenses are paid by the company.
 - (8) He contributes 14% to recognized P.F. His employer contributes to P.F. at the same rate.
 - (9) The interest added to recognized P.F. is ₹ 10,080 at the rate of 12% per annum.
 - (10) He has been provided a house in Gandhinagar by his employer with the furniture worth ₹ 2,00,000. The company has made the deduction of ₹ 1,500 from his salary per month for the said perquisite. The population of Gandhinagar is 12 lakhs.
 - (11) Shubham has paid professional tax ₹ 2,400.

4. Preksha owns four houses. The details of which are as under : **20**

Particulars	House – 1 ₹	House – 2 ₹	House – 3 ₹	House – 4 ₹
(1) Use of house	Self-occupied	Let-out for residence	Let-out for business	For own business
(2) Municipal Valuation	1,96,000	2,00,000	2,20,000	1,00,000
(3) Standard Rent	–	1,80,000	2,00,000	1,20,000
(4) Rent Receivable (monthly)	–	12,000	10,000	–
(5) Fair Rent	1,90,000	1,70,000	2,10,000	1,25,000
(6) Municipal Tax	5%	10%	5%	10%
(7) Interest on loan for construction	20,000	22,000	25,000	–
(8) Interest paid during construction period (Capitalised)	15,000	15,000	10,000	–
(9) Unrealised Rent	–	4,000	–	–
(10) House vacancy period	–	1 month	–	–
(11) Year of completion of construction	2016-'17	2017-'18	2015-'16	2017-'18

Calculate taxable income from house property of Preksha for the A.Y. 2020-2021.

Section – II

5. In the following questions, more than **one** answer is given. Select the correct answer.

(Attempt any **five**)

10

- (1) Which of the following is not an Income Tax Authority under the Income Tax Act ?
- (a) The Central Board of Direct Taxes
(b) The Income Tax Appellate Tribunal
(c) The Inspector of Income Tax
(d) The Income Tax Officer
- (2) The rate of interest receivable on income tax refund is _____ .
- (a) 9% (b) 12%
(c) 10% (d) 6%
- (3) Mayuri is the owner of two houses. The annual rent of each one is ₹ 25,000. The construction was completed before 2016. Local taxes paid for both the houses amounted to ₹ 20,000. What would be her taxable income under the head “Income from House Property” ?
- (a) ₹ 30,000 (b) ₹ 21,000
(c) ₹ 15,000 (d) ₹ 10,500
- (4) Amit gets a monthly salary of ₹ 15,000 and D.A. of ₹ 5,000. The employer has also reimbursed ₹ 30,000 as income tax on his income. What would be his Gross salary for the assessment year 2020-2021 ?
- (a) ₹ 2,70,000 (b) ₹ 2,40,000
(c) ₹ 2,10,000 (d) ₹ 3,00,000
- (5) What is the maximum amount of exemption in case of ‘compensation received on voluntary retirement’ ?
- (a) ₹ 2,40,000 (b) ₹ 3,00,000
(c) ₹ 5,00,000 (d) ₹ 10,00,000

- (6) What is the correct norm of taxability of “daily allowance” received by a member of Parliament ?
- (a) Not considered as income
 - (b) Considered fully taxable
 - (c) Considered fully exempted
 - (d) Included in the total income for rate purposes only
- (7) What is the “Ahmedabad Municipal Corporation” in the context of the definition of “Person” ?
- (a) An Association of Persons
 - (b) Local Authority
 - (c) Company
 - (d) Body of Individuals
- (8) What is the percentage of Health and Education Cess ?
- (a) 2%
 - (b) 3%
 - (c) 4%
 - (d) 5%
- (9) Which of the following is exempted income ?
- (a) Capital gains from sale of jewellery
 - (b) Profit from a business
 - (c) Salary
 - (d) Agricultural income
- (10) Where is the main bench of the Settlement Commission ?
- (a) Delhi
 - (b) Mumbai
 - (c) Kolkata
 - (d) Chennai
-