

**MB-103**

March-2019

**B.Com., Sem.-III (Repeater)****203 : Taxation-I**

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (अ) ट्रेडनोंध लओो. (गमे ते ओे) 14
- (1) आकस्मिक आवक (2) पाछलुं वर्ष  
(3) भेतीवाडीनी आवक (4) करयोरी, कर परिवर्जन अने कर आयोजन
- अथवा**
- ट्रेडनोंध लओो. (गमे ते ओे)
- (1) सीधा करवेरानुं मध्यस्थ ओोर्ड (2) आवक वेरा / आकारणी अधिकारी  
(3) विवाह पंय (4) समाधान पंय
- (ब) नीये आपेला प्रश्नोना साया विकल्प पसंद करो. (गमे ते यार) 4
- (1) विदेशी कंपनीओ पासेथी मणेल डिविडन्ड \_\_\_\_\_ छे.  
(अ) करपात्र (ब) करमुक्त  
(क) अंशतः करमुक्त (ड) अकपाण नही
- (2) \_\_\_\_\_ ओे कायहेसरनुं कृत्रिम अस्तित्व धरावतुं शाप्स छे.  
(अ) रमेश (ब) पटेल अन्ड सन्स  
(क) XYZ लिमिटेड (ड) अकपाण नही
- (3) दाण योरीनी प्रवृत्तिमांथी मणती आवक \_\_\_\_\_ गाणाय.  
(अ) करपात्र (ब) करमुक्त  
(क) अंशतः करमुक्त (ड) अकपाण नही
- (4) समाधान पंयमां अरणु करती वजते \_\_\_\_\_ शी लरवी पडे.  
(अ) 500 (ब) 1000  
(क) 5000 (ड) अकपाण नही
- (5) भेतीवाडी शर्मना मेनेजरने मणती आवक \_\_\_\_\_ गाणाय.  
(अ) भेतीवाडीनी आवक (ब) बिन भेतीवाडीनी आवक  
(क) आवक न (ड) अकपाण नही
- (6) जे रीतो द्वारा गेर कायहेसर रीते कर न लरवामां आवे तेने \_\_\_\_\_ कडेवाय.  
(अ) कर आयोजन (ब) करयोरी  
(क) कर टाणवो (ड) अकपाण नही

2. (અ) સંજુબાબા એક અમેરીકન નાગરિક છે. છેલ્લા 15 વર્ષથી નિયમિત રીતે તેઓ ભારતમાં જુલાઈ, ઓગષ્ટ અને સપ્ટેમ્બર માસ દરમિયાન આવે છે આ.વ. 2018-19 માટે તેમનો રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો.

જો તેઓ સપ્ટેમ્બર, ઓક્ટોબર અને નવેમ્બર માસ દરમિયાન ભારતની મુલાકાતે આવતા હોય તો તેમનો રહેઠાણના દરજ્જામાં શું ફેરફાર પડત તે જણાવો. 14

**અથવા**

ટૂંકનોંધ લખો. (ગમે તે બે)

- (1) કોઈપણ પાંચ કરમુક્ત આવકોની યાદી (2) મૂળ સ્થાનેથી કર કપાત (T.D.S.)  
 (3) કરભારણ (4) ઉત્તમ ન્યાય બુદ્ધિથી આકારણી

- (બ) નીચે આપેલા પ્રશ્નોના સાચા વિકલ્પ પસંદ કરો. (ગમે તે ચાર) 4

- (1) અગાઉથી ચુકવવાના કરની જવાબદારી કરદાતાની કરની જવાબદારી \_\_\_\_\_ થી વધી જાય ત્યારે ઉપસ્થિત થાય છે.

(અ) ₹ 15,000 (બ) ₹ 5,000

(ક) ₹ 1,00,000 (ડ) એકપણ નહીં

- (2) સરકારી કર્મચારીને મળતી પેન્શનની રકમ \_\_\_\_\_ ગણાય.

(અ) સંપૂર્ણ કરમુક્ત (બ) સંપૂર્ણ કરપાત્ર

(ક) અંશતઃ કરપાત્ર (ડ) એકપણ નહીં

- (3) ભારતીય કંપની હંમેશા ભારતીય રહીશ ગણાય.

(અ) સાચુ (બ) ખોટુ

(ક) અંશતઃ સાચુ (ડ) એકપણ નહીં

- (4) નિયત સમય મર્યાદા પછી ફાઈલ કરવામાં આવેલું રીટર્ન \_\_\_\_\_ ગણાય.

(અ) બિલેટેડ રીટર્ન (બ) સુધારેલ રીટર્ન

(ક) નુકશાની રીટર્ન (ડ) નુકશાનીનું રીટર્ન

- (5) નીચે પૈકી કઈ આવક કરમુક્ત આવક ગણાય ?

(અ) પગારની આવક (બ) ધંધાનો નફો

(ક) ખેતીવાડીની આવક (ડ) એકપણ નહીં

- (6) કાયમી ખાતા નંબર એ દસ આંકડાનો \_\_\_\_\_ મિશ્રણ છે.

(અ) અંક (બ) મૂળાક્ષર

(ક) અંક અને મૂળાક્ષર (ડ) એકપણ નહીં

3. (અ) શ્રી રોકેશ 25 વર્ષ 6 મહીના અને 29 દિવસની નોકરી પૂર્ણ કરીને તા. 31-3-2018ના રોજ એક પેઢીમાંથી નિવૃત્ત થાય છે અને ₹ 12 લાખની ગ્રેજ્યુઈટીની રકમ મેળવે છે તેમના છેલ્લા 10 માસનો સરેરાશ માસિક પગાર ₹ 60,000 હતો. નીચેના સંજોગોમાં તેમની કરપાત્ર ગ્રેજ્યુઈટીની ગણતરી કરો. 14

- (1) જો તેઓ ગુજરાત રાજ્યના કર્મચારી હોય.

- (2) 1972નો ગ્રેજ્યુઈટી ચુકવણી કાયદો લાગુ પડતો હોય.

- (3) 1972નો ગ્રેજ્યુઈટી ચુકવણી કાયદો લાગુ પડતો ન હોય.

**અથવા**

ટૂંકનોંધ લખો. (ગમે તે બે)

- (1) પગારની આવક હેઠળ ઘરભાડા ભથ્થું (2) સજાવટવાળા મકાનની આકારણી  
(3) માન્ય પ્રો. ફંડ (4) મનોરંજન ભથ્થું
- (બ) નીચે આપેલા પ્રશ્નોના સાચા વિકલ્પ પસંદ કરો. (ગમે તે ત્રણ) 3
- (1) યુનિવર્સિટીનો પેપર તપાસવા બદલ કોલેજના પ્રોફેસરોને મળતું મહેનતાણુ \_\_\_\_\_ શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર છે.  
(અ) પગારની આવક (બ) અન્ય સાધનોની આવક  
(ક) ધંધાની આવક (ડ) એકપણ નહીં
- (2) માન્ય પ્રો. ફંડમાં જમા થયેલું વ્યાજ \_\_\_\_\_ સુધી કરમુક્ત ગણાય છે.  
(અ) 9% (બ) 10%  
(ક) 11% (ડ) એકપણ નહીં
- (3) બાળકોનું શિક્ષણ ભથ્થું માસિક ₹ \_\_\_\_\_ લેખે વધુમાં વધુ બે બાળક સુધી કરમુક્ત ગણાય છે.  
(અ) 100 (બ) 200  
(ક) 300 (ડ) એકપણ નહીં
- (4) માલિક દ્વારા કર્મચારીને ઓફીસના હેતુ માટે આપેલું લેપટોપ \_\_\_\_\_ ગણાય.  
(અ) કરમુક્ત (બ) કરપાત્ર  
(ક) લેપટોપની ખરેખર કિંમત (ડ) એકપણ નહીં
- (5) શ્રીમાન ડ એક કંપનીમાં તા. 1/4/2015 ના રોજ ₹ 30,000—1,000—44,000ના પગાર ધોરણે જોડાય છે. પાછલા વર્ષ 2017-18 એ તેમના મૂળ પગાર \_\_\_\_\_ હશે.  
(અ) ₹ 4,00,000 (બ) ₹ 3,84,000  
(ક) ₹ 5,84,000 (ડ) એકપણ નહીં

4. (અ) અર્જુનની નીચે આપેલી મકાન — મિલકતની માહિતી પરથી આ.વ. 2018-19 માટે કરપાત્ર આવક ગણો. 14

મકાન બાંધકામ પૂર્ણ થયાનો સમય : 30/09/2017	₹
(1) મળેલ ભાડું	18,000 (માસિક)
(2) વ્યાજબી ભાડું	16,875 (માસિક)
(3) મ્યુ. આકારણી	1,62,000 (વાર્ષિક)
(4) સ્થાનિક વેરા (જેમાંથી 50% ચાલું વર્ષે ચુકવેલા છે.)	18,000 (વાર્ષિક)
(5) મરામત ખર્ચ	6,000
(6) ઉઘરાણી ખર્ચ	750
(7) લોનનું વ્યાજ (ચુકવવાનું બાકી)	13,500
(8) બાંધકામ સમય દરમિયાન ચૂકવેલ મૂડીકૃત વ્યાજ	15,000
(9) જમીન મહેસુલ (વાર્ષિક)	1,200
(10) જમીન ભાડું (વાર્ષિક)	1,338
(11) લોનની ચુકવણી	24,000
(12) વીમા પ્રીમિયમ (વાર્ષિક)	3,000

ઉપરોક્ત મકાન રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ હતું. આ મિલકત (તા. 1-3-18 થી તા. 31-3-18) દરમિયાન ખાલી રહ્યું હતું.

અથવા

ટૂંકનોંધ લખો. (ગમે તે બે)

- (1) મકાનના માની લીધેલ માલિકો
- (2) ઉછીની મૂડી પર મળવા પાત્ર વ્યાજ
- (3) પ્રમાણિત ભાડું
- (4) અંગત રહેઠાણનું મકાન

(બ) નીચે આપેલા પ્રશ્નોના સાચા વિકલ્પ પસંદ કરો. (ગમે તે ત્રણ)

3

- (1) આલાપ એક મકાન મિલકત ધરાવે છે જેમાં બે જુદા ફ્લેટ આવેલા છે. દરેક ફ્લેટનું ભાડું ₹ 48,000 છે. જેનું બાંધકામ 2016માં પૂર્ણ થયું બંને એકમોને વેરો આલાપે ₹ 36,000 ચૂકવ્યો. મકાન મિલકતનો શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવક.  
(અ) ₹ 42,000 (બ) ₹ 56,000  
(ક) ₹ 60,000 (ડ) એકપણ નહીં
- (2) મ્યુનિસિપલ આકારણી અને વ્યાજબી ભાડું અનુક્રમે ₹ 1,68,000 અને ₹ 2,00,000 હતું, જેના માલિક શ્રીમાન રમેશ છે. આ મકાન તેમણે ભાડે આપેલ નથી. તેમજ સ્વયં વપરાશ માટે પણ ઉપયોગમાં લીધેલ નથી. (કારણ કે તેઓ બહારગામ નોકરી કરે છે.) મકાન મિલકતનો શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવક \_\_\_\_\_  
(અ) શૂન્ય (બ) ₹ 1,68,000 – સ્થાનિક વેરા  
(ક) ₹ 1,68,000 (ડ) ₹ 2,00,000
- (3) મકાન બાંધકામ પુરુ થયા બાદ મૂડીકૃત વ્યાજ \_\_\_\_\_ સરખા હસામાં કપાત તરીકે બાદ થાય છે.  
(અ) 5 (બ) 10  
(ક) 15 (ડ) એકપણ નહીં
- (4) ચોખ્ખું વાર્ષિક મૂલ્ય ગણતી વખતે નીચે પૈકી કયો ખર્ચ કપાત તરીકે બાદ થશે ?  
(અ) 30% પ્રમાણે કપાત (બ) જમીન ભાડું  
(ક) આગનો વીમો (ડ) એકપણ નહીં
- (5) અંગત રહેઠાણ માટેના મકાનના પુન:બાંધકામ માટે તા. 1/4/1999 પછી લીધેલ લોનના વ્યાજની મહત્તમ કેટલી રકમ કપાત તરીકે બાદ મળે ?  
(અ) ₹ 1,00,000 (બ) ₹ 2,00,000  
(ક) ₹ 30,000 (ડ) એકપણ નહીં

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

# MB-103

March-2019

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

**203 : Taxation-I**

**Time : 2:30 Hours]**

**[Max. Marks : 70**

1. (A) Write short notes on : (any **two**) **14**

- (1) Casual Income
- (2) Previous Year
- (3) Agricultural Income
- (4) Tax Evasion – Tax Avoidance – Tax Planning

**OR**

Write short notes on : (any **two**)

- (1) CBDT
- (2) I.T.O. / Assessing Officer
- (3) Appellate Tribunal
- (4) Settlement Commission

(B) Choose the correct option : (any **four**) **4**

- (i) Dividend income from foreign company is \_\_\_\_\_.
  - (a) taxable
  - (b) exempt
  - (c) partially taxable
  - (d) None
- (ii) \_\_\_\_\_ is artificial judicial person.
  - (a) Ramesh
  - (b) Patel and Sons
  - (c) XYZ Ltd.
  - (d) None
- (iii) Income from smuggling activities are \_\_\_\_\_.
  - (a) taxable
  - (b) exempt
  - (c) partially taxable
  - (d) None
- (iv) \_\_\_\_\_ fee is payable at the time of application to settlement commission.
  - (a) ₹ 500
  - (b) ₹ 1000
  - (c) ₹ 5000
  - (d) None
- (v) Remuneration of a manager of agriculture farm is \_\_\_\_\_.
  - (a) Agriculture Income
  - (b) Non-agriculture Income
  - (c) No Income
  - (d) None
- (vi) Methods by which assessee avoids paying tax illegally is known as \_\_\_\_\_.
  - (a) Tax Planning
  - (b) Tax Evasion
  - (c) Tax Avoidance
  - (d) None

2. (A) Sanju Baba is an American citizen. He has regularly visited India during last 15 years in the month of July, August, September. Determine his residential status for A.Y. 2018-19.

Would it make any difference, if he had visited India in the month of September, October and November ?

14

**OR**

Write short notes on : (any **two**)

- (1) List out five items of exempt income.
- (2) T.D.S.
- (3) Incidence of Tax
- (4) Best Judgment assessment

- (B) Choose the correct option : (any **four**)

4

- (i) The advance tax is payable by the assessee, if the amount during the previous year exceeds
  - (a) ₹ 15,000
  - (b) ₹ 5,000
  - (c) ₹ 1,00,000
  - (d) None
- (ii) Pension received by the government employee is \_\_\_\_\_.
  - (a) fully tax free
  - (b) fully taxable
  - (c) partly taxable
  - (d) None
- (iii) An Indian company is always resident of India.
  - (a) True
  - (b) False
  - (c) Partially True
  - (d) None
- (iv) The return which can be filled after due date is known as
  - (a) Belated return
  - (b) Revised return
  - (c) Defective return
  - (d) Loss return
- (v) Which of the following is exempted Income ?
  - (a) Salary
  - (b) Profit from a business
  - (c) Agriculture income
  - (d) None
- (vi) PAN is 10 digit number indicating \_\_\_\_\_ combination.
  - (a) Numeric
  - (b) Alphabetic
  - (c) Alpha-Numeric
  - (d) None

3. (A) Shri Rakesh employed in a firm retires after 25 years and 6 months and 29 days on 31/3/2018 and receives gratuity of ₹ 12 Lakhs. His average monthly salary for the ten months before the month of retirement was ₹ 60,000. Calculate the amount of taxable gratuity if he is

14

- (a) Gujarat government employees.
- (b) The Payment of Gratuity Act, 1972 is applicable.
- (c) The Payment of Gratuity Act, 1972 is not applicable.

**OR**

Write short notes on : (any **two**)

14

- (1) H.R.A. under salary income
- (2) Valuation of furnished house
- (3) Recognized provident fund
- (4) Entertainment allowance

(B) Choose the correct option : (any **three**)

3

- (i) Remuneration received by the college professor for assessing university examination papers are taxable under \_\_\_\_\_.
  - (a) salary income
  - (b) income from other source
  - (c) business income
  - (d) None
- (ii) Interest credited to RPF is exempted from tax upto \_\_\_\_\_ p.a.
  - (a) 9%
  - (b) 10%
  - (c) 11%
  - (d) None
- (iii) Children education allowance is exempted from tax to the extent of \_\_\_\_\_.
  - (a) ₹ 100 p.m.
  - (b) ₹ 200 p.m.
  - (c) ₹ 300 p.m.
  - (d) None
- (iv) The value of Laptop given to employee for official use by employer is \_\_\_\_\_.
  - (a) exempt
  - (b) taxable
  - (c) actual value of laptop
  - (d) None
- (v) Mr. D joined a company on 1/4/2015 with the grade ₹ 30000-1000-44000. What would be his basic salary for the P.Y. 2017-18 ?
  - (a) ₹ 4,00,000
  - (b) ₹ 3,84,000
  - (c) ₹ 5,84,000
  - (d) None

4. (A) The following details are available regarding house property of Arjun for A.Y. 2018-19.

14

Date of completion of construction 30-9-2017.

	₹
(1) Rent received	18,000 p.m.
(2) Fair rent	16,875 p.m.
(3) Municipal value	1,62,000 p.a.
(4) Local taxes (out of which 50% is paid during the year)	18,000 p.a.
(5) Repairs	6,000
(6) Collection charges	750
(7) Interest on loan (unpaid)	13,500
(8) Capitalized interest of construction period	15,000
(9) Land Revenue (annual)	1,200
(10) Ground rent (annual)	1,338
(11) Loan repayment	24,000
(12) Insurance premium (annual)	3,000

The house is rented for residential purpose.

The property remained vacant during the period from 1/3/2018 to 31/3/2018.

Compute the taxable income from house property for A.Y. 2018-19.

**OR**

Write short notes on : (any **two**)

**14**

- (1) Deemed owners of house property.
- (2) Interest allowed on borrowed capital.
- (3) Standard Rent.
- (4) Self occupied property.

(B) Choose the correct option : (any **three**)

**3**

- (i) Aalap is the owner of a house – property consisting of two identical flats and the annual rent of each one ₹ 48,000. The construction was completed in 2016. Local taxes paid by Aalap for the flats amounted ₹ 36,000. What would be his taxable income under the head income from house property ?
  - (a) ₹ 42,000
  - (b) ₹ 56,000
  - (c) ₹ 60,000
  - (d) None
- (ii) Municipal value and fair value of a house owned by Ramesh are ₹ 1,68,000 and ₹ 2,00,000 respectively. The house is neither let out nor self occupied by him (owing to his employment at some other place) throughout the previous year. Taxable income under title of property.
  - (a) Nil
  - (b) ₹ 1,68,000 less local taxes
  - (c) ₹ 1,68,000
  - (d) ₹ 2,00,000
- (iii) Capitalized interest is deducted in \_\_\_\_\_ equal installment after the completion of construction.
  - (a) 5
  - (b) 10
  - (c) 15
  - (d) None
- (iv) To determine N.A.V., which of the following expenses is deducted ?
  - (a) 30% standard deduction
  - (b) ground rent
  - (c) fire insurance
  - (d) None
- (v) If a loan is taken for repairs of a self-occupied house after 1/4/1999. What would be the maximum interest deductible of loan ?
  - (a) ₹ 1,00,000
  - (b) ₹ 2,00,000
  - (c) ₹ 30,000
  - (d) None