

**NH-126**

December-2015

**B.Com., Sem.-III****CC-203 : Taxation-I****Time : 3 Hours]****[Max. Marks : 70**

1. (A) કોઈપણ બે ટૂંકનોંધ લખો : 7
- (i) ખેતીની આવક  
(ii) સેન્ટ્રલ બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટ ટેક્સીસ  
(iii) કર પરિવર્જન  
(iv) પાછલું વર્ષ  
(v) એસેસી (કરદાતા)
- (B) કોઈપણ બેના ટૂંકમાં જવાબ આપો : 4
- (i) પ્રત્યક્ષ કરવેરો  
(ii) મૂલ્ય વર્ધિત કર  
(iii) એક્સાઈઝ ડ્યુટી  
(iv) પરોક્ષ કરવેરો
- (C) નીચેનાને 'શપ્સ'ની વ્યાખ્યા હેઠળ વર્ગીકૃત કરો : 3
- (i) સચિન તેંદુલકર  
(ii) આઈ.ડી.બી.આઈ. બેંક  
(iii) મેહતા બ્રધર્સ  
(iv) સુરત મ્યુનિસિપલ કોર્પોરેશન  
(v) કચ્છ યુનિવર્સિટી  
(vi) પટેલ એન્ડ સન્સ
2. (A) રિકી પોંટિંગ ઓસ્ટ્રેલિયન નાગરિક છે. પાછલા 11 વર્ષ (2014-15 સહિત) થી દર વર્ષે તે ઓક્ટોબર, નવેમ્બર અને ડિસેમ્બર મહિનામાં ભારત આવ્યો હતો. આકારણી વર્ષ 2015-16 માટે રિકી પોંટિંગનો રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો. જો રિકી પોંટિંગ દર વર્ષે સપ્ટેમ્બર, ઓક્ટોબર અને નવેમ્બર મહિનામાં ભારત આવ્યા હોત, તો તેમનો રહેઠાણના દરજ્જા પર કોઈ અસર પડશે ? 7
- અથવા**
- કર ભરનારની જવાબદારી પર ટૂંકનોંધ લખો.
- (B) કોઈપણ એક નો જવાબ આપો : 4
- (i) અગાઉથી ચૂકવાયેલ આવકવેરા પર ટૂંકનોંધ લખો.  
(ii) એવા કોઈપણ ચાર વ્યવહારોની વિગત આપો કે જે અંગે કાયમી ખાતા નંબર આપવો ફરજિયાત છે.
- (C) સંપૂર્ણપણે કરમુક્ત આવકોના છ ઉદાહરણો આપો. 3

3. Mr. A, TATA કંપનીમાં નોકરી કરે છે. નીચે આપેલી વિગત પરથી પાછલા વર્ષ 2014-15 માટે કરપાત્ર પગારની આવકની ગણતરી કરો :

14

મૂળ પગાર	₹ 30,000 માસિક
મોંઘવારી ભથ્થું (જેનો સમાવેશ નિવૃત્તિ લાભની ગણતરીમાં થાય છે)	₹ 5,000 માસિક
મનોરંજન ભથ્થું	₹ 2,000 માસિક
બોનસ	એક મહિનાનો મૂળ પગાર
કમિશન	₹ 5,000 માસિક
ત્રણ બાળક માટે શિક્ષણ ભથ્થું	₹ 500 માસિક, સંતાન દીઠ
હોસ્ટેલ ખર્ચ ભથ્થું (બે બાળક માટે)	₹ 900 માસિક, સંતાન દીઠ
બચાવેલ યુનિફોર્મ ભથ્થું	₹ 5,000 વાર્ષિક
તેમના અંગત ઉપયોગ માટે સફાઈ કામદારને કંપનીએ ચૂકવેલો પગાર	₹ 1,000 માસિક
વાહનવ્યવહાર ભથ્થું	₹ 8,000 વાર્ષિક
મેડીકલ ભથ્થું	₹ 12,000 વાર્ષિક
ઓવરટાઈમ ભથ્થું	₹ 500 માસિક
કંપનીએ પોતાની માલિકીનું બિન-સજાવટવાળું મકાન 22 લાખની વસ્તીવાળા શહેરમાં Mr. A ને આપ્યું છે.	
કર્મચારીએ ચૂકવેલો વ્યવસાય વેરો	₹ 200 માસિક
માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં વ્યાજ વાર્ષિક 13% લેખે	₹ 39,000
કંપનીએ બંને હેતુના વપરાશ માટે મોટર કાર આપી છે. કંપની આ અંગે ખર્ચ પોતે ભોગવે છે. (ડ્રાઈવર સહિત)	2.4 લિટર ની ક્યુબિક કેપેસિટી કાર
કંપનીનો માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો	(મૂળ પગાર + મોંઘવારી ભથ્થા) ના 13%

#### અથવા

(A) Mr. A 30 વર્ષ ખાનગી કંપનીમાં નોકરી કરીને તા. 31-5-2014 ના રોજે નિવૃત્ત થયા. જૂન મહિનાથી તેમને માસિક ₹ 20,000 નું અન-કોમ્યુટેડ પેન્શન મળવા લાગ્યું. તા. 1-2-2015 ના રોજે તેમને ₹ 30,00,000 નું કોમ્યુટેડ પેન્શન મળ્યું. (જે કુલ પેન્શનના 60% છે.) નિવૃત્તિ વખતે તેમને ગ્રેયુઈટી મળી નથી. પાછલા વર્ષ 2014-15 માટે અન-કોમ્યુટેડ પેન્શન અને કોમ્યુટેડ પેન્શનની કરપાત્ર રકમ શોધો ?

7

(B) પાછલા વર્ષ 2014-15માં Mr. A ને તેમના માલિક પાસેથી મળેલી આવક નીચે મુજબ છે :

4

મૂળ પગાર	₹ 10,000 માસિક
મોંઘવારી ભથ્થું	મૂળ પગારના 50%
(80% મોંઘવારી ભથ્થાનો સમાવેશ નિવૃત્તિ લાભની ગણતરીમાં થાય છે.)	
કમિશન	₹ 3,000 માસિક
ઘરભાડા ભથ્થું	₹ 8,000 માસિક
ખરેખર ઘરભાડુ સુરત શહેરમાં ચુકવ્યું	₹ 9,000 માસિક

પાછલા વર્ષ 2014-15 માટે કરપાત્ર ઘરભાડા ભથ્થાની ગણતરી કરો.

(C) કોઈપણ એકનો જવાબ આપો :

3

(i) ગ્રેયુઈટી પર ટૂંકનોંધ લખો.

(ii) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડ પર ટૂંકનોંધ લખો.

4. Mr. A ચાર મકાનના માલિક છે. પાછલા વર્ષ 2014-15 માટે કરપાત્ર મકાન મિલકતની આવક શોધો.

14

વિગત	મકાનનો ઉપયોગ	મળવા પાત્ર ભાડું ₹	વાજબી ભાડું ₹	સ્ટાંડર્ડ રેન્ટ ₹	મ્યુનિસિપલ મૂલ્ય ₹
મકાન-1	રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ	11,40,000	8,40,000	9,60,000	6,30,000
મકાન-2	રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ	3,36,000	2,49,600	2,42,400	2,44,800
મકાન-3	સ્વ-વપરાશ	—	—	—	7,50,000
મકાન-4	પોતાના ધંધા માટે	—	5,00,000	—	4,00,000

વિગત	મકાન-1	મકાન-2	મકાન-3	મકાન-4
મકાન ખાલી રહ્યાનો સમય	3 માસ	½ માસ	—	—
ભાડુ મળવાનું બાકી	95,000	28,000	—	—
Mr. A એ ચુકવેલ મ્યુનિસિપલ ટેક્સ	20,000	24,000	12,000	5,000
ભાડુઆતે ચુકવેલ મ્યુનિસિપલ ટેક્સ	30,000	28,000	—	—
Mr A એ ચુકવવાનો બાકી મ્યુનિસિપલ ટેક્સ	12,000	5,000	5,000	2,000
ભાડુઆતે ચુકવવાનો બાકી મ્યુનિસિપલ ટેક્સ	6,000	11,000	—	—
જમીન મહેસૂલ વાર્ષિક	6,000	7,000	8,000	—
સમારકામ ખર્ચ	7,000	8,000	9,000	5,000

અથવા

- (A) Mr A મકાનના માલિક છે. નીચે આપેલ વિગત પરથી આકારણી વર્ષ 2015-16 માટે કરપાત્ર મકાન મિલકતની આવક શોધો :

7

વિગત	મકાન મિલકત
મકાનનો ઉપયોગ	રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ
વાજબી ભાડું વાર્ષિક	₹ 4,50,000
મળવાપાત્ર ભાડું માસિક	₹ 50,000
સ્ટાંડર્ડ રેન્ટ વાર્ષિક	₹ 3,90,000
મ્યુનિસિપલ મૂલ્ય વાર્ષિક	₹ 4,20,000
Mr A એ ચુકવેલ મ્યુનિસિપલ ટેક્સ	₹ 40,000
ભાડુઆતે ચુકવેલ મ્યુનિસિપલ ટેક્સ	₹ 15,000
વીમા પ્રીમિયમ ચુકવ્યું	₹ 8,000
બાંધકામ માટે લીધેલ લોન પર વ્યાજ પાછલા વર્ષ 2014-15 માટે	₹ 8,000
મૂડીકૃત વ્યાજ	₹ 1,00,000

- (B) કોઈપણ એક પર ટૂંકનોંધ લખો :

4

- (a) વસૂલ નહિ આવેલું ભાડું  
(b) ઉછીની લીધેલી મૂડી પર વ્યાજ અંગેની કપાતની જોગવાઈ

- (C) કોઈપણ એક પર ટૂંકનોંધ લખો :

3

- (a) આવકવેરામાંથી સંપૂર્ણ મુક્ત મકાન મિલકતની આવક  
(b) મકાન મિલકતના માની લીધેલા માલિક

- (1) આવકવેરાની જવાબદારી કરદાતાના \_\_\_\_\_ પર આધારીત છે.  
 (a) આવક (b) રહેઠાણનો દરજ્જો  
 (c) ઉંમર (d) વજન
- (2) ₹ \_\_\_\_\_ કે વધુ કિંમતની સ્થાવર મિલકતની ખરીદી વખતે કાયમી ખાતા નંબરનો ઉલ્લેખ કરવો ફરજિયાત છે.  
 (a) 1,00,000 (b) 2,00,000  
 (c) 4,00,000 (d) 5,00,000
- (3) Mr A ને ત્રણ બાળક માટે સંતાન દીઠ ₹ 250 માસિક હોસ્ટેલ ખર્ચ ભથ્થું મળે છે. કરમુક્ત હોસ્ટેલ ખર્ચ ભથ્થું કેટલું ?  
 (a) ₹ 6,000 (b) ₹ 7,200  
 (c) ₹ 1,800 (d) ₹ 3,000
- (4) સ્ટાંડર્ડ કપાત, મકાનના ચોખ્ખા વાર્ષિક મૂલ્યના \_\_\_\_\_ લેખે બાદ મળે છે.  
 (a) 5% (b) 10%  
 (c) 15% (d) 30%
- (5) HDFC બેંક, શપ્સની વ્યાખ્યાના સંદર્ભમાં \_\_\_\_\_ છે.  
 (a) કંપની (b) પેઢી  
 (c) સ્થાનિક સ્વરાજ્યની સંસ્થા (d) કૃત્રિમા પરંતુ કાયદેસર ગણાતા શપ્સ
- (6) Mr. A ની માલિકીનું મકાન વાર્ષિક ₹ 12,000 ના દરે ભાડે આપેલું છે. વાર્ષિક મ્યુનિસિપલ મૂલ્ય ₹ 9,000 છે. મકાનનું વાજબી ભાડું ₹ 11,000 છે. રેન્ટ કંટ્રોલ એક્ટ હેઠળ સ્ટાંડર્ડ રેન્ટ ₹ 11,300 છે. મકાનનું ગ્રોસ વાર્ષિક મૂલ્ય કેટલું ?  
 (a) ₹ 12,000 (b) ₹ 11,300  
 (c) ₹ 11,000 (d) ₹ 9,000
- (7) નીચે જણાવેલમાંથી કોનો આવકવેરા સત્તા હેઠળ વહીવટી વ્યવસ્થાતંત્રમાં સમાવેશ થતો નથી ?  
 (a) નાણાપ્રધાન (b) સેન્ટ્રલ બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટ ટેક્સીસ  
 (c) ઈન્કમેટેક્સ ઓફિસર્સ (d) સેટલમેન્ટ કમિશન
- (8) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં વ્યાજ વાર્ષિક 11% લેખે વ્યાજની રકમ ₹ 33,000 જમા થઈ છે. કેટલી રકમ પગારની આવકમાં કરપાત્ર ગણાશે.  
 (a) ₹ 3,000 (b) ₹ 4,500  
 (c) ₹ 28,500 (d) ₹ 33,000
- (9) નીચે આપેલા વિધાનો પૈકી કયું વિધાન સાચું નથી ?  
 (a) આવકવેરો એ પ્રત્યક્ષ કરવેરો છે.  
 (b) કસ્ટમ ડ્યુટી એ પરોક્ષ કરવેરો છે.  
 (c) એક્સાઈઝ ડ્યુટી એ પરોક્ષ કરવેરો છે.  
 (d) સેવા કર એ પ્રત્યક્ષ કરવેરો છે.
- (10) Mr. A તા. 1-4-2010 ના રોજે કંપનીમાં 30,000 – 2,000 – 34,000 – 4,000 – 50,000 ના પગાર ધોરણે જોડાયા છે. પાછલા વર્ષ 2014-15 માટે કરપાત્ર મૂળ પગારની રકમ શોધો.  
 (a) ₹ 3,60,000 (b) ₹ 5,04,000  
 (c) ₹ 6,00,000 (d) ₹ 4,56,000

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

**NH-126**

**December-2015**

**B.Com., Sem.-III**

**CC-203 : Taxation - I**

**Time : 3 Hours]**

**[Max. Marks : 70**

1. (A) Write a short notes on any **two** : **7**
- (i) Agricultural income
  - (ii) Central Board of Direct Taxes
  - (iii) Tax avoidance
  - (iv) Previous year
  - (v) Assessee
- (B) Explain in short any **two** : **4**
- (i) Direct taxes
  - (ii) Value Added Tax
  - (iii) Excise duty
  - (iv) Indirect taxes
- (C) Classify the following under the definition of "Person" : **3**
- (i) Sachin Tendulkar
  - (ii) IDBI Bank
  - (iii) Mehta Brothers
  - (iv) Surat Municipal Corporation
  - (v) Kachchh University
  - (vi) Patel & Sons
2. (A) Ricky Ponting is an Australian Citizen. He has regularly visited India during last 11 years (including previous year 2014-15) in the months of October, November and December every year. Determine his residential status for the A.Y. 2015-16. Would it make any difference if he had visited India in the months of September, October and November every year ? **7**
- OR**
- Write short note on Responsibilities of Tax payer.
- (B) Attempt any **one** : **4**
- (i) Short note on Advanced payment of tax.
  - (ii) Give four illustration of transactions for which Permanent Account Number are shown mandatory by the assessee.
- (C) State any six fully exempted incomes. **3**

3. Mr. A is an employee in TATA company. Find out taxable salary income for previous year 2014-15 from the following information : 14
- |  |                            |
|--|----------------------------|
| Basic Salary   | ₹ 30,000 per month         |
| Dearness Allowance (DA is considered for retirement benefit calculations)  | ₹ 5,000 per month          |
| Entertainment allowance  | ₹ 2,000 per month          |
| Bonus  | One month basic salary     |
| Commission   | ₹ 5,000 per month          |
| Children education allowance for three children  | ₹ 500 p.m. per child       |
| Hostel expenditure allowance for two children.   | ₹ 900 p.m. per child       |
| Uniform allowance to the extent saved  | ₹ 5,000 per annum          |
| Salary of sweeper paid by the employer for personal use  | ₹ 1,000 per month          |
| Transport Allowance  | ₹ 8,000 per annum          |
| Medical allowance  | ₹ 12,000 per annum         |
| Overtime allowance   | ₹ 500 per month            |
| Company has given unfurnished accommodation to Mr. A which is owned by the company in a city having population of 22 lakhs.      |                            |
| Professional tax is paid by employee   | ₹ 200 per month            |
| Interest credited to recognized provident fund @ 13% p.a. is   | ₹ 39,000                   |
| Company has also provided motor car, used for both purpose. All the expenses of car are paid by the employer. (including driver) | 2.4 litres cubic capacity  |
| Company's contribution to recognized provident fund.   | 13% of (Basic salary + DA) |

**OR**

- (A) Mr. A retires from private company on 31<sup>st</sup> May, 2014 after 30 years of service. From June 2014, he started receiving uncommuted pension of ₹ 20,000 per month. On 1<sup>st</sup> February, 2015 he received ₹ 30,00,000 as commuted pension (which is 60% of total pension.) He did not received any amount of gratuity on retirement. What is taxable value of uncommuted and commuted pension for previous year 2014-15 ? 7
- (B) Mr. A receives the following from his employer during the previous year 2014-15. 4
- |   |                     |
|---|---------------------|
| Basic salary  | ₹ 10,000 per month  |
| Dearness Allowance  | 50% of Basic salary |
| 80% of Dearness Allowance is considered for retirement benefit calculations |                     |
| Commission  | ₹ 3,000 per month   |
| House rent allowance  | ₹ 8,000 per month   |
| Actual house rent paid by Mr. A in Surat city                               | ₹ 9,000 per month   |
| Find out taxable House rent allowance for previous year 2014-15.            |                     |
- (C) Attempt any **one** : 3
- (i) Short note on Gratuity
- (ii) Short note on Recognised Provident Fund.

4. Mr. A is the owner of four houses. You are required to compute his taxable income from house property for the P.Y. 2014-15.

14

Particulars	Nature of Use	Rent receivable ₹	Fair rent ₹	Standard rent ₹	Municipal value ₹
HOUSE-1	Let out for residence	11,40,000	8,40,000	9,60,000	6,30,000
HOUSE-2	Let out for residence	3,36,000	2,49,600	2,42,400	2,44,800
HOUSE-3	Self occupied	–	–	–	7,50,000
HOUSE-4	Used for own business	–	5,00,000	–	4,00,000

Particulars	House-1	House-2	House-3	House-4
Vacancy period	3 months	½ months	–	–
Irrecoverable rent	95,000	28,000	–	–
Municipal taxes paid by Mr. A	20,000	24,000	12,000	5,000
Municipal taxes paid by the tenant	30,000	28,000	–	–
Municipal taxes payable by Mr. A	12,000	5,000	5,000	2,000
Municipal taxes payable by the tenant	6,000	11,000	–	–
Land revenue Annual	6,000	7,000	8,000	–
Repairing expenses	7,000	8,000	9,000	5,000

OR

- (A) Mr. A is the owner of house. From the following details of house property of Mr. A, compute his taxable income from House Property for the Assessment year 2015-16.

7

Particulars	House Property
Nature of use	Let out for residence
Fair rent annual	₹ 4,50,000
Actual rent monthly	₹ 50,000
Standard rent annual	₹ 3,90,000
Municipal value annual	₹ 4,20,000
Municipal tax paid by Mr. A	₹ 40,000
Municipal tax paid by the tenant	₹ 15,000
Insurance premium paid	₹ 8,000
Interest on loan taken for construction unpaid for P.Y. 2014-15.	₹ 8,000
Capitalized interest	₹ 1,00,000

- (B) Write short note on any **one** :
- Unrealised rent
  - Deduction allowed for interest on borrowed capital
- (C) Write short note on any **one** :
- Income from house property fully exempt from tax
  - Deemed owners of house property

4

3

5. Select the correct alternative : (any **seven**)

- (1) Incidence of tax depends upon the \_\_\_\_\_ of the assessee.
  - (a) Income
  - (b) Residential status
  - (c) Age
  - (d) Weight
- (2) Permanent Account Number is mandatory while purchasing any immovable property valued at \_\_\_\_\_ or more.
  - (a) ₹ 1,00,000
  - (b) ₹ 2,00,000
  - (c) ₹ 4,00,000
  - (d) ₹ 5,00,000
- (3) Mr. A received ₹ 250 p.m., per child for 3 children as Hostel expenditure allowance. Find out the exempted value of allowance.
  - (a) ₹ 6,000
  - (b) ₹ 7,200
  - (c) ₹ 1,800
  - (d) ₹ 3,000
- (4) The standard deduction at \_\_\_\_\_ is deducted on net annual value of house property let out.
  - (a) 5%
  - (b) 10%
  - (c) 15%
  - (d) 30%
- (5) HDFC Bank shall be treated, in the context of definition of a 'Person' as
  - (a) Company
  - (b) Firm
  - (c) Local Authority
  - (d) Artificial juridical person
- (6) Mr. A owns a house property, which is let out on annual rent of ₹ 12,000. The annual value of this house as per municipal valuation is ₹ 9,000 and fair rent is ₹ 11,000. Standard rent determined under the Rent Control Act is ₹ 11,300. What is gross annual value of the house ?
  - (a) ₹ 12,000
  - (b) ₹ 11,300
  - (c) ₹ 11,000
  - (d) ₹ 9,000
- (7) Which of the following is not an Executive Authority under Income Tax Authorities ?
  - (a) Finance Minister
  - (b) Central Board of Direct Taxes
  - (c) Income Tax Officers
  - (d) Settlement Commission
- (8) Interest credited to recognized provident fund @ 11% p.a. is ₹ 33,000. What is the amount of interest taxable under salary income ?
  - (a) ₹ 3,000
  - (b) ₹ 4,500
  - (c) ₹ 28,500
  - (d) ₹ 33,000
- (9) Which of the following statement is not correct ?
  - (a) Income tax is direct tax.
  - (b) Custom duty is indirect tax.
  - (c) Excise duty is indirect tax.
  - (d) Service tax is direct tax.
- (10) Mr. A joined the company on 1-4-2010 in a salary grade of 30,000-2,000-34,000-4,000-50,000. What is total basic salary taxable for the previous year 2014-15 ?
  - (a) ₹ 3,60,000
  - (b) ₹ 5,04,000
  - (c) ₹ 6,00,000
  - (d) ₹ 4,56,000