



DA-153205

Seat No. _____

Second Year B. Com. (External) Examination

June / July - 2015

Income Tax - I : Paper - XIX

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 100

- 1 (અ) ભારતમાં ખેતીની આવકની કરપાત્રતાની સમજૂતી આપો. 10
 (બ) સમજાવો : 10
 (1) પ્રત્યક્ષ કરવેરા અને કોર્પોરેશન ટેક્સ
 (2) આકારણી વર્ષ અને પાછલું વર્ષ.

અથવા

- 1 (અ) આકસ્મિક આવક એટલે શું ? આકસ્મિક આવકની કરપાત્રતા વિશે 10
 વિસ્તારથી નોંધ લખો.
 (બ) સમજાવો : 10
 (1) શપ્સ
 (2) કંપની.

- 2 (અ) શ્રી દિપકભાઈ સૌપ્રથમ તા. 1-7-2008ના રોજ પ્રથમવાર ભારત 15
 આવેલા છે. તેઓ તા. 1-1-2014થી 31-3-2014ના સમયગાળા
 માટે પણ ભારતમાં રહેલા છે. નીચેની માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ
 2014-15 અનુસાર તેમનો રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો :

વર્ષ ભારતમાં હાજરીના દિવસો

2008-09	25
2009-10	182
2010-11	78
2011-12	125
2012-13	-

- (બ) સમજાવો : “રહીશ”. 5

અથવા

- 2 (અ) ભારતમાં વ્યક્તિગત, હિંદુ અવિભક્ત કુટુંબ, કંપની વગેરેનો રહેઠાણનો 10
 દરજ્જો નક્કી કરવા માટેની શરતોની ચર્ચા કરો.
 (બ) નીચેની માહિતી પરથી રહેઠાણના વિવિધ દરજ્જા અનુસાર કુલ કરપાત્ર 10
 આવકની ગણતરી કરો :
 (1) અમેરિકામાં રહેલી મિલકતોની આવકરૂ. 1,80,000
 (2) ભારતીય કંપનીની જામીનગીરીનું વ્યાજ
 જે ભારત બહાર મેળવેલ છે.રૂ. 17,000

- (3) લંડનમાં રહેલ ધંધાની આવક.રૂ. 1,00,000
 (4) ન્યૂયોર્કમાં ધંધાની આવક જેનું સંચાલન ભારતમાં થાય છે,
 જે પૈકી 60% રકમ ભારતમાં મેળવેલ છે.રૂ. 2,00,000
 (5) ભૂતપૂર્વ ભારતીય માલિક પાસેથી મેળવેલ
 પેન્શન જે અમેરિકામાં મળેલ છે.રૂ. 1,00,000

- 3 (અ) આવકવેરાના સત્તાવાળા તરીકે સમાધાન પંચની વિસ્તારથી સમજૂતી આપો. 10
 (બ) સમજાવો : 10
 (1) ચીફ કમિશનર ઓફ ઇન્કમ ટેક્સ
 (2) ડેપુટી કમિશનર ઓફ ઇન્કમ ટેક્સ.

અથવા

- 3 ટ્રેકનોંધ લખો : 20
 (1) CBDT (સેન્ટ્રલ બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટ ટેક્સ)
 (2) હાઈકોર્ટ
 (3) કમિશનર ઓફ ઇન્કમ ટેક્સ (અપીલ)
 (4) ઇન્કમ ટેક્સ ઇન્સ્પેક્ટર.

- 4 (અ) શ્રી ધંધુકીયા એક કંપનીના ખાસ કર્મચારી છે. નીચેની માહિતી પરથી 15
 આકારણી વર્ષ 2014-15 માટે પગારની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.
 તેમજ કલમ 80-C હેઠળ બાદ મળતી રકમની ગણતરી કરો :
 (1) મૂળ પગાર.....રૂ. 2,40,000
 (2) મેડિકલ ભથ્થું.....રૂ. 7,000
 (3) આનંદપ્રમોદ ભથ્થું.....રૂ. 6,000
 (4) એક બાળક અંગે શિક્ષણ ભથ્થું.....રૂ. 4,200
 (5) કંપની દ્વારા ચૂકવાયેલ તબીબી સારવાર ખર્ચ રૂ. 25,000
 (6) કંપની દ્વારા ચૂકવાયેલ સફાઈ કામદારનો પગારરૂ. 8,000
 (7) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં કંપનીનો ફાળો રૂ. 38,800
 (8) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં કર્મચારીનો ફાળો રૂ. 30,000
 (9) કંપની દ્વારા ચૂકવાયેલ વ્યવસાય વેરોરૂ. 2,400
 (10) જાહેર ભવિષ્ય નિધિમાં રોકાણ રૂ. 20,000
 (11) કર્મચારી દ્વારા ચૂકવાયેલ જીવન વીમા પ્રીમિયમ રૂ. 15,000
 કંપની દ્વારા મુંબઈમાં કંપનીની માલિકીનું મકાન રહેવા માટે આપેલ છે, જેમાં
 રૂ. 3,00,000ની કિંમતનું ફર્નિચર પણ પૂરું પાડવામાં આવેલ છે.

- (બ) આવકવેરાના કાયદા અનુસાર મકાન ભાડા ભથ્થાની કરપાત્રતા સમજાવો. 5

અથવા

4 (અ) શ્રીમાન સચીનની નીચેની માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ 2014-15 માટે 15 પગારની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો :

- (1) તેઓ તા. 1-7-2010ના રોજ રૂ. 5500-600-9000ના પગાર ધોરણથી નોકરીમાં જોડાય છે. દર વર્ષે તા. 1લી જુલાઈના રોજ ઇજાફો મળે છે. તેઓ ખાસ કર્મચારી છે.
- (2) મોંઘવારી ભથ્થું : મૂળ પગારના 50% લેખે.
- (3) બોનસ અને કમિશન : રૂ. 62,000 વાર્ષિક
- (4) આનંદપ્રમોદ ભથ્થું : રૂ. 500 માસિક
- (5) શિક્ષણ ભથ્થું માસિક રૂ. 350 તેમને એક બાળક છે.
- (6) કંપનીએ 40 લાખની વસ્તીવાળા શહેરમાં ભાડા રહિત મકાનની સવલત પૂરી પાડેલ છે, જેમાં રૂ. 80,000ની કિંમતનું ફર્નિચર પણ પૂરું પાડેલ છે.
- (7) કંપનીએ 1.8 લિટરની ક્ષમતાવાળી મોટરકાર ડ્રાઈવર રહિત આપેલ છે. જેનો ધંધા અને અંગત બંને માટે વપરાશ થાય છે. જેનો નિભાવ ખર્ચ કર્મચારી દ્વારા ચૂકવાય છે.
- (8) કંપનીએ મૂળ પગારના 15% લેખે માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો આપેલ છે.
- (9) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં 14% લેખે જમા થયેલ વ્યાજ રૂ. 7,000 છે.
- (10) તેમના પગારમાંથી નીચેની કપાત કરવામાં આવેલ છે :
 - (અ) કર્મચારીનો 12% લેખે માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડનો ફાળો.
 - (બ) વ્યવસાય વેરો વાર્ષિક રૂ. 2,400
 - (ક) મૂળ પગારના 10% લેખે મકાન સવલત અંગેનું ભાડું વસૂલાત
 - (ડ) વધારાના રૂ. 2,000ના કમિશનની વસૂલાત.

(બ) આવકવેરાના કાયદા અનુસાર ગ્રેયુઈટીની કરપાત્રતા સમજાવો.

5

5 (અ) શ્રીમાન વસંત પરમાર નીચે મુજબના ચાર મકાન ધરાવે છે. આકારણી 15 વર્ષ 2014-15 માટે મકાનની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો :

વિગત	મકાન નં. 1	મકાન નં. 2	મકાન નં. 3	મકાન નં. 4
મ્યુનિસિપલ કિંમત	60,000	40,000	54,000	72,000
વાજબી ભાડું	45,000	42,000	60,000	65,000
માસિક મળવાપાત્ર ભાડું	4500	-	-	-
મ્યુનિસિપલ કરવેરા	10%	2.5%	5%	2.5%
સ્ટાન્ડર્ડ ભાડું	57,000	-	-	-
ભાડું મેળવવાનો ખર્ચ	2,500	-	-	-

સમારકામ ખર્ચ	5,000	-	-	-
જમીન મહેસૂલ (ચૂકવવા બાકી)	1,000	1,500	1,200	2,000
બાંધકામ માટે લીધેલ લોનનું વ્યાજ (ચૂકવવા બાકી)	30,000	15,000	-	18,000
બાંધકામ સમય દરમ્યાનનું મૂડીકૃત વ્યાજ	30,000	15,000	-	12,000
મ્યુનિસિપલ કરવેરા ચૂકવવા લીધેલ લોનનું વ્યાજ	200	300	-	-
નહીં મળેલ ભાડું	2,400	-	-	-
મકાનનો વપરાશ	ભાડે આપેલ	સ્વ-રહેઠાણ	અંગત ધંધા	સ્વ-રહેઠાણ
બાંધકામ પૂર્ણ થયેલ સમય	2009-10	2009-10	2006-07	2010-11

(બ) મકાનની આવકના શીર્ષક હેઠળ વાજબી ભાડું એટલે શું ? સમજાવો. 5

અથવા

5 (અ) શ્રી સંજય નીચે મુજબની મકાન મિલકત ધરાવે છે. આકારણી વર્ષ 2014-15 માટે મકાનની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો : 10

વિગત	મકાન નં. 1	મકાન નં. 2	મકાન નં. 3
મકાનનો વપરાશ	ભાડે આપેલ	ભાડે આપેલ	ભાડે આપેલ
મ્યુનિસિપલ કિંમત રૂ.	48,000	50,400	52,800
વાર્ષિક વાજબી ભાડું	46,800	49,200	54,000
વાર્ષિક સ્ટાન્ડર્ડ ભાડું	45,600	51,600	55,200
માસિક મળવાપાત્ર ભાડું	4,500	5,000	6,000
ખાલી રહ્યાનો સમય	1 માસ	$\frac{1}{2}$ માસ	$1\frac{1}{2}$ માસ
મ્યુનિસિપલ કરવેરા	5%	500	1,000
નહીં મળેલ ભાડું	9,000	5,000	12,000
રિપેરિંગની લોનનું વ્યાજ	7,090	16,400	15,000

(બ) સમજાવો : 10

- (1) ચોખ્ખું વાર્ષિક મૂલ્ય
- (2) કલમ 24ની કરકપાત્ર.

ENGLISH VERSION

- 1 (a) Explain taxability of agriculture income in India. 10
 (b) Explain : 10
 (1) Direct tax and Corporation tax
 (2) Assessment year and Previous year.

OR

- 1 (a) What is meant by casual income ? Write in detail 10
 taxability of casual income.
 (b) Explain : 10
 (1) Person
 (2) Company.

- 2 (a) Shri Dipakbhai came first time in India on 1-7-2008. 15
 He also present in India during 1-1-2014 to 31-3-2014.
 From the following information decide his residential
 status for the A.Y. 2014-15 :

Year Presence Days in India

2008-09 25

2009-10 182

2010-11 78

2011-12 125

2012-13 1

- (b) Explain : "Resident." 5

OR

- 2 (a) Discuss various conditions for deciding residential 10
 status of individual, hindu undivided family company
 in India.
 (b) From the following information determine total 10
 taxable income as per various residential status :
 (1) Income from property
 situated in AmericaRs. 1,80,000
 (2) Interest on Indian company securities
 which received outside India.....Rs. 17,000
 (3) Income from business in LondonRs. 1,00,000
 (4) Income from business at New York which
 managed from India and of which 60%
 amount received in IndiaRs. 2,00,000
 (5) Pension received from former
 Indian Employer which actually
 received in AmericaRs. 1,00,000

- 3 (a) Explain in detail settlement commission as an Income tax authority. 10
- (b) Explain : 10
- (1) Chief Commissioner of Income tax
- (2) Deputy Commissioner of Income tax.

OR

- 3 Write short notes : 20
- (1) CBDT (Central Board of Direct Tax)
- (2) High Court
- (3) Commissioner of Income tax (Appeal)
- (4) Income tax Inspector.
- 4 (a) Shri Dhandhukia is specified Employee of one company. 15
- From the following information determine taxable income from salary for the A.Y. 2014-15. Also calculate amount of deduction U/S 80-C :
- (1) Basic SalaryRs. 2,40,000
- (2) Medical AllowanceRs. 7,000
- (3) Entertainment AllowanceRs. 6,000
- (4) Educational allowance for one childRs. 4,200
- (5) Company paid Medical treatment expenseRs. 25,000
- (6) Company paid Sweeper salaryRs. 8,000
- (7) Company's contribution to RPFRs. 38,800
- (8) Employee's contribution to RPFRs. 30,000
- (9) Company paid professional taxRs. 2,400
- (10) Amount deposited in Public Provident FundRs. 20,000
- (11) Employee paid LIC PremiumRs. 15,000
- Company provides him accommodation owned by company in Mumbai, in which also provide furniture costing Rs. 3,00,000.
- (b) Explain taxability of house rent allowance as per Income Tax Act. 5

OR

- 4 (a) From the following information of Shri Sachin determine taxable income from salary for the A.Y. 2014-15 : 15
- (1) He joined in service on 1-7-2010 with the grade Rs. 5500-500-9000. Every year increment due on 1st July. He is specified employee.
- (2) Dearness allowance : 50% of basic salary.
- (3) Bonus and commission : Rs. 62,000 annually

- (4) Entertainment allowance Rs. 500 per month.
- (5) Educational allowance Rs. 350 per month. He has one child.
- (6) Company provides him rent free accommodation in the city with population 40 lakhs. He also provide furniture costing Rs. 80,000 in such house.
- (7) Company provides him 1.8 litre capacity car without driver which use for personal and business both purpose. Which maintenance expenses paid by Employee.
- (8) Company's contribution to recognised provident fund at 15% of basic salary.
- (9) Interest credited to recognised provident fund at 14% Rs. 7,000.
- (10) Following amount deduct from his salary :
 - (a) Employee's contribution to recognised provident fund at 12%
 - (b) Professional tax Rs. 2,400
 - (c) Recovery at 10% of basic salary for accommodation facility.
 - (d) Recovery of Rs. 2,000 as additional commission.

(b) Explain tax liability of gratuity as per Income Tax Act. 5

- 5 (a) Shri Vasant Parmar holds following four houses. 15
Determine taxable income from house property for the A.Y. 2014-15 :

Particulars	House No. 1	House No. 2	House No. 3	House No. 4
Municipal value	60,000	40,000	54,000	72,000
Fair Rent	45,000	42,000	60,000	65,000
Monthly Rent				
Receivable	4500	-	-	-
Municipal tax	10%	2.5%	5%	2.5%
Standard rent	57,000	-	-	-
Rent collection				
expenses	2,500	-	-	-

Repairing expenses	5,000	-	-	-
Land Revenue (unpaid)	1,000	1,500	1,200	2,000
Int. on loan taken for construction (unpaid)	30,000	15,000	-	18,000
Capitalised interest during construction period	30,000	15,000	-	12,000
Interest on loan taken for payment of Municipal taxes	200	300	-	-
Unrealised rent	2,400	-	-	-
Usage of house	Let-out	Self-occupied	Own business use	Self Residence
Construction completed	2009-10	2009-10	2006-07	2010-11

- (b) What is meant by fair rent under the head of income from house property ? Explain.

OR

- 5 (a) Shri Sanjay holds following house property. Determine taxable income from house property for the assessment year 2014-15 : 10

Particulars	House No. 1	House No. 2	House No. 3
Use of house	Let out	Let out	Let out
Municipal value Rs.	48,000	50,400	52,800
Annual fair rent	46,800	49,200	54,000
Annual standard rent	45,600	51,600	55,200
Monthly rent receivable	4,500	5,000	6,000
Vacancy period	1 month	$\frac{1}{2}$ month	$1\frac{1}{2}$ month
Municipal taxes	5%	500	1,000
Unrealised rent	9,000	5,000	12,000
Interest on loan for repairing	7,090	16,400	15,000

- (b) Explain : 10
- (1) Net Annual value
 - (2) Deduction U/S 24.