

**BI-3334**

Seat No. _____

B. Com. (Sem. III) Examination**April/May - 2015****Income Tax - I**Time : $2\frac{1}{2}$ Hours]

[Total Marks : 70

- ૧ (અ) ભારતમાં કર ગણવાની વિવિધ પદ્ધતિઓ ઉદાહરણ સહિત સમજાવો. ૭
 (બ) સમજાવો : ખેતીની આવક. ૭

અથવા

- ૧ (અ) વ્યાખ્યા આપો : ૭
 (૧) આકસ્મિક આવક
 (૨) આકારણી વર્ષ.
 (બ) ભારતમાં આવકવેરાનો ઇતિહાસ સમજાવો. ૭

- ૨ શ્રી અવિનાશ પટેલ નીચે મુજબના દિવસો દરમિયાન ભારતમાં રહેલ છે. તેના ૧૪
 પરથી તેમનો આકારણી દરજ્જો નક્કી કરી તે અનુસાર કુલ કરપાત્ર આવકની
 ગણતરી કરો :

વર્ષ	૨૦૦૮-૧૦	૨૦૧૦-૧૧	૨૦૧૧-૧૨	૨૦૧૨-૧૩	૨૦૧૩-૧૪
હાજર દિવસો	૬૫	૩૦૦	૩૧૦	૫૪	૬૦

વર્ષ દરમિયાન મળેલ આવક :

- (૧) પગાર (કરપાત્ર) રૂ. ૨,૪૦,૦૦૦
 (૨) બેન્ક ડિપોઝીટનું વ્યાજ
 (જે પૈકી રૂ. ૧૫,૦૦૦ વિદેશી બેન્કમાંથી મળેલ છે) રૂ. ૨૦,૦૦૦
 (૩) ન્યૂયોર્કના ધંધામાંથી મળેલ નફો
 (જેનું સંચાલન ભારતમાંથી થાય છે.) રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦
 (૪) ભૂતપૂર્વ ભારતીય માલિક પાસેથી ન્યૂયોર્કમાં મળેલ પેન્શન..... રૂ. ૭૫,૦૦૦
 (૫) ન્યૂયોર્કમાં મળેલ ખેતીની આવક રૂ. ૨,૫૦,૦૦૦
 (૬) મુંબઈના ધંધામાંથી મળેલ નફો..... રૂ. ૨,૮૦,૦૦૦
 (જેનું સંચાલન ન્યૂયોર્કથી થાય છે અને ૫૦%
 રકમ ન્યૂયોર્કમાંથી મળેલી છે)

અથવા

- ૨ શ્રી રાઘવજી પટેલ અમેરીકન નાગરીક છે. જેઓ પ્રથમ વાર ૧૪
તા. ૧-૬-૨૦૦૮ના રોજ ભારત આવ્યા. નીચેની માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ
૨૦૧૪-૧૫ માટે આકારણી દરજ્જો નક્કી કરો.

ભારતમાં આવ્યા તારીખ	ભારતમાંથી પાછા ફરવાની તારીખ
૦૧.૦૬.૨૦૦૮	૧૫.૦૮.૨૦૦૮
૦૧.૦૩.૨૦૧૦	૦૧.૦૫.૨૦૧૧
૨૧.૦૧.૨૦૧૩	૦૨.૦૪.૨૦૧૩
૧૫.૦૩.૨૦૧૪	૧૫.૦૫.૨૦૧૪

- ૩ ટૂંક નોંધ લખો : ૧૪
(૧) આકારણી અધિકારી
(૨) સેન્ટ્રલ બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટ ટેક્સીઝ.

અથવા

- ૩ ટૂંક નોંધ લખો : ૧૪
(૧) સમાધાન પંચ
(૨) એપેલેટ ટ્રીબ્યુનલ.

- ૪ શ્રી રાજેશ શાહની આકારણી વર્ષ ૨૦૧૪-૧૫ અનુસાર પગારની કરપાત્ર ૧૪
આવકની ગણતરી કરો :
(૧) મૂળ પગાર રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦
(૨) મોંઘવારી ભથ્થુ રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦
(૩) મનોરંજન ભથ્થુ રૂ. ૬૦,૦૦૦
(૪) મેડીકલ ભથ્થુ રૂ. ૧૦,૦૦૦
(૫) શિક્ષણ ભથ્થુ (ત્રણ બાળકો) રૂ. ૫,૪૦૦.
(૬) હોસ્ટેલ ભથ્થુ (એક બાળક) રૂ. ૬,૬૦૦.
(૭) માન્ય પ્રો.ફંડમાં માલિકનો ફાળો રૂ. ૪૬,૦૦૦
(મૂળ પગારના આધારે)
(૮) વાર્ષિક ૧૪% લેખે માન્ય પ્રો.ફંડનું વ્યાજ રૂ. ૫૬,૦૦૦

- (૯) વેચાણના ૬% લેખે કમિશન રૂ. ૩૦,૦૦૦
- (૧૦) માસિક દ્વારા ચૂકવાયેલ મેડીકલ ખર્ચ રૂ. ૨૨,૦૦૦
- (૧૧) માસિક દ્વારા ચૂકવાયેલ અંગત લાઈટ બિલ રૂ. ૮,૦૦૦
- (૧૨) બોનસ રૂ. ૩૦,૦૦૦
- (૧૩) અમદાવાદમાં ભાડા રહિત રહેઠાણ આપવામાં આવેલ છે. જેમાં ફર્નિચરની સવલત રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ની કિંમતનું પૂરું પાડવામાં આવેલ છે. જેમાં માળી અને ચોકીદારને દરેકને રૂ. ૧૨,૦૦૦ વાર્ષિક પગાર જે માસિક દ્વારા ચૂકવાય છે. જેની સવલત આપવામાં આવેલ છે.
- (૧૪) તેમને અંશતઃ ધંધા અને અંશતઃ ઘરવપરાશ માટે ડ્રાઈવર સહિતની ૧.૬ સી.સી.ની મોટરકાર આપવામાં આવે છે. જેનો તમામ ખર્ચ માસિક દ્વારા ચૂકવાય છે.
- (૧૫) તેમણે માન્ય પ્રો.ફંડમાં રૂ. ૩૬,૦૦૦ નો ફાળો આપેલ છે. તેમજ રૂ. ૨૪,૦૦૦ જીવન વીમા પ્રીમિયમ અને રૂ. ૭૦,૦૦૦ પી.પી.એફ.માં ચૂકવ્યા છે.
- (૧૬) પગારમાંથી રૂ. ૨,૪૦૦ વ્યવસાય વેરાના ચૂકવાયેલ છે.

અથવા

- ૪ નીચેની માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૧૪-૧૫ માટે પગારની કરપાત્ર ૧૪ આવકની ગણતરી કરો.
- (૧) રૂ. ૫૫૦૦-૫૦૦-૮૦૦૦ના પગાર ધોરણે માસિક પગાર મળેલ છે. તેમણે તા. ૧-૭-૨૦૧૩ના રોજ નોકરીમાં જોડાયેલ છે. દર વર્ષે ૧લી જુલાઈના રોજ ઈજાફો મળેલ છે.
- (૨) મોંઘવારી ભથ્થુ : મૂળપગારના ૫૦% લેખે મળેલ છે.
- (૩) બોનસ અને કમિશન વાર્ષિક રૂ. ૬૨,૦૦૦ મળેલ છે.
- (૪) મનોરંજન ભથ્થુ માસિક રૂ. ૫૦૦ મળેલ છે. તેમજ શિક્ષણ ભથ્થુ માસિક રૂ. ૩૫૦ મળેલ છે. તેમને એક બાળક છે.
- (૫) કંપનીની માલિકીનું ફર્નિચરની સવલતવાળું ભાડા રહિત રહેઠાણ આપેલ છે. ફર્નિચરની કિંમત રૂ. ૮૦,૦૦૦ છે.
- (૬) કંપનીએ માળીની નિમણૂક માસિક રૂ. ૫૦૦ લેખે કરેલ છે.
- (૭) કંપનીએ મેડીકલ ખર્ચ રૂ. ૬,૦૦૦ ચૂકવેલ છે.
- (૮) કંપનીએ ૧.૮ સીસીની ડ્રાઈવર વગરની મોટરકાર ધંધા માટે તેમજ અંગ વપરાશ માટે આપેલ છે. જેનો નિભાવખર્ચ કંપની દ્વારા ચૂકવાય છે.

(૯) કંપનીએ મૂળપગારના ૧૫% લેખે માન્ય પ્રો.ફંડમાં ફાળો આપેલ છે. તેમજ વાર્ષિક ૧૪% લેખે માન્ય પ્રો.ફંડનું વ્યાજ રૂ. ૭,૦૦૦ જમા થયેલ છે. અમદાવાદની વસ્તી ૨૫ લાખ કરતા વધુ છે. અને વ્યવસાય વેરો રૂ. ૨,૪૦૦ તેમજ માન્ય પ્રો.ફંડનો ફાળો ૧૨% લેખે પગારમાંથી કપાયેલ છે. મકાનની સવલત અંગે મૂળપગારના ૧૦% લેખે પગારમાંથી કપાલેયા છે.

૫ શ્રીમાન પ્રશાંત વોરાની આકારણી વર્ષ ૨૦૧૪-૧૫ માટે મકાનની કરપાત્ર આવકની ૧૪ ગણતરી કરો :

વિગત	મકાન-૧	મકાન-૨	મકાન-૩
વાજબી ભાડુ	૬૮,૦૦૦	૮૦,૦૦૦	૭૦,૦૦૦
મ્યુનિસિપલ કિંમત	૬૩,૦૦૦	૮૦,૦૦૦	૬૫,૦૦૦
વાર્ષિક ભાડુ (વીજળી, પાણીના ખર્ચ સહિત મકાન-નં. ૧ માટે)	૬૪,૪૦૦	૮૫,૦૦૦	-
સ્ટાન્ડર્ડ ભાડુ	૬૫,૦૦૦	-	-
મ્યુનિસિપલ કરવેરા	૧૫,૦૦૦	૧૦,૦૦૦	૧૨,૦૦૦
રિપેરીંગ, વીમો અને અન્યખર્ચ	૧૦,૪૦૦	૧૩,૨૦૦	૧૧,૨૦૦
મકાન બાંધકામ લોનનું વ્યાજ	૧૫,૦૦૦	૨૦,૦૦૦	૩૦,૦૦૦
મ્યુ કરવેરાની ચુકવણીનું લોનનું વ્યાજ	૩,૦૦૦	૪,૦૦૦	૫,૦૦૦
વીજળી, પાણીના ખર્ચ માટે			
ચુકવાયેલ રકમ	૨,૦૦૦	-	૧,૦૦૦
ખાલી રહ્યાના સમય	૧ માસ	-	-
મકાનનો ઉપયોગ	રહેઠાણ માટે	ધંધા માટે	સ્વ. રહેઠાણ
	ભાડે આપેલ	ભાડે આપેલ	

અથવા

૫ શ્રી સ્વામી નીચે મુજબના મકાનો ધરાવે છે. નીચેની માહિતી પરથી તેમની મકાનની કરપાત્ર આવકની આકારણી વર્ષ ૨૦૧૪-૧૫ માટે ગણતરી કરો.

વિગત	મકાન-૧ ભાડે આપેલ	મકાન-૨ ભાડે આપેલ	મકાન-૩ ભાડે આપેલ	મકાન-૪ સ્વ-રહેઠાણ
મ્યુનિસિપલ કિંમત	૬૦,૦૦૦	૭,૨૦૦	૧૨,૦૦૦	૧૦,૦૦,૦૦૦
વાજબી ભાડુ	૬૭,૫૦૦	૮,૬૦૦	૧૪,૪૦૦	૮,૦૦,૦૦૦
સ્ટાન્ડર્ડ ભાડુ	૫૨,૫૦૦	૮,૪૦૦	૧૩,૨૦૦	-
માસિક ભાડુ	૬,૦૦૦	૮૦૦	૧,૦૦૦	-
મ્યુ. કરવેરા	૫%	૫%	૫%	૫%
ખાલી રહ્યાનો સમય	૧ માસ	૧૫ દિવસ	૧ માસ	-
નહી મળેલ ભાડુ	૨૪,૦૦૦	૮૦૦	૩,૦૦૦	-
રિપેરીંગ માટે લીધેલ				
લોનનું વ્યાજ	૫,૮૫૦	૩૦૩	૧,૫૨૦	૩૭,૨૬૦

ENGLISH VERSION

- 1 (a) Explain various methods for calculating Income tax in India. 7
- (b) Explain : Agriculture Income. 7

OR

- 1 (a) Give definitions : 7
- (1) Casual Income
- (2) Assessment year
- (b) Explain history of income tax in India. 7
- 2 Shri Avinash Patel remain present in India for the following days. Decide his residential status and also decide his total taxable income according to that status : 14

Year	2009-10	2010-11	2011-12	2012-13	2013-14
Present In India (Days)	65	300	310	54	60

Income received during the year :

- (1) Salary (taxable)Rs. 2,40,000
- (2) Interest on bank deposit (of which
Rs. 15,000 received from foreign bank)Rs. 20,000
- (3) Profit received from business at New York
(which manage from India)Rs. 2,00,000
- (4) Pension received from former Indian
Employer received in New YorkRs. 75,000
- (5) Agriculture Income received in New YorkRs. 2,50,000
- (6) Profit received from business at MumbaiRs. 2,80,000
(which manage from New York and 50%
amount received at New York)

OR

- 2 Shri Raghavji Patel is an American citizen came first time in India on 1.6.2009. From the following information determine his residential status for the assessment year 2014-15.

Date of arrival in India	Date of departure from India
01.06.2009	15.08.2009
01.03.2010	01.05.2011
21.01.2013	02.04.2013
15.03.2014	15.05.2014

- 3 Write short notes : 14
- (1) Assessing Officer
- (2) Central Board of Direct Taxes.

OR

- 3 Write short notes : 14
- (1) Settlement Commission
- (2) Appellate Tribunal

- 4 Decide taxable income from salary of Shri Rajesh Shah 14
for the assessment year 2014-15.
- (1) Basic salary Rs. 3,00,000
- (2) Dearness Allowance Rs. 1,00,000
- (3) Entertainment allowance Rs. 60,000
- (4) Medical Allowance Rs. 10,000
- (5) Educational Allowance (three children) Rs. 5,400.
- (6) Hostel Allowance (one child) Rs. 6,600.
- (7) Employer's contribution to RPF Rs. 46,000
- (8) Interest credited at 14% p.a. to RPF Rs. 56,000
- (9) Commission at 6% on sales Rs. 30,000
- (10) Medical expense paid by employer Rs. 22,000
- (11) Personal electric bill paid by employer Rs. 8,000
- (12) Bonus Rs. 30,000

- (13) He provide rent free house at Ahmedabad. Also provide furniture cost of Rs. 2,00,000.
Also provide one gardener and watchman each paid yearly salary of Rs. 12,000 paid by employer.
- (14) He also provides one car with driver partly for business and partly for personal purpose with 1.6 C.C. capacity which maintenance expense paid by employer.
- (15) He has contributed Rs. 36,000 to recognised provident fund and paid Rs. 24,000 for Life Insurance premium and Rs. 70,000 to PPF.
- (16) Professional tax paid Rs. 2,400 from salary.

OR

4 From the following information decide taxable income from salary for the A.Y. 2014-15. 14

- (1) He joined on 1.7.2013 with the grade of Rs. 5500-500-9000 per month. He received increment on every 1st July.
- (2) Dearness allowance received at 50% of basic pay.
- (3) Bonus and commission received yearly Rs. 62,000
- (4) Entertainment allowance received monthly Rs. 500 and educational allowance received Rs. 350 p.m. He has one child.
- (5) He provides furnished rent-free accommodation owned by company. Cost of furniture Rs. 80,000.
- (6) Company provide one gardener with monthly pay of Rs. 500.
- (7) Company had paid Rs. 6,000 medical expenses.
- (8) Company provide one car without driver at 1.8 cc for business and personal purpose which all expenses paid by employer.
- (9) Company contributed 15% of basic pay to Recognised Provident Fund and interest credited to RPF at 14% p.a. Rs. 7,000.
- Population of Ahmedabad is more than 25 lakhs and professional tax Rs. 2,400 and 12% contribution to RPF deducted from salary. Also 10% of basic pay deducted from salary for accommodation facility.

- 5 Calculate taxable income from house property of Shri Prashant Vora for the assessment year 2014-15. 14

Particulars	House 1	House 2	House 3
Fair Rent	68,000	80,000	70,000
Municipal value	63,000	90,000	65,000
Annual Rent (Including electric, water exp. for house no. 1)	64,400	85,000	-
Standard rent	65,000	-	-
Municipal taxes	15,000	10,000	12,000
Repairing, Insurance Exp.	10,400	13,200	11,200
Int. on loan for construction	15,000	20,000	30,000
Int. on loan for pay of taxes	3,000	4,000	5,000
Amt. paid for water & Electricity	2,000	-	1,000
Vacancy period	1 month	-	-
Use of house	Let out for residence	Let out for business	Self occupied

OR

- 5 Shri Swami owns following houses Decide his taxable income from house property for A.Y. 2014-15. 14

Particulars	House-1 Let out	House-2 Let out	House-3 Let out	House-4 Self occupied
Municipal Value	60,000	7,200	12,000	10,00,000
Fair Rent	67,500	9,600	14,400	8,00,000
Standard Rent	52,500	8,400	13,200	-
Monthly Rent	6,000	900	1,000	-
Municipal taxes	5%	5%	5%	5%
Vacancy Period	1 month	15 days	1 month	-
Un-realised Rent	24,000	900	3,000	-
Int. on loan taken for repairing	5,850	303	1,520	37,260