



NA-20658

Seat No. _____

B. Com. (Sem. III) Examination

November / December - 2017

Taxation : Paper-ITime : $2\frac{1}{2}$ Hours]

[Total Marks : 70

૧(અ) ભારતમાં કરભારણ અને કરવસુલાતનું માળખું વિસ્તારથી સમજાવો. (૦૭)

૧(બ) સમજાવો :- ૧) આકસ્મિક આવક ૨) શપ્સ (૦૭)

અથવા

૧(અ) ભારતમાં આવકવેરાનો ઇતિહાસ સમજાવો. (૦૭)

૧(બ) નીચેની વ્યાખ્યાઓ સમજાવો. ૧) કરદાતા ૨) ડિવિડન્ડ (૦૭)

૨(અ) કુ. આશા ભારતીય નાગરિક છે. તેઓ પ્રથમવાર તા. ૧/૮/૨૦૦૬ ના રોજ ઈંગ્લેન્ડ મુકામે નોકરી અર્થ જાય છે.

તેમણે નીચેના સમયગાળા માટે ભારતમાં રોકાણ કરેલ છે. (૧૦)

| પાછલું વર્ષ | ૧૦-૧૧ | ૧૧-૧૨ | ૧૨-૧૩ | ૧૩-૧૪ | ૧૪-૧૫ | ૧૫-૧૬ | ૧૬-૧૭ |
|----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ભારતમાં હાજરના દિવસો | ૮૫ | ૧૮૦ | ૧૮૦ | ૧૫૦ | ૨૦૦ | ૨૧૦ | ૧૮૫ |

આકારણી વર્ષ ૨૦૧૭-૧૮ માટે તેમના રહેઠાણ નો દરજ્જો નક્કી કરો.

૨(બ) રહેઠાણના વિવિધ દરજ્જા અનુસાર વ્યક્તિની કુલ કરપાત્ર આવકની ગણતરીની શરતો સમજાવો. (૦૪)

અથવા

૨ શ્રી રિચાર્ડ અમેરિકન નાગરિક છે. તેઓ સૌ પ્રથમ તા. ૦૧-૦૬-૨૦૧૨ ના રોજ ભારત આવેલ હતા.

નીચેની માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૧૬-૧૭ અને ૨૦૧૭-૧૮ માટે તેઓનો રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો.

(૧૪)

| ભારતમાં આવેલ તારીખ | ભારત છોડ્યાની તારીખ |
|--------------------|---------------------|
| ૦૧/૦૬/૨૦૧૨ | ૧૫/૦૮/૨૦૧૨ |
| ૦૧/૦૩/૨૦૧૩ | ૦૧/૦૫/૨૦૧૪ |
| ૨૧/૦૧/૨૦૧૬ | ૦૨/૦૪/૨૦૧૬ |
| ૧૫/૦૩/૨૦૧૭ | ૧૫/૦૫/૨૦૧૭ |

૩ શ્રી રમેશભાઈ અમદાવાદ ની કંપનીમાં નોકરી કરે છે. નીચેની માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૧૭-૧૮ માટે

તેઓની પગારની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો. (૧૪)

૧. મુળપગાર રૂ. ૨૨,૦૦૦ માસિક જેમા તા ૧-૮-૨૦૧૬ થી રૂ. ૩,૦૦૦નો વધારો થયેલ.

૨. મોઘવારી ભથ્થુ રૂ. ૬૦,૦૦૦ જે પૈકી ૫૦% રકમ નિવૃત્તી લાભ અંગે છે.

૩. બોનસ રૂ. ૧૮,૦૦૦

૪. મેડીકલ ભથ્થુ રૂ. ૩૬૦૦

૫. મનોરંજન ભથ્થુ રૂ. ૧૫,૦૦૦

૬. ગણવેશ ભથ્થુ રૂ. ૩,૦૦૦

૭. બાળકોનું શિક્ષણ ભથ્થુ માસિક રૂ. ૫૦૦ (તેઓને બે બાળકો છે.)

૮. હોસ્ટેલ ભથ્થુ રૂ. ૫૦૦ માસિક (એક બાળક અંગે)

NA-20658]

1

[Contd...

૯. માલિક દ્વારા તેમને રહેઠાણની સવલત આપવામાં આવેલ છે. જે અંગે માલિકે મકાન ભાડું રૂ. ૮,૦૦૦ માસિક ચુકવેલ છે. અને ફર્નિચર રૂ. ૫૦,૧૦૦ ની મુજા કિંમતનું આપવામાં આવેલ છે.
૧૦. તેમને ફાઈવર સહિત મોટરકાર જેની કમતા ૧.૮ સી.સી ની છે. તે અંગત અને ઓફિસ ઉપયોગ માટે આપવામાં આવેલ છે. જેનો નિભાવ ખર્ચ માલિક દ્વારા ચુકવાય છે.
૧૧. માલિક દ્વારા ૧૪% લેખે માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો આપવામાં આવેલ છે. તેટલી જ રકમનો ફાળો તેમના દ્વારા પણ આપવામાં આવેલ છે.
૧૨. માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડના રોકાણોનું વ્યાજ ૮.૫% લેખે રૂ. ૧૦,૪૫૦ જમા થયેલ છે.
૧૩. માલિક દ્વારા તેમના પગારમાંથી વ્યવસાય વેરો રૂ. ૨૪૦૦ અને રહેઠાણની સવલત અંગે મુજાપગારના ૧૦% લેખે રકમની ટોકન ભાડા અંગે કપાત કરવામાં આવી છે.
૧૪. અમદાવાદ શહેરની વસ્તી ૨૫ લાખ કરતા વધુ છે.

અથવા

૩(અ) શ્રીમાન કુણાલ પટેલની નીચેની માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૧૭-૧૮ની પગારની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો. (૧૦)

૧. મુજા પગાર માસિક રૂ. ૨૦,૦૦૦ છે જે તા. ૧-૮-૨૦૧૬ થી માસિક રૂ. ૨૫,૦૦૦ છે.
૨. માસિક મોઘવારી ભથ્થુ રૂ. ૧૦,૦૦૦
૩. બોનસ રૂ. ૨૫,૦૦૦
૪. માસિક મનોરંજન ભથ્થુ રૂ. ૧૨૫૦
૫. વાર્ષિક શિક્ષણ ભથ્થુ રૂ. ૨,૦૦૦ (બે બાળકો અંગે)
૬. તેમણે મુજા પગારના ૧૫% લેખે માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો આપેલ છે. અને કંપની દ્વારા રૂ. ૩૫,૦૦૦ આપેલ છે.
૭. તેમણે રૂ. ૨,૪૦૦ વ્યવસાયવેરો ચુકવેલ છે.
૮. કંપની દ્વારા તેમને ફર્નિચર સહિત રહેઠાણની સવલત પુરી પાડેલ છે. જેની વાજબી ભાડા કિંમત રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ છે. ફર્નિચરની મુજાકિંમત રૂ. ૩,૧૫,૦૦૦ છે. શહેરની વસ્તી ૨૨ લાખની છે.
૯. માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડના રોકાણોનું વ્યાજ ૧૪% લેખે રૂ. ૨૮,૦૦૦ છે.

૩(બ) સમજાવો : ગ્રેયુઇટી

(૦૪)

૪ શ્રી કુમારની નીચેની માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૧૭-૧૮ માટે મકાન-મિલકતની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો. (૧૪)

| વિગત | મકાન-૧ | મકાન-૨ | મકાન-૩ |
|--|-----------------------|---------------------|-----------|
| મકાનનો ઉપયોગ | રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ | ધંધા માટે ભાડે આપેલ | સ્વ-વપરાશ |
| મ્યુનિસિપલ કિંમત(વાર્ષિક) | ૪,૦૦,૦૦૦ | ૨,૧૦,૦૦૦ | ૬,૦૦,૦૦૦ |
| સ્ટાન્ડર્ડ ભાડુ (વાર્ષિક) | ૪,૧૦,૦૦૦ | ૧,૮૫,૦૦૦ | ૫,૧૬,૦૦૦ |
| ખરેખર ભાડુ(માસિક) | ૩૦,૦૦૦ | ૨૫,૦૦૦ | — |
| વાજબી ભાડુ (વાર્ષિક) | ૪,૨૦,૦૦૦ | ૨,૨૫,૦૦૦ | ૬,૫૦,૦૦૦ |
| ખાલી રહ્યાનો સમય | ૧ માસ | — | — |
| શ્રી કુમાર દ્વારા ચુકવેલ મ્યુનિસિપલ કરવેરા | ૨૨,૦૦૦ | ૧૮,૦૦૦ | ૨૫,૦૦૦ |

| | | | |
|--|----------|----------|---------|
| મ્યુનિસિપલ કરવેરા ભાડુઆત દ્વારા ચુકવેલ | ૬,૦૦૦ | ૮,૦૦૦ | — |
| બાંધકામ માટેની લોન નું વ્યાજ (ચુકવવા બાકી) | ૧૦,૦૦૦ | ૩૦,૦૦૦ | ૩૫,૦૦૦ |
| કુલ મુડીકૃત વ્યાજ | ૧,૦૦,૦૦૦ | ૧,૫૦,૦૦૦ | -- |
| બાંધકામ પુર્ણ સમય | ૨૦૧૩-૧૪ | ૨૦૦૭-૦૮ | ૨૦૦૭-૦૮ |

અથવા

૪(અ) શ્રીમાન અલી એક મકાનના માલિક છે. જેની વાર્ષિક મ્યુનિસિપલ કિંમત રૂ. ૧,૮૦,૦૦૦ છે. અને વાજબી ભાડા કિંમત રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ છે. વર્ષ ૨૦૧૬-૧૭ માટે મકાનનો ઉપયોગ નીચે મુજબ કરવામાં આવેલ હતો. (૧૦)

- તા. ૧-૪-૨૦૧૬ થી ૩૦-૬-૨૦૧૬ સુધી રહેઠાણ અંગે માસિક રૂ. ૧૭,૫૦૦ થી ભાડુઆતને ભાડે આપેલ.
- તા. ૧-૭-૨૦૧૬ થી ૩૧-૧-૨૦૧૭ અંગત વપરાશ માટે ઉપયોગ કરેલ.
- તા. ૧-૨-૨૦૧૭ થી ૩૧-૩-૨૦૧૭ રહેઠાણ અંગે માસિક રૂ. ૧૮,૦૦૦ થી ભાડુઆતને ભાડે આપેલ છે.

મકાન અંગે નીચે મુજબના ખર્ચ કરવામાં આવેલ.

૧. મ્યુનિસિપલ કરવેરા રૂ. ૩૩,૦૦૦

૨. રિપેરિંગ રૂ. ૨૧,૦૦૦

૩. જમીન મહેસુલ રૂ. ૭,૨૦૦

૪. આગનું વીમા પ્રીમીયમ રૂ. ૪,૫૦૦

૫. બાંધકામ માટે લીધેલ લોનનું વ્યાજ રૂ. ૩૬,૦૦૦ (બાંધકામ તા. ૩૧-૩-૨૦૧૬ના રોજ પુર્ણ થયેલ હતું)

તેમજ કુલ મુડીકૃત વ્યાજ રૂ. ૧,૦૮,૦૦૦ બાંધકામ પુર્ણ થયેલ તારીખ સુધીનું હતું. આકારણી વર્ષ ૨૦૧૭-૧૮ માટે મકાનની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

૪(બ) સમજાવો. મકાન મિલકતની આવકની વિવિધ ક્ષાતો (૦૪)

૫ ટુંકનોંધ લખો. (કોઈપણ બે) (૧૪)

૧. વિવાદ પંચ-સમાધાન પંચ
૨. સેન્ટ્રલ બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટ ટેક્સીસ
૩. આવકવેરા અધિકારી
૪. સુપ્રીમકોર્ટ- હાઈકોર્ટ

ENGLISH VERSION

1(A) Explain Levy of tax and collection of tax in Indian. (07)

1(B) Explain: 1) Casual Income 2) Person (07)

OR

1(A) Explain history of income tax in India (07)

1(B) Explain following definitions (07)

1) Assesses 2) Dividend

2(A) Ms. Asha, a citizen of India, leaves India for the first time on 1-9-2006 for the job in England. She visits India for the period as mentioned below. (10)

| Pervious Year | 2010-11 | 2011-12 | 2012-13 | 2013-14 | 2014-15 | 2015-16 | 2016-17 |
|----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Days stayed in India | 85 | 190 | 180 | 150 | 200 | 210 | 195 |

Determine her residential status for the Assessment Year 2017-18.

2(B) Explain various condition to decide total taxable income of an individual as per different residential status. (04)

OR

2 Shree Richard, an American citizen, came to India for the first time on 1st June, 2012. From the following details determine his residential status for the assessment year 2016-17 and assessment year 2017-18. (14)

| Dates of Arrival in India | Dates of Departure outside india |
|---------------------------|----------------------------------|
| 1-6-2012 | 15-8-2012 |
| 1-3-2013 | 1-5-2014 |
| 21-1-2016 | 2-4-2016 |
| 15-3-2017 | 15-5-2017 |

3 Shri Rameshbhai is employed in Ahemdabad based company. Calculate his taxable salary income from the following particulars for the A.Y. 2017-18 [14]

- 1) Basic Salary Rs. 22,000 per month, which is increased by Rs. 3,000 from Dt. 1-8-2016
- 2) Dearness Allowance Rs-60,000 (50% considered for retirement benefit)
- 3) Bonus- Rs. 18,000.
- 4) Medical Allowance- Rs. 3,600.
- 5) Entertainment Allowance-Rs. 15,000
- 6) Uniform Allowance- Rs. 3,000.
- 7) Children Education Allowance Rs-500 p.m.(He has two children)
- 8) Hostel Allowance-Rs. -500 (Monthly) (for one child).
- 9) The employer has provided him a flat for which the employer pays rent of Rs. 8,000 per month and also provide furniture costing Rs. 50,100 .
- 10) The employer has provided a car (without driver), all expenses of maintenance are borne by the employer. The car is for office & private use and has 1.8 c.c. capacity.
- 11) The employer contributes at 14% to recognized provident fund and same amount contribute by him also. .
- 12) Interest credited to his recognized provident fund account at 9.5% is Rs. 10,450.
- 13) The employer has made the following deductions from his salary :
 - Professional Tax – Rs. 2,400, Recovery of token rent for the accommodation(10% of basic pay)
- 14) Ahmedabad population was more than 25 lakhs .

OR

3(A) Mr. Krunal Patel furnished following information for previous year ended on 31-3-2017. Calculate his taxable income from salary for the Assessment year 2017-18: (10)

- 1) Monthly basic salary Rs. 20,000 which is increased to Rs.25,000 from 1-9-2016.
- 2) Monthly Dearness Allowance Rs.10,000.
- 3) Bonus Rs. 25,000
- 4) Monthly Entertainment Allowance Rs. 1,250
- 5) Education Allowances(annual) Rs. 2,000 (for two children)
- 6) He contributes in the Recognized Provident Fund @15% of his basic salary and company contributes Rs. 35,000.
- 7) He paid Rs. 2,400 as professional tax.
- 8) Company gave him fully furnished flat for his residence, whose fair rent is

Rs.1,50,000 and cost price of the furniture was Rs.3,15,000. The population of city is 22 lakhs.

9) Interest credited at 14% in Recognized Provident Fund is Rs.28,000.

3(B) Explain : Gratuity

(04)

4 From the following information about the house properties owned by Mr.Kumar, you are required to compute his taxable income under the head of 'House property Income' for the A.y. 2017-18.

(14)

| Particulars | House No.1 | House No.2 | House No.3 |
|--|-----------------------|----------------------|---------------|
| Use | Let-out for residence | Let-out for business | Self-occupied |
| Municipal Value(p.a) | 4,00,000 | 2,10,000 | 6,00,000 |
| Standard Rent(p.a) | 4,10,000 | 1,95,000 | 5,16,000 |
| Actual rent (Monthly) | 30,000 | 25,000 | - |
| Fair Rent (annual) | 4,20,000 | 2,25,000 | 6,50,000 |
| Vacancy Period | 1 month | - | - |
| Municipal taxes paid by Mr. Kumar | 22,000 | 18,000 | 25,000 |
| Municipal taxes paid by the tenants | 6,000 | 8,000 | - |
| Interest on loan taken for construction (unpaid) | 10,000 | 30,000 | 35,000 |
| Capitalized interest (total) | 1,00,000 | 1,50,000 | - |
| Year of completion of Construction | 2013-14 | 2007-08 | 2007-08 |

OR

4(A) Shri Ali the owner of a house property, the annual value(as per municipal records) of which is Rs. 1,80,000 and fair rental value is Rs. 1,50,000.

The house was used during 2016-17. For the following purpose.

(10)

From 1-4-2016 to 30-6-2016 : Let-out @ Rs. 17,500 p.m. for tenant's residence

From 1-7-2016 to 31-1-2017 : Self-occupied for residential purpose.

From 1-2-2017 to 31-3-2017 : Let-out @ Rs. 18,000 p.m. for tenant's residence

Following expenses were paid in respect of the house :

- 1) Local taxes Rs. 33,000
- 2) Repairs Rs. 21,000
- 3) Land Revenue Rs. 7,200
- 4) Fire insurance premium Rs. 4,500
- 5) Interest on loan for construction Rs. 36,000 (construction was completed on 31-3-2016) and total interest up to the date of completion of construction amounted to Rs. 1,08,000

Compute his taxable income under the head "Income from House Property" for the A.Y. 2017-18.

4(B) Explain: Various deduction under the income from house property (04)

5 Write Short note (any two) (14)

- 1) Appellate Tribunal – Settlement commission
- 2) Central Board of Direct Taxes
- 3) Income tax Officer
- 4) Supreme court –High Court

