

**MI-117**

December-2016

B.Com., Sem.-III

CC-203 : Taxation-I

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) કોઈપણ બે માટે ટૂંકનોંધ લખો :

7

- (1) આકસ્મિક આવક
- (2) સમાધાન પંચ
- (3) કરવેરા આયોજનના હેતુ
- (4) પાછલું વર્ષ અને આકારણી વર્ષ

(B) કોઈપણ બેના ટૂંકમાં જવાબ આપો :

4

- (1) કસ્ટમ ડ્યુટી
- (2) મૂલ્યવર્ધિત કર
- (3) સેવા કર
- (4) પ્રત્યક્ષ કરવેરાના ફાયદા અને ગેરફાયદા

(C) નીચેનાને શખ્સની વ્યાખ્યા હેઠળ વર્ગીકૃત કરો :

3

- (1) સાક્ષી મલિક
- (2) બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયા
- (3) શાહ બ્રધર્સ
- (4) અમદાવાદ મ્યુનિસિપલ કોર્પોરેશન
- (5) ગુજરાત ચેમ્બર ઓફ કોમર્સ
- (6) એબીસી પ્રાઇવેટ લિમિટેડ



2. (A) Mr. A અમેરીકન નાગરીક છે, ભારતમાં 10-10-2015ના રોજ આવ્યા અને 14-04-2016 સુધી ભારતમાં રહ્યા. અગાઉના વર્ષોમાં ભારતમાં નીચેના દિવસો માટે હાજર હતા :

7

પાછલા વર્ષ	ભારતમાં હાજર દિવસો
2011-12	75
2012-13	80
2013-14	90
2014-15	119

આકારણી વર્ષ 2016-17 માટે Mr. A નો રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો.

અથવા

Mr. Xની પાછલા વર્ષ 2015-16 માટે આવક વિગત નીચે મુજબ છે :

ભારતમાં મળેલી ધંધાની આવક	₹ 10,000
અગાઉના ભારતીય માલિક પાસેથી દુબઈમાં મળેલુ પેન્શન	₹ 20,000
ભારતીય કંપનીના શેર પર મળેલું ડિવિડન્ડ	₹ 30,000
પાકિસ્તાનમાં સ્થિત ખેતીવાડીની આવક	₹ 40,000
ભારતમાં સ્થિત ખેતીવાડીની આવક	₹ 50,000
પરદેશમાં સ્થિત કંપનીના શેર પર મળેલું ડિવિડન્ડ	₹ 60,000
અમેરીકામાં રહેતા ભાઈ પાસેથી મળેલ ભેટ	₹ 70,000

Mr. Xની કુલ આવકની ગણતરી કરો :

- (1) જો તેઓ ભારતમાં રહીશ અને સામાન્ય રહીશ હોય
- (2) જો તેઓ ભારતમાં રહીશ પરંતુ સામાન્ય રહીશ ન હોય
- (3) જો તેઓ ભારતમાં બિન-રહીશ હોય

B) કોઈપણ એકનો જવાબ આપો :

- (1) કાયમી ખાતા નંબર પર ટૂંકનોંધ લખો.
- (2) મૂળસ્થાનેથી કપાયેલ આવકવેરા પર ટૂંકનોંધ લખો.

સંપૂર્ણપણે કરમુક્ત આવકોના છ(6) ઉદાહરણો આપો.

4

3



3. Mr. X એબીસી પ્રાઇવેટ લિમિટેડમાં નોકરી કરે છે. નીચે આપેલી વિગત પરથી પાછલા વર્ષ 2015-16 માટે કરપાત્ર પગારની આવકની ગણતરી કરો :

Mr. X તારીખ 1-4-2011ના રોજે કંપનીમાં ₹ 17,500 – 2,500 – 25,000 – 5,000 – 40,000 ના પગાર ધોરણે જોડાયા છે.

મોંઘવારી ભથ્થું (જેનો સમાવેશ નિવૃત્તિ લાભની ગણતરીમાં થાય છે)

મૂળ પગારના 60%

બચાવેલ યુનિફોર્મ ભથ્થું

₹ 10,000 વાર્ષિક

સિટી કોમ્પનસેટરી ભથ્થું

₹ 36,000 વાર્ષિક

ચાર બાળક માટે શિક્ષણ ભથ્થું

₹ 24,000 વાર્ષિક (કુલ ચાર સંતાન માટે)

બોનસ

₹ 60,000 વાર્ષિક

મનોરંજન ભથ્થું

₹ 12,000 વાર્ષિક

માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં વ્યાજ વાર્ષિક 12% લેખે

₹ 21,600

કર્મચારીએ ચુકવેલો વ્યવસાય વેરો

₹ 200 માસિક

કંપની એ બંને હેતુના વપરાશ માટે મોટર કાર આપી છે. કંપની આ અંગે ખર્ચ પોતે ભોગવે છે. (ડ્રાઇવર સહીત)

2.2 લીટરની ક્યુબિક કેપેસિટી કાર

કંપનીનો માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો

(મૂળ પગાર + મોંઘવારી ભથ્થા) ના 15%

ઓવરટાઈમ ભથ્થું

₹ 2500 માસિક

હોસ્ટેલ ખર્ચ ભથ્થું (બે બાળક માટે)

₹ 500 માસિક, સંતાન દીઠ

નોકરો માટેનું ભથ્થું

₹ 1,000 માસિક

મેડિકલ ભથ્થું

₹ 24,000 વાર્ષિક

કંપનીએ પોતાની માલિકીનું બિન સજાવટવાળું મકાન 45 લાખની વસ્તીવાળા શહેરમાં Mr. Xને આપ્યું છે.

અથવા



(A) Mr. X 25 વર્ષ અને 10 મહિના નોકરી કરીને ખાનગી કંપનીમાંથી તા. 1-3-2016ના રોજ નિવૃત્ત થયા. તેમને ₹ 4,00,000ની ગ્રેયુઈટી મળી. વર્ષ 2015 અને 2016માં તેમનો મૂળ માસિક પગાર ₹ 12,000 અને ₹ 14,000 હતો. વર્ષ 2015 અને 2016માં તેમને માસિક બોનસ ₹ 6,000 અને ₹ 8,000 મળ્યું હતું. આકારણી વર્ષ 2016-17 માટે કરપાત્ર ગ્રેયુઈટીની રકમ શોધો. 7

(B) Mr. A ગુજરાત સચિવાલયના કર્મચારી છે. પાછલા વર્ષ 2015-16માં તેમની આવકની માહિતી નીચે મુજબ છે. 4

મૂળ પગાર	₹ 20,000 માસિક
મોંઘવારી ભથ્થું	₹ 10,000 માસિક
કમીશન	₹ 2,00,000 નાં કુલ વેચાણ પર 5%
બોનસ	₹ 5,000 માસિક
મનોરંજન ભથ્થું મળેલ	₹ 2,000 માસિક

વર્ષ દરમ્યાન મળેલ મનોરંજન ભથ્થામાંથી તેમને ₹ 20,000 નો ખર્ચ કરેલ છે. આકારણી વર્ષ 2016-17 માટે કરપાત્ર મનોરંજન ભથ્થાની રકમ નક્કી કરો. 3

(C) કોઈપણ એકનો જવાબ આપો :

- (1) કોમ્પ્યુટેડ અને અન-કોમ્પ્યુટેડ-પેન્શન પર ટૂંકનોંધ લખો.
- (2) ઘરભાડા ભથ્થા પર ટૂંકનોંધ લખો.

4. Mr. A ત્રણ મકાનના માલિક છે. આકારણી વર્ષ 2016-17 માટે કરપાત્ર મકાન મિલકતની આવક શોધો. 14

વિગત	મકાન-1	મકાન-2	મકાન-3
મકાનનો ઉપયોગ	રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ	ધંધા માટે ભાડે આપેલ	સ્વ વપરાશ
મ્યુનિસિપલ મૂલ્ય	₹ 4,72,500	₹ 1,83,600	₹ 6,00,000
સ્ટાંડર્ડ રેન્ટ	₹ 7,20,000	₹ 1,81,800	
વાજબી ભાડું	₹ 6,30,000	₹ 1,87,200	
મળવાપાત્ર ભાડું	₹ 8,55,000	₹ 2,52,000	
મકાન ખાત્રી રદવાનો સમય	3 માસ	½ માસ	
ભાડું મળવાનું બાકી	₹ 71,250	₹ 21,000	
Mr. A ચુકવેલ મ્યુનિસિપલ ટેક્સ	₹ 15,000	₹ 18,000	6%
ભાડુઆતે ચુકવેલ મ્યુનિસિપલ ટેક્સ	₹ 12,000	₹ 23,000	-
Mr. A ચુકવવાનો બાકી મ્યુનિસિપલ ટેક્સ	₹ 21,000	₹ 12,000	-
ભાડુઆતે ચુકવવાનો બાકી મ્યુનિસિપલ ટેક્સ	₹ 8,250	₹ 6,700	-

અથવા



(A) Mr. A મકાનના માલિક છે. આકારણી વર્ષ 2015-16 માટે કરપાત્ર મકાન મિલકતની આવક શોધો.

7

વિગત	રકમ
મકાનનો ઉપયોગ	રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ
વાજબી ભાડું વાર્ષિક	₹ 1,11,000
મળેલ વાર્ષિક ભાડું	₹ 1,20,000
સ્ટાંડર્ડ રેન્ટ વાર્ષિક	₹ 1,05,000
મ્યુનિસિપલ મૂલ્ય વાર્ષિક	₹ 75,000
વર્ષ 2015-16માં પાછલા થી અગાઉનાં વર્ષનો Mr. A એ ચુકવેલ મ્યુનિસિપલ ટેક્સ	₹ 30,000
વર્ષ 2015-16માં ચાલુ વર્ષનો Mr. A એ ચુકવેલ મ્યુનિસિપલ ટેક્સ	₹ 15,000
ભાડુઆતે ચુકવેલ મ્યુનિસિપલ ટેક્સ	₹ 6,500
Mr. A એ વીમા પ્રીમિયમ ચુકવ્યું	₹ 3,500
બાંધકામ માટે લીધેલ લોન પર વ્યાજ પાછલા વર્ષ 2015-16 માટે ચુકવ્યું.	₹ 10,000
બાંધકામ માટે લીધેલ લોન પર વ્યાજ પાછલા વર્ષ 2015-16 માટે ચુકવવાનું બાકી	₹ 5,000

(B) કોઈપણ એક માટે ટૂંકનોંધ લખો :

4

- (1) મકાનની ચોખ્ખા વાર્ષિક મૂલ્ય
- (2) મકાનની ચોખ્ખા વાર્ષિક મૂલ્યમાંથી મજરે મળતી કપાતો

(C) કોઈપણ એક માટે ટૂંકનોંધ લખો :

3

- (1) ભાડાની ગણતરી વખતે મકાન મળેલ કે મળવા પાત્ર ખાલી રહ્યાના સમય અંગે થતી અસર.
- (2) મકાન મિલકતના માની લીધેલા માલિકનાં ત્રણ ઉદાહરણ આપો.



5. સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ સાત)

(1) \_\_\_\_\_ કર્મચારીને મળેલું કોમ્પ્યુટેડ પેન્શન સંપૂર્ણપણે કરમુક્ત છે.

- (a) બિન સરકારી (b) સરકારી  
(c) ખાનગી કમ્પની (d) ડિરેક્ટર

(2) Mr. A 30 વર્ષ ખાનગી કંપનીમાં નોકરી કરીને નિવૃત્ત થયા તેમને ₹ 30,00,000નું કોમ્પ્યુટેડ પેન્શન મળ્યું જે કુલ પેન્શનના 60% છે. કોમ્પ્યુટેડ પેન્શન-નિવૃત્તિ વખતે તેમને ગ્રેયુઈટી મળી નથી. કોમ્પ્યુટેડ પેન્શનની કરપાત્ર રકમ શોધો.

- (a) ₹ 30,00,000 (b) ₹ 50,00,000  
(c) ₹ 20,00,000 (d) ₹ 5,00,000

(3) વિદેશી કંપનીના શેર પર મળેલું ડિવિડન્ડ છે \_\_\_\_\_

- (a) કરપાત્ર (b) સંપૂર્ણપણે કરમુક્ત  
(c) ₹ 10,000 સુધી કરમુક્ત (d) ₹ 20,000 સુધી કરમુક્ત

(4) Mr. Aને વાર્ષિક ₹ 40,000 ગણવેશ ભથ્થું મળ્યું. તેને ગણવેશ બનાવા માટે ₹ 25,000 નો ખર્ચ થયો. ગણવેશ ભથ્થાની કરપાત્ર રકમ કેટલી ?

- (a) ₹ 40,000 (b) ₹ 25,000  
(c) ₹ 15,000 (d) ₹ 65,000

(5) મકાનનું ગ્રોસ વાર્ષિક મૂલ્ય ₹ 45,000 છે. ભાડુઆતે મ્યુનિસિપલ ટેક્સ ₹ 5,000 ચુકવેલો છે. મકાનનું ચોખ્ખું વાર્ષિક મૂલ્ય કેટલું ?

- (a) ₹ 45,000 (b) ₹ 40,000  
(c) ₹ 30,000 (d) ₹ 28,000

(6) મકાનની ચોખ્ખા વાર્ષિક મૂલ્ય શોધતી વખતે મ્યુનિસિપલ ટેક્સને ગ્રોસ વાર્ષિક મૂલ્યમાંથી કપાત મળી શકે જો

- (a) ભાડુઆતે ચુકવેલ હોય તો  
(b) માલિકે ચુકવેલ હોય તો  
(c) બંને એ ચુકવેલ હોય તો  
(d) ચુકવવાના બાકી હોય તો



- (7) \_\_\_\_\_ એ પ્રત્યક્ષ કરવેરો છે.
- (a) વેટ (b) સેવા કર  
(c) આવક વેરો (d) કસ્ટમ ડ્યુટી
- (8) \_\_\_\_\_ આવકવેરા ધારાનો વહીવટ અને અમલ કરવા માટે સર્વોચ્ચ અધિકૃત સંસ્થા છે.
- (a) સુપ્રિમ કોર્ટ (b) સેન્ટ્રલ બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટ ટેક્સીસ  
(c) ઈન્કમેટેક્સ ઓફિસર્સ (d) સમાધાન પંચ
- (9) સેમસંગ કંપની લિમિટેડ શપ્સની વ્યાખ્યાના સંદર્ભમાં \_\_\_\_\_ છે.
- (a) કંપની (b) પેઢી  
(c) સ્થાનિક સ્વરાજ્યની સંસ્થા (d) કૃત્રિમ પરંતુ કાયદેસર ગણાતા શપ્સ
- (10) કાયમી ખાતા નંબર \_\_\_\_\_ 'આલ્ફા-ન્યુમરિક કેરેક્ટર' ધરાવે છે.
- (a) 3 (b) 6  
(c) 10 (d) 12



**MI-117**  
**December-2016**  
**B.Com., Sem.-III**  
**CC-203 : Taxation-I**

**Time : 3 Hours]**

**[Max. Marks : 70**

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

- (i) Casual income
- (ii) Settlement commission
- (iii) Objectives of tax planning
- (iv) Previous year and Assessment year

7

(B) Explain in short (any **two**)

- (i) Custom Duty
- (ii) Value Added Tax
- (iii) Service Tax
- (iv) Merits and Demerits of Direct Taxes

4

(C) Classify the following under the definition of "Person".

- (i) Sakshi Malik
- (ii) Bank of India
- (iii) Shah Brothers
- (iv) Ahmedabad Municipal Corporation
- (v) Gujarat Chamber of Commerce
- (vi) ABC Private Limited.

3



2. (A) Mr. A an American citizen comes to visit India on 10<sup>th</sup> October, 2015 and stayed till 14<sup>th</sup> April, 2016. Particulars of his stay in India in earlier previous years are as follows :

Previous Year	No. of days stayed in India
2011-12	75
2012-13	80
2013-14	90
2014-15	119

Determine residential status of Mr. A for A.Y. 2016-17.

OR

Following are the income details of Mr. X during previous year 2015-16.

	₹
Business income earned in India	10,000
Pension received in Dubai from a former Indian employer	20,000
Dividend received from shares of Indian company	30,000
Income from agricultural land situated in Pakistan	40,000
Income from agricultural land situated in India	50,000
Dividend received from shares of Foreign company outside India	60,000
Gift received from brother residing in America	70,000

Compute total income of Mr. X in the following circumstances :

- (1) if he is Resident and ordinary resident.
- (2) if he is Resident but not ordinarily resident.
- (3) if he is Non-Resident.

(B) Attempt any one :

- (1) Short note on Permanent Account Number
- (2) Short note on Tax deducted at source.

(C) State any six fully exempted incomes.



3. Mr. X is an employee in ABC Private Limited Company. Find out taxable salary income for previous year 15-16 from the following information : 14

Mr. X joined the company on 1-4-2011 in a salary grade of ₹ 17,500-2,500-25,000-5,000-40,000

Dearness Allowance (term of employment provides to include DA for retirement benefit calculations) 60% of basic salary

Uniform allowance to the extent saved ₹ 10,000 per annum

City compensatory allowance ₹ 36,000 per annum

Children education allowance for four children ₹ 24,000 per annum  
(Total for 4 children)

Bonus ₹ 60,000 per annum

Entertainment allowance ₹ 12,000 per annum

Interest credited to recognized provident fund @ 12% p.a. is ₹ 21,600

Professional tax is paid by the employee ₹ 200 per month

Company has also provided motor car, used for both purpose. All the expenses of car are paid by the employer. (including driver) 2.2 litres cubic capacity

Company's contribution to recognized provident fund. 15% of (Basic Salary + DA)

Overtime allowance ₹ 2,500 per month

Hostel expenditure allowance for 2 children ₹ 500 p.m. per child

Servant allowance ₹ 1,000 per month

Medical allowance ₹ 24,000 per annum

Company has given unfurnished accommodation to Mr. X which is owned by the company in a city having population of 45 lakhs.

OR

(A) Mr. X retired from a private company on 1-3-2016 after a service of 25 years and 10 months. He received ₹ 4,00,000 as gratuity. During the calendar year 2015 and 2016 his average monthly basic salary was ₹ 12,000 and ₹ 14,000. During the calendar year 2015 and 2016 he received bonus of ₹ 6,000 and ₹ 8,000 per month. Find his taxable gratuity for the Assessment year 2016-17. 7



(B) Mr. A. is an employee of Gujarat Sachivalay. His income details for the previous year 2015-16 are as under :

4

Basic Salary	₹ 20,000 per month
Dearness allowance	₹ 10,000 per month
Commission	5% on total sales of ₹ 2,00,000
Bonus	₹ 5,000 per month
Entertainment allowance received	₹ 2,000 per month

Out of the entertainment allowance received, Mr. A has spent ₹ 20,000 during the year.

Find the taxable entertainment allowance value for the Assessment Year 2016-17.

(C) Attempt any one :

3

(1) Short note on Commuted and uncommuted pension.

(2) Short note on House rent allowance.



4. Mr. A is the owner of three houses. You are required to compute his taxable income under the head of house property income for the Assessment year 2016-17.

14

Particulars Nature of use	House-1 Let-out for residence	House-2 Let-out for business	House-3 Self occupied
	₹	₹	₹
Municipal Value	4,72,500	1,83,600	6,00,000
Standard rent	7,20,000	1,81,800	-
Fair rent	6,30,000	1,87,200	-
Rent receivable	8,55,000	2,52,000	-
Vacancy period	3 months	1/2 month	-
Irrecoverable rent	71,250	21,000	-
Municipal taxes paid by Mr. A	15,000	18,000	6%
Municipal taxes paid by the tenant	12,000	23,000	-
Municipal taxes payable by Mr. A	21,000	12,000	-
Municipal taxes payable by the tenant	8,250	6,700	-

OR

- (A) From the following details of house property of Mr. A, compute his taxable income under the head 'Income from House Property' for the Assessment Year 2016-17.

7

Particulars	Amount
	Let out for residence
	₹
Nature of use	
Fair rent annual	1,11,000
Annual rent received	1,20,000
Standard rent annual	1,05,000
Municipal value annual	75,000
Municipal tax paid by Mr. A of earlier previous year during PY 2015-16	30,000
Municipal tax paid by Mr. A of current previous year during PY 2015-16	15,000
Municipal tax paid by the tenant	6,500
Insurance premium paid by Mr. A	3,500
Interest on loan taken for construction paid for PY 15-16	10,000
Interest on loan taken for construction unpaid for PY 15-16	5,000



(B) Write short note on any one :

- (1) Net Annual Value of House
- (2) Deduction allowed from Net Annual Value for calculating Taxable Income from House Property.

(C) Write short note on any one.

- (1) Effect of vacancy of house while calculating 'Rent received/receivable'.
- (2) Explain three examples of "Deemed owners" of house property.

3

5. Select the correct alternative (any seven) :

14

(1) Commuted Pension received by \_\_\_\_\_ employees is fully exempted.

- (a) Non-government
- (b) Government
- (c) Private company
- (d) Director

(2) Mr. A retired from Private Company after 30 years of service. 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 commuted pension ?

- (a) ₹ 30,00,000
- (b) ₹ 50,00,000
- (c) ₹ 20,00,000
- (d) ₹ 5,00,000



- (3) Dividend received from shares of Foreign Companies is
- (a) Taxable
  - (b) Fully exempted
  - (c) Exempted upto ₹ 10,000
  - (d) Exempted upto ₹ 20,000
- (4) Mr. A received ₹ 40,000 annually as uniform allowance. He spend ₹ 25,000 for getting his uniform ready. What amount is taxable as Uniform allowance ?
- (a) ₹ 40,000
  - (b) ₹ 25,000
  - (c) ₹ 15,000
  - (d) ₹ 65,000
- (5) If gross annual value of a house is ₹ 45,000 and local taxes paid by tenant is ₹ 5,000 then what is net annual value of the house ?
- (a) ₹ 45,000
  - (b) ₹ 40,000
  - (c) ₹ 30,000
  - (d) ₹ 28,000
- (6) To find net annual value, local tax is deducted from Gross annual value of house property, if
- (a) Paid by the tenant
  - (b) Paid by the landlord
  - (c) Paid by both
  - (d) It is unpaid



(7) \_\_\_\_\_ is direct tax

- (a) VAT
- (b) Service Tax
- (c) Income tax
- (d) Custom Duty

(8) \_\_\_\_\_ is the topmost executive authority for administration and execution of the income tax law.

- (a) Supreme Court
- (b) Central Board of Direct Taxes
- (c) Income Tax Officers
- (d) Settlement Commission

(9) Samsung Ltd. shall be treated, in the context of definition of a 'Person', as

- (a) Company
- (b) Firm
- (c) Local Authority
- (d) Artificial Juridical Person

(10) Permanent Account Number has \_\_\_\_\_ digit Alphanumeric Characters.

- (a) 3
- (b) 6
- (c) 10
- (d) 12