

**OB-101**

October-2019

B.Com., Sem.-III

203 : Taxation – I

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) ટૂંકનોંધ લખો : 14
- (1) પ્રત્યક્ષ કરવેરાના ક્ષાયદા અને ગેરક્ષાયદા
- (2) કંપની
- અથવા
- (1) પાછલા વર્ષની ચર્ચા કરી, કેટલીક આવકો માટે ખાસ પાછલા વર્ષની પણ સમજૂતી આપો. 7
- (2) આવકવેરાના વ્યવસ્થા તંત્ર અંગે ચર્ચા કરો. 7
- (B) સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ ચાર) 4
- (1) આ વર્ષ 2019-20 માટે વરિષ્ઠ નાગરિક માટે કરમુક્ત આવકની મર્યાદા ₹ \_\_\_\_\_ છે.
- (A) 2,50,000 (B) 3,00,000
- (C) 5,00,000 (D) એકપણ નહીં
- (2) ભારતમાં સૌપ્રથમ આવકવેરા ધારાનો અમલ \_\_\_\_\_ વર્ષમાં થયો હતો.
- (A) 1910 (B) 1860
- (C) 1922 (D) એકપણ નહીં
- (3) લોટરીની આવક પર કરવેરાનો મૂળ દર \_\_\_\_\_ છે.
- (A) 20% (B) 30%
- (C) 33.33% (D) એકપણ નહીં
- (4) ભારતમાં ઊગાડેલ ચાના વેચાણની આવક પૈકી \_\_\_\_\_ આવક ખેતીની આવક કહેવાય.
- (A) 40% (B) 60%
- (C) 30% (D) એકપણ નહીં
- (5) સેટલમેન્ટ કમિશન \_\_\_\_\_ વ્યવસ્થા તંત્રનો ભાગ છે.
- (A) વહીવટી (B) ન્યાયાકીય
- (C) બંને (D) એકપણ નહીં
- (6) એપેલેટ ટ્રિબ્યુનલમાં કમિશ્નરના ચુકાદા તારીખથી \_\_\_\_\_ દિવસમાં અપીલ કરી શકાય.
- (A) 30 (B) 60
- (C) 90 (D) એકપણ નહીં
2. (A) ટૂંકનોંધ લખો : 14
- (1) આવકવેરાનું પત્રક
- (2) આકારણીના પ્રકાર
- અથવા

- (1) શ્રી 'A' ની નીચે આપેલી માહિતી પરથી આ. વર્ષ 2019-20 માટે તેમનો રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો :

નાણાકીય વર્ષ	ભારતમાં વસવાટના દિવસો
2018-19	72
2017-18	365
2016-17	—
2015-16	145
2014-15	240

- (2) કોઈપણ 7 કરમુક્ત આવકોની યાદી આપો.
- (B) સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ ચાર)
- (1) પરદેશમાં રહેતો ભારતીય નાગરિક પાછલા વર્ષ \_\_\_\_\_ દિવસ કે વધુ માટે ભારતમાં વસવાટ કરે તો તે સામાન્ય રહીશ માટેની એક શરતનું પાલન કરે તેમ કહેવાય.
- (A) 60 (B) 182  
(C) 90 (D) એકપણ નહીં
- (2) ભારત બહાર ઉપજેલી ધંધાકીય આવક જેનું નિયંત્રણ ભારતમાં થતું હોય તે \_\_\_\_\_ માટે કરપાત્ર નથી.
- (A) સામાન્ય રહીશ (B) બિન રહીશ  
(C) સામાન્ય નહી તેવો રહીશ (D) એકપણ નહીં
- (3) ₹ \_\_\_\_\_ કે તેથી વધુ વાર્ષિક આવક વેરો ભરવાનો થતો હોય ત્યારે એડવાન્સ ટેક્સ ભરવો ફરજિયાત છે.
- (A) 5,000 (B) 7,500  
(C) 10,000 (D) એકપણ નહીં
- (4) આવક વેરના રિફંડ ઉપર વાર્ષિક \_\_\_\_\_ ના દરે વ્યાજ મળશે.
- (A) 12% (B) 9%  
(C) 6% (D) એકપણ નહીં
- (5) ગોલ્ડ ડિપોઝિટ બોન્ડનું વ્યાજ \_\_\_\_\_ છે.
- (A) કરમુક્ત (B) કરપાત્ર  
(C) અંશતઃ કરમુક્ત (D) એકપણ નહીં
- (6) તમાકુ વેચાણમાંથી થતી આવક \_\_\_\_\_ છે.
- (A) અંશતઃ કરમુક્ત (B) કરમુક્ત  
(C) કરપાત્ર (D) એકપણ નહીં

3. (A) આ. વર્ષ 2019-20 શ્રી Bની કરપાત્ર પગારની આવક શોધો.

- નોકરીમાં જોડાયા તારીખ 1-1-2012.
- પગારનો ગ્રેડ 28,000-2,000-40,000-4,000-80,000.
- મોંઘવારી ભથ્થુ પગારના 30%.
- બોનસ ₹ 60,000 (વાર્ષિક)
- મનોરંજન ભથ્થું માસિક ₹ 3,000.
- ટ્રાન્સપોર્ટ ભથ્થું માસિક ₹ 4,600.
- ત્રણ બાળકો માટે શિક્ષણ ભથ્થું ₹ 8,400 (વાર્ષિક)

8. એક બાળક માટે હોસ્ટેલ ભથ્થુ ₹ 9,600 (વાર્ષિક)
9. માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં માલિકનો ફાળો પગારના 15%.
10. માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં 15% લેખે વાર્ષિક વ્યાજ ₹ 30,000.
11. મેડિકલ ભથ્થું માસિક ₹ 1,500.
12. ઓફિસ સમય દરમિયાન ઈજાનું વળતર ₹ 10,000.
13. માલિકે ચૂકવેલ તેમના કુટુંબનો તબીબી ખર્ચ ₹ 40,000.
14. રહેઠાણની સવલત અંગે માલિક દર મહિને ₹ 10,000 ભાડુ ચૂકવે છે. તે મકાનમાં ₹ 5,00,000 નું ફર્નિચર આપેલ છે જે અંગે પગારમાંથી ₹ 3,000 ની કપાત થાય છે.
15. વ્યવસાય વેરાની કપાત માસિક ₹ 200.

અથવા

- (1) ગમે તે સાત કરમુક્ત સવલતોની યાદી આપો. 7
- (2) શ્રી A વડોદરામાં રહે છે. તેમનો વાર્ષિક પગાર ₹ 96,000 છે. જેના 10% તેમને મોંઘવારી ભથ્થું મળે છે. જે પ્રોવિડન્ટ ફંડ માટે ધ્યાનમાં લેવાય છે. તેમને કરેલ ₹ 1,72,000 ના વેચાણ પર 7% કમિશન પણ મળે છે. તેમને વાર્ષિક ₹ 12,000 ઘરભાડા ભથ્થું મળે છે. અને તેઓ વાર્ષિક ₹ 12,700 ઘરભાડું ચૂકવે છે. આ વર્ષ 2019-20 માટે કરપાત્ર ઘરભાડા ભથ્થાની રકમ શોધો. તેઓ પોતાના ઘરમાં રહેતા હોત તો કરપાત્ર રકમ કેટલી થાત ? 7

(B) સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (ગમે તે ત્રણ)

- (1) સરકારી કર્મચારીને મળેલ અનકોમ્યુટેડ પેન્શન \_\_\_\_\_ છે. 3
  - (A) સંપૂર્ણપણે કરમુક્ત
  - (B) સંપૂર્ણપણે કરપાત્ર
  - (C) અંશતઃ કરમુક્ત
  - (D) એકપણ નહીં
- (2) ખાનગી કર્મચારી માટે મનોરંજન ભથ્થું વધુમાં વધુ ₹ \_\_\_\_\_ સુધી કરમુક્ત ગણાય.
  - (A) 0
  - (B) 5,000
  - (C) 10,000
  - (D) એકપણ નહીં
- (3) વિશિષ્ટ કર્મચારી થવા માટે નાણાંના રૂપમાં મળેલ પગાર ₹ \_\_\_\_\_ થી વધુ હોવો જોઈએ.
  - (A) 1,00,000
  - (B) 50,000
  - (C) 25,000
  - (D) એકપણ નહીં
- (4) મકાન માલિક દ્વારા ભાડે રાખેલ મકાન કર્મચારીને આપેલ હોય તો ખરેખર ભાડું અથવા પગારના 15% જે ઓછી રકમ હોય તે \_\_\_\_\_ કહેવાય.
  - (A) કરપાત્ર
  - (B) કરમુક્ત
  - (C) અંશતઃ કરમુક્ત
  - (D) એકપણ નહીં
- (5) સ્વૈચ્છિક નિવૃત્તિ વખતે મળેલ વળતરની કરમુક્તિ ₹ \_\_\_\_\_ સુધી મળી શકે.
  - (A) 3,00,000
  - (B) 5,00,000
  - (C) 10,00,000
  - (D) એકપણ નહીં

4. (A) આ. વર્ષ 2019-20 માટે શ્રી C ની કરપાત્ર મકાન મિલકતની આવક શોધો :

વિગત	મકાન નં-1	મકાન નં-2	મકાન નં-3
(1) મકાનનો હેતુ	સ્વરહેઠાણ માટે (₹)	રહેઠાણ માટે ભાડે (₹)	ઘંઘા માટે ભાડે (₹)
(2) વાર્ષિક વાજબી ભાડું	-	80,000	1,68,000
(3) વાર્ષિક મળવાપાત્ર ભાડું	-	72,000	1,44,000
(4) મ્યુ. આકારણી (વાર્ષિક)	1,80,000	72,000	1,80,000
(5) પ્રમાણિત ભાડું	2,00,000	84,000	-
(6) ચૂકવેલ મ્યુ. વેરો	8,000	4,000	8,000
(7) બાંધકામ માટેની લોનનું વ્યાજ	70,000	20,000	-
(8) મૂડીકૃત વ્યાજ (કુલ)	80,000	20,000	-
(9) ઘાલખાદ	-	8,000	-
(10) મકાન ખાલી રહ્યાનો સમય	-	1 માસ	-
(11) બાકી ભાડું	-	-	12,000
(12) જમીન મહેસૂલ	3,000	6,000	7,000
(13) બાંધકામ પૂર્ણ થયા તારીખ	31-03-08	31-1-15	30-6-18

અથવા

- (1) મકાન મિલકતની આવકની કરપાત્રતા અંગે ચર્ચા કરો. 7
- (2) ગ્રોસ વાર્ષિક મૂલ્યનું નિર્ધારણ કેવી રીતે કરશો તે સમજાવો. 7
- (B) સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (ગમે તે ત્રણ) 3
- (1) પ્રમાણિત કપાતનો દર \_\_\_\_\_ (ભાડે આપેલ મકાનમાંથી)
- (A) 25% (B) 33 1/3 %  
(C) 30% (D) એકપણ નહીં
- (2) વસૂલ નહીં થયેલ ભાડું ભાડે આપેલ મકાનની આવકમાંથી \_\_\_\_\_
- (A) બાદ નહીં થઈ શકે (B) અંશતઃ બાદ થાય  
(C) પૂરેપૂરું બાદ થાય (D) એકપણ નહીં
- (3) 2018 માં સ્વરહેઠાણ માટે લીધેલ લોનનાં વ્યાજની કપાત અંગે વધુમાં વધુ ₹ \_\_\_\_\_ બાદ થઈ શકે.
- (A) 1,00,000 (B) 1,50,000  
(C) 2,00,000 (D) એકપણ નહીં
- (4) બાંધકામ માટે લીધેલ લોન અંગે મૂડીકૃત થયેલ વ્યાજ બાંધકામ પૂર્ણ થયા ના વર્ષ બાદ \_\_\_\_\_ વર્ષ સુધી મળી શકે.
- (A) 5 (B) 6  
(C) 4 (D) એકપણ નહીં
- (5) મ્યુ. વેરો મકાન મિલકતની આવકમાંથી ત્યારે જ બાદ મળે જ્યારે તે \_\_\_\_\_
- (A) નહીં ચૂકવેલ હોય (B) ચૂકવેલ કે નહીં ચૂકવેલ હોય  
(C) ચૂકવેલ હોય (D) એકપણ નહીં

**OB-101**

October-2019

B.Com., Sem.-III

203 : Taxation – I

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) Write short notes on :

14

- (1) Advantages & disadvantages of direct taxes.
- (2) Company.

**OR**

- (1) Discuss the term "Previous Year". Also explain the provisions of special previous year for certain incomes. 7
- (2) Discuss the structure of Income Tax Authorities. 7

(B) Select the correct option (any four). 4

- (1) The tax exemption limit for a senior citizen for A.Y. 2019-20 is ₹ \_\_\_\_\_.
  - (A) 2,50,000
  - (B) 3,00,000
  - (C) 5,00,000
  - (D) None
- (2) The Income-tax Act was first implemented in the year \_\_\_\_\_ in India.
  - (A) 1910
  - (B) 1860
  - (C) 1922
  - (D) None
- (3) The basic rate of Income tax on lottery income is \_\_\_\_\_.
  - (A) 20%
  - (B) 30%
  - (C) 33.33%
  - (D) None
- (4) Out of the tea plantation income grown in India \_\_\_\_\_ will be treated as agricultural income.
  - (A) 40%
  - (B) 60%
  - (C) 30%
  - (D) None
- (5) Settlement Commission is a part of \_\_\_\_\_ authorities.
  - (A) Administrative
  - (B) Appellate
  - (C) Both
  - (D) None
- (6) An appeal can be filed against the order of a Commissioner with the Appellate Tribunal within \_\_\_\_\_ days.
  - (A) 30
  - (B) 60
  - (C) 90
  - (D) None

2. (A) Write a short note on :

14

- (1) Income tax return
- (2) Types of assessment

**OR**

- (1) Find out the residential status of Mr. A for A.Y. 2019-20 from the information given below :

Financial Year	Days of Stay in India
2018-19	72
2017-18	365
2016-17	—
2015-16	145
2014-15	240

- (2) Give a list of 7 exempted incomes.

- (B) Select the correct option (any four).

- (1) An Indian citizen staying abroad should stay for \_\_\_\_\_ days or more in the previous year to fulfil one of the conditions to become an ordinary citizen.

(A) 60 (B) 182  
(C) 90 (D) None

- (2) Income earned outside India which is controlled from India is not taxable for \_\_\_\_\_.

(A) An ordinary resident (B) Non-resident  
(C) Not an ordinary resident (D) None

- (3) The payment of advance tax is compulsory if the total income tax in a year exceeds ₹ \_\_\_\_\_.

(A) 5,000 (B) 7,500  
(C) 10,000 (D) None

- (4) The rate of interest receivable on income tax refund is \_\_\_\_\_.

(A) 12% (B) 9%  
(C) 6% (D) None

- (5) Interest on gold deposit bonds is \_\_\_\_\_.

(A) exempted (B) taxable  
(C) partially exempted (D) None

- (6) Income on sale of tobacco is

(A) partially exempted (B) exempted  
(C) taxable (D) None

3. (A) Compute the taxable salary of Mr. B for A.Y. 2019-20.

1. Date of joining the employment 1-1-2012.
2. Salary scale 28,000-2,000-40,000-4,000-80,000.
3. Dearness allowance 30% of salary.
4. Bonus ₹ 60,000 (annual)
5. Monthly entertainment allowance ₹ 3,000.
6. Monthly transport allowance ₹ 4,600.
7. Annual education allowance for 3 children ₹ 8,400.

8. Annual hostel allowance for 1 child ₹ 9,600.
9. Employer's contribution to recognized provident fund 15% of salary.
10. Interest (annual) @ 15% on recognized provident fund ₹ 30,000.
11. Monthly medical allowance ₹ 1,500.
12. Compensation received for injury during office hours ₹ 10,000.
13. Medical expenses of employees family paid by the employer ₹ 40,000.
14. The accommodation provided to the employee was taken at a monthly rent of ₹ 10,000 by the employers. Furniture of ₹ 5,00,000 is also provided in the house. A token rent of ₹ 3,000 is collected from salary of Mr. B.
15. Monthly deduction for professional tax is ₹ 200.

**OR**

- (1) Give a list of 7 exempted perquisites. 7
  - (2) Mr. A stays in Baroda and his annual basic salary is ₹ 96,000. He gets a D.A. of 10% which is considered for provident fund. He receives a commission of 7% on his sales of ₹ 1,72,000. He receives house rent allowance of ₹ 12,000 p.a. and pays house rent of ₹ 12,700 p.a. Compute his taxable HRA for A.Y. 2019-20. What will be the taxable HRA, if he was staying in his own house? 7
- (B) Select the correct option (any three). 3
- (1) Uncommuted pension received by a government employee is \_\_\_\_\_.  
 (A) fully exempted (B) fully taxable  
 (C) partially exempted (D) None
  - (2) The maximum amount of exempted entertainment allowance for a private sector employee is ₹ \_\_\_\_\_.  
 (A) 0 (B) 5,000  
 (C) 10,000 (D) None
  - (3) To fall in the category of a specified employee salary received in cash should exceed ₹ \_\_\_\_\_.  
 (A) 1,00,000 (B) 50,000  
 (C) 25,000 (D) None
  - (4) When an employee is provided an accommodation which is rented by the employer, then the \_\_\_\_\_ amount is actual rent paid or 15% of salary whichever is less.  
 (A) taxable (B) exempted  
 (C) partially exempted (D) None
  - (5) The maximum amount exempted for any compensation received on voluntary retirement is ₹ \_\_\_\_\_.  
 (A) 3,00,000 (B) 5,00,000  
 (C) 10,00,000 (D) None

4. (A) Compute the taxable income from house property of Mr. C for A.Y. 2019-20 from the following information :

14

Particulars	House No. 1	House No. 2	House No. 3
(1) Use of the house	Self occupied (₹)	Rented for residence (₹)	Rented for business (₹)
(2) Annual fair rent	—	80,000	1,68,000
(3) Annual receivable rent	—	72,000	1,44,000
(4) Annual municipal value	1,80,000	72,000	1,80,000
(5) Standard rent	2,00,000	84,000	—
(6) Municipal taxes (paid)	8,000	4,000	8,000
(7) Interest on loan taken for construction	70,000	20,000	—
(8) Capitalize interest (total)	80,000	20,000	—
(9) Bad debts	—	8,000	—
(10) Vacancy period	—	1 month	—
(11) Outstanding Rent	—	—	12,000
(12) Land Revenue	3,000	6,000	7,000
(13) Date of completion of construction	31-03-08	31-1-15	30-6-18

OR

- (1) Discuss the taxability of income from house property. 7
- (2) Explain the steps for calculation of Gross Annual Value. 7
- (B) Select the correct option (any three). 3
- (1) The rate of standard deduction from income of a rented house is \_\_\_\_.
- (A) 25% (B) 33 $\frac{1}{3}$ %
- (C) 30% (D) None
- (2) Unrealized rent is \_\_\_\_ from income of a rented house.
- (A) Not deductible (B) Partially deductible
- (C) Fully deductible (D) None
- (3) The maximum amount deductible for interest on loan taken in 2018 for a self-occupied house is ₹ \_\_\_\_.
- (A) 1,00,000 (B) 1,50,000
- (C) 2,00,000 (D) None
- (4) Interest taken on loan of construction of a house is deductible for \_\_\_\_ years after the year of completion of construction.
- (A) 5 (B) 6
- (C) 4 (D) None
- (5) A deduction of municipal tax is allowed from income from house property only if it is \_\_\_\_.
- (A) unpaid (B) paid or unpaid
- (C) paid (D) None