

Seat No. : _____

N32-117

December-2014

B.Com., Sem.-III

CC-203 : Taxation - I

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (અ) કોઈપણ બે પર ટૂંકનોંધ લખો : 7
- (i) પાછલું વર્ષ
(ii) કરવેરા આયોજન
(iii) કંપની
(iv) આકસ્મિક આવક
(v) સેટલમેન્ટ કમિશન
- (બ) કોઈપણ બેના ટૂંકમાં જવાબ આપો : 4
- (i) ગુજરાત મૂલ્ય વર્ધિત કર
(ii) કસ્ટમ ડ્યુટી
(iii) એક્સાઈઝ ડ્યુટી
(iv) સેવા પરનો વેરો (સર્વિસ ટેક્સ)
- (ક) નીચેનાંને “શપ્સ” ની વ્યાખ્યા હેઠળ વર્ગીકૃત કરો : 3
- (i) અભિષેક
(ii) પટેલ બ્રધર્સ
(iii) બેંક ઓફ બરોડા
(iv) ગુજરાત યુનિવર્સિટી
(v) અમદાવાદ મ્યુનિસિપલ કોર્પોરેશન
(vi) સમીર એન્ડ સન્સ

2. (અ) કુ. અમી ભારતીય વંશજ છે. તેઓ છેલ્લા 25 વર્ષથી એમેરીકામાં રહે છે. નીચે મુજબના સમય દરમ્યાન તેઓએ ભારતની મુલાકાત લીધી. 7

પાછલું વર્ષ	ભારતમાં રહેઠાણના દિવસો
2009-10	200
2010-11	300
2011-12	180
2012-13	100
2013-14	270

આકારણી વર્ષ 2014-15 માટે તેઓનો રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો.

અથવા

કર ભરનારની જવાબદારી પર ટૂંકનોંધ લખો.

(બ) કોઈપણ આઠ સંપૂર્ણપણે કરમુક્ત આવકો જણાવો.

(ક) કોઈપણ એક પર ટૂંકનોંધ લખો :

- (i) કાયમી ખાતા નંબર
- (ii) મૂળ સ્થાનેથી કર કપાત

3. (અ) શ્રી કમલ વિશિષ્ટ કર્મચારી છે. વર્ષ 31-3-2014ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષ માટે તેની પગારની આવક નીચે મુજબ છે. આ.વ. 2014-15 માટે કરપાત્ર પગારની આવકની ગણતરી કરો.

મૂળ પગાર	₹ 25,000 દર મહિને
મોંઘવારી ભથ્થુ	₹ 20,000 દર મહિને
તબીબી ભથ્થુ	₹ 1,000 દર મહિને
સીટી કોમ્પોસેટરી ભથ્થુ	₹ 1,500 દર મહિને
કમિશન	₹ 10,000 વાર્ષિક
બોનસ	₹ 25,000 વાર્ષિક

તેમને અમદાવાદમાં માલિકની માલિકીનું ફર્નિચર સાથેનું રહેઠાણનું મકાન આપવામાં આવેલ છે. માલિકે આપેલ ફર્નિચરની પડતર ₹ 2,00,000 છે. આ સવલત બદલ તેમના પગારમાંથી દર મહિને ₹ 2,000 કાપી લેવામાં આવે છે. આ.વ. 2014-15 માટે રહેઠાણના મકાનનું કરપાત્ર મૂલ્ય નક્કી કરો.

(બ) શ્રીમતી રચિતા તા. 15-6-2013ના રોજ 25 વર્ષ અને 5 માસની નોકરી બાદ પી.કે. લિમિટેડમાંથી નિવૃત્ત થયા. તેમને ₹ 8,00,000 ગ્રેજ્યુઈટી તરીકે મળ્યા. નિવૃત્તિ વખતે તેમનો મૂળ પગાર ₹ 20,000 માસિક હતો. મોંઘવારી ભથ્થુ મૂળ પગારના 50% છે. તા. 1-1-2013 ના રોજ તેમને ₹ 2,000 ઈજાફો મળેલ હતો. તા. 1-1-2012 થી મોંઘવારી ભથ્થામાં કોઈ ફેરફાર થયો નથી. નિવૃત્તિના લાભો માટે મોંઘવારી ભથ્થાનો સમાવેશ પગારમાં કરવામાં આવે છે. પા.વ. 2013-14 માટે કરપાત્ર ગ્રેજ્યુઈટી નક્કી કરો.

(ક) પગારની આવકમાંથી કરમુક્ત સવલતો જણાવો. કોઈપણ ત્રણ.

અથવા

શ્રી પ્રેમલ વિશિષ્ટ કર્મચારી છે. તેઓ અમદાવાદની એક ખાનગી કંપનીમાં નોકરી કરે છે. નીચેની માહિતી પરથી આ.વ. 2014-15 માટે કરપાત્ર પગારની આવકની ગણતરી કરો.

- (i) મૂળ પગાર ₹ 40,000 દર મહિને, જે વધારીને તા. 1-1-2014 થી ₹ 50,000 કરવામાં આવ્યો.
- (ii) મોંઘવારી ભથ્થું - પગારના 100% (મોંઘવારી ભથ્થાના 50% નિવૃત્તિના લાભો માટે ધ્યાનમાં લેવામાં આવે છે.)
- (iii) તબીબી ભથ્થું ₹ 400 માસિક
- (iv) સીટી કોમ્પોસેટરી ભથ્થું ₹ 1,200 માસિક
- (v) ઘર ભાડા ભથ્થું ₹ 15,000 માસિક (તેમણે ₹ 12,000 માસિક ખરેખર ઘરભાડું ચૂકવેલ છે.)
- (vi) મનોરંજન ભથ્થું ₹ 3,000 માસિક

- (vii) તેમને 1,500 ક્યુબીક કેપેસીટી ધરાવતી મોટરકાર ડ્રાઈવર સાથે આપવામાં આવેલ છે. કંપની દર મહિને ₹ 5000 ડ્રાઈવરનો પગાર અને દર મહિને ₹ 6000 નિભાવ ખર્ચ ચૂકવે છે. કારનો ઉપયોગ અંગત તેમજ ઓફિસ માટે સરખે ભાગે થાય છે.
- (viii) તેમની અંગત ઉપયોગ માટે સફાઈ કામદાર અને ચોકીદારના ₹ 2,000 દર મહિને કંપની ચૂકવે છે.
- (ix) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં માસિકનો ફાળો પગારના 14% છે.
- (x) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં વાર્ષિક 10% પ્રમાણે જમા થયેલ વ્યાજ ₹ 12,000
- (xi) એક બાળક માટે હોસ્ટેલ ભથ્થું ₹ 7,200 વાર્ષિક
- (xii) ગેસ, વીજળી અને પાણીનો ખર્ચ ₹ 12,000 વાર્ષિક માલિકે ચૂકવેલ છે. (50% અંગત ઉપયોગ માટે)
- (xiii) વ્યવસાય વેરાના ₹ 300 દર મહિને પગારમાંથી કાપી લેવામાં આવે છે.

4. (અ) સમગ્ર પાછલા વર્ષ 2013-14 દરમ્યાન ભાડે આપેલ મકાન મિલકતનું ગ્રોસ વાર્ષિક મૂલ્ય કેવી રીતે નક્કી કરશો ? 7
- (બ) મકાન મિલકતની કઈ આવકો કરવેરાને પાત્ર નથી ? 4
- (ક) મકાન મિલકત માટે ઉછીની લીધેલ મૂડી પર વ્યાજ અંગે જોગવાઈઓ જણાવો. 3

અથવા

શ્રી પટેલ ત્રણ મકાન મિલકત ધરાવે છે. નીચેની માહિતી પરથી પા.વ. 2013-14 મકાન મિલકતની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો. 14

વિગત	મકાન - 1 ₹	મકાન - 2 ₹	મકાન - 3 ₹
મકાનનો ઉપયોગ	ભાડે આપેલ	ભાડે આપેલ	સ્વ-રહેઠાણ
મ્યુનિસિપલ આકારણી - વાર્ષિક	54,000	1,35,000	1,80,000
ભાડું - દર મહિને	4,500	9,000	-
વ્યાજબી ભાડું - વાર્ષિક	60,000	1,26,000	-
સ્ટાન્ડર્ડ ભાડું - વાર્ષિક	63,000	-	2,10,000
મ્યુનિસિપલ કરવેરા - વાર્ષિક	3,000	6,000	3,000
			(ચૂકવવાના બાકી)
જમીન મહેસૂલ - વાર્ષિક	-	-	500
સમારકામ ખર્ચ	10,000	15,000	9,000
નહીં મળેલ ભાડું	એકમાસ	-	-
ખાલી રહ્યાનો સમય	-	એક માસ	-
બાંધકામ માટે લોનનું વ્યાજ	15,000	5,000	20,000
બાંધકામ સમય દરમ્યાન ચૂકવેલ વ્યાજ	12,000	-	30,000
બાંધકામ પૂરું થયાનું વર્ષ	2010-11	2012-13	2001-02

5. સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ સાત)

- (1) સરકારી કર્મચારીને મળેલ મનોરંજન ભથ્થું _____ સુધી કુલ પગારમાંથી કપાત તરીકે બાદ મળે છે. -
- (a) ₹ 5,000 અથવા પગારના 20% અથવા ખરેખર મળેલ ત્રણમાથી ઓછી રકમ
 (b) ₹ 5,000 અથવા પગારના 20% - બેમાંથી ઓછી રકમ
 (c) સંપૂર્ણ કરમુક્ત છે
 (d) આમાંથી કોઈ નહીં
- (2) _____ એ પ્રત્યક્ષ કરવેરા છે.
- (a) એક્સાઈઝ ડ્યુટી (b) આવકવેરા
 (c) વેટ (d) આ બધા જ
- (3) _____ ની ગણતરી માટે રહેઠાણના દરજ્જાને પાયા તરીકે ગણવામાં આવે છે.
- (a) આવકની કરપાત્રતા (b) નાગરીકત્વ
 (c) કુલ આવક (d) આમાંથી કોઈ નહિ
- (4) _____ આવક વેરાની સર્વોચ્ચ સત્તા છે.
- (a) આવકવેરા કમિશનર (b) સીધા કરવેરાનું મધ્યસ્થ બોર્ડ
 (c) એપેલેટ ટ્રીબ્યુનલ (d) સુપ્રીમ કોર્ટ
- (5) બિન-સરકારી કર્મચારીને મળેલ ગ્રેજ્યુઈટી _____ સુધી કરમુક્ત છે.
- (a) મળેલ ગ્રેજ્યુઈટી (b) ₹ 12,00,000
 (c) ₹ 10,00,000 (d) આમાંથી કોઈ નહિ
- (6) જો વ્યાજબી ભાડું ₹ 5,00,000 વાર્ષિક, મ્યુનિસિપલ મૂલ્ય ₹ 10,00,000 વાર્ષિક અને મળવાપાત્ર ભાડું ₹ 8,00,000 વાર્ષિક હોય તો પોતાના ધંધા માટે વપરાતા મકાનનું વાર્ષિક મૂલ્ય આ.વ. 2014-15 માટે _____ ગણાય.
- (a) ₹ 5,00,000 (b) ₹ 8,00,000
 (c) ₹ 10,00,000 (d) આમાંથી કોઈ નહિ
- (7) ભાડે આપેલ મકાનના ગ્રોસ વાર્ષિક મૂલ્યમાંથી સ્થાનિક વેરા બાદ કરવામાં આવે છે જો તે _____
- (a) ચૂકવવાના બાકી હોય
 (b) ભાડુઆતની ચૂકવવાની જવાબદારી હોય અને ભાડુઆત ચૂકવે તો
 (c) મકાન માલિક દ્વારા ચૂકવવામાં આવેલ હોય તો
 (d) આ બધા જ
- (8) આવકવેરા કમિશનરની નિમણૂક _____ દ્વારા કરવામાં આવે છે.
- (a) કેન્દ્ર સરકાર (b) રાજ્ય સરકાર
 (c) પ્રત્યક્ષ વેરાનું મધ્યસ્થ બોર્ડ (d) સુપ્રીમ કોર્ટ
- (9) સરકારી કર્મચારીને મળેલ પેન્શન _____ છે.
- (a) સંપૂર્ણપણે કરમુક્ત
 (b) પગારની આવક તરીકે કરપાત્ર
 (c) અન્ય સાધનની આવક તરીકે કરપાત્ર
 (d) આમાંથી કોઈ નહિ

Seat No. : _____

N32-117
December-2014
B.Com., Sem.-III
CC-203 : Taxation - I

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) Write Short notes on any two : 7
- (i) Previous Year
 - (ii) Tax Planning
 - (iii) Company
 - (iv) Casual Income
 - (v) Settlement commission
- (B) Explain in short (any two) : 4
- (i) Gujarat Value Added Tax
 - (ii) Custom Duty
 - (iii) Excise Duty
 - (iv) Service Tax
- (C) Classify followings under the definition of "person" : 3
- (i) Abhishek
 - (ii) Patel Brothers
 - (iii) Bank of Baroda
 - (iv) Gujarat University
 - (v) Ahmedabad Municipal Corporation
 - (vi) Samir and Sons

2. (A) Miss Ami is an Indian Origin. She stays at USA since last 25 years. She visited India during following period : 7

Previous Year	No. of days of stay in India
2009-10	200
2010-11	300
2011-12	180
2012-13	100
2013-14	270

Determine her residential status for A. Y. 2014-15

OR

Write short note on Incidence of Tax.

(B) State any eight fully exempted incomes. 4

(C) Write short note on any **one** : 3

(i) Permanent Account Number

(ii) Tax Deducted at Source

3. (A) Mr. Kamal, a specified employee has furnished following information of his salary income for the year ended 31-03-2014. Calculate the taxable income from salary for the A.Y. 2014-15. 7

Basic salary ₹ 25,000 p.m.

D.A. ₹ 20,000 p.m.

Medical Allowance ₹ 1,000 p.m.

City Compensatory allowance ₹ 1,500 p.m.

Commission ₹ 10,000 p.a.

Bonus ₹ 25,000 p.a.

He is provided a furnished house owned by the employer in Ahmedabad. Cost of furniture provided by the employer is ₹ 2,00,000. ₹ 2,000 is deducted from his salary per month for this perquisite. Calculate taxable value of residential accommodation for A.Y. 2014-15.

(B) Mrs. Rachita retired on 15th June, 2013 from P.K. Ltd. after 25 years and 5 months of service. She received gratuity of ₹ 8,00,000. At the time of retirement her basic salary was ₹ 20,000 p.m. and D.A. was 50% of basic salary. She received an increment of ₹ 2,000 on 1st January, 2013. There was no change in the rate of D.A. Since 1st January, 2012. D.A. is included in her salary for retirement benefit. Calculate taxable gratuity for P.Y. 2013-14. 4

(C) State any **three** exempted Perquisites from salary income. 3

OR

Mr. Premal is a specified employee working in a private company at Ahmedabad. Calculate taxable income from salary for A.Y. 2014-15. 14

(i) Basic salary ₹ 40,000 p.m. raised to ₹ 50,000 from 1st January, 2014.

(ii) Dearness Allowance 100% of salary (50% of DA is considered for retirement benefit)

(iii) Medical Allowance ₹ 400 p.m.

(iv) City Compensatory allowance ₹ 1,200 p.m.

(v) House Rent Allowance ₹ 15,000 p.m. (He paid actual rent of ₹ 12,000 p.m.)

(vi) Entertainment Allowance ₹ 3,000 p.m.

- (vii) He is given motorcar having 1500 cubic capacity with driver. Company pays ₹ 5,000 p.m. for driver's salary and ₹ 6,000 p.m. for running and maintenance. The car is used equally for personal and office purpose.
- (viii) Salary of sweeper and Watchman paid by the employer for personal use ₹ 2,000 p.m.
- (ix) Employer's contribution to Recognised Provident Fund is 14 % of salary.
- (x) Interest credited to Recognised Provident Fund at 10% p.a. ₹ 12,000.
- (xi) Hostel Allowance for 1 child ₹ 7,200 p.a.
- (xii) Gas, Water and Electricity charges paid by the employer ₹ 12,000 p.a. (50% for personal use)
- (xiii) ₹ 300 p.m. is deducted as professional tax

4. (A) How will you determine Gross Annual Value of House property let out during entire previous year 2013-14 ? 7
- (B) Which incomes from house property are not liable to Tax ? 4
- (C) State provisions for interest on borrowed capital for house property 3

OR

Shree Patel is owner of three house properties. From the following particulars relating to P.Y. 2013-14 calculate taxable income from house property : 14

Particulars	House - 1 ₹	House - 2 ₹	House - 3 ₹
Use of house	Let Out	Let Out	Self occupied
Municipal Valuation - Annual	54,000	1,35,000	1,80,000
Rent p.m.	4,500	9,000	-
Fair Rent - Annual	60,000	1,26,000	-
Standard Rent - Annual	63,000	-	2,10,000
Municipal Taxes - Annual	3,000	6,000	3,000 (Unpaid)
Land revenue - Annual	-	-	500
Repairing expenses	10,000	15,000	9,000
Unrealised rent	One month	-	-
Vacancy period	-	One month	-
Interest on loan for construction	15,000	5,000	20,000
Interest paid during pre construction period	12,000	-	30,000
Year of completion of construction	2010-11	2012-13	2001-02

5. Select the correct alternative – (any seven) :

- (1) Entertainment Allowance received by a Government employee is allowed as deduction from total salary to the extent of _____.
- (a) ₹ 5,000 or 20% of salary or Actual amount received – whichever is less.
 (b) ₹ 5,000 or 20% of salary whichever is less.
 (c) It is fully taxfree.
 (d) None of these.
- (2) _____ is direct tax.
- (a) Excise duty (b) Income tax
 (c) VAT (d) All of these
- (3) Residential status is the base for calculating _____.
- (a) Taxability of income (b) Citizenship
 (c) Total income (d) None of these
- (4) _____ is supreme authority of income tax.
- (a) Commissioner of Income tax (b) CBDT
 (c) Appellate Tribunal (d) Supreme court
- (5) Gratuity received by Non-Government employee is tax free up to _____.
- (a) Gratuity received (b) ₹ 12,00,000
 (c) ₹ 10,00,000 (d) None of these
- (6) Net Annual Value of House Property used for self-business is ₹ _____ for A.Y. 2014-15, if Fair Rent is ₹ 5,00,000 p.a., Municipal Valuation is ₹ 10,00,000 p.a. and Rent receivable is ₹ 8,00,000 p.a.
- (a) 5,00,000 (b) 8,00,000
 (c) 10,00,000 (d) None of these
- (7) Local tax is deducted from gross value of let out house property if _____.
- (a) It is due but not paid
 (b) It is responsibility of the tenant to pay and paid by the tenant
 (c) It is paid by the owner
 (d) All of these
- (8) Commissioner of Income Tax is appointed by _____.
- (a) Central Government (b) State Government
 (c) CBDT (d) Supreme court
- (9) Pension received by government employee is _____.
- (a) Fully Tax Free
 (b) Taxable as Salary Income
 (c) Taxable as Income form Other Sources
 (d) None of these