MAC-903 | Seat No.________

B. Com. (Sem. III) Examination

October / November - 2018

CC - 203 : Taxation - I

Time : 3 Hours] [Total Marks : 70

સૂચના : દરેક પ્રશ્નના ગુણ સરખા છે.

1 માગ્યા પ્રમાણે જવાબ આપો : (કોઈપણ **ચાર**) 14

(1) આકસ્મિક આવક (Casual Income)

(2) અંશતઃ ખેતીની આવક

(3) સમાધાન પંચ

(4) શ્રીમાન આયુષ્યમાન ભારતમાં નીચેના સમયગાળા માટે હાજર રહેલ છે :

પાછલું વર્ષ	**ભારતમાં હાજર દિવસો**
2014-15	68
2015-16	198
2016-17	102
2017-18	58

તેમનો આ.વ. 2018-19નો રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો.

(5) શ્રી પિનાકીન 34 વર્ષ અને 6 માસની નોકરી પછી તા. 31-03-2018 ના રોજ નિવૃત્ત થાય છે. તે જ દિવસે તેમને ગ્રેજ્યુઈટી તરીકે રૂ. 14,33,500 મળે છે. નિવૃત્તિ અગાઉના 10 માસનો સરેરાશ માસિક પગાર રૂ. 80,000 મળતો હતો. શું તેમને મળેલી ગ્રેજ્યુઈટી કરમુક્ત ગણાશે ? જો તેમને રૂ. 9,00,000 ની ગ્રેજ્યુઈટી મળી હોત તો ... પરિસ્થિતિમાં શું ફેર પડયો હોત ?

(6) સંપૂર્ણપણે કરમુક્ત ભથ્થાંઓ જણાવો : (ગમે તે **ચાર**)

(7) મકાન મિલકતના ચોખ્ખા વાર્ષિક મૂલ્યમાંથી મજરે મળતી રકમો.

2 નીચેની આપેલી માહિતી પરથી શ્રીમાન મગનભાઈ પ્રજાપતિ કે જેઓ મુંબઈ ખાતે વિશિષ્ટ કર્મચારી છે, તેમની પાછલા વર્ષ 2017-18 અર્થાત આકારણી વર્ષ 2018-19 માટે પગારની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો : 14

(1) મૂળ પગાર : તેઓ તા. 01-07-2013ના રોજ રૂ. 40,000 - 4,000 - 52,000 - 10,000 - 1,12,000ના ધોરણે નોકરીમાં જોડાયા હતા. ઈજાફાની તારીખ દર વર્ષે 1લી જુલાઈના રોજ ધ્યાનમાં લેવાય છે.

(2) મોંઘવારી ભથ્થું : રૂ. 3,40,800.

(3) બોનસ અને કમિશન : રૂ. 64,400.

(4) મનોરંજન ભથ્થું : માસિક રૂ. 4,000.

(5) બાળકો અંગે શિક્ષણ ભથ્થું : માસિક રૂ. 2,400 (બે બાળકો છે)

(6) માલિકે ફર્નિચર સાથે તેમને રહેઠાણ માટેનું મકાન આપેલ હતું. જેનું માસિક રૂ. 16,000 ભાડું માલિક ચૂકવે છે. માલિકે તદુપરાંત રહેઠાણમાં સજાવટ માટે, ફર્નિચર રૂ. 6,80,000 માં ખરીદીને પૂરાં પાડેલ હતાં.

(7) માલિકે તેમને ડ્રાઈવર સહિતની મોટરકારની સગવડ પૂરી પાડેલ હતી જેનો બધોજ ખર્ચ માલિક ચૂકવે છે. મોટરકાર ઓફિસ તેમજ અંગત વપરાશ માટે ઉપયોગમાં લેવાય છે. મોટરકાર 1.8 હોર્સ પાવરનું એન્જિન ધરાવે છે.

(8) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં માલિકનો ફાળો મૂળ પગારના 14% છે.

(9) તેમના માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડ ખાતામાં 9.5% લેખે રૂ. 20,900 વ્યાજ જમા થયેલ હતું.

(10) માલિકે તેમના પગારમાંથી મૂળ પગારના 14% લેખે પ્રોવિડન્ટ ફંડ કપાત કરેલ છે.

(11) પ્રોફેશનલ ટેક્ષ કપાત રૂ. 2,400 (વાર્ષિક) કરેલ છે.

(12) રહેઠાણના ભાડા પેટે તેમના મૂળ પગારના 10% લેખે ભાડાની વસૂલાત કરવામાં આવે છે.

(13) વર્ષ દરમિયાન વધારે ચૂકવાયેલ કમિશન રૂ. 8,400ની વસૂલાત કરેલ છે.

3 શ્રીમાન રાકેશ શાહની મકાન મિલકતોની નીચે આપેલ વિગતો પરથી આ.વ. 2018-19 માટે તેમની મકાન મિલકતોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો : 14

(1) **ભાડે આપેલ મકાન :**

(i) મ્યુનિ. આકારણી મુજબનું વાર્ષિક મૂલ્ય રૂ. 3,60,000 (જેના 20% લેખે મ્યુનિ. વેરાની રકમ ચૂકવી છે.) વાર્ષિક ભાડું રૂ. 5,28,000; રેન્ટ કન્ટ્રોલ એક્ટ હેઠળ નિર્ધારણને પાત્ર મૂલ્ય રૂ. 4,80,000 ; ખરેખર વાર્ષિક ભાડાનો દર રૂ. 5,76,000.

(ii) પાછલા વર્ષ દરમિયાન તે મકાન પાંચ માસ માટે ખાલી રહ્યું હતું. અને એક માસનું ભાડું વસૂલ થઈ શકે તેમ નથી.

(iii) મકાનના બાંધકામ માટે લીધેલી લોનનું વ્યાજ : બાંધકામ પૂરું થયા પહેલાંના મૂડીકૃત વ્યાજના 1/5 ભાગનો હપ્તો રૂ. 12,000 અને પાછલા વર્ષનું કુલ બાકી વ્યાજ રૂ. 28,000.

(2) **અંગત રહેઠાણ માટેનું મકાન :**

(i) આ મકાનનું બાંધકામ તા. 30-09-2014નાં રોજ પૂરું થયું હતું અને તે તારીખથી અગાઉની 31મી માર્ચ સુધીનું બાંધકામ માટે લીધેલી લોનનું કુલ વ્યાજ રૂ. 60,000 હતું. (લોન તા. 01-01-2012ના રોજ લીધેલ હતી.)

(ii) વર્ષ 2017-18 દરમિયાન બીજા માળના બાંધકામ માટે નવી લોન લીધી હતી અને તેનું ચૂકવવાનું બાકી વ્યાજ રૂ. 92,000 હતું.

(iii) વર્ષ 2017-18 દરમિયાન પ્રથમ માળના બાંધકામ વાસ્તુશાસ્ત્રની દ્રષ્ટિએ જરૂરી ફેરફારો કરાવવા માટે અને મરામત ખર્ચ માટે લીધેલી લોનનું બાકી વ્યાજ રૂ. 65,000 હતું.

અથવા

3 માસુમબેન પટેલ ચાર મકાનો ધરાવે છે જેની વિગતો નીચે મુજબ છે : 14

વિગત	મકાન - 1 રૂ.	મકાન - 2 રૂ.	મકાન - 3 રૂ.	મકાન - 4 રૂ.
(1) મ્યુનિ. આકારણી	1,80,000	1,20,000	2,43,000	2,16,000
(2) વાજબી ભાડું	1,35,000	1,26,000	2,70,000	1,95,000
(3) મળવાપાત્ર ભાડું (માસિક)	13,500	–	–	–
(4) મ્યુનિ. ટેક્ષ (ભરેલ)	10%	2.5%	10%	2.5%
(5) સ્ટાન્ડર્ડ રેન્ટ	1,71,000	–	–	–
(6) બાંધકામ માટેની લોન પર વ્યાજ (ચૂકવવાનું બાકી)	30,000	15,000	–	18,000
(7) બાંધકામ સમય દરમિયાન ચૂકવેલ વ્યાજ (મૂડીકૃત)	30,000	15,000	–	12,000
(8) મ્યુનિ. ટેક્ષ ભરવા માટે લીધેલ લોન પર વ્યાજ	200	300	–	–
(9) મળવાનું બાકી ભાડું	7,200	–	–	–
(10) મકાનનો ઉપયોગ	રહેઠાણ માટે ભાડે	અંગત રહેઠાણ માટે	અંગત ધંધા માટે	અંગત રહેઠાણ માટે
(11) બાંધકામ પૂરું થયાનું વર્ષ	2015-16	2013-14	2013-14	2014-15

માસુમબેન પટેલની આ.વ. 2018-19 માટે મકાન મિલકતની કરપાત્ર આવક શોધો.

4 ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે બે) 14

(1) કરદાતા

(2) આકારણી વર્ષ અને પાછલું વર્ષ ઉદાહરણ સાથે

(3) ખેતીની આવક

(4) ડિવિડન્ડ.

અથવા

4 (અ) કરવેરા આયોજનના હેતુઓ જણાવો. 4

(બ) નીચેના પદ સમજાવો : (કોઈપણ **બે**) 10

(1) કર પરિવર્જનનો ખ્યાલ

(2) બિન-ખેતીની આવક

(3) પરોક્ષ કરવેરા

(4) કરચોરી

5 (અ) કુમારી વિદ્યા પટેલની પાછલા વર્ષ 2017-18 દરમિયાનની આવકની વિગતો નીચે પ્રમાણે છે : 7

(1) કરપાત્ર પગાર .... રૂ. 7,20,000

(2) બેંક થાપણ પર મળેલ વ્યાજ (જે પૈકી રૂ. 45,000 વિદેશી બેંક થાપણનું છે.) .... રૂ. 60,000

(3) પેરિસ (ફ્રાન્સ) સ્થિત ધંધાનો નફો (ધંધાનું સંચાલન ભારતમાંથી થાય છે.) ...... રૂ. 6,00,000

(4) ભૂતપૂર્વ માલિક પાસેથી પેરિસ (ફ્રાન્સ) માં પ્રાપ્ત કરેલ પેન્શનની રકમ .... રૂ. 11,25,000

(5) પેરિસ (ફ્રાન્સ)માં કમાયેલ ખેતીની આવક .... રૂ. 7,50,000

(6) મુંબઈમાં ચાલતા ધંધામાંથી કમાયેલ નફો (50% રકમ પેરિસ (ફ્રાન્સ)માં મળેલ છે. અને ધંધાનુ સંચાલન પેરિસ (ફ્રાન્સ)માંથી થાય છે.) .... રૂ. 8,40,000

આ.વ. 2018-19 માટે નીચે જણાવેલ સંજોગોમાં કુલ ગ્રોસ આવકની ગણતરી કરો.

(1) જો તેઓ ''સામાન્ય રહીશ'' હોય ત્યારે ....

(2) જો તેઓ માત્ર ''રહીશ'' હોય ત્યારે ....

(3) જો તેઓ ''બિન રહીશ'' હોય ત્યારે ....

અથવા

(અ) શ્રી રાજેશ ભાટી રબર, ચા અને કોફીની ખેતી માટેની જમીનની માલિકી ધરાવે છે. આ દરેકમાંથી તેઓ આવક મેળવે છે. આ ઉપરાંત, તેઓ છોડ ઉગાડીને તેનું વેચાણ કરે છે. તા. 31-03-2018ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની નીચેની વિગતો પરથી આ.વ. 2018-19 માટે તેમની ''બિન-ખેતીની આવકો'' નક્કી. કરો. 7

રબરના ઉત્પાદનના વેચાણની આવક .... રૂ. 12,00,000

કોફી ઉગાડીને મૂળભૂત પ્રક્રિયા (Coffee grown and cured) .... રૂ. 7,00,000

ચાના ઉત્પાદનના વેચાણની આવક .... રૂ. 8,00,000

નર્સરીમાં છોડ ઉગાડીને તેના વેચાણમાંથી આવક....... રૂ. 1,50,000

(બ) ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે **બે**) 7

(1) કાયમી ખાતા નંબર (PAN)

(2) મૂળ સ્થાનેથી કર કપાત (TDS)

(3) નિયમિત આકારણી.

ENGLISH VERSION

Instruction : All questions carry equal marks.

1 Answer the following as directed : (any **four**) **14**

(1) Casual Income

(2) Semi-Agricultural Income

(3) Settlement commission

(4) Mr. Ayushman remained present in India only for the following period :

Previous Year	**Days of Presence In India**
2014-15	68
2015-16	198
2016-17	102
2017-18	58

Find out his residential status for the A.Y. 2018-19.

(5) Shri Pinakin employed in a firm retires after 34 years and 6 months of service on 31-03-2018 and receives a gratuity of Rs. 14,33,500. His average monthly salary for the ten months before the month of retirement was Rs. 80,000. Is the amount of gratuity received by the assessee exempted from tax ? Would it make any difference if he had received a gratuity of Rs. 9,00,000 ?

(6) State the fully exempted allowances (any **four**).

(7) Allowable deductions under the head "Income from house property".

2 Compute the salary income of a specified employee, Shri Maganbhai Prajapati for the previous year 2017-18 relevant to A.Y. 2018-19 from the following data made available to you : **14**

(1) Basic Salary : He joined on 01-07-2013 in the grade 40,000 – 4,000 – 52,000 – 10,000 – 1,12,000. The increment falling due on 1st July every year.

(2) Dearness allowances : Rs. 3,40,800.

(3) Bonus and Commission : Rs. 64,400.

(4) Entertainment allowance : Rs. 4,000 per month.

(5) Children education allowance : Rs. 2,400 per month (for two children)

(6) The employer has provided him a flat (plus furniture) for which the employer pays rent of Rs. 16,000 per month. The employer has purchased and provided furniture of Rs. 6,80,000.

(7) The employer has provided car with driver and all expenses are born by the employer. The car is for office and private use and has 1.8 H.P. cubic capacity of engine.

(8) The employer contributes @ 14% of basic pay towards his recognised provident fund.

(9) Interest credited to his R.P.F. account @ 9.5% is Rs. 20,900.

(10) The employer has made the deductions from his pay employees provident fund contribution @ 14% of basic pay.

(11) Professional Tax Rs. 2,400 (annual) paid.

(12) Recovery of token money for rent accommodation @10% of basic salary.

(13) Recovery of excess commission paid during the year Rs. 8,400.

3 From the following details of house property of Shri Rajesh Shah compute his taxable income of A. Y. 2018-19 under the head "Income from house property." **14**

(1) **Let out house :**

(i) Annual value as per municipal records Rs. 3,60,000 (20% of which is paid as municipal taxes); Anuual fair rent is Rs. 5,28,000 ; value determinable under the rent control Act is Rs. 4,80,000; Actual rate of annual rent is Rs. 5,76,000.

(ii) The house remained vacant for five months during the previous year and one month's rent is irrecoverable.

(iii) Interest on loan taken for construction : (1/5th of capitalised interest) of pre-construction period Rs. 12,000 and total unpaid interest of the previous year Rs. 28,000.

(2) **Self-residential House :**

(i) Construction of the house was completed on 30-09-2014 and total interest on loan taken for construction accumulated up to the date of completion of construction of Rs. 60,000 (Loan was taken on 01-01-2012)

(ii) During 2017-18 a fresh loan was taken to construct the second floor and its outstanding interest amounted to Rs. 92,000.

(iii) During 2017-18 another loan was taken to make repairs and alteration (required as per 'Vastu Shastra') on 1st floor and its outstanding interest amounted to Rs. 65,000.

OR

3 Masumben Patel owns four houses, the details of which are as under : **14**

Particulars	House – 1 Rs.	House - 2 Rs.	House - 3 Rs.	House - 4 Rs.
(1) Municipal Valuation	1,80,000	1,20,000	2,43,000	2,16,000
(2) Fair Rent	1,35,000	1,26,000	2,70,000	1,95,000
(3) Rent Receivable (Monthly)	13,500	–	–	–
(4) Municipal tax (Paid)	10%	2.5%	10%	2.5%
(5) Standard Rent	1,71,000	–	–	–
(6) Interest on loan taken for construction (due)	30,000	15,000	–	18,000
(7) Interest paid during construction period (Capitalised)	30,000	15,000	–	12,000
(8) Interest on loan taken for payment of muni. taxes	200	300	–	–
(9) Outstanding Rent	7,200	–	–	–
(10) Nature of occupation	let out for Residence	self-occupied	for own business	self-occupied
(11) Year of completion of construction	2015-16	2013-14	2013-14	2014-15

Compute the taxable income from house property of Masumben Patel for the A.Y. 2018-19.

4 Write short notes : (any **two**) **14**

(1) Assessee

(2) Assessment year and previous year (with examples)

(3) Agriculture Income

(4) Dividend.

OR

4 (a) States objectives of Tax Planning. **4**

(b) Explain the following terms : (any **two**) **10**

(1) Tax Avoidance

(2) Non-agricultural income

(3) Indirect Taxes

(4) Tax evasion.

5 (a) Following are the incomes of Miss Vidhya Patel during the previous year 2017-18. 7

(1) Salary (Taxable) .... Rs. 7,20,000

(2) Interest on Bank Deposit (Out of which Rs. 45,000 is received from foreign banks) .... Rs. 60,000

(3) Profit from the business in Perish (France) (Business is controlled from India) .... Rs. 6,00,000

(4) Pension from the former employer in India received in Perish .... Rs. 11,25,000

(5) Agricultural income earned in Perish .... Rs. 7,50,000

(6) Profit from the business at Bombay (Controlled from Perish and 50% of the profit is received in Perish) .... Rs. 8,40,000

Find the total gross Income for A.Y. 2018-19.

(1) If she is an ordinary resident.

(2) If she is a resident but not ordinary resident.

(3) If she is a non-resident.

OR

(a) Shri Rajesh Bhati had estates in Rubber, Tea and Coffee. He derives income from them. He had also nursery where in he grows plants and sells. For the previous year ending March 31, 2018, he furnishes the following particulars of his source of income from estates and sale of plant. You are requested to compute the taxable income for the A.Y. 2018-19. 7

(i) Sale income from manufacture of rubber .... Rs. 12,00,000

(ii) Sale income from manufacture of Coffee grown and cured .... Rs. 9,00,000

(iii) Income from manufacture of Tea .... Rs. 8,00,000

(iv) Sale of plants from nursery .... Rs. 1,50,000

(b) Write short notes : (any **two**) 7

(1) Permanent Account Number (PAN)

(2) Tax deducted at source (TDS)

(3) Regular Assessment.