MAV-002-001304 Seat No. ________

B. Com. (Sem. III) (CBCS) Examination

October / November – 2016

Income Tax - I

(New Course)

Faculty Code : 002
Subject Code : 001304

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours] [Total Marks : **70**

સૂચના : બધા જ પ્રશ્નોના જવાબ આકારણી વર્ષ ૨૦૧૬-૧૭ની લાગુ પડતી જોગવાઈઓ મુજબ આપવાના છે.

૧ શ્રી મહેશભાઈ નાણાવટી, મુંબઈની કંપનીમાં મેનેજિંગ ડિરેક્ટર છે. નાણાકીય વર્ષ ૨૦૧૫-૧૬ની તેમની નીચે આપેલી વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૧૬-૧૭ માટે કરપાત્ર પગારની ગણતરી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો અને કલમ ૮૦-સી હેઠળ રોકાણ નક્કી કરો : ૨૦

(૧) મૂળ પગાર રૂ. ૩,૫૦,૦૦૦

(૨) મોંઘવારી ભથ્થું - મૂળ પગારના ૧૦% (નિવૃત્તિના લાભો માટે ધ્યાનમાં લેવાય છે.)

(૩) કમિશન રૂ. ૧૩,૭૫૦

(૪) બોનસ રૂ. ૧૦,૦૦૦

(૫) મદદનીશ ભથ્થું રૂ. ૧૨,૦૦૦

(૬) સીટી કમ્પેન્સેટરી એલાઉન્સ રૂ. ૧૦,૦૦૦

(૭) ઘરભાડાં ભથ્થું - વાર્ષિક રૂ. ૬૦,૦૦૦ (ખરેખર ચૂકવેલ ભાડું માસિક રૂ. ૭,૦૦૦)

(૮) ઘરઘાટીના પગાર અંગે માલિકે ચૂકવેલ રકમ રૂ. ૧૪,૪૦૦

(૯) અંગત વપરાશ માટે મફત ગૅસ-વીજળીની સવલત અંગે માલિકે ચૂકવેલ ખર્ચ રૂ. ૬,૨૫૦.

(૧૦) ઓફિસ સમય દરમિયાન અંશતઃ મફત ભોજનની સગવડ (૨૦૦ દિવસ માટે ભોજનદીઠ રૂ. ૧૦૦ લેખે ખર્ચ થયો છે, જે કંપનીએ ભોગવેલ છે) આ અંગે ભોજનદીઠ રૂ. ૩૦ની ટોકન રકમ પગારમાંથી કાપી લેવામાં આવી છે.

(૧૧) માલિકે ૧.૪ સીસીના એન્જિનની મોટરકાર (ડ્રાઈવર સાથે) આપેલ છે. આ ગાડીનો ઉપયોગ અંશતઃ ધંધા માટે અને અંશતઃ ખાનગી હેતુ માટે થાય છે. આ અંગેના બધા ખર્ચ કર્મચારી ભોગવે છે.

(૧૨) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં કંપનીનો ફાળો રૂ. ૫૬,૨૫૦

(૧૩) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં વાર્ષિક ૧૦.૫%ના દરે જમા થયેલું વ્યાજ રૂ. ૨૩,૧૦૦

(૧૪) કર્મચારીએ ચૂકવેલ વ્યવસાયવેરો રૂ. ૨૦૦ (માસિક)

(૧૫) તેમનાં રોકાણો નીચે મુજબ હતાં -

- જીવન વીમા પ્રીમિયમ - રૂ. ૪૦,૦૦૦
- રાષ્ટ્રીય બચતપત્ર - રૂ. ૪૫,૦૦૦
- બેંકમાં ત્રણ વર્ષ માટે ફિક્સ ડિપોઝીટ - રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦

અથવા

૧ શ્રી રમેશભાઈ અંકલેશ્વરમાં એક કંપનીના કર્મચારી છે. નીચેની વિગતો પરથી આ. વ. ૨૦૧૬-૧૭ની તેમની પગારની કરપાત્ર આવક શોધો અને કલમ ૮૦-સી હેઠળ રોકાણ નક્કી કરો : ૨૦

(૧) મૂળપગાર - રૂ. ૨૨,૦૦૦ માસિક જેમાં તા. ૧-૮-૨૦૧૫થી રૂ. ૩,૦૦૦નો વધારો કરવામાં આવ્યો.

(૨) મોંઘવારી ભથ્થું - રૂ. ૬૦,૦૦૦ (૫૦% નિવૃત્તિના લાભો માટે ધ્યાનમાં લેવાય છે).

(૩) બોનસ રૂ. ૧,૫૦૦ માસિક

(૪) તબીબી ભથ્થું - રૂ. ૩,૬૦૦

(૫) મનોરંજન ભથ્થું - રૂ. ૧૫,૦૦૦

(૬) પહેરવેશ ભથ્થું - રૂ. ૩,૦૦૦

(૭) શિક્ષણ ભથ્થું (તેમને બે બાળકો છે) - રૂ. ૫૦૦ (માસિક)

(૮) હોસ્ટેલ ભથ્થું (એક બાળક છે) - રૂ. ૫૦૦ (માસિક)

(૯) માલિકે તેમને રહેઠાણ માટે જે ફ્લેટ આપેલ છે તેનું ભાડું માસિક રૂ. ૮,૦૦૦ કંપનીએ ચૂકવેલ છે. માલિકે આ ફ્લેટની સજાવટ અંગે રૂ. ૫૦,૦૦૦ ખર્ચેલ છે અને વધારાના ફર્નિચરનું ભાડું રૂ. ૫,૦૦૦ ચૂકવેલ છે.

(૧૦) માલિકે ૧.૮ સીસીના એન્જિનની મોટરકાર (ડ્રાઈવર વિના) આપેલ છે. આ ગાડીનો ઉપયોગ અંશતઃ ધંધા માટે અને અંશતઃ ખાનગી હેતુ માટે થાય છે. આ અંગેના બધા ખર્ચ માલિક ભોગવે છે.

(૧૧) માલિક દ્વારા મૂળ પગારના ૧૪% પ્રમાણે તેમના માન્ય પ્રો. ફંડમાં ફાળો આપે છે. તેઓ પોતે પણ આટલો જ ફાળો આપે છે.

(૧૨) તેમના પ્રો. ફંડ ખાતામાં ૯.૫%ના દરે રૂ. ૧૦,૪૫૦ વ્યાજ જમા થયેલ છે.

(૧૩) તેમના પગારમાંથી નીચેની કપાતો કરવામાં આવેલી છે :

- વ્યવસાય વેરો - રૂ. ૨,૪૦૦
- મકાનની સગવડ અંગેની વસૂલાત (મૂળ પગારના ૧૦%)

(૧૪) પાછલા વર્ષ દરમ્યાન તેમણે કરેલ રોકાણ નીચે મુજબ હતું :

- બેંકમાં પાંચ વર્ષ માટે ફિક્સ ડિપોઝીટ - રૂ. ૪૫,૦૦૦
- પી.પી.એફ. - રૂ. ૩૫,૦૦૦

(૧૫) અંકલેશ્વરની ૨૦૦૧ની વસ્તી ૧૦ લાખથી ઓછી હતી.

૨ શ્રી યોગેશભાઈ પટેલ રહેઠાણનું એક મકાન ધરાવે છે. ૨૦

આ મકાનમાં ત્રણ સમાન ભાગ થાય છે. જેને રામ, શ્યામ અને ઘનશ્યામ કહી શકાય. રામમાં શ્રી યોગેશભાઈ પટેલ પોતે રહે છે, જ્યારે કે શ્યામ ભાડે આપેલ છે. જેનું માસિક ભાડું રૂ. ૧૫,૦૦૦ છે. ઘનશ્યામ પણ ભાડે આપેલ છે, જેનું માસિક ભાડું રૂ. ૧૨,૦૦૦ છે જે જાન્યુઆરી, ૨૦૧૬થી ખાલી છે.

આ મકાનની મ્યુનિસિપલ આકારણી રૂ. ૪,૫૦,૦૦૦ થાય છે. પ્રમાણિત ભાડું રૂ. ૪,૨૦,૦૦૦ જ્યારે કે વાજબી ભાડું રૂ. ૪,૮૦,૦૦૦ છે. મ્યુનિસિપલ કરવેરા ૧૦%ના દરે લાદવામાં આવે છે, જે શ્રી યોગેશભાઈ ભરે છે. વીમા પ્રીમિયમ રૂ. ૧૫,૦૦૦ ચૂકવેલ હતું. મકાન લોન પર વ્યાજ રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ થયું હતું પણ તે ચૂકવવાનું બાકી છે. મકાન લોન ૧૯૯૮માં લીધી હતી.

આકારણી વર્ષ ૨૦૧૬-૧૭ માટે શ્રી યોગેશભાઈ પટેલની મકાન મિલકતની આવકની ગણતરી કરો.

અથવા

૨ શ્રી મયંક પરમાર ચાર મકાનો ધરાવે છે. જેની વિગતો નીચે મુજબ છે : ૨૦

આ. વર્ષ ૨૦૧૬-૧૭ માટે તેમની મકાન મિલકતની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો :

વિગત	મકાન-A	મકાન-B	મકાન-C	મકાન-D
મ્યુનિસિપલ ભાડું	૭૦,૦૦૦	૪૨,૦૦૦	૬૦,૦૦૦	૭૨,૦૦૦
વાજબી ભાડું	૬૫,૦૦૦	૪૦,૦૦૦	૬૫,૦૦૦	૬૦,૦૦૦
પ્રમાણિત ભાડું	૬૭,૦૦૦	૫૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦
મળવાપાત્ર ભાડું	૭૨,૦૦૦	૩૬,૦૦૦	---	---
મ્યુનિસિપલ કરવેરા	૨.૫%	વાજબી ભાડાના ૨.૫%	૩,૦૦૦	૨૦%
મકાન લોન પર વ્યાજ	૪૦,૦૦૦	૧૭,૦૦૦	૮,૦૦૦	૩૨,૦૦૦
મકાન ખાલી રહ્યાનો સમય	૧ માસ	-	-	-
મૂડીકૃત વ્યાજ	૬,૦૦૦	૫,૦૦૦	૮,૦૦૦	-
બાંધકામ પૂર્ણ થયા વર્ષ	૨૦૧૨-૧૩	૨૦૧૦-૧૧	૨૦૧૧-૧૨	-
મકાનનો ઉપયોગ	રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ	ધંધા માટે ભાડે આપેલ	અંગત ધંધા માટે	અંગત રહેઠાણ માટે

વધારાની માહિતી :

(૧) મકાન-Aના મ્યુનિસિપલ કરવેરા અને મકાન લોન પર વ્યાજ ચૂકવેલ નથી.

(૨) મકાન-Bના મ્યુનિસિપલ કરવેરા અને મકાન લોન પર વ્યાજ મકાન માલિકે ચૂકવેલ છે.

(૩) મકાન-Cના મ્યુનિસિપલ કરવેરા ચૂકવેલ છે અને મકાન લોન પર વ્યાજ ચૂકવેલ નથી.

(૪) મકાન-Dની મકાન લોન વર્ષ ૨૦૦૮માં લીધી હતી.

૩ (અ) મૂલ્યવર્ધિત કર પદ્ધતિના ફાયદા અને ગેરફાયદા સમજાવો. ૧૦

(બ) નોંધ લખો : આવકવેરાનું પત્રક. ૫

અથવા

૩ (અ) કાયમી ખાતા નંબર વિશે વિસ્તારપૂર્વક નોંધ લખો. ૧૦

(બ) કલમ ૮૦-સી. ૫

૪ ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ **ત્રણ**) ૧૫

(૧) પાછલું વર્ષ અને આકારણી વર્ષ

(૨) કરમુક્ત આવકો (કોઈ દસ)

(૩) શખસ

(૪) કર ગણતરીની પદ્ધતિઓ

(૫) રહેઠાણનો દરજ્જો

(૬) સ્વયં-આકારણી.

ENGLISH VERSION

Instruction : Answers to all questions are to be given as per the provision applicable to the A.Y. 2016-17.

1 Shri Maheshbhai Nanavati is a managing director of a Mumbai company. From the following details of Financial Year 2015-16, compute his taxable salary of A.Y. 2016-17 and investment under section 80C. **20**

(1) Basic Salary – Rs. 3,50,000

(2) Dearness Allowance – 10% of basic salary (consider for retirement benefits)

(3) Commission – Rs. 13,750

(4) Bonus – Rs. 10,000

(5) Helper Allowance – Rs. 12,000

(6) City Compensatory Allowance – Rs. 10,000

(7) House Rent Allowance – Rs. 60,000 yearly (Actual rent paid Rs. 7,000 per month)

(8) House servant's salary paid by the employer – Rs. 14,400

(9) Payment made by the employer for free supply of gas-electricity provided for personal use - Rs. 6,250.

(10) Concessional lunch facility provided during office hours (cost per dish Rs. 100 for 200 days is borne by the company) a token amount of Rs. 30 per dish is deductible from his salary.

(11) The employer has provided a car (with driver), all expenses of maintenance are borne by the employee. The car is for office and private use and has 1.4 C.C. engine.

(12) Company's contribution to recognised provident fund – Rs. 56,250.

(13) Interest credited to recognised provident fund account at 10.5% - Rs. 23,100.

(14) Professional tax paid by employee – Rs. 200 monthly.

(15) His investments are as under :

- Life Insurance Premium – Rs. 40,000
- National Saving Certificate – Rs. 45,000
- Fix deposit in bank for three years – Rs. 1,00,000

OR

1 Shri Rameshbhai is an employee in Ankleshvar based company. Calculate taxable income of salary from the following particulars for the A.Y. 2016-17 and investment under Section 80C. **20**

(1) Basic Salary - Rs. 22,000 per month, which is increased by Rs. 3,000 from Dt. 1-8-2015.

(2) Dearness Allowance – Rs. 60,000 (50% consider for retirement benefit)

(3) Bonus – Rs. 1,500 Monthly

(4) Medical Allowance – Rs. 3,600

(5) Entertainment Allowance – Rs. 15,000

(6) Uniform Allowance – Rs. 3,000

(7) Children Education Allowance – Rs. 500 (Monthly) (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. The employer has spent Rs. 50,000 on its furnishing and also paid rent Rs. 5,000 for extra furniture.

(10) The employer has provided a car (without driver), all expenses of maintenance are borne by the employer. The car is for office and private use and has 1.8 C.C. engine.

(11) The employer contributes at 14% of basic salary towards his recognized provident fund. He also contribute the same.

(12) Interest credited to his P.F. 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 basis pay)

(14) His investments during the previous year is as under :

- Fix deposit in bank for five years – Rs. 45,000
- P.P.F. – Rs. 35,000

(15) Ankleshvar's population was less than 10 lakh in the year 2001.

2 Shri Yogeshbhai Patel owns a residential house property. It has three equal units called Ram, Shyam and Ghanshyam. Ram is self-occupied by Yogeshbhai Patel for his residential purpose. Whereas Shyam is let-out, whose monthly rent is Rs. 15,000. Ghanshyam is also let out, whose monthly rent is Rs. 12,000 which is vacant since January, 2016. **20**

Municipal value of this property is Rs. 4,50,000, standard rent is Rs. 4,20,000 whereas fair rent is Rs. 4,80,000. Municipal tax is imposed at 10% which is paid by Yogeshbhai. Insurance premium paid Rs. 15,000. Interest on Housing Loan Rs. 1,50,000, which is unpaid. Housing loan borrowed during the year 1998.

Calculate the income from house property of Shri Yogeshbhai Patel for A.Y. 2016-17.

OR

2 Shri Mayank Parmar owned four houses. Details are as under. Calculate his taxable income from house property for A.Y. 2016-17 : **20**

Particulars	House-A	House-B	House-C	House-D
Municipal Rent	70,000	42,000	60,000	72,000
Fair Rent	65,000	40,000	65,000	60,000
Standard Rent	67,000	50,000	60,000	60,000
Rent receivable	72,000	36,000	---	---
Municipal tax	2.5%	2.5% of Fair rent	3,000	20%
Interest on housing loan	40,000	17,000	8,000	32,000
Vacant Period	1 month	–	–	–
Capitalized interest	6,000	5,000	8,000	–
Construction completed in year	2012-13	2010-11	2011-12	–
Use of House	Let out for residential purpose	Let-out for business purpose	Personal business	Self-residence

Other Information :

(1) Municipal tax and Interest on housing loan of House-A is not paid.

(2) Municipal tax and Interest on housing loan of House-B paid by owner of house.

(3) Municipal tax of House-C is paid and Interest on housing loan is not paid.

(4) Housing loan of House-D borrowed during the year 2008.

3 (a) Explain merits and demerits of Value Added Tax. **10**

(b) Write note on — Income-tax Return. **5**

OR

3 (a) Write detailed note on Permanent Account Number. **10**

(b) Section 80 C. **5**

4 Write short notes : (any **three**) **15**

(1) Previous Year and Assessment Year
(2) Tax-free Income (any ten)
(3) Person
(4) Tax calculation methods
(5) Residential Status
(6) Self-Assessment.