* H C Y - 0 0 2 - 0 0 1 3 0 4 *

HCY-002-001304

Seat No. ________

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

October / November - 2017

Income Tax - I

(Old Course)

Faculty Code : 002
Subject Code : 001304

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

સૂચના : (૧) જમણી બાજુના અંક ગુણ દર્શાવે છે.
(૨) જરૂરી ગણતરી તમારા જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવવી.

૧ શ્રીમતી અંજલિ મહેતા સુરતની સનવર્લ્ડ લિ.માં સેલ્સ મેનેજર તરીકે નોકરી કરે છે. પાછલા વર્ષ ૨૦૧૬-૧૭ દરમિયાન તેમને મળેલ પગાર અને અન્ય આવકની વિગતો નીચે મુજબ છે. ૨૦

આકારણી વર્ષ ૨૦૧૭-૧૮ માટે કરપાત્ર પગારની આવકની ગણતરી કરો.

(૧) મૂળ પગાર વાર્ષિક રૂ. ૨,૪૦,૦૦૦.
(૨) મોંઘવારી ભથ્થું - મૂળ પગારના ૫૦%.
(૩) વેચાણ પર કમિશન રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦.
(૪) મેડિકલ ભથ્થું રૂ. ૧૦,૦૦૦.
(૫) વાહન-વ્યવહાર ભથ્થું માસિક રૂ. ૧,૮૦૦.
(૬) પ્રવાસ ભથ્થું રૂ. ૧૦,૦૦૦. (ખરેખર થયેલ ખર્ચ રૂ. ૮,૦૦૦)
(૭) પ્રવાસ અંગે કુલ દૈનિક ભથ્થું રૂ. ૧૨,૦૦૦. (ખરેખર થયેલ ખર્ચ રૂ. ૧૧,૦૦૦)
(૮) મનોરંજન ભથ્થું વાર્ષિક રૂ. ૬,૦૦૦.
(૯) શિક્ષણ ભથ્થું રૂ. ૬,૦૦૦. (બે બાળકો માટે)
(૧૦) હોસ્ટેલ ભથ્થું રૂ. ૭,૦૦૦. (એક બાળકો માટે)
(૧૧) રિસર્ચ આસિસ્ટન્ટ ભથ્થું માસિક રૂ. ૭૦૦. (વર્ષ દરમિયાન ખરેખર ચૂકવેલ ખર્ચ રૂ. ૧૦,૦૦૦)
(૧૨) ઘરભાડા ભથ્થું વાર્ષિક રૂ. ૭૦,૦૦૦. (ખરેખર ચૂકવેલ ભાડું માસિક રૂ. ૬,૦૦૦)
(૧૩) પાછલા વર્ષ દરમિયાન તેમણે નીચેની ચુકવણીઓ કરી હતી :
  (૧) વ્યવસાયવેરો (વાર્ષિક) રૂ. ૨,૪૦૦.
  (૨) LIC પ્રીમિયમ રૂ. ૧૨,૦૦૦.

અથવા

૧ ડૉ. મિતાલી પટેલ મોરબીની એપલ હૉસ્પિટલમાં ફરજ બજાવે છે. નીચેની વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૧૭-૧૮ માટે તેમના પગારની કરપાત્ર આવક શોધો : ૨૦

(૧) મૂળ પગાર (માસિક) રૂ. ૪૦,૦૦૦.
(૨) મોંઘવારી ભથ્થું - મૂળ પગારના ૫૦%.
(૩) બોનસ - ૨ મહિનાનો પગાર.
(૪) વાહન-વ્યવહાર ભથ્થું માસિક રૂ. ૧,૭૦૦.
(૫) બાળકોનું શિક્ષણ ભથ્થું (ત્રણ બાળકો માટે) રૂ. ૮,૦૦૦.
(૬) મનોરંજન ભથ્થું મહિને રૂ. ૫૦૦.
(૭) તેઓ મૂળ પગારના ૧૪% ફાળો માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં આપે છે. હૉસ્પિટલ તરફથી રૂ. ૬૦,૦૦૦નો ફાળો આપવામાં આવ્યો હતો.
(૮) પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં વાર્ષિક ૧૦% લેખે પાછલા વર્ષ દરમિયાન જમા થયેલ વ્યાજ રૂ. ૨૦,૦૦૦ છે.
(૯) હૉસ્પિટલ તરફથી મફત રહેઠાણ માટે બિનસજાવટવાળું મકાન મળેલ છે. જેનું વાજબી ભાડું વાર્ષિક રૂ. ૮૦,૦૦૦ છે. મોરબી શહેરની વસતિ ૧૦ લાખથી ઓછી છે.
(૧૦) તેમની ક્લબ ફી રૂ. ૧,૦૦૦ હૉસ્પિટલ દ્વારા ચૂકવાયેલ છે.
(૧૧) પાછલા વર્ષ દરમિયાન તેમણે વ્યવસાય વેરો રૂ. ૨,૪૦૦ ચૂકવ્યો હતો.

૨ શ્રીમતી અપૂર્વા કામદાર ત્રણ મકાનો ધરાવે છે, જેની માહિતી નીચે મુજબ છે : ૨૦

વિગત	*મકાન-૧*	*મકાન-૨*	*મકાન-૩*
(૧) મકાનનો વપરાશ	ભાડે આપેલ	ભાડે આપેલ	સ્વ-વપરાશ
(૨) મ્યુનિસિપલ આકારણી	૯૬,૦૦૦	૮૪,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
(૩) વાજબી ભાડું	૮૬,૦૦૦	૮૦,૦૦૦	૪૨,૦૦૦
(૪) પ્રમાણિત ભાડું	૯૦,૦૦૦	૭૬,૦૦૦	૩૮,૦૦૦
(૫) મળવાપાત્ર ભાડું - માસિક	૭,૦૦૦	૬,૫૦૦	-
(૬) મ્યુનિસિપલ કરવેરા	૫%	૫%	૫%
(૭) મકાનનું વીમા પ્રીમિયમ	૧,૦૦૦	૧,૦૦૦	૬૦૦
(૮) જમીન-મહેસૂલ	૩૦૦	૩૫૦	૨૦૦
(૯) મકાન ખાલી રહ્યાનો સમય	૧ માસ	૧૫ દિવસ	
(૧૦) હાઉસિંગ લોનનું વ્યાજ	૮,૦૦૦	૭,૦૦૦	૩,૦૦૦
(૧૧) મૂડીકૃત વ્યાજ (૧/૫ ભાગનું)	૨,૦૦૦	૨,૪૦૦	
(૧૨) બાંધકામ પૂરું થયાનું વર્ષ	૩૧-૩-૨૦૧૩	૩૧-૩-૨૦૧૪	૩૧-૩-૨૦૦૮

આકારણી વર્ષ ૨૦૧૭-૧૮ માટે શ્રીમતી અપૂર્વા કામદારની મકાન-મિલકતના શીર્ષક હેઠળની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

અથવા

૨ શ્રી દેવ ચૌધરી ત્રણ મકાનો ધરાવે છે, જેની માહિતી નીચે મુજબ છે : ૨૦

વિગત	મકાન-૧	મકાન-૨	મકાન-૩
(૧) મકાનનો વપરાશ	ભાડે આપેલ	સ્વ-વપરાશ	સ્વ-વપરાશ
(૨) મ્યુનિસિપલ આકારણી	૧,૨૦,૦૦૦	૧,૪૦,૦૦૦	૫૦,૦૦૦
(૩) વાજબી ભાડું	૧,૩૫,૦૦૦	૧,૮૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
(૪) પ્રમાણિત ભાડું	૧,૦૫,૦૦૦	૧,૬૦,૦૦૦	-
(૫) મળેલ ભાડું - માસિક	૧૦,૦૦૦	૧૨,૦૦૦	-
(૬) મ્યુનિસિપલ વેરા	૫%	૫%	૫%
(૭) મકાન ખાલી રહ્યાનો સમય	૧ માસ	-	-
(૮) હાઉસિંગ લોનનું વ્યાજ	૮,૦૦૦	૯,૦૦૦	૫,૦૦૦
(૯) મૂડીકૃત વ્યાજ (કુલ)	૮,૦૦૦	૧૨,૦૦૦	૬,૦૦૦
(૧૦) બાંધકામ પૂરું થયા તારીખ	૩૧-૩-૨૦૦૯	૩૧-૩-૨૦૧૫	૩૧-૩-૨૦૧૦

આકારણી વર્ષ ૨૦૧૭-૧૮ માટે શ્રી દેવ ચૌધરીની મકાન-મિલકતના શીર્ષક હેઠળની કરપાત્ર આવક શોધો.

૩ (અ) મૂલ્યવર્ધિત વેરાના ફાયદા અને મર્યાદાઓ જણાવો. ૧૦

(બ) આવકવેરા રિટર્ન વિશે નોંધ લખો. ૫

અથવા

૩ (અ) કાયમી ખાતા નંબર પર નોંધ લખો. ૧૦

(બ) સ્વયં આકારણી વિશે નોંધ લખો. ૫

૪ ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ **ત્રણ**) ૧૫

(૧) પાછલું વર્ષ અને આકારણી વર્ષ

(૨) કર ગણવાની પદ્ધતિઓ

(૩) ખેતીની આવક

(૪) ડિવિડન્ડની આવક

(૫) રહીશ

(૬) કલમ - ૮૦ D.

ENGLISH VERSION

Instructions :

(1) Rights side figures show marks of each question.

(2) Necessary calculation as per part of your answer.

1 Mrs. Anjali Mehta is a Sales Manager employed in Sunworld Ltd. at Surat. The details of her salary and other emoluments received during the Previous Year 2016-17 are as under. Calculate taxable income of Salary for the A.Y. 2017-18 : **20**

(1) Basic Salary Rs. 2,40,000 Per Annum.

(2) Dearness allowance - 50% of basic salary.

(3) Commission on sales Rs. 1,50,000.

(4) Medical allowance Rs. 10,000.

(5) Transport allowance Rs. 1,800 Per Month.

(6) Tour allowance Rs. 10,000. (Actual amount spent Rs. 8,000)

(7) Tour daily total allowance Rs. 12,000. (Actual amount spent Rs. 11,000)

(8) Entertainment allowance Rs. 6,000 Per Annum.

(9) Education allowance Rs. 6,000. (For 2 children)

(10) Hostel allowance Rs. 7,000. (For 1 child)

(11) Research assistant allowance Rs. 700 per month. (Actual spent Rs. 10,000 during the year)

(12) House rent allowance Rs. 70,000 per annum. (Actual rent paid Rs. 6,000 Per Month)

(13) She has made the following payments during the Previous Year :

(1) Professional Tax (Annual) Rs. 2,400.

(2) LIC Premium Rs. 12,000.

OR

1 Dr. Mitali Patel performs her duties in Apple Hospital at Morbi. Find out her taxable income from salary for the A.Y. 2017-18 from the particular given below : **20**

(1) Basic Salary Rs. 40,000 Per Month.

(2) Dearness allowance - 50% of basic salary.

(3) Bonus - salary of two months.

(4) Transport allowance Rs. 1,700 per month.

(5) Education allowance for children. (for three children) Rs. 8,000.

(6) Entertainment allowance Rs. 500 Per Month.

(7) She contributes 14% of her basic salary in the Recognized Provident Fund and Hospital Contributes Rs. 60,000.

(8) Interest credit at 10% in Recognized Provident Fund is Rs. 20,000 during the Previous Year.

(9) Hospital has provided an unfurnished house for her residence free of cost. The reasonable rent of this house is Rs. 80,000 yearly. The Population of Morbi City is less than 10 lakh.

(10) Her Club fee Rs. 1,000 are paid by the Hospital.

(11) She has paid Professional Tax Rs. 2,400 during the previous year.

2 Shrimati Apurva Kamdar owns three houses, particulars of which are as under : **20**

	Particulars	***House-1***	***House-2***	***House-3***
(1)	Use of House	Let out	Let out	Self occupied
(2)	Municipal Assessment	96,000	84,000	40,000
(3)	Fair Rent	86,000	80,000	42,000
(4)	Standard Rent	90,000	76,000	38,000
(5)	Rent receivable (monthly)	7,000	6,500	-
(6)	Municipal Tax	5 %	5 %	5 %

(7) Insurance Premium of House	1,000	1,000	600
(8) Land Revenue	300	350	200
(9) Vacancy Period	1 Month	15 Days	
(10) Housing Loan Interest	8,000	7,000	3,000
(11) Capitalized Interest (1/5 part)	2,000	2,400	-
(12) Date of Completion of Construction	31-3-2013	31-3-2014	31-3-2008

Compute the taxable income of Shrimati Apurva Kamdar under the head of income from House-Property for the A.Y. 2017-18.

OR

2 Mr. Dev Chaudhry owns three Houses. Particulars of which are as under : **20**

Particulars	***House-1***	***House-2***	***House-3***
(1) Use of House	Let Out	Self Occupied	Self Occupied
(2) Municipal Assessment	1,20,000	1,40,000	50,000
(3) Fair Rent	1,35,000	1,80,000	40,000
(4) Standard Rent	1,05,000	1,60,000	-
(5) Rent Received (monthly)	10,000	12,000	-
(6) Municipal Tax	5%	5%	5%
(7) Vacancy Period	1 month	-	-
(8) Housing Loan Interest	8,000	9,000	5,000
(9) Capitalized Interest (Total)	8,000	12,000	6,000
(10) Date of Completion of Construction	31-3-2009	31-3-2015	31-3-2010

Compute the taxable income of Mr. Dev Chaudhry under the head income from House-Property for the A.Y. 2017-18.

3 (a) State the benefits and limitations of Value Added Tax. **10**

(b) Write note on Income Tax Return. **5**

OR

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

(b) Write note on Self Assessment. **5**

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

(1) Previous Year and Assessment Year

(2) Methods of Calculation of Tax

(3) Agriculture Income

(4) Income From Dividend

(5) Resident

(6) Section 80 D.