



**PBE-002-001304**

Seat No. \_\_\_\_\_

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

**November / December - 2018**

**Income - Tax - 1**

*(Old Course)*

**Faculty Code : 002**

**Subject Code : 001304**

Time :  $2\frac{1}{2}$  Hours]

[Total Marks : 70

**સૂચના :** બધા જ પ્રશ્નોના જવાબ આકારણી વર્ષ 2018-19ની જોગવાઈ મુજબ આપવાના છે.

- 1 વિજય તલસાણીયા સુરતમાં વિશિષ્ટ કર્મચારી છે. આકારણી વર્ષ 2018-19ની 20 વિગતો પરથી કરપાત્ર પગારની આવકની ગણતરી કરો :
- (1) તેમનો તા. 01-04-2017 ના રોજ મૂળ પગાર રૂ. 15,000 હતો. જ્યારે તા. 01-01-2018 થી તેમનો મૂળ પગાર રૂ. 17,000 હતો.
  - (2) મોંઘવારી ભથ્થું - મૂળ પગારના 125%.
  - (3) બોનસ - રૂ. 50,000
  - (4) ટ્રાન્સપોર્ટ ભથ્થું દર મહિને રૂ. 1,500.
  - (5) ત્રણ બાળકો માટે શિક્ષણ ભથ્થું રૂ. 8,400 વાર્ષિક.
  - (6) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં તેઓ અને કંપની 12% ફાળો આપે છે અને 14% લેખે જમા થયેલ વાર્ષિક વ્યાજ રૂ. 14,000.
  - (7) મેડિકલ ભથ્થું દર મહિને રૂ. 1,000.
  - (8) તેમને કંપનીની માલિકીની મોટરકાર ડ્રાયવર વગર આપેલી છે. જેનો નિભાવ ખર્ચ કંપની ભોગવે છે. મોટરકારનો ઉપયોગ અંશતઃ અંગત હેતુ અને અંશતઃ ઓફિસ હેતુ માટે થાય છે. મોટરકાર 1.4 C.C. કેપેસિટી ધરાવે છે.
  - (9) ઓફિસ સમય દરમિયાન થયેલ ઈજાનું વળતર રૂ. 25,000 કંપનીએ ચૂકવ્યું.
  - (10) કુટુંબના સભ્યોની દાક્તરી સારવાર અંગે બિલની રકમ રૂ. 17,000 કંપનીએ ચૂકવી છે.

(11) વર્ષ દરમિયાન તેમણે નીચે પ્રમાણે ચુકવણી કરી છે :

વ્યવસાય વેરો	રૂ. 2,400
જીવન વીમા પ્રીમિયમ	રૂ. 27,680
P.P.F. માં ફાળો	રૂ. 70,000
હાઉસિંગ લોનનાં હપ્તાની રકમ	રૂ. 30,000

**અથવા**

1 નીચે આપેલ માહિતીના આધારે આકારણી વર્ષ 2018-19 માટે બિ.સંજયની પગારની આવકની ગણતરી કરો : **20**

- (1) મૂળપગાર દર મહિને રૂ. 25,000.
- (2) મોંઘવારી ભથ્થું મૂળ પગારનાં 125%.
- (3) બોનસ અને કમીશન રૂ. 60,000.
- (4) મનોરંજન ભથ્થું દર મહિને રૂ. 1,000.
- (5) શિક્ષણભથ્થું રૂ. 350 માસિક (તેમને એક બાળક છે.)
- (6) તેમને કંપની તરફથી એક ફ્લેટ (કંપનીની માલિકીનો) આપવામાં આવે છે. કંપનીએ ફર્નિચર બનાવવા પાછળ રૂ. 80,000 નો ખર્ચ કરેલ છે. તેઓ રાજકોટમાં નોકરી કરે છે અને ત્યાંની વસ્તી 15 લાખ કરતાં વધુ છે.
- (7) કંપની દ્વારા તેમના પરિવાર પાછળ થયેલ તબીબી ખર્ચાઓ રૂ. 15,000 ચૂકવવામાં આવેલ છે.
- (8) તેઓ અને કંપની બંને તેમનાં માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં મૂળ પગારનાં 15% ફાળો આપે છે.
- (9) તેમનાં માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં વાર્ષિક 12% લેખે જમા થયેલ વ્યાજ રૂ. 12,000 છે.
- (10) કંપનીએ તેનાં મૂળ પગારમાંથી વ્યવસાય વેરો રૂ. 2,400 (વાર્ષિક) કપાત કરેલ છે.
- (11) પાછળનાં વર્ષ દરમિયાન તેમને નીચે આપેલ જામીનગીરીઓમાં નીચે મુજબ રોકાણ કરેલું હતું :
  - (a) નેશનલ સેવીંગ સર્ટિફિકેટસ રૂ. 45,000
  - (b) SBI ની રાજકોટની મુખ્ય શાખામાં પાંચ વર્ષ માટે ફિક્સ ડિપોઝીટ રૂ. 45,000

2 શ્રી લાલસિંહની માલિકીના ત્રણ મકાનો છે. તા. 31-03-2018 ના રોજ પુરાં 20

થતાં વર્ષની મકાનની વિગતો નીચે મુજબ છે :

વિગતો	મકાન નં-1	મકાન નં-2	મકાન નં-3
	રૂ.	રૂ.	રૂ.
(1) મકાનનો વપરાશ	રહેઠાણ માટે ભાડે	સ્વ-રહેઠાણ	સ્વ-રહેઠાણ
(2) અપેક્ષિત ભાડું (વાર્ષિક)	1,15,000	90,000	60,000
(3) પ્રમાણિત ભાડું (વાર્ષિક)	1,00,000	—	—
(4) મ્યુનિ. વેરા 10% લેખે	12,000	8,000	4,000
(5) વીમા પ્રીમિયમ	6,000	5,000	5,000
(6) મકાન લોનનું વ્યાજ	20,000	32,000	13,000
(7) મ્યુનિ. વેરા ચૂકવવા લીધેલ લોનનું વ્યાજ	1,500	1,000	1,000
(8) ભાડા વસૂલાતનો ખર્ચ	3,000	—	—
(9) બાંધકામ પૂરું થયાનું વર્ષ	2014-15	2015-16	2016-17

વધારાની માહિતી :

(1) મકાન નં-1 નું માસિક ભાડું રૂ. 10,000 રાખેલ છે.

(2) મકાન નં-1 તા. 28-2-2018નાં રોજ મકાન ખાલી કરી દીધેલ છે.

શ્રી લાલસિંહની આ.વ. 2018-19 માટે મકાન-મિલકતની કરપાત્ર આવકની  
ગણતરી કરો.

અથવા

2 શ્રી પંચમ કુમાર ત્રણ મકાનોનાં માલિક છે. જેની માહિતી નીચે મુજબ છે : 20

વિગત	મકાન-A રૂ.	મકાન-B રૂ.	મકાન-C રૂ.
(1) વાજબી ભાડું (વાર્ષિક)	18,000	15,000	12,000
(2) મ્યુ. આકારણી	15,000	20,000	10,000
(3) પ્રમાણિત ભાડું	16,000	—	10,000
(4) મ્યુનિ. કરવેરા	10%	2,000	1,500
	(માલિકે ચૂકવેલ)	(ચૂકવવાનાં બાકી)	
(5) ખરેખર ભાડું (માસિક)	2,000	1,500	1,000
(6) સમારકામ ખર્ચ	1,000	—	4,000
(7) જમીન ભાડું	200	300	—
(8) લોનનું વ્યાજ :			
(i) બાંધકામ માટે	10,000	—	—
	(ચૂકવવા બાકી)		
(ii) પુત્રીના લગ્ન પ્રસંગે	—	6,000	—
(9) ખાલી મકાન	1 માસ	—	—
(10) મકાનનો વપરાશ	રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ	ધંધા માટે ભાડે આપેલ	સ્વ-વપરાશ માટે

આકારણી વર્ષ 2018-19 માટે શ્રી પંચમ કુમારની મકાન મિલકતની આવકની ગણતરી કરો.

3 મૂલ્યવર્ધિત કર પદ્ધતિનાં ફાયદાઓ અને ગેરફાયદાઓ સમજાવો. 15

અથવા

3 કાયમી ખાતા નંબર વિશે વિસ્તારપૂર્વક નોંધ લખો. 15

4 ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈપણ ત્રણ) 15

- (1) કરમુક્ત આવકો (કોઈપણ પાંચ)
- (2) કલમ 80 C
- (3) પાછલું વર્ષ અને આકારણી વર્ષ
- (4) ભારતનાં બિન રહીશ - રહેઠાણનો દરજ્જો
- (5) કર ગણતરીની પદ્ધતિઓ.

## ENGLISH VERSION

**Instruction :** Answer all questions as per the provisions for assessment year 2018-19.

1 Vijay Talasaniya is a specified employee in Surat. **20**

Calculate taxable income of salary from the following particulars for the assessment year 2018-19.

- (1) His basic salary per month Rs. 15,000 from 1-4-2017 but his basic salary was Rs. 17,000 per month from 01-01-2018.
- (2) Dearness Allowance 125% of basic salary.
- (3) Bonus Rs. 50,000
- (4) Transport Allowance Rs. 1,500 per month.
- (5) Education Allowance Rs. 8,400 p.a. for three children.
- (6) He and the company contribute in recognized Provident Fund 12% and interest credited to recognized Provident Fund at 14% amount to Rs. 14,000.
- (7) Medical Allowance Rs. 1,000 p.m.
- (8) The company has provided a car without driver; all expenses of maintenance are borne by the company. The car is for office use and private use and has 1.4 cubic liter capacity.
- (9) The company has paid Rs. 25,000 for compensation of injuries occurred during the office hours.
- (10) The company has paid Rs. 17,000 for family members medical treatment.
- (11) During the year he has paid :

Profession tax	Rs. 2,400
Life Insurance Premium	Rs. 27,680
Contribution to P.P.F.	Rs. 70,000
Repayment of Housing Loan	Rs. 30,000

**OR**

1 Compute the salary income of Mr. Sanjay for the previous year relevant to A.Y. 2018-19 from the following information. 20

- (1) Basic salary per month Rs. 25,000
- (2) Dearness allowance 125% of Basic salary.
- (3) Bonus and commission Rs. 60,000 p.a.
- (4) Entertainment allowance : Rs. 1,000 per month
- (5) Children education allowance Rs. 350 per month (He has only one child.)
- (6) The company has provided him a flat owned by the company. The company has spent Rs. 80,000 on furnishing. He is working at Rajkot and population of Rajkot is more than 15 lakhs.
- (7) The company has reimbursed the medical expenses of Rs. 15,000 incurred by him for the treatment of his family members.
- (8) He and company both has been contributing @ 15% of basic pay toward his recognized P.F.
- (9) Interest credited to his R.P.F. at 12% is Rs. 12,000.
- (10) The company has made deduction of Professional tax Rs. 2,400 (annual).
- (11) His investments during previous year are as under :
  - (a) National Saving Certificates Rs. 45,000
  - (b) Fix deposit in SBI Rajkot main branch for five years period Rs. 45,000

- 2 Shri Lalsingh owns three houses, particulars of which are 20  
as follows :

Particulars	House-1	House-2	House-3
	Rs.	Rs.	Rs.
(1) Use of house	Let out for residence	Self occupied	Self occupied
(2) Annual fair rent	1,15,000	90,000	60,000
(3) Standard rent (Annual)	1,00,000	–	–
(4) Municipal taxes (10%)	12,000	8,000	4,000
(5) Insurance Premium	6,000	5,000	5,000
(6) Interest on Housing Loan	20,000	32,000	13,000
(7) Interest on loan taken for payment of municipal tax	1,500	1,000	1,000
(8) Expenses of rent collection	3,000	–	–
(9) Year of completion of construction	2014-15	2015-16	2016-17

**Other details :**

- (1) House-1 has been let out for rent of Rs. 10,000 per month.
- (2) The tenant who was in possession of House-1 had vacated the house on 28-2-2018.

Compute taxable income from house property of Shri Lalsingh for A.Y. 2018-19.

**OR**

- 2 Shri Pancham Kumar is the owner of three houses, 20  
particulars of which are as under :

Particulars	House-A Rs.	House-B Rs.	House-C Rs.
(1) Fair Rent (annual)	18,000	15,000	12,000
(2) Municipal valuation	15,000	20,000	10,000
(3) Standard rent	16,000	–	10,000
(4) Municipal tax	10%	2,000	1,500
	(paid by owner)	(not paid)	
(5) Actual rent (per month)	2,000	1,500	1,000
(6) Repairs	1,000	–	4,000
(7) Ground rent	200	300	–
(8) Interest on Loan :			
(i) For construction	10,000	–	–
	(not paid)		
(ii) For marriage of daughter	–	6,000	–
(9) Vacant period	1 month	–	–
(10) Use of House	Let out for residence	Let out for business purpose	Self residence

Compute the income from house property of Shri Pancham Kumar for the A.Y. 2018-19.

- 3 Explain merits and demerits of Value Added Tax method. 15
- OR**
- 3 Write detailed note on Permanent Account Number. 15
- 4 Write short notes : (any **three**) 15
- (1) Any five exempted incomes.
  - (2) Section 80 C.
  - (3) Previous year and Assessment year.
  - (4) Not Resident of India (Residential status)
  - (5) Tax Calculation Methods.