



**MAG-7461**

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

**Second Year B. Com. (Non CBCS) Examination**

**February – 2018**

**Income Tax**

**(Old Course)**

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 100

**સૂચના** : બધા જ પ્રશ્નોના જવાબ આકારણી વર્ષ- 2017-18ની લાગુ પડતી જોગવાઈઓ મુજબ આપવાના છે.

- 1 શ્રી રામભાઈ અમદાવાદમાં એક કંપનીમાં કર્મચારી છે. 20
- નીચેની વિગતો પરથી આ.વ.2017-18ની તેમની પગારની કરપાત્ર આવક શોધો.
- (1) મૂળપગાર - રૂ. 1,80,000
  - (2) મોંઘવારી ભથ્થુ - રૂ. 75,200
  - (3) મનોરંજન ભથ્થુ - રૂ. 22,000
  - (4) શિક્ષણ ભથ્થુ (તેમને એક જ બાળક છે) - રૂ. 600 (માસિક)
  - (5) માલિકે તેમને રહેઠાણ માટે જે ફ્લેટ આપેલ છે તેનું ભાડું રૂ. 8,000 કંપનીએ ચૂકવેલ છે. માલિકે આ ફ્લેટની સજાવટ અંગે 2,92,000 ખર્ચેલ છે.
  - (6) માલિકે 1.7 સી.સીના એન્જિનની મોટરકાર (ડ્રાઈવર વિના) આપેલ છે. આ ગાડીનો ઉપયોગ અંશત ધંધા માટે અને અંશત ખાનગી હેતુ માટે થાય છે. આ અંગેના બધા ખર્ચ કર્મચારી ભોગવે છે.
  - (7) માલિક દ્વારા મૂળ પગારના 14% પ્રમાણે તેમના માન્ય પ્રો. ફંડમાં ફાળો આપે છે.
  - (8) તેમના પ્રો. ફંડ ખાતામાં 9.5%ના દરે રૂ. 10,450 વ્યાજ જમા થયેલ છે.
  - (9) તેમના પગારમાંથી નીચેની કપાતો કરવામાં આવેલી છે.
    - વ્યવસાય વેરો - રૂ. 200 (માસિક)
    - મકાનની સગવડ અંગેની વસૂલાત (મૂળ પગારના 10%)

**અથવા**

1 નીચેની માહિતીના આધારે મી. ચાંદ ની આકારણી વર્ષ 2017-18 માટે મકાન 20 મિલકતની આવકની ગણતરી કરો.

વિગત	A	B	C	D
(1) મ્યુનિસિપલ આકારણી મુજબનું ભાડું	32,000	34,000	33,000	29,000
(2) વ્યાજબી ભાડું	—	32,000	34,000	34,000
(3) પ્રમાણિત ભાડું	31,000	31,000	—	35,000
(4) વાર્ષિક ભાડું	33,000	—	33,000	36,000
(5) ભાડાની ધાલખાધ	1,000	—	3,000	2,500
(6) મ્યુનિસિપલ કરવેરા	3,000	2,000	3,000	4,000
(7) મકાન લોન પર વ્યાજ	5,000	7,000	6,000	8,000
(8) જમીન ભાડું	5,000	—	2,000	3,000
(9) પુત્રીના લગ્ન માટે લીધેલ લોન પર વ્યાજ	25,000	—	—	—

2 શ્રી ચિરાગભાઈ શેઠનું પાછલા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતુ નીચે પ્રમાણે છે : 20

**નફા-નુકસાન**

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
ચુકવેલ પગાર	40,000	કાર્યો નફો	1,90,000
ચુકવેલ ભાડું	20,000	કમિશન	20,000
આવકવેરો	5,000	ડિવિડન્ડ	5,000
વેચાણવેરો	3,000	બેંક F.D. વ્યાજ	7,000
ધાલખાધ	1,000	મિલકત વેચાણનો નફો	
ધાલખાધ અનામત	3,000	(કરપાત્ર)	10,000
દાન	5,000	મકાન ભાડાની આવક	12,000
સ્થાનિક કરવેરા	10,000		
ધંધાનો સામાન્ય ખર્ચ	10,000		
લોનનું વ્યાજ	14,000		
વીમા પ્રીમિયમ	6,000		

મૂડી પર વ્યાજ	14,000		
મોટરકાર ખર્ચ	24,000		
ચોખ્ખો નફો	89,000		
	<b>2,44,000</b>		<b>2,44,000</b>

**વધારાની માહિતી :**

- (1) ધાલખાધ પેટે 50% રકમ અમાન્ય ગણવાની છે.
- (2) વીમા પ્રીમિયમમાં રૂ. 2,000 LIC પ્રીમિયમના છે.
- (3) લોનના વ્યાજમાં રૂ. 7,000 મિત્ર પાસેથી લીધેલ લોન પરનું વ્યાજ છે.
- (4) સ્થાનિક કરવેરામાં રૂ. 2,000 ભાડે આપેલ મકાનના કરવેરાના છે.
- (5) શ્રી ચિરાગભાઈ શેઠ એક કંપનીમાં ખંડ સમયની નોકરી કરે છે.  
જ્યાથી તેમને માસિક રૂ. 8,000 પગાર મળે છે.
- (6) દાન માન્ય સંસ્થાને આપેલ છે.
- (7) મોટર કારની 1/3 વપરાશ અંગત હેતુ માટે ગણવાની છે. વર્ષની શરૂની ઘસારા ભાદ કિંમત 3,00,000 હતી. આ અંગે 20% ઘસારો ગણવાનો છે.

ઉપરની વિગત ઉપરથી આ.વ. 2017-18 માટે ધંધા વ્યવસાયના શિર્ષક હેઠળની આવકની ગણતરી કરો.

**અથવા**

- 2 નીચે આપેલ માહિતી પરથી શ્રી હેમેન્દ્રનું આ.વર્ષ 2017-18ના કરપાત્ર મૂડી 20 નફાની ગણતરી કરો.

ક્રમ	ખરીદ તારીખ	વેચાણ કિંમત	ફેરબદલી ખર્ચ	ખરીદ કિંમત	મિલકત	સૂચક આંક
1	1-1-1968	38,09,000	11,000	2,50,000	રહેઠાણનું મકાન	100
2	1-6-2005	3,92,640	—	1,59,040	ક્ષ કંપનીના શેર	497
3	1-3-1994	3,97,000	4,000	73,200	ચ કંપનીના શેર	244
4	1-9-1985	36,29,100	11,000	3,99,000	ઝવેરાત	133
5	1-1-2016	—	—	2,02,000	રહેઠાણનું મકાન (નવું)	—

તા. 1-11-2016ના રોજ તેમણે બધી મિલકતો વેચી નાખી. વેચેલ અંગત રહેઠાણના મકાનની તા. 1-4-1981ના રોજની બજાર કિંમત 3,00,000 હતી. બંને કંપનીના શેર સિક્યુરીટી ટ્રાન્સેક્શન ટેક્સને પાત્ર છે. નાણાકિય વર્ષ 2016-17નો સૂચક આંક 1125 છે.

- 3 નીચે આપેલ માહિતી પરથી શ્રીમતી રૂપલબેનનું આ.વર્ષ 2017-18 માટે 20  
અન્ય સાધનોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.
- (1) રિડિમેબલ ડિબેન્ચર્સનું વ્યાજ (ટી.ડી.એસ.નો દર 10%) ..... 3,600  
(2) પોસ્ટ ઓફિસ સેવિંગ ડિપોઝીટ પરનું વ્યાજ ..... 20,000  
(3) જામીનગીરી પર વ્યાજ ..... 5,000  
(4) મ્યુનિ.કોર્પો.ના બોંડ્ઝ પરનું વ્યાજ ..... 2,670  
(5) વિદેશી સરકારી જામીનગીરી પર વ્યાજ ..... 6,300  
(6) ડિવિડંડ ..... 500
- વ્યાજ વસૂલવા માટે તેમણે રૂ. 200 અને ડિવિડંડ વસૂલવા માટે રૂ. 100 બેંક કમીશન ચૂકવેલ હતું. શેરના ખરીદ-વેચાણ અંગે દલાલીના રૂ. 400 ચૂકવેલ હતા.

**અથવા**

- 3 શ્રી દીનેશની નીચે આપેલી વિગતો પરથી પાછલા વર્ષ 2016-17 માટે તેમનો 20  
રહેઠાણ વિષયક દરજ્જો નક્કી કરો.

ભારતમાં આવ્યા તારીખ	ભારતની બહાર ગયા તારીખ
1-6-2012	15-8-2012
1-3-2013	1-5-2014
21-1-2016	2-12-2016
15-3-2017	15-4-2017

- 4 (અ) મૂલ્યવર્ધિત કર પદ્ધતિના ફાયદા અને ગેરફાયદા સમજાવો. 10  
(બ) કાયમી ખાતા નંબર વિશે વિસ્તારપૂર્વક નોંધ લખો. 10

**અથવા**

- 4 (અ) કરમુક્ત આવકો લખો. (કોઈ દસ) 10  
(બ) વ્યાખ્યા આપો : 10  
(1) પાછલું વર્ષ અને આકારણી વર્ષ  
(2) શપ્સ

- 5 ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ બે) 20  
(1) સર્વિસ ટેક્સ  
(2) ઘરભાડા ભથ્થુ  
(3) મૂડીનફાના પ્રકાર  
(4) સમાધાન પંચ  
(5) ગ્રોસીંગ અપ

## ENGLISH VERSION

**Instruction :** Answer to all questions are to be given as per the provision applicable to the A.Y.-2017-18.

- 1 Shri Rambhai is an employee in Ahmedabad based Company. Calculate taxable income of salary from the following particulars for the A.Y.-2017-18 **20**
- (1) Basic Salary- Rs. 1,80,000
  - (2) Dearness Allowance - Rs. 75,200
  - (3) Entertainment Allowance - Rs. 22,000
  - (4) Children Education Allowance - Rs. 600 (Monthly)  
(He has only one child)
  - (5) The employer has provided him a flat for which the employer pays rent of Rs. 8,000 per month. The employer has spent Rs. 2,92,000 on its furnishing.
  - (6) The employer has provided a car (without driver), all expenses of maintenance are borne by the employee. The car is for office and private use and has 1.7 c.c engine.
  - (7) The employer contributes at 14% of basic salary towards his recognized provident fund.
  - (8) Interest credited to his P.F account at 9.5% is Rs. 10,450.
  - (9) The employer has made the following deductions from his salary
    - Professional Tax - Rs. 200 (Monthly)
    - Recovery of token rent for the accommodation at 10% of basis pay.

**OR**

- 1 Calculate the income from house property of Mr. Chand for A.Y.-2017-18. **20**

Particulars	A	B	C	D
(1) Municipal Rent	32,000	34,000	33,000	29,000
(2) Reasonable Rent	–	32,000	34,000	34,000
(3) Standard Rent	31,000	31,000	–	35,000
(4) Yearly Rent	33,000	–	33,000	36,000
(5) Unrealized Rent	1,000	–	3,000	2,500
(6) Municipal Tax	3,000	2,000	3,000	4,000
(7) Interest on Housing loan	5,000	7,000	6,000	8,000
(8) Ground Rent	5,000	–	2,000	3,000
(9) Interest on loan taken for daughter's marriage	25,000	–	–	–

2 Following is the Profit & Loss Account of Shri Chiragbhai Sheth : 20

**Profit & Loss Account**

Particulars	Amount (Rs.)	Particulars	Amount (Rs.)
To Salary paid	40,000	By Gross Profit	1,90,000
To Rent paid	20,000	By Commision	20,000
To Incometax	5,000	By Dividend	5,000
To Salestax	3,000	By Bank F.D.Interest	7,000
To Bad Debt	1,000	By Profit on sale of	
To Reserve for Bad Debt	3,000	Property (Taxable)	10,000
To Donation	5,000	By Rental income of	
To Local Taxes	10,000	house property	12,000
To General Expenses of business	10,000		
To Interest on loan	14,000		
To Insurance Premium	6,000		
To Interest on capital	14,000		
To Motorcar Expenses	24,000		
To Net Profit	89,000		
	<b>2,44,000</b>		<b>2,44,000</b>

**Additional Information :**

- (1) 50% bad debts are disallowed.
- (2) Insurance Premium includes Rs. 2,000 of LIC premium.
- (3) Interest on loan includes Rs. 7,000 interest on the loan taken from friend.
- (4) Local Taxes includes Rs. 2,000 tax of let out house property.
- (5) Shri Chiragbhai Sheth working part time in a company and he received Rs. 8,000 per month salary from the company.
- (6) Donation has been given to recognized institution.

- (7) The 1/3 rd use of motor car is personal. Beginning of the year, W.D.V of motorcar was Rs. 3,00,000. Calculate depreciation @ 20%.

From the above particulars, compute the income from business and profession for the A.Y-2017-18.

**OR**

- 2** Find out taxable income from capital gain for A.Y-2017-18 **20**  
of Shri Hemendra from the details given below :

Sr. No.	Date of Purchase	Sales Price	Transfer expenses	Purchase price	Assets	Index
1	1-1-1968	38,09,000	11,000	2,50,000	Residential House	100
2	1-6-2005	3,92,640	—	1,59,040	X company share	497
3	1-3-1994	3,97,000	4,000	73,200	Y company share	244
4	1-9-1985	36,29,100	11,000	3,99,000	Jewellery	133
5	1-1-2016	—	—	2,02,000	Residential house (new)	—

He sold all the assets on Dt. 1-11-2016. Market price of residential house on Dt. 1-4-1981 were Rs. 3,00,000. Shares of both companies are being charged security transaction tax. Index of F.Y-2016-17 is 1125.

- 3** From the information given below, calculate the taxable **20**  
income from other sources of Shrimati Rupalben for  
A.Y-2017-18.

- (1) Interest on Redeemable Debentures .....  
(T.D.S. rate 10%)..... 3,600
- (2) Interest on post office saving deposit .....20,000
- (3) Interest on securities ..... 5,000
- (4) Interest on Municipal Corporation Bonds ..... 2,670
- (5) Interest on foreign govt securities ..... 6,300
- (6) Dividend ..... 500

She paid Rs. 200 for collecting interest and Rs. 100 for collecting dividend as bank commission, Paid Rs. 400 commission for purchase and sales of shares.

**OR**

- 3 Determine the residential status of Shri Dinesh for the P.Y.2016-17 from the details given below : **20**

Date of arrival in India	Date of departure from India
1-6-2012	15-8-2012
1-3-2013	1-5-2014
21-1-2016	2-12-2016
15-3-2017	15-4-2017

- 4 (A) Discuss Merits and Demerits of Value Added Tax. **10**  
(B) Write detailed note on Permanent Account Number. **10**

**OR**

- 4 (A) Write exempted income (Any Ten) **10**  
(B) Define : **10**  
(1) Previous Year and Assessment Year  
(2) Person

- 5 Write short notes : (Any **Two**) **20**  
(1) Service Tax  
(2) House Rent Allowance  
(3) Types of Capital gain  
(4) Settlement Commission  
(5) Grossing Up.