



BBE-002-001304

Seat No. _____

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

July - 2021

**Income Tax - I
(Old Course)**

Faculty Code : 002

Subject Code : 001304

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

[Total Marks : 70

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

- 1 શ્રી રામભાઈ રાણાવત, અમદાવાદની કંપનીમાં ડિરેક્ટર છે. નાણાકીય વર્ષ 2016-17ની નીચે આપેલી વિગતો પરથી તેમની આકારણી વર્ષ 2017-18 માટે કરપાત્ર પગાર અને કલમ 80 સી હેઠળ રોકાણની ગણતરી કરો : **20**
- 1 મૂળ પગાર રૂ. 4,80,000
- 2 મોંઘવારી ભથ્થું..... મૂળ પગારના 20%
- 3 કમિશન રૂ. 12,500
- 4 બોનસ રૂ. 15,000
- 5 પહેરવેશ ભથ્થું રૂ. 16,000
- 6 સીટી કમ્પેન્સેટરી એલાઉન્સ રૂ. 12,000
- 7 ઘરભાડા ભથ્થું (ખરેખર ચૂકવેલ ભાડું માસિક રૂ. 7,000) વાર્ષિક રૂ. 96,000
- 8 ઘરઘાટીના પગાર અંગે માલિકે ચૂકવેલ રકમ ... રૂ. 14,400
- 9 અંગત વપરાશ માટે મફત ગેસ - વીજળીની સવલત અંગે માલિકે ચૂકવેલ ખર્ચ રૂ. 6,000
- 10 માલિકે 1.4 સી.સી.ના એન્જિનની મોટરકાર (ડ્રાઈવર સાથે) આપેલ છે. આ ગાડીનો ઉપયોગ અંશત ધંધા માટે અને અંશત ખાનગી હેતુ માટે થાય છે. મોટરકાર અંગેના બધા ખર્ચ માલિક ભોગવે છે.

- 11 માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં કંપનીનો ફાળો રૂ. 56,250.
- 12 માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં વાર્ષિક 13% ના દરે
જમા થયેલુ વ્યાજ રૂ. 26,000.
- 13 કર્મચારીએ ચૂકવેલ વ્યવસાય વેરો રૂ. 2,400
- 14 તેમના રોકાણો નીચે મુજબ હતાં :
- જીવન વીમા પ્રીમિયમ રૂ. 60,000
 - રાષ્ટ્રીય બચતપત્ર રૂ. 40,000
 - બેન્કમાં પાંચ વર્ષ માટે ફિક્સ ડિપોઝીટ રૂ. 1,00,000

અથવા

- 1 શ્રી કમલેશભાઈ રાજકોટની એક કંપનીમાં કર્મચારી છે. નીચેની વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ 2017-18ની તેમની પગારની કરપાત્ર આવક અને કલમ 80 સી હેઠળ રોકાણની ગણતરી કરો : 20
- 1 મૂળ પગાર રૂ. 32,000 માસિક
- 2 મોંઘવારી ભથ્થું રૂ. 60,000
- 3 બોનસ રૂ. 18,000
- 4 તબીબી ભથ્થું રૂ. 7,200
- 5 મનોરંજન ભથ્થું રૂ. 15,000
- 6 મુસાફરી ભથ્થું રૂ. 3,000
- 7 શિક્ષણ ભથ્થું (તેમને ત્રણ બાળકો છે.) રૂ. 500 (માસિક)
- 8 હોસ્ટેલ ભથ્થું (બે બાળક માટે) રૂ. 500 (માસિક)
- 9 માલિકે તેમને રહેઠાણ માટે જે ફ્લેટ આપેલ છે તેનું માસિક ભાડું રૂ. 10,000 કંપનીએ ચૂકવેલ છે.
- 10 માલિકે 1.8 સી.સી.ના એન્જિનની મોટરકાર (ડ્રાઈવર વિના) આપેલ છે. આ ગાડીનો ઉપયોગ અંશત ધંધા માટે અને અંશત ખાનગી હેતુ માટે થાય છે. મોટરકાર અંગેના બધા ખર્ચ કર્મચારી ભોગવે છે.

- 11 માલિક દ્વારા મૂળ પગારના 12% પ્રમાણે તેમના માન્ય પ્રો. ફંડમાં ફાળો આપે છે. તેઓ પોતે પણ આટલો જ ફાળો આપે છે.
- 12 તેમના પ્રો. ફંડ ખાતામાં 9.5%ના દરે રૂ. 10,450 વ્યાજ જમા થયેલ છે.
- 13 કર્મચારીએ ચૂકવેલ વ્યવસાય વેરો રૂ. 2,400
- 14 પાછલા વર્ષ દરમિયાન તેમણે કરેલ રોકાણ નીચે મુજબ હતું :
 - બેન્કમાં સાત વર્ષ માટે ફિક્સ ડિપોઝીટ રૂ. 45,000
 - પી.પી.એફ. રૂ. 35,000
- 15 રાજકોટની 2001ની વસ્તી 10 લાખથી વધુ હતી.

2 રાગીની ત્રણ મકાન ધરાવે છે, જેની માહિતી નીચે મુજબ છે :

20

વિગત	મકાન-1 (ભાડે આપેલ રૂ.	મકાન-2 (સ્વ વપરાશ) રૂ.	મકાન-3 (સ્વ વપરાશ) રૂ.
મ્યુનિસિપલ આકારણી	90,000	20,000	40,000
પ્રમાણિત ભાડું	1,00,000	24,000	36,000
વાજબી ભાડું	96,000	26,000	36,000
મળવાપાત્ર ભાડું (માસિક)	10,000	---	--
મ્યુનિસિપલ કરવેરા	20,000	10%	10%
			(ચૂકવવાના બાકી)
મકાનલોનનું વ્યાજ (ચૂકવવાનું બાકી)	4,000	6,000	3,000
વીમા પ્રીમિયમ	1,200	700	900
બાંધકામ પૂર્ણ થયા તારીખ	1-7-2012	31-3-2013	31-3-2012
બાંધકામ સમય દરમિયાન ચૂકવેલ લોનનું વ્યાજ	12,000	10,000	12,000

1 માસના ભાડાની રકમ 'મકાન-૧'ના ભાડુઆત પાસેથી મળેલ નથી. આકારણી વર્ષ 2017-18 માટે રાગીનીની મકાન મિલકતની આવકના મથાળા નીચે કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

અથવા

- 2 શ્રી મયુર ચાવડા ચાર મકાનો ધરાવે છે. જેની વિગતો નીચે મુજબ છે. 20
આકારણી વર્ષ 2017-18 માટે તેમની મકાન મિલકતની કરપાત્ર આવકની ગણતરી
કરો :

વિગત	મકાન-A રૂ.	મકાન-B રૂ.	મકાન-C રૂ.	મકાન-D રૂ.
મ્યુનિસિપલ ભાડું	80,000	40,000	60,000	72,000
વાજબી ભાડું	70,000	42,000	65,000	60,000
પ્રમાણિત ભાડું	72,000	45,000	60,000	60,000
મળવાપાત્ર ભાડું	72,000	42,000	---	--
મ્યુનિસિપલ કરવેરા	5%	વાજબી ભાડાના 10%	3,000	20%
મકાન લોન પર વ્યાજ	60,000	27,000	18,000	32,000
મકાન ખાલી રહ્યાનો સમય	1 માસ	-----	-----	-----
મૂડીકૃત વ્યાજ	16,000	15,000	18,000	-----
બાંધકામ પૂર્ણ થયા વર્ષ	2013-14	2011-12	2012-13	-----
મકાનનો ઉપયોગ	રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ	ધંધા માટે ભાડે આપેલ	અંગત રહેઠાણ માટે	અંગત ધંધા માટે

અન્ય માહિતી :

- (1) મકાન - Aના મ્યુનિસિપલ કરવેરા અને મકાન લોન પર વ્યાજ ચૂકવેલ છે.
 - (2) મકાન - Bના મ્યુનિસિપલ કરવેરા અને મકાન લોન પર વ્યાજ મકાન માલિકે ચૂકવેલ છે.
 - (3) મકાન - Cના મ્યુનિસિપલ કરવેરા ચૂકવેલ છે અને મકાન લોન પર વ્યાજ ચૂકવેલ નથી.
- 3 (A) મૂલ્યવર્ધિત વેરાનો દર ગણવા માટેની પદ્ધતિઓ સમજાવો. 10
(B) નોંધ લખો : આવકવેરાનું પત્રક. 5

અથવા

- 3 (A) કાયમી ખાતા નંબર વિશે વિસ્તારપૂર્વક નોંધ લખો. 10
(B) નોંધ લખો : ખેતીની આવક. 5
- 4 ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ ત્રણ) 15
(1) પાછલું વર્ષ
(2) કરમુક્ત આવકો (કોઈ દસ)
(3) કલમ 80 ડી
(4) કરગણતરીની પદ્ધતિઓ
(5) રહેઠાણનો દરજ્જો
(6) ડિવિડન્ડ.

ENGLISH VERSION

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

- 1 Shri Rambhai Ranavat is a director of a Ahmedabad company from the following details of Financial Year 2016-17, compute his taxable salary of A.Y. 2017-18 and investment under section 80C. **20**

- 1 Basic Salary Rs. 4,80,000
- 2 Dearness Allowance 20% of basic salary
- 3 Commission Rs. 12,500
- 4 Bonus Rs. 15,000
- 5 Uniform Allowance Rs. 16,000
- 6 City Compensatory Allowance Rs. 12,000
- 7 House Rent Allowance (Actual rent paid Rs 7,000 per month)..... Rs. 96,000 yearly
- 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. 6,000
- 10 The employer has provided a 1.4 c.c. engine car (with driver). The car is for office and private use. All expenses of car are borne by the employer.
- 11 Company's contribution to recognised provident fund - Rs 56,250
- 12 Interest credited to recognised provided fund account at 13% Rs. 26,000.
- 13 Professional tax paid by employee .. Rs. 2,400
- 14 His investments are as under :
 - Life Insurance Premium Rs. 60,000
 - National Savings Certificate Rs. 40,000
 - Fix deposit in bank for five years Rs. 1,00,000.

OR

1 Shri Kamleshbhai is an employee in Rajkot based company. Calculate taxable income of salary from the following particulars for the A.Y. 2017-18 and investments under section 80 C. 20

- 1 Basic Salary Rs. 32,000 per month
- 2 Dearness Allowance Rs. 60,000
- 3 Bonus Rs. 18,000
- 4 Medical Allowance Rs. 7,200
- 5 Entertainment Allowance..... Rs. 15,000
- 6 Travelling Allowance Rs. 3,000
- 7 Education Allowance
(He has three children) Rs. 500 (Monthly)
- 8 Hostel Allowance (for two child)..... Rs. 500 (Monthly)
- 9 The employer has provided him a flat for which the company pays rent of Rs. 10,000 per month.
- 10 The employer has provided a 1.8 c.c. engine car (without driver). The car is for office and private use. All expenses of car are borne by the employee.
- 11 The employer contributes at 12% of basic salary towards his recognized provident fund He also contributes the same.
- 12 Interest credited to his PF account
at 9.5% is Rs. 10,450
- 13 Professional tax paid by employee .. Rs. 2,400
- 14 His investments during the previous year are as under -
- Fix deposit in bank for
seven years Rs. 45,000
- PPF Rs. 35,000
- 15 Rajkot's population was more than 10 lakh in the year 2001.

- 2 Ragini owns three houses, particulars of which are as under :

20

<i>Particulars</i>	<i>House-1 (Let-out) Rs.</i>	<i>House-2 (Self Occupied) Rs.</i>	<i>House-3 (Self Occupied) Rs.</i>
Municipal Valuation	90,000	20,000	40,000
Standard Rent	1,00,000	24,000	36,000
Fair Rent	96,000	26,000	36,000
Rent receivable (monthly)	10,000	---	--
Municipal Taxes	20,000	10%	10% (unpaid)
Interest on housing loan (unpaid)	4,000	6,000	3,000
Insurance premium	1,200	700	900
Date of completion of construction	1-7-2012	31-3-2013	31-3-2012
Interest on loan paid during construction period	12,000	10,000	12,000

1 month rent was not received from the tenant of house-1. Compute the taxable income of Ragini under the head Income from House Property for the A.Y. 2017-18.

OR

- 2 Shri Mayur Chavda owned four houses Details are as under. Calculate his taxable income from house properties for A.Y. 2017-18 :

20

<i>Particulars</i>	<i>House-A Rs.</i>	<i>House-B Rs.</i>	<i>House-C Rs.</i>	<i>House-D Rs.</i>
Municipal Rent	80,000	40,000	60,000	72,000
Fair Rent	70,000	42,000	65,000	60,000
Standard Rent	72,000	45,000	60,000	60,000
Rent receivable	72,000	42,000	---	--
Municipal tax	5%	10% of Fair rent	3,000	20%
Interest on housing loan	60,000	27,000	18,000	32,000
Vacant Period	1 month	----	----	----
Capitalized interest	16,000	15,000	18,000	----
Construction completed in year	2013-14	2011-12	2012-13	----
Use of House	Let-out for residential purpose	Let-out for business purpose	Self-residence	Personal business

Other Information :

- (1) Municipal tax and Interest on housing loan of House - A is 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.
- 3** (A) Explain methods to charge value added tax rate. **10**
(B) Write note on - Income-tax Return. **5**
- OR**
- 3** (A) Write detail note on Permanent Account Number. **10**
(B) Write note on - Agriculture income. **5**
- 4** Write short notes : (any **three**) **15**
- (1) Previous Year
 - (2) Tax-free Income (any ten)
 - (3) Section 80 D
 - (4) Tax calculation methods
 - (5) Residential Status
 - (6) Dividend.
-