



DE-0744

M. Com. (Taxation) (Sem. I) Examination

March / April - 2016

104 - Law of Direct Taxes &
Practices Income Tax Act : Paper - I

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 70

સૂચના :

(૧)

નીચે દર્શાવેલ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી.
Fillup strictly the details of signs on your answer book.

Name of the Examination :
M. Com. (Taxation) (Sem. I)

Name of the Subject :
104 - Law of Direct Taxes & Practices Income Tax Act : Paper - I

Subject Code No. : 0 7 4 4 Section No. (1, 2,.....) : Nil

Seat No. :

Student's Signature

(૨) પ્રશ્ન નં. ૧ ફરજિયાત છે.

(૩) જમણી બાજુના અંકો પ્રશ્નના પૂરા ગુણ દર્શાવે છે.

૧ માંગ્યા મુજબ જવાબ આપો:

(અ) નીચેના પદોની વ્યાખ્યા આપો:

૨

(૧) એસેસી

(૨) શપ્સ

(બ) શ્રી કાંતીલાલ એક કંપનીમાંથી ૩૦ વર્ષ અને ૩ માસની નોકરી બાદ તા. ૧૫-૨-૧૫ના રોજ નિવૃત્ત થાય છે. તેઓને ગ્રેયુઈટી તરીકે રૂ. ૨,૫૪,૦૦૦ મળ્યા. કેલેન્ડર વર્ષ ૨૦૧૪ અને ૨૦૧૫ દરમ્યાન સરેરાશ મુળ પગાર અનુક્રમે રૂ. ૧૦,૦૦૦ અને રૂ. ૧૧,૦૦૦ હતા. કાંતીલાલ પેમેન્ટ ઓફ ગ્રેયુઈટી કાયદા હેઠળ આવતા નથી એમ ધારીને કરપાત્ર અને કરમુક્ત ગ્રેયુઈટીની ગણતરી કરો.

૪

(ક) શ્રી સુરેશભાઈએ તેમના ઘરનો ૩/૪ ભાગ માસિક રૂ. ૬,૦૦૦ના ભાડાથી આપ્યો. બાકીનો ૧/૪ ભાગ સ્વરહેઠાણ માટે છે. તેઓએ મ્યુનિસિપલ વેરા પેટે રૂ. ૧૨,૦૦૦ અને હાઉસીંગ લોનના વ્યાજ રૂ. ૧૮,૦૦૦ ચુકવ્યા. ઉપરની વિગતો પરથી મકાન મિલકતની કરપાત્ર આવક શોધો.

૪

૨ શ્રીમતી અપર્ણા ગોસ્વામી કે જેઓ એક કંપનીના મેનેજિંગ ડિરેક્ટર છે તેઓના ૧૪ પગારની આવકની માહિતિ પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૧૫-૧૬ માટે પગારની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો:

- (૧) મુળપગાર : રૂ. ૧,૭૫,૦૦૦
- (૨) બોનસ : રૂ. ૪૩,૭૫૦
- (૩) મનોરંજન ભથ્થુ : રૂ. ૫,૦૦૦
- (૪) અંગત ઉપયોગ માટે મફત ગેસ અને વિજળીની સવલત (માલિકે કરેલ ચુકવણી રૂ. ૬,૨૫૦)
- (૫) ઘરનોકરનો પગાર (જે માલિક દ્વારા પુનઃ ચુકવી આપવામાં આવ્યો) : રૂ. ૧૪,૪૦૦
- (૬) માલિક દ્વારા ચલાવાતી શૈક્ષણિક સંસ્થામાં ત્રણ બાળકોને મફત શિક્ષણ; આ માટેનો કંપનીએ ભોગવેલ ખર્ચ રૂ. ૩૮,૦૦૦; જેમાંથી રૂ. ૧,૫૦૦ તેણીના પગારમાંથી કાપવામાં આવેલ છે.
- (૭) ઓફીસના સમય દરમિયાન રાહતદરે જમવાની સવલત (એક થાળીનો ખર્ચ રૂ. ૮૦; ૨૮૦ દિવસ માટે જે ખર્ચ કંપની ઉઠાવે છે) દરેક થાળી દીઠ રૂ. ૧૦ તેણીના પગારમાંથી કાપવામાં આવેલ છે.
- (૮) મહાબળેશ્વરમાં મફત હોલીડે હોમની સવલત (કંપની દ્વારા કરવામાં આવેલ ખર્ચ રૂ. ૧૨,૦૦૦)
- (૯) કંપની દ્વારા અંગત રસોયા અને વોયમેનનો ચુકવેલ પગાર અનુક્રમે રૂ. ૮,૬૦૦ અને રૂ. ૧૮,૦૦૦ છે.
- (૧૦) માલિક દ્વારા આપવામાં આવેલ અંગત ક્રેડીટ કાર્ડ દ્વારા શ્રીમતી ગોસ્વામીએ રૂ. ૧૭,૫૦૦ની અંગત વપરાશની ચીજો ખરીદી.
- (૧૧) કંપનીએ તેણીને રૂ. ૨૨,૪૦૦માં એક કાર આપી છે. આ કારની મુળકિંમત રૂ. ૨,૫૦,૦૦૦ છે. કંપની દ્વારા આ કાર છેલ્લા ૪ વર્ષથી ઉપયોગમાં લેવામાં આવી હતી (ઘસારો ૨૦%ના દરે ઘટતી જતી બાકીની પદ્ધતિએ ગણાય છે.)
- (૧૨) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં કંપનીનો ફાળો : રૂ. ૨૬,૨૫૦
- (૧૩) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં કર્મચારીનો ફાળો : રૂ. ૩૦,૬૨૫
- (૧૪) તેણીનાં પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ૧૦.૫% લેખે વર્ષ દરમિયાન જમા થયેલ વ્યાજ : રૂ. ૨૩,૧૦૦
- (૧૫) વર્ષ દરમિયાન તેણી દ્વારા PPFમાં જમા કરાવેલ રકમ : રૂ. ૩૦,૦૦૦
- (૧૬) તેણીએ ભરેલ વ્યાવસાયિક વેરો : રૂ. ૨,૪૦૦

અથવા

2

૨ શ્રી વનમાળીભાઈ ચાર મકાન ધરાવે છે જેની વિગતો નીચે મુજબ છે :

૧૪

વિગત	મકાન-૧ રૂ.	મકાન-૨ રૂ.	મકાન-૩ રૂ.	મકાન-૪ રૂ.
(૧) મ્યુ. આકારણી મુજબ મુલ્ય	૬૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦	૫૪,૦૦૦	૭૨,૦૦૦
(૨) વ્યાજબી ભાડુ	૪૫,૦૦૦	૪૨,૦૦૦	૬૦,૦૦૦	૬૫,૦૦૦
(૩) મળવાપાત્ર ભાડુ (માસિક)	૪,૫૦૦	-	-	-
(૪) ચુકવેલ મ્યુનિસિપલ કરવેરા	૧૦%	૨.૫%	૫%	૨.૫%
(૫) પ્રમાણીત ભાડુ	૫૭,૦૦૦	-	-	-
(૬) ભાડુ ઉઘરાવવાનો ખર્ચ	૨,૫૦૦	-	-	-
(૭) સમારકામ ખર્ચ	૫,૦૦૦	-	-	-
(૮) નહી ચુકવાયેલ લેન્ડ રેવન્યુ	૧,૦૦૦	૧,૫૦૦	૧,૨૦૦	૨,૦૦૦
(૯) હાઉસીંગ લોનનું ચાલુ વર્ષનું વ્યાજ	૩૦,૦૦૦	૧૫,૦૦૦	-	૧૮,૦૦૦
(૧૦) મૂડીકૃત હાઉસીંગ લોનનું વ્યાજ	૩૦,૦૦૦	૧૫,૦૦૦	-	૧૨,૦૦૦
(૧૧) નહી વસુલ થયેલ વ્યાજ (unrealised rent)	૨,૪૦૦	-	-	-
(૧૨) મકાનનો વપરાશ	૨હેકાણ માટે ભાડે આપેલ	સ્વ- વપરાશ	પોતાના ધંધા માટે	સ્વ- વપરાશ
(૧૩) બાંધકામ પૂરું થયાનું વર્ષ	૨૦૧૧- ૨૦૧૨	૨૦૦૯- ૨૦૧૦	૨૦૦૯- ૨૦૧૦	૨૦૧૦- ૨૦૧૧

આકારણી વર્ષ ૨૦૧૫-૧૬ માટે મકાન-મિલકતની કરપાત્ર આવક શોધો.

૩ હર્ષ, આકારણી વર્ષ ૨૦૧૫-૧૬ના સંદર્ભમાં પાછલા વર્ષની કમાણીની નીચેની વિગતો આપે છે :

૧૪

વિગત	રૂ.
(૧) યુ.કે. બોન્ડ પર વ્યાજ (૧/૬ ભાગ ભારતમાં મળ્યા)	૨૭,૦૦૦
(૨) બર્મામાં ખેતીની આવક (જે ત્યાં જ મળેલ અને પછીથી ભારત લાવેલ છે.)	૨૦,૦૦૦
(૩) યુ.કે. સ્થિત મિલકતોનું વ્યાજ, જે ભારતમાં મળેલ છે.	૨,૩૦,૦૦૦
(૪) જાપાનમાં ધંધાની આવક (જેનું સંચાલન મુંબઈથી થાય છે.) (રૂ. ૩૦,૦૦૦ ભારતમાં મળ્યા)	૭૫,૦૦૦

- (પ) ભારતીય કંપનીની જાહેર થાપણો પર વ્યાજ
(જે ભારત બહાર મળ્યું) ૩૨,૦૦૦
- (દ) જાપાનમાં ધંધામાંથી ભૂતકાળના સમયનો નફો,
જે જુલાઈ ૨૦૧૪માં ભારતમાં લાવ્યા. ૧,૫૦,૦૦૦
- (૭) મુંબઈ સ્થિત ધંધાનો નફો કે જેનું સંચાલન ભારત
બહારથી થાય છે. (૫૦% નફો ભારત બહાર મળેલ છે.) ૫૦,૦૦૦
- (૮) ભારત સ્થિત મકાન-મિલકતના વેચાણથી
થયેલ નફો કે જે જાપાનમાં મળ્યું ૨,૫૦,૦૦૦
- (૯) ભારતના ભૂતપૂર્વ માલિક પાસેથી
મળેલ પેન્શન જે જાપાનમાં મળ્યું ૪૨,૦૦૦

કુલ ગ્રોસ આવકની ગણતરી કરો જો તેઓ

- (૧) સામાન્ય રહીશ હોય અથવા
(૨) રહીશ હોય અથવા
(૩) બીન-રહીશ હોય.

અથવા

- ૩ (અ) શ્રી અગરકર રશિયાથી તા. ૧૫-૧૦-૧૪ના રોજ સાત માસ માટે ભારત આવેલ. તેઓ એક ભારતીય નાગરિક છે, અને પાછલા વર્ષોમાં તેઓ ભારતમાં નીચે મુજબ રોકાય છે :

પાછલું વર્ષ	દિવસો
૨૦૧૩-૧૪	૨૩૫
૨૦૧૨-૧૩	૩૩૦
૨૦૧૧-૧૨	-
૨૦૧૦-૧૧	૧૧૮

આકારણી વર્ષ ૨૦૧૫-૧૬ માટે શ્રી અગરકરનો રહેઠાણ દરજ્જો નક્કી કરો.

- (બ) (i) કંપની (ii) HUF અને (iii) પેઢી માટે રહેઠાણનો દરજ્જો કેવી રીતે નક્કી થાય છે તે સમજાવો. ૭
- ૪ ટુંકનોંધ લખો (ગમે તે ત્રણ) ૧૨
- (૧) આકસ્મિક આવક
(૨) મકાનમિલકતનું વાર્ષિક મુલ્ય
(૩) કરપાત્ર સવલતો
(૪) સેન્ટ્રલ બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટ ટેક્સની સત્તાઓ
(૫) કલમ ૮૦ C હેઠળ કરકપાતો.

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) As per the instruction no. 1 of page no. 1.
(2) Question 1 is compulsory.
(3) Figures to the right indicate full marks of the question.

- 1 Do as directed :
- (a) Define the following terms : 2
(1) Assessee
(2) Person
- (b) Shri Kantilal retired from a company on 15.2.15 4
after 30 years and 3 months of service. He received Rs. 2,54,000 as gratuity. During the calender year 2014 and 2015, his average monthly basic salary was Rs. 10,000 and Rs. 11,000 respectively. Find out tax free and taxable gratuity assuming that he is not covered under payment of Gratuity Act.
- (c) Shri Sureshbhai had let out 3/4th of his house for 4
residential purpose on a monthly rent of Rs. 6,000 and the remaining portion is self occupied. He paid municipal-tax of Rs. 12,000 and interest of Rs. 18,000 on housing loan for construction of the house. Determine taxable income from house property.
- 2 From the following details of salary income of Mrs. Aparna 14
Goswami the Managing Director of a company, for the financial year 2014-15, compute her taxable salary for assessment year 2015-16 :
- (1) Basic salary Rs. 1,75,000
(2) Bonus Rs. 43,750
(3) Entertainment Allowance Rs. 5,000
(4) Payment made by employer for free supply of Gas and electricity provide for personal use Rs. 6,250
(5) Domestic servant's salary reimbursed by the employer Rs. 14,400

- (6) Free education facility provided to three children in an institution maintained by the employer. Cost borne by the company for providing such education is Rs. 39,000 of which Rs. 1,500 is recovered from her salary.
- (7) Concessional lunch facility provided during office hours. (cost per dish Rs. 90 for 290 days is borne by the company). A token amount of Rs. 10 per dish is deducted from her salary.
- (8) Cost borne by company for providing free holiday home facility at Mahabaleshwar Rs. 12,000.
- (9) The company has also paid salary of cook and watchmen at Rs. 9,600 and Rs. 18,000 respectively.
- (10) Mrs. Goswami bought personal articles worth Rs. 17,500 by using credit card provided by the employer.
- (11) The company has transferred a motor car to her at a token price of Rs. 22,400 as against its original cost of Rs. 2,50,000 (used by the company for last 4 years. Depreciation @ 20% p.a. under Written Down Value method is to be considered).
- (12) Company's contribution to RPF Rs. 26,250.
- (13) Employee's contribution to RPF Rs. 30,625
- (14) Interest credited to RPF a/c. @ 10.5% is Rs. 23,100.
- (15) Deposit by her in PPF Rs. 30,000.
- (16) Professional tax paid by her Rs. 2,400.

OR

- 2 Shri Vanmalibhai owns four houses as the following details : 14

Particulars	House 1 Rs.	House 2 Rs.	House 3 Rs.	House 4 Rs.
(1) Municipal Value	60,000	40,000	54,000	72,000
(2) Fair rent	45,000	42,000	60,000	65,000
(3) Rent receivable (per month)	4,500	-	-	-
(4) Municipal taxes paid	10%	2.5%	5%	2.5%
(5) Standard rent	57,000	-	-	-
(6) Expenses of rent collection	2,500	-	-	-
(7) Repairs	5,000	-	-	-
(8) Land revenue	1,000	1,500	1,200	2,000
(9) Interest on housing loan	30,000	15,000	-	18,000
(10) Interest (pre-construction period)	30,000	15,000	-	12,000
(11) Unrealized rent	2,400	-	-	-
(12) Nature of occupation	Let out	Self occupied	Used for business	Self occupied
(13) Year of completion of construction	2011- 2012	2009- 2010	2009- 2010	2010- 2011

Calculate taxable income from house property for A.Y. 2015-16.

- 3 Harsh furnishes the following particulars of income earned during the previous year relevant to assessment year 2015-16: 14

Particulars	Rs.
(1) Interest of U.K. Development Bonds (one-sixth received in India).....	27,000
(2) Income from agriculture in Burma, received there but later on remitted to India	20,000
(3) Interest from property in U.K. received in India	2,30,000

- (4) Income from business in Japan, which is controlled from Mumbai (Rs. 30,000 is received in India) 75,000
- (5) Interest on fixed deposit with Indian Company but received outside India 32,000
- (6) Past profits from business in Japan brought to India in July 2014 1,50,000
- (7) Profits from a business in Mumbai and managed from outside India (50% of the profit received outside India) 50,000
- (8) Profit on sale of a house property in India but received in Japan 2,50,000
- (9) Pension from a former employer in India but received in Japan 42,000

Find out gross total income if he is (1) Resident and ordinarily resident in India or (2) he is resident but not ordinarily resident or (3) non-resident in India.

OR

- 3 (a) Shri Agarkar came to India from Russia for seven months on 15.10.14. He is an Indian citizen. He stayed in India for other previous years as under : 7

Previous year	No. of days
2013-14	235 days
2012-13	330 days
2011-12	Nil
2010-11	118 days

Determine residential status of Mr. Agarkar for assessment year 2015-16.

- (b) Explain how to determine residential status of (1) Company (2) HUF and (3) Partnership firm. 7
- 4 Write short notes : (any three) 12
- (1) Casual income
- (2) Annual value of house property
- (3) Taxable perquisites
- (4) Powers of Central Board of Direct Taxes
- (5) Deduction under Section 80C.