R A N - 0 2 2 8

RAN-0228

Second Year B.Com. (Sem. III) Examination

March / April - 2019

CE 325 F(1) : Tax Procedure & Practice - Paper - I

(Income Tax Act, 1961)

New Syllabus

Time: 2 Hours] **[Total Marks: 50**

સૂચના : / Instructions

(1)

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

Name of the Examination:

☛ **Second Year B.Com. (Sem. III)**

Name of the Subject :

☛ **CE 325 F(1) : Tax Procedure & Practice - Paper - I (Income Tax Act, 1961)**

Subject Code No.: 0 2 2 8

Seat No.:

Student's Signature

(2) પ્રશ્ન 1 ફરજિયાત છે.

(3) જમણી બાજુ લખેલ આંકડાઓ પ્રશ્નના પૂરા ગુણ દર્શાવે છે.

(4) તમારા જવાબો સ્પષ્ટ અને મુદ્દાસર હોવા જોઈએ.

પ્રશ્ન 1. ટૂંકમાં જવાબ આપો: **(10)**

(1) આકારણીનો અર્થ આપો.

(2) રહેઠાણના દરજ્જા અનુસાર કરદાતાના પ્રકાર જણાવો.

(3) પગારમાંથી મજરે મળતી કપાતો જણાવો.

(4) ટૂંકા ગાળાની મૂડી મિલ્કત એટલે શું?

(5) કલમ 80 ડી હેઠળ મહત્તમ મળવાપાત્ર કરમુક્તિની મર્યાદા જણાવો.

પ્રશ્ન.2 શ્રી સંજૂ સુનીલ લિ., સુરતમાં કર્મચારી છે. નીચેની વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ 2018-19 માટે કરપાત્ર પગારની ગણતરી કરો. **(14)**

(1) મૂળ પગારઃ માસિક ₹ 50,000

(2) મોંઘવારી ભથ્થું : મૂળ પગારના 20%

(3) બોનસ : એક માસનો મૂળ પગાર

(4) શિક્ષણ ભથ્થું માસિક ₹ 3,000 (તેને શાળામાં ભણતા ચાર બાળકો છે.)

(5) યુનિફોર્મ ભથ્થુઃ માસિક ₹ 600

(6) કર્મચારી વતી કંપનીએ ચૂકવેલ ગેસ અને વીજળી ખર્ચ ₹19,000.

(7) તેઓ અમાન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં 15% ફાળો આપે છે. કંપની પણ તેમાં તેટલી જ રકમનો ફાળો આપે છે.

(8) કંપની દ્વારા ₹ 10 ના દરે ઓછા દરની ભોજનની સવલત પૂરી પાડવામાં આવે છે. તેઓએ વર્ષ દરમિયાન 220 વખત ભોજન લીધેલ છે. કંપની ભોજનદીઠ ₹ 80 ભોગવે છે.

(9) તબીબી વળતર ₹ 48,000

(10) કંપનીએ તેમને કામકાજના સમય દરમિયાન થયેલી ઈજાના વળતરરૂપે ₹ 80,000 ચુકવેલ છે.

(11) કંપનીએ તેમને ધંધાના અને અંગત કામ માટે ₹ 80,000 ની કિંમતનું લેપટોપ આપેલ છે.

(12) વેચાણ પર કમિશન 20% (વેચાણ ₹ 4,00,000)

(13) કંપનીએ તેમને 1800 ક્યુબીક કેપીસીટીની મોટરકાર (પડતર ₹ 8,00,000) ફક્ત તેમના અંગત કામ માટે આપેલ છે અને કંપનીએ તેના નિભાવ ખર્ચ પેટે ₹ 20,000 અને ડ્રાઈવરના પગાર પેટે માસિક ₹ 5,000 ચૂકવેલ છે.

અથવા

પ્રશ્ન.2 અ) સમજાવોઃ કલમ 80 યૂની કરમુક્તિ **(7)**

બ) સોનુ 31.3.17 ના રોજ ટીટુ લિ.થી નિવૃત્ત થયા. 1.4.17 ના રોજ તેઓ સુરતની સ્વીટી લિ. માં જોડાયા. તેમને 31.3.17 પહેલાના સમય માટે ટીટુ લિ. તરફથી પોતાની સેવા બદલ ₹ 6,00,000. ગ્રેચ્યુઈટી મળી. 1.8.17 ના રોજ તેમણે ₹3,36,900 રૂપાંતરિત પેન્શન મેળવ્યુ, કે જે મળવાપાત્ર રકમના 70% હતુ. નિવૃત્તિ સમયે ટીટુ લિ. માં તેમનું માસિક પેન્શન ₹ 20,000 નક્કી થયેલ હતું. આકારણી વર્ષ 2018-19 માટે કરપાત્ર પેન્શનની રકમ શોધો. **(7)**

પ્રશ્ન.3 અ) પરી પાસે ત્રણ મકાનો છે. નીચેની માહિતી પરથી મકાન મિલકતના શિર્ષક હેઠળ તેમની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરોઃ **(8)**

વિગત	**અનુષ્કા**	**વિરાટ**	**કોહલી**
ઉપયોગ	ભાડે આપેલ	ભાડે આપેલ	સ્વ રહેઠાણ
મ્યુનિસિપલ મૂલ્ય (વાર્ષિક)	15,00,000	12,00,000	12,00,000
વાજબી ભાડુ (વાર્ષિક)	16,00,000	8,00,000	11,00,000
પ્રમાણિત ભાડું (વાર્ષિક)	14,00,000	15,00,000	15,00,000
મળવાપાત્ર ભાડું (માસિક)	1,50,000	1,00,000	
ખાલી રહેઠાણનો સમય	2 માસ	1½ માસ	
સ્થાનિક વેરા	8%	8%	8%
વસુલ ન થયેલ ભાડું	3,00,000	2,00,000	
બાંધકામ માટે લીધેલી લોનનું વ્યાજ	56,000	1,67,800	3,00,000

બ) જેક પહેલી વખત અમેરિકાથી ભારતમાં આવ્યા બાદ નીચે મુજબ ભારતમાં રહ્યાઃ **(6)**

પાછલું વર્ષ	**ભારતમાં હાજરી (દિવસોમાં)**
2013-14	177
2014-15	345
2015-16	159
2016-17	50
2017-18	195

આકારણી વર્ષ 2018-19 માટે તેમનો રહેઠાણનો દરજ્જો શોધો.

અથવા

પ્રશ્ન 3 અ) સમજાવો: ફર્નિચર વિનાના ભાડા વગરના રહેઠાણની સવલત **(7)**

બ) નીચેની માહિતી પરથી હિસાબી વર્ષ 2017-18 માટે સ્ત્રીનો કરપાત્ર મૂડી નફો શોધો. **(7)**

મિલકત	**રહેઠાણનું મકાન**	**સોનાની ચેન**	**ય લિ. ના ડિબે**
ખરીદ્યા તારીખ	2-2-02	7-7-07	9-9-09
ખરીદ કિંમત	40,000	1,52,500	45,000
1-4-01 ના રોજ વાજવી મૂલ્ય	44,000	-	-
વેચાણ કિંમત	6,00,000	7,54,000	77,000
વેચાણ ખર્ચ	30,320	12,450	2,000
લાગુ સૂચકઆંક	100	129	148

નોંધ:

(1) તમામ મિલકતો જાન્યુઆરી, 2018 દરમિયાન વેચેલ છે.

(2) હિસાબી વર્ષ 2017-18 માટે સૂચકઆંક 272 છે.

પ્રશ્ન 4 **ટૂંકનોંધ લખો: (ગમે તે બે)** **(12)**

(1) કાયદાકીય પ્રોવિડન્ટ ફંડ

(2) આવકવેરા ધારાની કલમ 54 હેઠળ કરમુક્તિ

(3) વાર્ષિક મૂલ્યમાંથી બાદ મળતી કપાતો

(4) કલમ 80 સી ની કરમુક્તિ

ENGLISH VERSION

Instructions

(1) Q. 1 is compulsory.
(2) Figures to right indicate full marks of a questions.
(3) Precise and to the point answers are expected.

1. Answer in short: **(10)**

(1) What is the meaning of assessment?

(2) State the types of assesses according to residential status.

(3) State the deductions from 'Salary'.

(4) What is short term capital asset?

(5) What is the maximum limit of deduction under section 80D?

Q.2 Mr. Sanju is an employee in Suneel Ltd. Surat. Calculate Taxable Salary Income from the following particular for the A.Y. 2018-19: **(14)**

(1) Basic salary : ₹ 50,000 per month.

(2) Dearness Allowance : 20% of Basic salary.

(3) Bonus : One month's Basic salary.

(4) Education allowance per month ₹ 3,000 (He has four children studying in school)

(5) Uniform allowance per month ₹ 600

(6) Gas and Electricity charges paid by company on behalf of the employee ₹19,000.

(7) He contributes 15% to unrecongnized P.F. Company also contributes the same amount.

(8) Concessional food provided by a company ₹ 10 per meal. He had 220 meals in a year company bears ₹ 80 per meal.

(9) Medical reimbursement ₹ 48,000

(10) The company has Paid ₹ 80,000 for compensation of injuries occurred during the office hours.

(11) The company has given a laptop worth ₹ 80,000 for business as well as personal use.

(12) 20% commission on sales (Sales ₹ 4,00,000)

(13) The company has provided him a motorcar (Cost ₹8,00,000) of 1800 cc for his exclusive Personal work and the company paid ₹20,000 as its maintenance charges and ₹5,000 p.m. salary of driver.

OR

Q.2 A) Explain : Section 80 U Deduction **(7)**

B) Sonu retired from Titu Ltd. on 31.3.17 On 1.4.17 he joined in Sweety Ltd. of Surat. He received gratuity during the service period in Titu Ltd. before 31.3.17 ₹ 6,00,000. On 1.8.17 he received ₹3,36,900 as commuted pension from Titu Ltd., which was as 70%. ₹ 20,000 as monthly pension fixed from Titu Ltd. at the time of retirement. You have to find out Taxable Pension amount for the A Y 2018-19. **(7)**

Q.3 A) Pari owns three houses. Find out her taxable income from house property from the details given below: **(8)**

Particulars	**Anushka**	**Virat**	**Kohli**
Usage	Let out	Let out	Self Occ.
Municipal value (annual)	15,00,000	12,00,000	12,00,000
Fair rent (annual)	16,00,000	8,00,000	11,00,000
Standard rent (annual)	14,00,000	15,00,000	15,00,000
Rent receivable (per month)	1,50,000	1,00,000	
Vacancy period	2 months	1½ month	
Local taxes	8%	8%	8%
Unrealised rent	3,00,000	2,00,000	
Interest on loan for construction	56,000	1,67,800	3,00,000

B) Jack first time came from America to India and then stayed in India as under: **(6)**

Previous year	**Presence in India (Days)**
2013-14	177
2014-15	345
2015-16	159
2016-17	50
2017-18	195

Determine his residential status for Assessment Year 2018-19.

OR

Q.3 A) Explain: Perquisite of Unfurnished rent free accommodation. **(7)**

B) Calculate taxable Capital gain of Stree for the Accounting Year 2017-18 from the following detail. **(7)**

Asset	**Res. House**	**Gold Chain**	**Y Ltd Deb.**
Date of Purchase	2-2-02	7-7-07	9-9-09
Purchase price	40,000	1,52,500	45,000
Fair value on 1-4-01	44,000	-	-
Selling price	6,00,000	7,54,000	77,000
Sales Expenses	30,320	12,450	2,000
Relevant Index Number	100	129	148

Note:

(i) All the assets are sold during January, 2018.

(ii) Index Number for the Accounting Year 2017-18 is 272

Q.4. Write short notes : (any two) **(12)**

(1) Statutory Provident Fund

(2) Deduction under Sec. 54 of income tax act

(3) Deductions available from annual value.

(4) Exemption u/s 80C