

B.Com. Semester - 3 (CBCS) Examination**Oct/Nov. -2018****INCOMETAX LAW AND PRACTICE – 1 (CORE)****Time: 2:30 Hours****Marks: 70****Instructions:**

1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

-
- પ્રશ્ન-1 (A) ટૂંકનોંધ લખો. (કોઇપણ બે) (10)
- (1) આકારણી વર્ષ અને પાછલું વર્ષ.
 - (2) કરદાતા (એસેસી).
 - (3) ખેતીની આવક.
- પ્રશ્ન-1 (B) (1) કોઇપણ પાંચ કરમુક્ત આવક લખો. (05)
- (2) આવકવેરા કાયદા અન્વયે નીચેના પદો સમજાવો. (05)
- (1) આવકવેરા અને સામાન્ય રહીશ.
 - (2) રહીશ પરંતુ સામાન્ય રહીશ નહીં.
 - (3) બિનરહીશ.
- અથવા
- પ્રશ્ન-1 (A) વ્યક્તિનો રહીશ તરીકેનો રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરવા માટે આવકવેરા ધારાની જોગવાઈઓ જણાવો. (10)
- પ્રશ્ન-1 (B) નીચે મુજબની ક્લોઝ જણાવો. (10)
- (1) કપાતો 80-C મુજબ.
 - (2) 80-D મુજબ કપાતો.
- પ્રશ્ન-2 રૂત્વીક એક વિશિષ્ટ કર્મચારી છે. આકારણી વર્ષ 2018-19ની નીચેની વિગતો પરથી કરપાત્ર પગારની આવકની ગણતરી કરો. (20)
- (1) મૂળ પગાર: તેઓ તા.1/07/13નાં રોજ રૂ.10,000-1000-13000-2500-28000નાં ગ્રેડમાં જોડાયા. તેઓને દર વર્ષે 01 જુલાઈનાં રોજ ઇજાફો મળે છે.
 - (2) મોંઘવારી ભથ્થુ રૂ.85,200.
 - (3) બોનસ અને કમિશન રૂ.16,000.
 - (4) મનોરંજન ભથ્થું દરમહિને રૂ.1000 P.M.
 - (5) બાળકો માટે શિક્ષણ ભથ્થું રૂ.600 P.M. (એક બાળક માટે)
 - (6) કંપની દ્વારા તેમને રહેઠાણની સવલત પૂરી પાડવામાં આવી હતી જે અંગે કંપની દર મહિને 8000/- ભાડું ચુકવે છે. કંપનીએ તેમને રૂ.2,92,000નું ફર્નિચર પુરૂ પાડેલ છે.
 - (7) તેમને 1.8 ક્યુબિક ક્ષમતાવાળી ગાડી ઓફિસ અને અંગત બંને ઉપયોગ માટે આપવામાં આવી હતી અને તેના ડ્રાઇવર સહિતનાં બધા ખર્ચા માલિકે ભોગવ્યા છે.
 - (8) માન્ય પ્રોવિડંડ ફંડમાં માલિકનો ફાળો મૂળ પગારનાં 14% છે.
 - (9) વાર્ષિક 9.5%નાં દરે માન્ય પ્રોવિડંડ ફંડમાં જમા થયેલ વ્યાજ રૂ.10450 છે.
 - (10) માલિકે તેમના પગારમાંથી નીચે મુજબની કપાતો કરેલી છે.
 - માન્ય પ્રોવિડંડ ફંડમાં કર્મચારીનો ફાળો 14% (મૂળપગારનાં)
 - પ્રોફેશનલ ટેક્સ રૂ.2400 (વાર્ષિક)
 - હાઉસિંગ લોનની પરત ચુકવણી 10% (મૂળપગારનાં)
 - વધારાનાં કમિશનની પરત ચુકવણી રૂ.2000.

પ્રશ્ન-2 અર્પણ ગૌસ્વામી એક કંપનીમાં મેનેજિંગ ડિરેક્ટર છે. નાણાકિય વર્ષ 2017-18ની તેમની નીચે આપેલી (20) વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ 2018-19 માટે કરપાત્ર પગારની ગણતરી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

- (1) મુળ પગાર રૂ.42,000.
- (2) બોનસ રૂ.45,000.
- (3) મનોરંજન ભથ્થુ રૂ.5000.
- (4) અંગત વપરાશ માટે મફત ગેસ-વીજળીની સવલત અંગે માલિકે ચુકવેલ ખર્ચ રૂ.6250.
- (5) ઘરઘાટીનાં પગાર અંગે માલિકે ચુકવેલ રકમ રૂ.14,400.
- (6) માલિક દ્વારા જે શૈક્ષણિક સંસ્થાનો નિભાવ થાય છે. તે સંસ્થામાં તેમના ત્રણ બાળકોને મફત શિક્ષણની સગવડ મળે છે. આવું શિક્ષણ આપવા બદલ કું.એ રૂ.39,000નો ખર્ચ વહન કરેલ છે. જે પૈકી રૂ.15,00 તેમના પગારમાંથી કાપેલ છે.
- (7) ઓફિસ સમય દરમિયાન રાહત દરે લંચની સગવડ આપવામાં આવી હતી. (290 દિવસ માટે ભોજન દીઠ રૂ.100ની પડતર થઇ હતી.) આ અંગે ભોજન દીઠ રૂ.20ની રકમ તેમના પગારમાંથી કાપવામાં આવી હતી.
- (8) મહાબળેશ્વરમાં મફત હોલીડે હોમની સગવડ બદલ કંપનીએ રૂ.36,000નો ખર્ચ કર્યો છે.
- (9) કંપનીએ તેમના રસોઇયા તથા ચોકીદારનાં પગાર અંગે અનુક્રમે રૂ.9,600 અને રૂ.18,000 ચુકવ્યા છે.
- (10) મિસિસ ગૌસ્વામીએ રૂ.27,500ની કિંમતનું પર્સનલ લેપટોપ માલિકે આપેલ ક્રેડિટ કાર્ડની મદદથી ખરીદેલ હતું.
- (11) કંપનીએ રૂ.250,000ની મુળ કિંમતની મોટર (કે જોનો કંપનીએ છેલ્લા 4 વર્ષથી ઉપયોગ કર્યો હતો.) તેમના નામે રૂ.22,400ની ટોકન કિંમતે ટ્રાન્સફર કરી આપેલ છે. આ મોટર પર ઘટતી જતી બાકીની રીતે વાર્ષિક 20%નાં દરે ઘસારો ગણાય છે.
- (12) માન્ય પ્રોવિડંડ ફંડમાં કંપનીનો ફાળો રૂ.50,400.
- (13) માન્ય પ્રોવિડંડ ફંડમાં કર્મચારીનો ફાળો રૂ.48,000.
- (14) વાર્ષિક 10.50%નાં દરે માન્ય પ્રોવિડંડ ફંડમાં જમા થયેલ વ્યાજ રૂ.23,100.
- (15) પબ્લિક પ્રોવિડંડ ફંડ ખાતામાં તેણીએ ભરેલ રકમ 60,000.
- (16) તેણીએ ચુકવેલો વ્યવસાય વેરો રૂ.2400.

પ્રશ્ન-3 કુમારી વિશ્વા ત્રણ મકાનોની માલિક છે. તેનાં મકાનોની વિગતો નીચે પ્રમાણે છે.

(15)

વિગત	મકાન-A	મકાન-B	મકાન-C
મિલકતનો ઉપયોગ:-	ભાડે આપેલ	પોતાનું રહેઠાણ	પોતાનું રહેઠાણ
મ્યુનિસિપલ આકારણી	90,000	20,000	40,000
વાર્ષિક વાજબી ભાડું	96,000	26,000	36,000
માસિક ભાડું	10,000	-	-
ચૂકવેલ મ્યુ.ટેક્સ	18,000	10%	10% (ચૂ.બાકી)
મકાનમાં સુધારા-વધારા માટે લીધેલ લોનનું વ્યાજ (ચૂ.બાકી)	4,000	6,000	3,000
મકાનનું વીમા પ્રીમિયમ	2,000	1,000	2,000
બાંધકામ પુરૂ થયાનો સમય	1/4/15	31/3/13	31/3/14
મકાન બાંધકામ માટેની લોનનું વ્યાજ (પાછલા વર્ષનું)	-	10,000	12,000
જમીન મહેસુલ	1000	200	300
હાઉસિંગ લોનનું રીપેમેન્ટ	-	10,000	12,000

ચાલુ વર્ષનાં 10 માસનાં ભાડાની રકમ A મકાનનાં ભાડુઆત પાસેથી મળેલ નથી. A મકાનનાં નાદાર ભાડુઆતે તા.28/02/18નાં રોજ મકા ખાલી કરેલ છે. ત્યાર પછી તે મકાન ખાલી રહેલ છે.
આ.વ.2018-19 માટે વિશ્વાની મકાન-મિલકતની આવકનાં મથાળા નીચે કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-3

શ્રી પર્વ ચાર મકાનો ધરાવે છે, જેની વિગતો નીચે મુજબ છે.

(15)

વિગત	મકાન-1 રૂ.	મકાન-2 રૂ.	મકાન-3 રૂ.	મકાન-4 રૂ.
મ્યુનિસિપલ આકારણી	60,000	40,000	81,000	72,000
વાજબી ભાડું	45,000	42,000	90,000	65,000
મળવાપાત્ર ભાડું (માસિક)	4,500	-	-	-
મ્યુનિસિપલ ટેક્સ (ભરેલ)	10%	2.5%	10%	2.5%
સ્ટાન્ડર્ડ રેન્ટ	57,000	-	-	-
બાંધકામ માટેની લોન પર વ્યાજ	30,000	15,000	-	18,000
(ચુકવવાનું બાકી)				
બાંધકામ સમય દરમિયાન ચુકવેલ વ્યાજ	30,000	15,000	-	12,000
(મુડીકૃત) $\frac{1}{5}$				
મ્યુ. ટેક્સ ભરવા માટે લીધેલ લોન પર વ્યાજ	200	300	-	-
મળવાનું બાકી ભાડું	2400	-	-	-
ઉપયોગ	રહેઠાણ માટે	અંગત રહેઠાણ	અંગત	અંગત રહેઠાણ
	ભાડે		ધંધા માટે	
બાંધકામ પુરૂ થયા વર્ષ	2015-16	2013-14	2013-14	2014-15

શ્રી પર્વભાઈની આકારણી વર્ષ 2018-19 માટે મકાન-મિલકતની કરપાત્ર આવક શોધો.

પ્રશ્ન-4

G.S.T.નો ખ્યાલ આપી તેના ફાયદા અને ગેરફાયદા જણાવો.

(15)

અથવા

પ્રશ્ન-4(A)

G.S.T. નોંધણી પ્રક્રિયા વર્ણવો.

(05)

પ્રશ્ન-4(B)

વ્યાખ્યાયિત કરો.

(10)

(1) માલસામાન

(2) G.S.T.માં આવતી સેવાઓ.

ENGLISH VERSION

- Que-1 (A) Write Short Note. (Any Two) (10)
- (1) Assessment year and previous year.
 - (2) Assesses
 - (3) Agricultural Income.
- Que-1 (B) (1) Write down Any five. (05)
- (1) Exempted Income.
 - (2) Explain the following terms under the Income tax law. (05)
 - (1) Resident and Ordinarily Resident.
 - (2) Resident but not Ordinarily Resident.
 - (3) Non-Resident.
- OR
- Que-1 (A) Explain Residential status of individual under Income Tax Provision. (10)
- Que-1 (B) Explain below clause. (10)
- (1) Deduction U/S 80-C.
 - (2) Deduction U/S 80-D.
- Que-2 Compute the salary income of a specified employee, Rutvik for the previous year relevant to Assessment year 2018-19 from the following data made available to you. (20)
- (1) Basic salary: He Joined on 1/7/13 in the grade 10000-1000-13000-2500-28000 the increment falling due on 1st July every year.
 - (2) Dearness Allowance Rs.85200.
 - (3) Bonus and commission Rs.16000.
 - (4) Entertainment Allowance Rs.1000 P.M.
 - (5) Children Education Allowance Rs.600 P.M. for one child.
 - (6) The employer has provided him a flat with furniture etc. For which the employer has spent Rs.2,92,000 on its furnishing.
 - (7) The employer has provided a chauffeurs driven Car; all expenses are borne by the employer. The Car is for office and private use and has 1.8 its Cubic Capacity engine.
 - (8) The employer contributes @ 14% of basic pay towards his recognized provident fund.
 - (9) Interest credited to his P.F. A/c. @ 9.5% is Rs.10450.
 - (10) The employer has made the following deduction from his pay.
 - Employees provident fund contribution 14% at basic pay.
 - Professional tax Rs.2400 (Annual)
 - Recovery at taken for the accommodation 10% at basic pay.
 - Recovery at excess commission paid during the year Rs.2000.
- OR
- Que-2 From the following details of salary income of Mrs. Aparna Gouswami, the managing director of a company, for the F/Y = 2017-18 compute her taxable salary of A/Y = 2018-19. (20)
- (1) Basic salary Rs.4,20,000.
 - (2) Bonus Rs.45000.
 - (3) Entertainment Allowance Rs.5000.
 - (4) Payment made by the employer for free supply of gas, electricity provided for personal use Rs.6250.
 - (5) House 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.39000 of which Rs.1500 is recovered from her salary.
 - (7) Concessional lunch facility provided during office hours (Cost per dish Rs.100 for 290 days is borne by the company); a token amount at Rs.20 per dish is deducted from her salary.
 - (8) Cost borne by the company for providing free holiday home facility at Mahabaleshwar Rs.36000.
 - (9) The company has also paid salary of cook and watchman at Rs.9600 and Rs.18000 respectively.
 - (10) Mrs. Gauswami bought personal lap-top worth Rs.27500 by using the credit card provided by the employer.
 - (11) The company has transferred a motor car to her name at a token price of Rs.22,400 as against its original cost of Rs.2,50,000 (used by the company for 4 years) Depreciation @ 20% P.a. rate under DBM is to be considered.)
 - (12) Company's contribution of R.P.F. Rs.50,400.
 - (13) Employee's contribution to R.P.F. Rs.48,000.
 - (14) Interest credited to her R.P.F. A/c. @ 10.5% is Rs.23,100.
 - (15) Deposited by her in public P.F. Rs.60,000.
 - (16) Professional tax paid by her Rs.2400.

Que-3

Ms. Vishwa owns three houses particulars of which are as follows.

(15)

Particulars	House-A	House-B	House-C
	Pet out	S.O.	S.O.
Municipal valuation	90,000	20,000	40,000
Fair rent	96,000	26,000	36,000
Rent Receivable (P.M.)	10,000	-	-
Municipal tax (Paid)	18,000	10%	10% (unpaid)
Interest (unpaid) on housing loan (for construction on repairs)	4,000	6,000	3,000
Insurance premium on building.	2,000	1,000	2,000
Date of completion of construction.	1/4/15	31/3/13	31/3/14
Int. on loan paid during period.	-	10,000	12,000
Land revenue	1000	200	300
Repayment of Housing loan	-	10,000	12,000

The tenant (who was in possession of House-A up to 28/2/18) has not paid 10 months rent. The House-A has remained vacant in march 2018.

Compute taxable income of Vishwa under the head income from House property for the A/y : 2018-19.

Que-3

Shri Parv owns four houses, the detail's of which are as under.

(15)

Particulars	House-1	House-2	House-3	House-4
Municipal Value	60,000	40,000	81,000	72,000
Fair rent	45,000	42,000	90,000	65,000
Rent Receivable (month)	4,500	-	-	-
Municipal Tax Paid	10%	2.5%	10%	2.5%
Standard Rent	57,000	-	-	-
Int. on loan for construction (due)	30,000	15,000	-	18,000
Interest paid during construction period (capitalized)	30,000	15,000	-	12,000
Interest on loan taken for payment of Municipal taxes.	200	300	-	-
Outstanding rent	2400	-	-	-
Nature of occupation	Pet out for Resident	Self occupied	For own	Self occupied
Year of completion of construction.	2015-16	2013-14	2013-14	2014-15

Compute the taxable income of Parv under the head income from house property for the A/y: 2018-19.

Que-4

Explain concept of G.S.T. and Explain its Advantages & disadvantages.

(15)

OR

Que-4(A)

Explain G.S.T. Registration process.

(05)

Que-4(B)

આવશ્યકિત કરો.

(10)

(1) Goods

(2) Service under G.S.T.
