

B.Com. Semester - 3 (CBCS) Examination
Oct/Nov. -2019 (Old Course)
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 શ્રી કર્વે બેંચોરની પેરાસોનિક લિમિટેડમાં સેલ્સ મેનેજર તરીકે નોકરી કરે છે. પાછલા વર્ષ:2018-19 (20) દરમિયાન તેમને મળેલ પગાર અને અન્ય આવકની વિગતો નીચે મુજબ છે.

- (1) મૂળ પગાર વાર્ષિક રૂ.4,20,000
 - (2) મોંઘવારી ભથ્થું (નિવૃત્તિ લાભ માટે પગારનો ભાગ છે.) વાર્ષિક રૂ.42,000.
 - (3) વેચાણ પર કમિશન રૂ.1,75,000.
 - (4) ઘરભાડા ભથ્થું વાર્ષિક રૂ.60,000 (ખરેખર ચૂકવેલ ભાડું માસિક રૂ.8000).
 - (5) ટ્રાન્સપોર્ટ ભથ્થું વાર્ષિક રૂ.24,000.
 - (6) પ્રવાસ ભથ્થું: પાંચ ટ્રિપ માટે દરેક ટ્રિપના રૂ.1200 લેખે (દરેક ટ્રિપ પર ખરેખર થયેલ ખર્ચ રૂ.1000)
 - (7) પ્રવાસ અંગે દૈનિક ભથ્થું: 60 દિવસ માટે દૈનિક રૂ.250 લેખે (વર્ષ દરમિયાન ખરેખર ચૂકવેલ ખર્ચ રૂ.9,600)
 - (8) ગણવેશ ભથ્થું (ખરીદી અને જાળવણી માટે) માસિક રૂ.900 લેખે, આ હેતુ માટે થયેલ ખરેખર ખર્ચ સરેરાશ રૂ.750 પ્રતિ માસ.
 - (9) રિસર્ચ આસિસ્ટન્ટસ ભથ્થું માસિક રૂ.600 (વર્ષ દરમિયાન આ અંગે થયેલ ખર્ચ રૂ.9000)
 - (10) બાળકો માટે શિક્ષણ ભથ્થું રૂ.9000 (બે બાળકો માટે)
 - (11) મનોરંજન ભથ્થું વાર્ષિક રૂ.6000
- આકારણી વર્ષ:2019-20 માટે તેમના કરપાત્ર પગારની ગણતરી કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-1 શ્રી મહાવીર પરીખ અમદાવાદની એક એકાંકી વેપારીની પેઢીમાં નોકરી કરે છે. તેઓ અમાન્ય પ્રો.ફંડના સભ્ય છે. તેમનો માસિક મૂળ પગાર રૂ.25,000 છે અને મોંઘવારી ભથ્થું; તેમના મૂળ પગારનાં 30% છે. તેઓ મૂળ પગારના 20% લેખે ઘરભાડા ભથ્થું મેળવે છે. તેઓ માસિક રૂ.5500 ઘરભાડું ચૂકવે છે. તેઓ મૂળ પગારના 15% લેખે પ્રો.ફંડમાં ફાળો આપે છે. અને પેઢી પણ તેટલી જ રકમ ફાળવે છે.

28 વર્ષની નોકરી પૂરી કરીને તેઓ તા.1-11-2018નાં રોજથી છૂટા થાય છે. તેઓ પ્રો.ફંડમાંથી એકત્ર થયેલ બાકી અંગે રૂ.5,10,000 મેળવે છે. જેમાં રૂ.1,92,000ની રકમ બંને પક્ષના કુલ ફાળા પરનું વ્યાજ સમાયલું છે. તેઓને ગ્રેયુદ્ધટીનાં રૂ.5,40,000 પણ મળ્યા છે. નિવૃત્તિ અગાઉના વર્ષ દરમિયાન તેમનો સરેરાશ માસિક મૂળ પગાર રૂ.25,000નો હતો.

તા.1-12-2018થી તેઓ માસિક રૂ.30,000નાં પગારમાંથી રાજકોટની બીજી એકાંકી વેપારી પેઢીમાં નોકરીમાં જોડાય છે. અહીં તેઓ માન્ય પ્રો.ફંડના સભ્ય છે. તેમને પોતે કરેલ વેચાણ પર 5% લેખે કમિશન મળે છે. તા.31-3-2019નાં રોજ પૂરા થતા 4 માસ દરમિયાન તેમના દ્વારા રૂ.16,80,000 નું વેચાણ થયું હતું. તેમને માલિક તરફથી બિન-સજાવટ વાળા મકાનની સગવડ મળી છે. જે અંગે

પેઢીએ વાર્ષિક રૂ.72,000નું ભાડું ભરવું પડે છે. માન્ય P.F.માં તેમનો ફાળો રૂ.27,180 છે. (પેઢી પણ એટલી જ રકમ ફાળવે છે.) આ.વ. 2019-20 માટે કુલ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

પ્રશ્ન-2

શ્રીમતી ગાયત્રીદેવીની માલિકીની મ.મિ.ને લગતી નીચે આપેલી વિગતો પરથી આ.વ. 2019-20 માટે (20) મકાન-મિલ્કતોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

વિગત	મકાન નં.-1 નવરંગપુરા	મકાન નં.-2 શાહીબાગ
(1) મ્યુ. આકારણી મુજબ વાર્ષિક મુલ્ય	90,000	15,000
(2) વાજબી ભાડું	81,000	12,500
(3) સ્ટાન્ડર્ડ રેન્ટ	75,000	24,000
(4) મળેલ વાર્ષિક ભાડું	1,68,000	21,000
(5) નહી મળેલ ભાડું (2017-18)	14,000	4,000
(6) ખાલી રહ્યા સમય	3 months	2 months
(7) સ્થાનિક વેરા ચૂકવેલ	15,500	4,500
(8) શાહીબાગના મકાન માટે લીધેલ લોનનું વ્યાજ (નવરંગપુરાનું મકાન મોર્ટગેજ રાખેલ છે.)	30,000	-
(9) લોનનું વ્યાજ (શાહીબાગનું મકાન મોર્ટગેજ)	25,000	7,000

અથવા

પ્રશ્ન-2

માનસી ત્રણ મકાન ધરાવે છે. જેની માહિતી નીચે મુજબ છે.

વિગત	તપ રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ	ત્યાગ સ્વ-વપરાશ માટે	મમતા સ્વ-વપરાશ માટે
(1) મ્યુ.આકારણી	90,000	20,000	40,000
(2) વાજબી ભાડું	96,000	26,000	36,000
(3) મળવા પાત્ર ભાડું	10,000	-	-
(4) મ્યુ. કરવેરા (ચૂકવેલ)	18,000	10%	10% બાકી
(5) બાંધકામ કે મરામત માટે લીધેલ લોનનું વ્યાજ (ચૂ.બાકી)	4000	6000	3000
(6) મકાનનું વીમા પ્રીમિયમ	2000	1000	2000
(7) બાંધકામ પુરૂ થયા તારીખ	1-4-2016	31-3-2014	31-3-2015
(8) બાંધકામ સમય દરમિયાન ચૂકવેલ વ્યાજ	-	10,000	12,000
(9) જમીન-મહેસૂલ	1000	200	300
(10) મકાન-મરામત માટે લીધેલી લોનની પરત ચૂકવણી.	-	10,000	12,000

ચાલું વર્ષના 10 માસના ભાડાની રકમ 'તપ' મકાનના ભાડુઆત (વપરાશ 28-2-2019 સુધી કરેલ) પાસેથી મળેલ નથી. 'તપ' મકાનના નાદાર ભાડુઆતે તા.01-03-2019ના રોજ મકાન ખાલી કરેલ છે. ત્યારપછી તે ખાલી રહેલ છે.

આ.વ.2019-20 માટે મ.મિ.ની કરપાત્ર આવક ગણો.

- પ્રશ્ન-3 (A) શ્રી જેમ્સ વિદેશી નાગરીક છે અને નાણાંકીય વર્ષ:2018-19 દરમિયાન કુલ 112 દિવસ માટે ભારતમાં (10)
વસવાટ કર્યો છે. અગાઉમાં પાછલા વર્ષોમાં તેમના ભારતમાં વસવાટના દિવસોની નીચે આપેલી
વિગત પરથી આકારણી વર્ષ:2019-20 માટે તેમનો રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો.

નાણાંકીય વર્ષ	દિવસો	નાણાંકીય વર્ષ	દિવસો
(1) 2017-18	70	(9) 2009-10	120
(2) 2016-17	20	(10) 2008-09	116
(3) 2015-16	170	(11) 2007-08	35
(4) 2014-15	120	(12) 2006-07	96
(5) 2013-14	311	(13) 2005-06	270
(6) 2012-13	267	(14) 2004-05	35
(7) 2011-12	135	(15) 2003-04	185
(8) 2010-11	68		

- પ્રશ્ન-3 (B) કોઇપણ પાંચ કરમુક્ત આવક જણાવો. (05)

અથવા

- પ્રશ્ન-3 (A) નીચેના શબ્દોને વ્યાખ્યાયિત કરો. (કોઇપણ ત્રણ) (15)

- (1) શખ્સ (Person)
- (2) એસેસી (Assesses)
- (3) આકારણી વર્ષ (Assessment year)
- (4) પાછલું વર્ષ (Previous year)

- પ્રશ્ન-4 Goods & Service Tax (GST) ખ્યાલ વિસ્તારથી સમજાવો. તેમજ તેના ફાયદાઓ અને ગેરફાયદાઓ જણાવો. (15)

અથવા

- પ્રશ્ન-4 G.S.T.નો અર્થ સમજાવો. તેની રજિસ્ટ્રેશન પ્રક્રિયા જણાવો.

ENGLISH VERSION

- Que-1 Mr. Karve is sales manager employed by Pansoanic Ltd. details are as under for previous year 2018-19. (20)

- (1) Basic Salary 4,20,000 p.a.
- (2) Deaurens Allowance. (as part of Retirement benefit) 42000 p.a.
- (3) Commission on sale 1,75,000.
- (4) House Rent Allowance 60,000 p.a. (Rent paid Rs.8000 p.m.)
- (5) Transport Allowance 24000 p.a.
- (6) Tour Allowance 1200 per tour for 5 tours. (actual amount spent 1000 per tour)
- (7) Tour Daily Allowance 250 per day for 60 days. (actual spent 9600 total)
- (8) Uniform allowance 900 p.m. (actual spent 750 p.m.)
- (9) Research allowance 600 p.m. (actual spent Rs.9000 during year)
- (10) Children Education allowance 9000 par 2 children.
- (11) Entertainment Allowance 6000 p.a.

Compute taxable salary for the Alu-2019-20.

OR

- Que-1 Shri Mahavir Parikh is employed with firm at Ahmebad. He is member of unrecognized provident fund. He draw Basic salary 25000 p.m. and D.a. 30% of Basic. He also get House Rent Allowance @ 20% of Basic. House rent paid by him 5500 p.m. He contribute 15% of basic to provident fund and firm contribute equally.

He retires on 1st Nov.2018 after 28 years of service. He gets 5,10,000 as accumulated balance of provident fund it consist of 1,92,000 as interest on total contribution by both parties. He get 5,40,000 as gratuity. His salary par preceeding month of retirement was 25000 p.m.

On 1st December, 2018 he joins another firm in Rajkot, salary 30,000 p.m.. He is member of P.F. He also gets 5% commission. This sale was Rs.16,80,000 for 4 months ending on 31-3-2019. Rent free house is provided to him on which firm pays annual Rent 72,000. He contributes to P.F. as Rs.27,180. (firm also contribute the same)

Compute Taxable salary for Aly.2019-20.

Que-2 From following details of house property of "Smt. Gayatri Devi" compute house property income par Aly-2019-20. (20)

Particular	House in Navrangpura	House in Shahibaug.
(1) Municipal Valuation	90,000	15,000
(2) Fair Rent	81,000	12,500
(3) Standard Rent	75,000	24,000
(4) Annual Rent Receivable	1,68,000	21,000
(5) Unrevised Rent (2017-18)	14,000	4,000
(6) Vacancy Period.	3 months	2 months
(7) Local tax paid	15,500	4,500
(8) Interest on Loan taken by Mortgaging Navrangpura home for Shahibaug home.	30,000	-
(9) Interest on loan by mortgaging Shahibaug home	25,000	7,000

OR

Que-2 Mansi owns three houses following are information.

Particular	Tap (let out)	Tyag (S.O.)	Mamta (S.O.)
(1) Municipal Valuation	90,000	20,000	40,000
(2) Fair Rent	96,000	26,000	36,000
(3) Rent Receivable	10,000	-	-
(4) Municipal tax paid	18,000	10%	10% unpaid
(5) Interest on loan (unpaid)	4,000	6,000	3,000
(6) Insurance Premium	2,000	1,000	2,000
(7) Date of const. completed	1-4-2016	31-3-2014	31-3-2015
(8) Int. on loan paid during const. period.	-	10,000	12,000
(9) Land Revenue	1,000	200	300
(10) Repayment of housing loan.	-	10,000	12,000

The tenant who was in possession of Tap (up to 28-2-19) has not paid 10 months rent & vacated house on 1-3-2019. Thereafter it was vacant.

Compute income from House property Aly-2019-20

Que-3 (A) Mr. James is a foreign citizen who stayed in India for 112 days during ply.2018-19. (10)
Determine residential status for Aly-2019-20. His stay in India is as under.

Financial Year	Days	Financial Year	Days
(1) 2017-18	70	(9) 2009-10	120
(2) 2016-17	20	(10) 2008-09	116
(3) 2015-16	170	(11) 2007-08	35
(4) 2014-15	120	(12) 2006-07	96
(5) 2013-14	311	(13) 2005-06	270
(6) 2012-13	267	(14) 2004-05	35
(7) 2011-12	135	(15) 2003-04	185
(8) 2010-11	68		

Que-3 (B) Write down any five exempted income. (05)

OR

Que-3 (A) Define following. (Any three) (15)

1. Person.
2. Assessee
3. Assessment year
4. Previous year

Que-4 Explain in brief concept of G.S.T. and give merits & demerits. (15)

OR

Que-4 What is G.S.T. Explain its registration process.
