

B.Com. Semester - 3 (CBCS) Examination
Nov/Dec. -2021 (OLD COURSE)
INCOME TAX 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.૧ શ્રી જયેશ વિશિષ્ટ કર્મચારી છે. નીચે આપેલી માહિતી પરથી પાછલા વર્ષ 2020-'21 માટે તેમનો કરપાત્ર (૨૦) પગાર નક્કી કરો.

- (1) તા. 30-11-2020 સુધી તેમનો માસિક મૂળ પગાર રૂ. 22,500 હતો જે તા. 1-12-2020થી વધારીને માસિક રૂ. 30,000 કર્યો હતો.
- (2) મોંઘવારી ભથ્થું (1/3 ભાગ નિવૃત્તિ લાભ માટે ગણાય છે.) મૂળ પગારના 50%
- (3) ટેલિફોન ભથ્થું 19,400
- (4) શિક્ષણ ભથ્થું (ત્રણ બાળકો માટે) 9,400
- (5) હોસ્ટેલ ખર્ચ માટે ભથ્થું (2 બાળક માટે) 7,500
- (6) વાર્ષિક 12%ના દરે માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં જમા થયેલ વ્યાજ 36,000
- (7) ગેસ, વીજળી અને પાણીની સગવડ અંગે માલિકે ચૂકવેલ (2/3 ઉપયોગ અંગત હેતુઓ માટે) 18,000
- (8) ઓફિસ ફરજો દરમિયાન થયેલ ઇજા અંગે મળેલ વળતર 30,000
- (9) માલિક દ્વારા ડ્રાઈવરની સગવડવાળી 1.8 લિટર ક્ષમતાવાળી મોટર મળેલ છે. જેના તમામ ખર્ચા માલિક ભોગવે છે અને આ સગવડ અંગે તેમના પગારમાંથી માસિક રૂ. 1,000 કાપી લે છે.
- (10) માલિક દ્વારા અમદાવાદમાં રહેઠાણ ની સગવડ મળેલ છે, જેનું વાજબી ભાડું માસિક રૂ. 5,000 છે. માલિકે આપેલ ફર્નિચરની મૂળ કિંમત રૂ.4,00,000 છે.(આ સવલત અંગે તેમના પગારમાંથી રૂ. 16,550 ની કપાત થયેલી છે.)
- (11) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં કંપનીનો ફાળો રૂ. 45,200 છે, જ્યારે કર્મચારીનો ફાળો રૂ. 38,000 છે.
- (12) કર્મચારી વતી માલિકે ચૂકવેલ અન્ય રકમો :
 કલબ ફી વાર્ષિક રૂ. 10,000, જીવનવીમાપ્રીમિયમ રૂ. 3,000 ,મોબાઈલ ખર્ચ રૂ.6,000
 અથવા

પ્રશ્ન.૧ શ્રી વિજયભાઈ મુંબઈની કંપનીમાં મેનેજિંગ ડિરેક્ટર છે. પા.વ. 2020-'21ની તેમની નીચે આપેલી વિગતો પરથી આ.વ. 2021-'22 માટે કરપાત્ર પગારની ગણતરી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કર અને કલમ 80 -સી હેઠળ કપાત નક્કી કરો.

- (1) મૂળ પગાર વાર્ષિક રૂ. 3,50,000
- (2) મોંઘવારી ભથ્થું -મૂળ પગારના 25% (નિવૃત્તિના લાભો માટે ધ્યાનમાં લેવાય છે.)
- (3) કમિશન માસિક રૂ. 1,500 ના દરે
- (4) બોનસ રૂ. 10,800
- (5) સિટી કોમ્પેન્સેટરી અલાઉન્સ રૂ. 10,000
- (6) ઘરભાડા ભથ્થું - વાર્ષિક રૂ. 84,000 (ખરેખર ચૂકવેલ ભાડું માસિક રૂ. 7,250)
- (7) ઘરઘાટીના પગાર અંગે માલિકે ચૂકવેલ રકમ રૂ. 14,400
- (8) અંગત વપરાશ માટે મફત ગેસ-વીજળીની સવલત અંગે માલિકે ચૂકવેલ ખર્ચ રૂ.6,250

- (9) ઓફિસ સમય દરમિયાન અંશતઃ મફત ભોજનની સગવડ (200 દિવસ માટે ભોજનદીઠ રૂ.100 લેખે ખર્ચ થયો છે, જે કંપનીએ ભોગવેલ છે.) આ અંગે ભોજનદીઠ રૂ. 30ની ટોકન રકમ પગારમાંથી કાપી લેવામાં આવી છે.
- (10) માલિકે 1.4 સીસીના એન્જિનની મોટરકાર (ડ્રાઇવરની સગવડ સાથે) આપેલ છે. આ ગાડીનો ઉપયોગ અંશતઃ ધંધા માટે અને અંશતઃ ખાનગી હેતુ માટે થાય છે. આ અંગેના બધા ખર્ચ કર્મચારી ભોગવે છે.
- (11) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં કંપનીનો ફાળો રૂ. 63,000. કર્મચારીએ આ ફંડમાં રૂ. 42,000 ફાળવ્યા છે.
- (12) માન્ય પ્રો.ફંડમાં વાર્ષિક 10.5%ના દરે જમા થયેલું વ્યાજ રૂ.23,100
- (13) કર્મચારીએ ચૂકવેલ વ્યવસાયવેરો રૂ. 200 (માસિક)
- (14) તેમનાં રોકાણો નીચે મુજબ હતા :

જી.વી.પ્રિમિયમ - રૂ. 40,000 ,એન.એસ.સીમાં રોકાણ-45,000

પ્રશ્ન.૨ શ્રી અજય ચાર મકાનો ધરાવે છે, જેની વિગતો નીચે મુજબ છે:

(૨૦)

વિગત	મકાન-1	મકાન-2	મકાન-3	મકાન-4
(1) મ્યુ. આકારણી	60,000	40,000	81,000	96,000
(2) વાજબી ભાડું	45,000	42,000	90,000	90,000
(3) મળવાપાત્ર ભાડું	4,500	3,200	-	-
(4) મ્યુનિસિપલ કરવેરા (ભરેલ)	7,200	2,000	10%	2.5%
(5) સ્ટાન્ડર્ડ રેન્ટ	57,000	-	-	-
(6) બાંધકામ માટેની લોન પર વ્યાજ (ચૂકવવાનું બાકી)	30,000	15,000	-	18,000
(7) બાંધકામ સમય દરમિયાન ચૂક. વ્યાજ (મૂડીકૃત)	30,000	15,000	-	12,000
(8) મ્યુ.ટેક્સ ભરવા માટે લીધેલ લોન પર વ્યાજ	200	300	-	-
(9) મળવાનું બાકી વ્યાજ	2,400	-	-	-
(10) ઉપયોગ	રહેઠાણમાટે	રહેઠાણમાટે	અંગત	અંગત
(11) બાંધકામ પૂરું થયા વર્ષ	ભાડે	ભાડે	ધંધા માટે	રહેઠાણ
	2018-'19	2016-'17	2016-'17	2017-'18

શ્રી અજયની આકારણી વર્ષ 2021-'22 માટે મકાન મિલકતની કરપાત્ર આવક શોધો.

પ્રશ્ન.૨ શ્રી રોનકની મકાન મિલકતની નીચેની માહિતી પ્રાપ્ત થઈ છે.

વિગત	મકાન-1	મકાન-2	મકાન-3
(1) મુનિસિપલ આકારણી	2,40,000	2,25,000	90,000
(2) વાજબીવાર્ષિક ભાડું	2,70,000	3,00,000	1,08,000
(3) પ્રમાણિત ભાડું	-	2,70,000	-
(4) સ્થાનિક વેરા(ચૂકવવાના બાકી)	10%	10%	10%
(5)ભાડુઆતની સગવડ માટેચૂકવેલ ખર્ચા	-	18,000	-
(6) મરામત ખર્ચ	12,000	15,000	9,000
(7) ચૂકવેલ વીમા પ્રીમિયમ	8,100	6,300	4,950
(8) મકાન બાંધકામ માટે લીધેલ લોન પર ચૂકવેલ વ્યાજ (2020-'21)	1,50,000	90,000	30,000

(9) બાંધકામ સમય દરમિયાન ચૂકવેલ વ્યાજનો 1/5 ભાગ	-	45,000	15,450
(10) બાંધકામ પૂર્ણ થયાનો સમય	2019-'20	2016-'17	2017-'18
(11) મકાન ખાલી રહ્યાનો સમય	-	1 માસ	-
(12) મકાનનો ઉપયોગ	અંગત વપરાશ	રહેઠાણ માટે ભાડે	અંગત વપરાશ

મકાન- નં.-2 નું મળવાપાત્ર વાર્ષિક ભાડું રૂ. 2,79,000. આ. વ. 2021-'22 માટે “ મકાન મિલકતની આવક “ ના શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવક ગણો.

પ્રશ્ન.3 ટૂંક નોંધ લખો (કોઈ પણ ત્રણ) (૧૫)

- 1) સ્ટેપ અને સ્લેબ પદ્ધતિ 2) કરમુક્ત આવકો (છ/સાત) 3) આકારણી વર્ષ અને પાછલું વર્ષ
- 4) કર આયોજન 5) રહીશ અને સામાન્ય રહીશ 6) કરમુક્ત સવલતો

પ્રશ્ન.૪ બેવડા “માલ અને સેવાકર “ નો અર્થ સમજાવી બેવડા “માલ અને સેવાકર “ ની જરૂરિયાત અને તેના પડકારોની ચર્ચા કરો. (૧૫)

અથવા

પ્રશ્ન.૪ “માલ અને સેવાકર “ (GST) નો અર્થ, તેના પ્રકારો અને ફાયદાઓની ચર્ચા કરો.

ENGLISH VERSION

Q.1 Mr. Jayesh is a specified employee. Determine his taxable salary for P.Y. 2020-'21 From the following particulars: (20)

- (1) Basic salary Rs. 22,500 p.m. upto 30th Nov.,2020 and thereafter Rs. 30,000 p.m.
- (2) dearness Allowance (1/3rd for retirement benefit) 50% of basic pay
- (3) Telephone Allowance 19,400
- (4) Education Allowance (for 3 children) 9,400
- (5) Hostel Allowance (for 2 children) 7,500
- (6) Interest@12% p.a. credited to R. P. F. A/c 36,000
- (7) Gas, water & electricity charges paid by company (2/3rd for personal use) 18,000
- (8) Compensation paid for injury suffered while performing office duty 30,000
- (9) Employer has provided a Chauffeur driven car (capacity 1.8 liters) for official and personal purpose. All expenses are met by employer. Rs. 1,000 p.m. is deducted from his salary for the said facility.
- (10) The employer has provided him residential accommodation (in Ahmadabad) whose fair rental value is Rs. 5,000 p.m. Furniture costing Rs. 4,00,000 is also provided by employer. The employee has contributed Rs.16,550 towards this perquisite.
- (11) Company's contribution to recognized P.F. Rs.45,200 and employee contributed Rs. 38,000
- (12) Expenses paid by company on behalf of employee Club fee Rs. 10,000p.a., LIC Premium Rs. 3,000 p.a., Mobile exp. 6,000

OR

Q.1 Shri Vijaybhai is a managing director of a Mumbai company. From the following details of Financial Year 2020-'21, compute his taxable salary of A.Y. 2021-'22 and investment under section 80C.

- (1) Basic Salary - Rs. 3,50,000
- (2) Dearness Allowance 25% of basic salary (considered for retirement benefits)
- (3) Commission @ Rs. 1,500 p.m.
- (4) Bonus - Rs. 10,800
- (5) City Compensatory Allowance - Rs. 10,000
- (6) House Rent Allowance - Rs. 84,000 yearly (Actual rent paid Rs. 7,250 p.m.
- (7) House servant's salary paid by the employer - Rs. 14,400
- (8) Payment made by the employer for free supply of gas-electricity provided for personal use - 6,250.

- (9) Concessional lunch facility provided during office hours (cost per dish Rs. 100 for 200 days is borne by the company) a token amount of Rs.30 per dish is deducted from his salary.
- (10) The employer has provided a car (with driver), all expenses of maintenance are borne by the employee. The car is for office and private use and has 1.4 cc engine.
- (11) Company's contribution to recognized provident fund - Rs. 63,000. He has Contributed to 42,000 to RPFA/c.
- (12) Interest credited to recognized provident fund account at 10.5% - Rs. 23,100.
- (13) Professional tax paid by employee – Rs. 200 monthly.
- (14) His investments are as under:

LIC Premium - Rs. 40,000, N. S. C. - Rs. 45,000

Q.2 Shri Ajay owns four houses, the details of which are as under:

(20)

Particulars	House-1 (Rs.)	House-2 (Rs.)	House-3 (Rs.)	House-4 (Rs.)
(1) Municipal Value	60,000	40,000	81,000	96,000
(2) Fair rent	45,000	42,000	90,000	90,000
(3) Rent receivable (monthly)	4,500	3,200	-	-
(4) Municipal tax paid	7,200	2,000	10%	2.5%
(5) Standard Rent	57,000	-	-	-
(6) Int. on loan for Construction (due)	30,000	15,000	-	18,000
(7) Int. paid during construction period(capitalized)	30,000	15,000	-	12,000
(8) Int. on loan taken for Payment of municipal Taxes	200 2,400	300 -	- -	- -
(9) Outstanding rent	let-out for residence	let-outfor residence	For own Business	Self-occupied
(10) Nature of occupation				
(11) Year of completion of construction	2018-'19	2016-'17	2016-'17	2017-'18

Calculate taxable income from house property of Shri Ajay for the A.Y.2021-'22

OR

Q.2 Following details are given of house property owned by Shri Ronak:

Particulars	House-1	House-2	House-3
(1) Municipal Valuation	2,40,000	2,25,000	90,000
(2) Annual Fair Rent	2,70,000	3,00,000	1,08,000
(3) Standard Rent	-	2,70,000	-
(4) Municipal Taxes (un paid)	10%	10%	10%
(5) Payment for tenant's amenities	-	18,000	-
(6) Repairs	12,000	15,000	9,000
(7) Insurance Premium (paid)	8,100	6,300	4,950
(8) Int. (of A.Y.2020-'21) on loan taken for construction	1,50,000	90,000	30,000
(9) 1/5th part of total interest of Construction period	-	45,000	15,450
(10) Year of completion of construction	2019-'20	2016-'17	2017-'18
(11) Period of Vacancy	-	1month	-
(12) Use of the house	Self-occupied	Let out for Residence	Self-occupied

Rent receivable for House - 2 was Rs. 2,79,000.

Compute the taxable income under the head "Income from House Property" for A.Y. 2021-'22.

Q.3 Write short-notes: (Any Three)

(15)

- 1) Step and Slab System
- 2) Exempted incomes (six/seven)
- 3) Assessment year and previous year
- 4) Tax Planning
- 5) Resident and Ordinarily Resident
- 6) Tax - Free perquisites

O.4 Explain the Meaning of Dual Goods and Service Tax, Discuss needs and Challenges of GST.

OR

Q.4 Discuss the meaning of GST, type of GST and its benefit.

(15)
