

B.Com. Semester - 3 (CBCS) Examination
Oct/Nov. -2019 [NEW 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-1 ટૂંકનોંધ લખો.

(20)

1. કર ગણવાની રીતો
2. કરચોરી, કર પરિવર્જન અને કર આયોજન
3. વસવાટના આધારે એસીસીનું વર્ગીકરણ
4. કરમૂક્ત આવક

અથવા

પ્રશ્ન-1 ટૂંકનોંધ લખો.

1. આકારણી વર્ષ અને પાછલું વર્ષ
2. ખેતીવાડીની આવક
3. પ્રત્યક્ષ અને પરોક્ષ કરવેરા
4. ગ્રોસ અને ચોખ્ખું વાર્ષિક મૂલ્ય

પ્રશ્ન-2 શ્રી સંજયકુમાર અમદાવાદમાં વિશિષ્ટ કર્મચારી છે. આકારણી વર્ષ 2019-20ની નીચેની વિગતો પરથી (20)
 કરપાત્ર પગારની તથા કુલ આવકની ગણતરી કરો.

1. તેઓ તા.1-1-2012ના રોજ રૂ.28,000-2000-40,000-4000-72,000ના ગ્રેડમાં નોકરીમાં જોડાયા.
2. મોંઘવારી ભથ્થું મૂળ પગારના 50%
3. બોનસ રૂ.50,000
4. મનોરંજન ભથ્થું દર મહિને રૂ.2,000
5. ટ્રાન્સપોર્ટ ભથ્થું દર મહિને રૂ.16,00
6. દર ત્રણ બાળકો માટે શિક્ષણ ભથ્થું રૂ.8,400 અને એક બાળક માટે હોસ્ટેલ ભથ્થું રૂ.8,600
7. માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં તેઓ 15% ફાળો આપે છે, કંપની પણ તેટલો જ ફાળો આપે છે.
8. માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં 15% લેખે જમા થયેલ વાર્ષિક વ્યાજ રૂ.15,000
9. મેડિકલ ભથ્થું દર મહિને રૂ.1,000
10. ઓફિસ સમય દરમિયાન થયેલ ઇજાનું વળતર રૂ.5,000 કંપનીએ ચૂકવ્યું.
11. કંપનીએ તેમના વતી હોટલ-ક્લબનું બિલ રૂ.20,120 ચૂકવેલ છે.
12. કંપની દ્વારા તેમને રહેઠાણની સગવડ પૂરી પાડવામાં આવી હતી જે અંગે કંપની દર મહિને રૂ.5,000 ભાડું ચૂકવે છે. કંપનીએ તેમને રૂ.50,000ની કિંમતનું ફર્નિચર પણ પૂરું પાડેલ છે. આ સવલત અંગે તેમના પગારમાંથી દર મહિને રૂ.2,000 કપાત થાય છે.
13. વર્ષ દરમિયાન તેમણે નીચે મુજબ ચૂકવણી કરી છે.

વ્યવસાયવેરો	રૂ.2,400
જીવન વીમા પ્રિમિયમ	રૂ.25,000
જાહેર ભવિષ્ય નિધિમાં ફાળો	રૂ.45,000

અથવા

પ્રશ્ન-2 દિલ્હીની એક કંપનીના સંચાલક કર્મચારી મહેશે આકારણી વર્ષ 2019-20 માટે રજુ કરેલી વિગતો નીચે મુજબ છે.

1. મૂળ પગાર માસિક રૂ.30,000, જે તા.1-8-2018થી વધારીને રૂ.35,000 કરેલ છે.
2. મોંઘવારી ભથ્થું મૂળ પગારના 30%
3. અન્ય ભથ્થાં:
સિટી કોમ્પેનસેટરી ભથ્થું માસિક રૂ.1,000
શિક્ષણ ભથ્થું: (ત્રણ બાળકો માટે) માસિક રૂ.5,00
હોસ્ટેલ ભથ્થું: (એક બાળક માટે) માસિક રૂ.1,000
મનોરંજન ભથ્થું માસિક રૂ.1,000
4. રાહતદરે લંચની સગવડ (ઓફિસ સમય દરમિયાન) 300 દિવસ માટે કંપનીએ પ્રતિ લંચ રૂ.1,00 ના ખર્ચ સામે પ્રતિ લંચ રૂ.20ની રકમ કર્મચારીના પગારમાંથી કાપેલ છે.
5. કર્મચારી તથા માલિક દરેકનો માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફાળોમાં મૂળ પગારના 14% નો છે.
6. વાર્ષિક 10.5%ના દરે માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફાળોમાં જમા થયેલ વ્યાજ રૂ.21,000 છે.
7. કંપની તરફથી તેમને બન્ને હેતુઓ માટે ઉપયોગ કરવા માટે 1600 ક્યુબિક કેપેસિટીવાળી મોટરકારની સગવડ મળી છે. જે અંગે ડ્રાઈવર પગાર સહિતનો રૂ.60,000 નો ખર્ચ કંપની એ ભોગવ્યો છે.
8. કંપની જે અંગે માસિક રૂ.6,000નું ભાડું ભરે છે તેવો એક ફ્લેટ તેમને રહેઠાણ માટે મળેલ છે. આ ફ્લેટમાં માલિકે વસાવી આપેલ ફર્નિચરની મૂળ કિંમત રૂ.2,20,000 છે.
9. કમિશન રૂ.20,000
10. કર્મચારી વતી માલિકે ચૂકવેલ રકમો:
મોબાઇલ ખર્ચ રૂ.5,000
જીવન વીમા પ્રિમિયમ રૂ.2,200
11. શ્રી મહેશે રૂ.2,400નો વ્યવસાયવેરો ભરેલ છે.

આકારણી વર્ષ 2019-20 માટે તેમના પગારની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

પ્રશ્ન-3 વિનય ત્રણ મકાન ધરાવે છે. જેની માહિતી નીચે મુજબ છે.

(15)

વિગત	મકાન-1 રહેઠાણ માટે ભાડે રૂ.	મકાન-2 સ્વ-વપરાશ રૂ.	મકાન-3 સ્વ-વપરાશ રૂ.
મ્યુનિસિપલ આકારણી	90,000	20,000	40,000
વાજબી ભાડું	98,000	26,000	36,000
સ્ટાન્ડર્ડ રેન્ટ	96,000	-	-
મળવાપાત્ર ભાડું	10,000 p.m.	-	-
મ્યુ. કરવેરા (ચૂકવેલ)	9,000	10%	10% (બાકી)
બાંધકામ કે મરામત માટે લીધેલ	4,000	6,000	3,000
લોનનું વ્યાજ (ચૂકવવાનું બાકી)			
મકાનનું વીમા પ્રિમિયમ	2,000	1,000	2,000
બાંધકામ પૂરું થયા તારીખ	1-4-2016	31-3-2014	31-3-2015
બાંધકામ સમય દરમિયાન ચૂક. વ્યાજ	-	8,000	10,000
જમીન મહેસૂલ	3,000	2,000	3,000
મકાન મરામત માટે લીધેલી લોનની પરત ચૂકવણી	-	10,000	12,000

ચાલુ વર્ષના 10 માસના ભાડાની રકમ મકાન-1ના ભાડૂઆત પાસેથી મળેલ નથી. મકાન-1ના નાદાર ભાડૂઆતે તા.28-2-2018ના રોજ મકાન ખાલી કરેલ છે. ત્યારબાદ તે મકાન ખાલી રહેલ છે. આકારણી વર્ષ 2019-20 માટે વિનયની મકાન-મિલકતની આવકના શિર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-3 કુમારી પરીન નીચેની મકાન-મિલકતોની માલિક છે. આકારણી વર્ષ માટેની “મકાન-મિલકતોની આવક” ના શિર્ષક હેઠળની આવકની ગણતરી કરો.

વિગત	મકાન શિવ ભાડે આપેલ રૂ.	મકાન મહાદેવ સ્વ.વપરાશ રૂ.	મકાન ગણેશ સ્વ.વપરાશ રૂ.
(1) મ્યુનિસિપલ આકારણી	30,000	20,000	36,000
(2) વાર્ષિક વાજબી ભાડું	24,000	21,000	32,000
(3) સ્ટાન્ડર્ડ રેન્ટ	25,000	-	-
(4) માસિક મળવાપાત્ર ભાડું (સગવડો સહિત)	2,500	-	-
(5) ચૂકવેલ મ્યુ. ટેક્સ	2,000	1,000	2,000
(6) ભાડૂઆતની સગવડો માટે મકાન માલિકે ચૂકવેલ ખર્ચા (જે ચાર્જ ભાડામાં ગણેલ છે.)	1,000	-	-
(7) બાંધકામ માટે લીધેલ લોનનું વ્યાજ	16,000	7,000	4,000
(8) બાંધકામ સમયનું કુલ મૂડીકૃત વ્યાજ	5,000	2,500	5,000
(9) બાંધકામ પૂરું થયાનું વર્ષ	2016-17	2014-15	2015-16
(10) મકાન ખાલી રહ્યાનો સમય	3 માસ	-	-

પ્રશ્ન-4 ડો.દવેના તા.31-3-2019ના રોજ પુરા થતા વર્ષના રોકડ ખાતા પરથી તેમની ધંધા-વ્યવસાયની કરપાત્ર (15) આવક નક્કી કરો.

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
શરૂઆતની બાકી	12,500	સ્ટાફનો પગાર	2,60,000
ઓપરેશનની આવક	3,00,000	હોસ્પિટલનો વીમો	15,000
કન્સલ્ટિંગ ફી	2,50,000	મેગેઝિનની ખરીદી	12,500
દવાનું વેચાણ	20,000	દવાની ખરીદી	30,000
હોસ્પિટલની આવક	1,50,000	સાધનોની ખરીદી (1-4-18)	75,000
વિઝિટ ફી	25,000	વ્યવસાય વેરો	1,500
સાધનોનું વેચાણ (1-6-18)	5,000	અમ્યુલન્સ ખર્ચ	68,500
દર્દીઓ તરફથી બક્ષિસ	7,500	કોન્ફરન્સ ખર્ચ	10,000
પગાર (મેડિકલ ઇન્સ્ટિટ્યુટ માંથી)	1,30,000	મોટર ખર્ચ	20,000
ડિવિડન્ડ	5,000	ઘર ખર્ચ	4,30,000
મકાનનું ભાડું (ભાડે આપેલ)	45,000	આવક વેરો	42,500
		આખર બાકી (ઓવર ડ્રાફ્ટ)	-15,000
	9,50,000		9,50,000

1. સ્ટાફના પગારમાં પત્નીનો પગાર રૂ.30,000 સમાયેલા છે. પત્ની કોઈ જ સેવા આપતાં નથી.
2. મોટરનો ½ વપરાશ અંગત હેતુ માટે છે.
3. ડો સાધનોની શરૂઆતની ધસારાબાદ કિંમત રૂ.25,000 હતી. ધસારાનો દર 10% છે.

અથવા

પ્રશ્ન-4 શ્રી ઝવેરીએ તા.31 માર્ચ,2019ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટેનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે પ્રમાણે તૈયાર કર્યું છે.

નફા-નુકસાન ખાતું

ઉધાર	રૂ.	જમા	રૂ.
સ્ટાફનો પગાર	5,70,000	કાયો નફો	12,16,000
સામાન્ય ખર્ચા	32,500	વટાવ તથા કમિશન	3,000
ઘાલખાધ	1,000	ભાડાની આવક	13,500
ઘાલખાધ અનામત	2,500	પોસ્ટ ઓફિસ બચત ખાતાનું વ્યાજ	1,500
કરવેરાની જોગવાઈ	28,500	ઘાલખાધ પરત	8,000
આવકવેરો	92,500	શેર વેચાણ નફો (નેટ)	37,500
વીમા પ્રિમિયમ	5,500	ચંત્ર વેચાણનો નફો (ઉપર રૂ.)	500
મોટરકાર ખર્ચ (ઘસારા સિવાય)	52,500	(રૂ.5000માં વેચેલ)	
કાનૂની ખર્ચ	2,000		
માન્ય ધર્માદા ટ્રસ્ટને દાન	3,000		
ચોખ્ખો નફો	4,90,000		
	12,80,000		12,80,000

વધારાની માહિતી:

1. મોટરકારનો વપરાશ $\frac{1}{2}$ અંગત હેતુ માટે થાય છે. તા.1-4-2018નાં રોજ મોટરકારની ઘસારાબાદ કિંમત રૂ.1,25,000 હતી. (ઘસારાનો દર 15%)
2. વીમા પ્રિમિયમમાં રૂ.1,500 તબીબી વીમા પ્રિમિયમ તથા રૂ.1,000 જીવન વીમા પ્રિમિયમના છે.
3. ઘાલખાધ પરતની રકમ પૈકી 25% રકમ ત્રણ વર્ષ અગાઉ નામંજૂર કરેલા ઘાલખાધ પૈકીની છે. આકારણી વર્ષ2019-20નાં ધંધા, વ્યવસાયની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

ENGLISH VERSION

Que-1 Write short notes.

(20)

1. Methods of Assessing Tax
2. Tax Evasion, Tax Avoidance and Tax Planning
3. Classify the assesses into different categories on the basis of residence.
4. Exempted Income

OR

Que-1 Write short notes.

1. Assessment Year and Previous year
2. Agricultural Income
3. Direct and indirect Taxes
4. Gross and Net Annual Value

Que-2 Shree Sanjay is a specified employee in Ahmedabad. Calculate his taxable income of salary and total taxable income from the following particulars for the assessment year 2019-20. (20)

1. He joined in the grade of Rs.28,000-2000-40,000-4000-72,000 on 1-1-2012.
2. D.A. 50% of basic salary.
3. Bonus Rs.50,000
4. Entertainment Allowance Rs.2,000 per month.
5. Transport Allowance Rs.1,600 per month.
6. Education for on Allowance Rs.8,400 for three children and Hostel Allowance Rs.8,600 for one child.
7. He contributes in recognized provident fund at 15% of basis salary. The company also contributes an equal amount.
8. Interest credited to recognized provident fund at 15% amounts of Rs.15,000.
9. Medical Allowance Rs.1,000 per month.
10. The company has paid Rs.5,000 for compensation of injuries occurred During the office hours.

11. Company has paid a hotel-club bill of Rs.20,120 on behalf of him.
12. He has been provided a residential accommodation for that the Company Pays rent of Rs.5,000 per month. The company has also provides furniture costing Rs.50,000. The company deducts Rs.2,000 per month from his salary.
13. During the year the he has paid:

Professional tax	Rs.2,400
Life insurance premium	Rs.25,000
Contribution in P.P.F.	Rs.45,000

OR

Que-2 Mahesh is a director employee of Delhi based company and the furnishes the following information for assessment year 2019-20.

1. Basic pay Rs.30,000 p.m. which was increases to Rs.35,000 with effect from 1-8-2018
2. Dearness Allowance calculated at 30% of basic pay.
3. Other Allowances:
 - City Compensatory Allowance Rs.1,000 p.m.
 - Education Allowance Rs.500 p.m. (Total for 3 children)
 - Hostel Allowance Rs.1,000 p.m. (for one child studying in hostel)
 - Entertainment Allowance Rs.1,000 p.m.
4. Concessional lunch facility provided during office hours (cost per dish Rs.100 for 300 days is borne by the company) a token amount of Rs.20 per dish is deducted from his salary.
5. The employee and Employer both contribute at 14% of basic pay towards his recognized provident fund.
6. Interest credited to his P/F A/C at 10.5% is Rs.21,000
7. The company has provided him a motorcar (of 1600 CC) for his personal as well as company works and the company paid Rs.60,000 p.a. as its maintenance charges including salary of a drive.
8. The Employer has provided him furnished flat for which the employer pays a rent of Rs.6,000 p.m. the employer has spent Rs.2,20,000 on its furnishing.
9. Commission Rs.20,000.
10. Expenses paid by the employer on behalf of Employee.
 - Mobile expense Rs.5,000
 - L.I.C. Premium Rs.2,200
11. Professional tax paid by him Rs.2,400 p.a.

Compute his taxable salary Income for the assessment year 2019-20

Que-3 Vinay owns three houses, particulars of which are as follows.

(15)

Particulars	House-1(let-out) Rs.	House-2(S.O.) Rs.	House-3(S.O.) Rs.
Municipal valuation	90,000	20,000	40,000
Fair Rent	98,000	26,000	36,000
Standard Rent	96,000	-	-
Rent receivable	10,000 p.m.	-	-
Municipal taxes (paid)	9,000	10%	10% (unpaid)
Interest (unpaid) on housing loan (for construction or repairs)	4,000	6,000	3,000
Insurance premium on building	2,000	1,000	2,000
Date of completion of building	1-4-2016	31-3-2014	31-3-2015
Int. on loan paid during construction period	-	8,000	10,000
Land revenue	3,000	2,000	3,000
Repayment of housing loan	-	10,000	12,000

The tenant (who was in possession of Housing-1 up to 28-2-2019) has not paid 10 months rent. The House-1 has remained vacant in March, 2019.

Compute the taxable income of Vinay under the head income from house property for A.Y. 2019-20.

OR

Que-3 Kumari Parin owns following house properties. Compute her taxable income under the head income from house property “for the Assessment year 2019-20.

Particulars	House Shiv Let-out Rs.	House Mahadev Self-occupied Rs.	House Ganesh Self-occupied Rs.
(1) Municipal valuation	30,000	20,000	36,000
(2) Annual fair rent	24,000	21,000	32,000
(3) Standard Rent	25,000	-	-
(4) Monthly rent receivable with amenities	2,500	-	-
(5) Municipal tax (paid)	2,000	1,000	2,000
(6) Value of tenant's amenities provided by land-lord (included in rent)	1,000	-	-
(7) Interest on loan taken for the construction	16,000	7,000	4,000
(8) Total capitalized interest during construction period	5,000	2,500	5,000
(9) Year of completion of construction	2016-17	2014-15	2015-16
(10) Vacancy period	3 months	-	-

Que-4 Find out taxable income from Business and profession from the following Cash Account (of Dr. Dave) (15)
ending on 31-3-2019.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Opening balance	12,500	Staff Salary	2,60,000
Operation income	3,00,000	Insurance of Hospital	15,000
Consulting fee	2,50,000	Purchase of Magazine	12,500
Sale of Medicine	20,000	Purchase of Medicine	30,000
Hospital income	1,50,000	Purchase of Instrument (1-4-2018)	75,000
Visit fee	25,000	Professional tax	1,500
Sale of instrument 1/6/18	5,000	Ambulance exps.	68,500
Gift from patients	7,500	Conference fee	10,000
Salary from medical institute	1,30,000	Motor exps.	20,000
Dividend	5,000	Household exps.	4,30,000
House rent (let-out)	45,000	Income tax	42,500
		Closing Balance (overdraft)	-15,000
	9,50,000		9,50,000

Additional Information:

- (1) Staff salary included Rs.30,000 salary paid to his wife. Wife does not provide any service.
- (2) $\frac{1}{2}$ the use of Motor is for personal purposes.
- (3) Opening written down value of instrument was Rs.25,000. Rate of depreciation is 10%.

OR

Que-4 Shree Zaveri has prepared the following profit and loss account for the year ending 31st March, 2019.

Profit and Loss Account

Debits	Rs.	Credits	Rs.
Staff salary	5,70,000	Gross Profit	12,16,000
General exps.	32,500	Discount and Commission	3,000
Bad-debts	1,000	Rent income	13,500
Bad-debts reserve	2,500	Int. on post office Saving A/c.	1,500
Provision for taxation	28,500	Bad-debts recovered	8,000
Income tax	92,500	Surplus on sale of share	37,500
Insurance premium	5,500	Profit on sale of machinery (sold for Rs.5,000)	500
Motor-car exps. (Excepts depreciation)	52,500		
Legal charges	2,000		
Donation to approved charitable trust	3,000		
Net Profit	4,90,000		
	12,80,000		12,80,000

Additional Information:

1. $\frac{1}{2}$ use of motor car is for personal purposes and the written down value of the car as on 1-4-2018 was Rs.1,25,000 (Depreciation rate 15%)
2. Insurance premium includes Rs.1,500 being medi-claim insurance and Rs.1,000 being life insurance.
3. 25% of the amount of Bad-debts recovered relates to the amount of bad debts not allowed before three years.

Compute his total taxable Business income for the assessment year 2019-20.
