

B.Com. Semester - 3 (CBCS) Examination
December. -2020 [NEW COURSE]
Income Tax Law and Practice - 1(Core)

Time: 1:30 Hours

Marks: 42

Instructions:

1. Figure to the right indicate marks.
2. There are five questions in the question paper.
3. Answer any three of the following questions.

પ્રશ્ન.1 નીચેના પદોને વ્યાખ્યાયિત કરો. (14)

(1) પાછલું વર્ષ (2) શખ્સ (3) કરદાતા

પ્રશ્ન.2 શ્રી રેખાંશ પૂનાની L.G.લિમિટેડમાં સેલ્સ મેનેજર તરીકે નોકરી કરે છે. પાછલા વર્ષ 2019-20 દરમ્યાન (14)
 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 ચૂ.ભાડુ માસિક રૂ.8,000).

(5) ટ્રાન્સપોર્ટ ભથ્થું વાર્ષિક રૂ.24,000.

(6) પ્રવાસ ભથ્થું : પાંચ ટ્રિપ માટે દરેક ટ્રિપના 1200 લેખે (દરેક ટ્રિપ પર ખરેખર થયેલ ખર્ચ રૂ. 1000)

(7) પ્રવાસ અંગે દૈનિક ભથ્થું: 60 દિવસ માટે દૈનિક રૂ. 250 લેખે (વર્ષ દરમ્યાન ખરેખર ચૂકવેલ ખર્ચ રૂ. 9,600)

(8) ગણવેશ ભથ્થું (ખરીદી અને જાળવણી માટે) માસિક રૂ. 900 લેખે; આ હેતુ માટે થયેલ સરેરાશ ખર્ચ રૂ. 750 પ્રતિમાસ

(9) રિસર્ચ આસિસ્ટન્સ ભથ્થું માસિક રૂ. 600 (વર્ષ દરમ્યાન આ અંગે થયેલ ખર્ચ રૂ. 9000).

(10) બાળકો માટે શિક્ષણ ભથ્થું રૂ. 9000 (બે બાળકો માટે)

(11) મનોરંજન ભથ્થું વાર્ષિક રૂ. 6000

આકારણી વર્ષ 2020-21 માટે શ્રી રેખાંશની કરપાત્ર આવક ગણો

પ્રશ્ન.3 શ્રી અનિલ શાહ ત્રણ મકાનોના માલિક છે. નીચેની માહિતીના આધારે આ.વ. 2017-18 માટે મકાન- (14)
 મિલકતની આવકના શીર્ષક હેઠળ તેની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

વિગત	મકાન નં-1 રૂ.	મકાન નં-2 રૂ.	મકાન નં-3 રૂ.
1. મકાનનો હેતું	રહેઠાણ માટે ભાડે	ધંધા માટે ભાડે	સ્વરહેઠાણ માટે
2. મ્યુનિસિપલ આકારણી (વાર્ષિક)	36,000	90,000	1,20,000
3. વાજબી ભાડું (વાર્ષિક)	40,000	84,000	-
4. મળવાપાત્ર ભાડું (વાર્ષિક)	36,000	72,000	-
5. સ્ટાન્ડર્ડ ભાડું (વાર્ષિક)	42,000	-	1,40,000
6. મ્યુ. વેરા (ચૂકવેલ)	2,000	4000	4,000
7. બાંધકામ માટેની લોનનું વ્યાજ	10,000	-	35,000
8. બાંધકામ માટેની લોનનું મૂડીકૃત વ્યાજ (કુલ)	10,000	-	40,000
9. મકાન ખાલી રહ્યાનો સમય	1 માસ	-	-
10. વસુલ ન થઈ શકે તેવું ભાડું.	4,000	-	-

11. ભાડું મળવાનું બાકી	-	6000	-
12. જમીન મહેસુલ	2450	4000	2000
13. બાંધકામ પૂર્ણ થયા તારીખ	31-1-16	30-6-19	31-3-04

પ્રશ્ન.4 ડો. રાજની નીચેની માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ 2020-21 માટે તેમની ધંધા વ્યવસાયની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો. (14)

આવક જાવક ખાતું (તા. 31-3-2020 ના રોજ પુરા થતા વર્ષ માટે)

આવક	રૂ.	જાવક	રૂ.
બા. આ. લાવ્યા	20,000	હોસ્પિટલ ભાડું	1,20,000
વિઝિટ ફી	30,000	પગાર	4,60,000
કન્સલ્ટિંગ ફી	3,70,000	ટેલિફોન બિલ	6,000
દવાઓનું વેચાણ	40,000	પુસ્તકોની ખરીદી	4,000
ઓપરેશન ફી	3,60,000	દિકરીનો લગ્ન ખર્ચ	70,000
ઓપરેશન થિયેટર ભાડું	15,000	મોટરકાર ખર્ચ	15,000
મકાન-ભાડા આવક	20,000	મ્યુ. કરવેરા	6,000
કોલેજમાંથી પગાર	25,000	મુસાફરી ખર્ચ	4,000
શેર વેચાણ નફો અને વ્યાજ આવક	45,000	પરચૂરણ ખર્ચ	3,000
શેર્સ ડિવિડન્ડ	5,000	વીમા પ્રીમીયમ	5,000
સર્જિકલ સાધનોનું વેચાણ	10,000	દવાઓની ખરીદી	80,000
દર્દીઓ પાસેથી બક્ષિસ	10,000	પુત્ર માટે કોમ્પ્યુટરની ખરીદી	40,000
		આખર બાકી	1,37,000
	9,50,000		9,50,000

વધારાની માહિતી.

1. સદાના ધંધાનું નુકશાન રૂ. 15,000
2. મ્યુ. કરવેરામાં રૂ. 1000 રહેઠાણના મકાનના છે.
3. દવાઓનો શરૂનો સ્ટોક રૂ. 11000 હતો, જેનું 10% વધુ મૂલ્યાંકન કરેલ છે, જ્યારે આખરનો સ્ટોક રૂ. 54,000 હતો, જે 10% ઓછું મૂલ્યાંકન કરેલ છે.
4. પગારમાં રૂ. 10,000 પુત્રને ચૂકવેલ છે, જે કોલેજમાં અભ્યાસ કરે છે.
5. હોસ્પિટલ ભાડામાં 40% રકમ રહેઠાણના મકાન ભાડાની છે.
6. વીમા પ્રીમીયમમાં રૂ. 3000 જીવન-વીમા પ્રીમીયમના સમાવેલા છે.
7. મોટરકારની શરૂઆતની ઘસારાબાદ કિંમત રૂ. 1,00,000 હતી. જેના પર 15% લેખે ઘસારો મજરે મળવાપાત્ર છે. મોટરકારનો ધંધાકિય અને અંગત હેતુઓ માટે 2:1 ના પ્રમાણમાં ઉપયોગ થાય છે.

પ્રશ્ન.5 ટૂંકનોંધ લખો. (કોઈપણ બે) (14)

1. વ્યક્તિના રહેઠાણના દરજ્જાનું વર્ણન કરો.
2. પગારની આવકમાંથી મજરે મળતી કપાતો જણાવો.
3. સમજાવો, ગ્રોસ વાર્ષિક મુલ્ય અને ચોખ્ખું વાર્ષિક મુલ્ય.
4. ધંધા કે વ્યવસાયના શીર્ષક હેઠળ આવકમાંથી મજરે મળતી રકમો જણાવો. (કલમ 30 થી 38)

ENGLISH VERSION

Q.1 Explain the following Terms. (14)

(1) Previous year. (2) Person. (3) Assessee

Q.2 Mr. Rekhansh is a sales manager employed by L.G. Ltd. at Pune. The details of his salary and other emolument received during the previous year 2019-20 are as under. (14)

- (1) Basic salary Rs.4,20,000 per annum.
- (2) Dearness allowance (Treated as a part of salary for retirement benefits) Rs.42,000 p.a..
- (3) Commission on sales Rs.1,75,000.
- (4) House rent allowance Rs.60,000 p.a. (Actual Rent Paid Rs.8000 P.M.)
- (5) Transport allowance Rs.24,000 p.a.
- (6) Travel allowance Rs.1200 each for 5 trips (Actual amount spent on each trip Rs.1000)
- (7) Tour daily allowance Rs.250 per day for 60 days in the year (Actual amount spent Rs.9600 in total)
- (8) Uniform allowance Rs.900 P.M. (for purchase and maintenance), Actual amount spent for that purpose at an average rate of Rs.750 P.M.
- (9) Research assistance allowance Rs.600 P.M. (Spent Rs.9000 during the year)
- (10) Children education allowance Rs.9000 (for 2 children).
- (11) Entertainment allowance Rs.6000 p.a.

Compute taxable salary of Rekhansh for the assessment year 2020-21.

Q.3 Shri Anil Shah is the owner of three Houses. On the basis of the following informations. (14)
Compute his taxable income under the head "Income from House Property" for the assessment year 2020-21.

Particulars	House-1 (Rs.)	House-2 (Rs.)	House-3 (Rs.)
(1) Use of House	Let out for resident	Let out for Business	For self residence
(2) Municipal valuation (annual)	36,000	90,000	1,20,000
(3) Fair Rent (annual)	40,000	84,000	--
(4) Receivable Rent (Annual)	36,000	72,000	--
(5) Standard Rent (Annual)	42,000	--	1,40,000
(6) Municipal Taxes (Paid)	2,000	4,000	4,000
(7) Interest on loan for construction	10,000	--	35,000
(8) Capitalised interest of Pre-construction period (total)	10,000	--	40,000
(9) Vacancy Period	1 month	--	--
(10) Unrealized Rent	4,000	--	--
(11) Unreceived Rent (yet to be received)	--	6000	---
(12) Land Revenue	2450	4,000	2,000
(13) Construction Completed on Dt.	31-1-16	30-6-19	31-3-04

Q.4 From the following information of Dr. Raj, compute his taxable income under the head "Income from business of profession" for the year A.Y. 2020-21. (14)

Receipts & Payment Account
(For the year ended on 31-3-2020)

Receipts	Amt. Rs.	Payments	Rs.
To Balanced b/d	20,000	By Hospital Rent	1,20,000
To Visit fees	30,000	By Salaries	4,60,000
To Consulting fees	3,70,000	By Telephone bill	6,000
To Sale of medicine	40,000	By Purchase of books	4,000
To Operation fees	3,60,000	By Daughter's Expenses	70,000
To Operation theatre rent	15,000	By Motor car Expenses	15,000
To Income from House Rent	20,000	By Municipal taxes	6,000
To Salary from college	25,000	By Traveling Expenses	4,000
To Profit on sale of shares & Interest income	45,000	By Misc. Expenses	3,000
To Dividend on shares.	5,000	By Insurance Premium	5,000
To Sale of Surgical Instrument.	10,000	By Purchase of Medicine	80,000
To Gift from patient	10,000	By Computer Purchase for son	40,000
	9,50,000	By Closing Balance	1,37,000
			9,50,000

Additional Information:

- (1) Loss on Speculation Business Rs.15,000 (Fifteen Thousand) .
- (2) Municipal taxes includes Rs.1000 for residential house.
- (3) The opening stock of medicine was Rs.11,000, which was 10% over valued.
While closing stock was Rs.54,000 which was undervalued by 10%.
- (4) Salaries include Rs.10,000 paid to his son, who is studying in college.
- (5) Hospital Rent includes 40% for residential house.
- (6) Insurance Premium includes Rs.3,000 for life insurance premium.
- (7) The opening W.P.V. of motor car was Rs.1,00,000. Depreciation. Allowable is 15% motor car is used for office and personal use in the ratio of 2:1.

Q.5 Write short note on. (any two)

(14)

- (1) Explain Residential status of an individuals.
- (2) Deduction available under the 'Salaries'.
- (3) Explain Gross Annual value & Net Annual value.
- (4) Deduction Expressly Allowed Under (close 30 to 38) Income from Business & Profession.
