

B.Com. Semester - 3 (CBCS) Examination
December.-2020 [OLD 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.૧ 1961ના આવકવેરાધારા હેઠળ આવકનો અર્થ સમજાવો. (૧૪)
- પ્રશ્ન.૨ શ્રી કુંદન (વિશિષ્ટ કર્મચારી) મુંબઈની એક કંપની માં વેચાણ મેનેજર તરીકે જોડાયેલા છે. (૧૪)
 નીચેની વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ 2020-21 માટે તેમના કરપાત્ર પગારની આવકની ગણતરી કરો.
1. મૂળ પગાર (વાર્ષિક) રૂ. 1,82,250
 2. મોંઘવારી ભથ્થું (વાર્ષિક) રૂ. 52,065
 3. કંપની મુળ પગારના 12% મુજબ બોનસ આપે છે
 4. કંપની તરફથી તેમને અંગત તેમજ કંપનીના કામ માટે 1600 યુનિક કેપેસિટીવાળી એક મોટરકાર પણ મળેલ છે, જેનો ડ્રાઈવરના પગાર સહિત નિભાવખર્ચ રૂ. 84,000 કંપની એ ચૂકવેલ છે. તે ગાડીની બંને હેતુઓ માટે ઉપયોગ થાય છે.
 5. માન્ય પ્રોવિડન્ડ ફંડમાં કંપની ની તરફથી મૂળ પગારના 14% લેખે ફાળો ઉમેરાય છે, જ્યારે શ્રી કુંદન મૂળ પગારના 15% લેખે રકમ આપેલ છે.
 6. 12.5%ના દરે માન્ય પ્રોવિડન્ડ ફંડનું જમા થયેલ વ્યાજ રૂ.37,500. (31-12-2019 ની જમા તારીખ)
 7. કંપનીએ તેમને જે મકાન રહેવા માટે આપેલ છે, તે મકાનમાં કંપની એ રૂ. 2,40,000નું ફર્નિચર વસાવી આપેલ છે. તે મકાન અંગે કંપની દ્વારા માસિક રૂ.6000 ભાડુ ચુકવાય છે.
 8. કંપનીએ તેમના વતી નીચે મુજબની ચુકવણી કરેલી છે.

(A) નોકરનો પગાર રૂ. 18000	(B) માળીનો પગાર રૂ. 6000
(A) સફાઈ કામદારનો પગાર રૂ. 3600	(D) ચોકીદારનો પગાર રૂ. 24000
 9. કંપનીએ તેમના વતી ક્લબ ફીના વાર્ષિક રૂ. 30,000 ચૂકવેલ છે.
 10. તેમણે નીચે મુજબની બચત અને રોકાણો કરેલ છે.

(A) રૂ. 40,000ની જીવન વીમા પોલીસી (2008 માં લીધેલ) પર પ્રીમીયમ રૂ. 8000	(B) યુનિટ સંકલિત વીમા યોજના હેઠળ પ્રીમીયમ રૂ. 3000
(C) NSC (8મી શ્રેણી) માં રોકાણ રૂ. 60,000	(D) પબ્લિક પ્રોવિડન્ડ ફંડમાં ભર્યા રૂ. 75,000
- પ્રશ્ન.3 GST ની વ્યાખ્યા આપી તેનો ખ્યાલ સ્પષ્ટ કરો. GSTના ફાયદાઓ સમજાવો. (GST = Goods and Service Tax) (૧૪)

પ્રશ્ન.૪ વરદા ત્રણ મકાનો ધરાવે છે, જેની માહિતી નીચે મુજબ છે.

(૧૪)

વિગત	મોહ રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ	તપ રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ	ભોગ સ્વ-વપરાશ
1. મ્યુનિસિપલ આકારણી	90,000	20,000	40,000
2. વાજબી ભાડું	96,000	26,000	36,000
3. મળવાપાત્ર ભાડુ (માસિક)	p.m.10,000	p.m.2,000	-
4. મ્યુ. કરવેરા (ચૂકવેલ)	18,000	10%	10%(unpaid)
5. બાંધકામ કે મરામત માટે લીધેલ લોનનું વ્યાજ	4,000	6,000	3,000
6. મકાનનું વીમા પ્રીમીયમ	2,000	1,000	2,000
7. બાંધકામ પુરૂ થયા તારીખ	1-4-2017	31-3-2015	31-3-2016
8. બાંધકામ સમય દરમ્યાન ચૂકવેલ વ્યાજ	-	10,000	12000
9. જમીન-મહેસૂલ	1000	200	300
10. મકાન-મરામત માટે લીધેલી લોનની પરત ચૂકવણી	-	10,000	12,000

ચાલુ વર્ષના 10 માસના ભાડાની રકમ ‘મોહ’ મકાનના ભાડુઆત પાસેથી મળેલી નથી. ‘મોહ’ મકાનના નાદાર ભાડુઆતે માર્ચ-2020થી મકાન ખાલી કરેલ છે. ત્યાર પછી તે મકાન ખાલી રહેલ છે.

આ.વ. 2020-21 માટે વરદાની મ.મિ.ના મથાળા હેઠળ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

પ્રશ્ન.૫ ટૂકનોંધ લખો. (કોઇપણ બે)

(૧૪)

1. રહિશ અને સામાન્ય રહિશ
2. ગ્રેયુઈટીની કરપાત્રતા
3. ગ્રોસ વાર્ષિક મૂલ્ય અને ચોખ્ખુ વાર્ષિક મૂલ્ય
4. GST નોંધણીની પ્રક્રિયા જણાવો.

ENGLISH VERSION

Q.1 Describe Meaning of ‘Income’ under Income Tax 1961. (14)

Q.2 Shri Kundan (specified employee) joined a company at Mumbai. From the following information, calculate his total taxable salary income for the assessment year 2020-21. (14)

1. Basic pay (annual) Rs. 1,82,250
2. Dearness allowance (annual) Rs.52,065.
3. The company gives 12% bonus of basic salary.
4. The company has provided him a motor car (of 1600 CC) for his personal as well as company works and the company paid Rs. 84000 as its maintenance charges including salary of a driver the car is used for both purposes.
5. The company contributes 14% of basic salary in his Recognized P.F. while Shri Kundan has paid 15% of basic salary.
6. Interest credited to recognized P.F. (date of credit 31-12-2019) is Rs. 37500 at the rate of 12.50%

7. The company has provided a residential house for which the company has to pay rent of Rs. 9000 P.M. the company has also provided furniture of Rs. 2,40,000 in the house.
8. The company has paid the following on his behalf:
 - (A) Salary of house servant Rs. 18000
 - (B) Salary of gardener Rs. 6000.
 - (C) Salary of sweeper Rs. 3600 and
 - (D) Salary of Watchman Rs. 24,000
9. The company has paid Rs. 30,000 as his annual membership fees of a club.
10. He has made following saving and investments:
 - (A) Premium of life Insurance policy (taken in 2008) of Rs. 40,000 Rs. 8000
 - (B) Unit-linked Insurance premium Rs. 3000
 - (C) NSC (VIII Series) Rs. 60,000
 - (D) Deposited in public provi. Fund Rs. 75,000

Q.3 Explain the concept and definition of goods and service tax(GST). Explain benefits of GST. (14)

Q.4 Varda owns three houses, particulars of which are as follows: (14)

Particulars	Moh (let-out house)	Tap (let-out house)	Bhog (S.O) Rs.
1. Municipal valuation	90,000	20,000	40,000
2. Fair Rent	96,000	26,000	36,000
3. Rent Receivable	p.m.10,000	p.m.2,000	-
4. Municipal taxes (paid)	18,000	10%	10%(unpaid)
5. Unpaid Interest on housing loan (for construction on Repairs)	4,000	6,000	3,000
6. Insurance premium on building	2,000	1,000	2,000
7. Date of completion of Construction	1-4-2017	31-3-2015	31-3-2016
8. Interest on loan paid during construction period	- 1000	10,000 200	12000 300
9. Land Revenue	-	10,000	12,000
10. Repayment of housing loan			

The tenant has not paid 10 Months rent. A house (Moh) has remained vacant in March 2020. Compute taxable income of Varda under the head of income of house property for the year (A.Y) 2020-21.

Q.5 Write short note. (any two) (14)

1. Resident and ordinarily resident.
2. Taxability of Gratuity.
3. Gross Annual Value and Net Annual Value.
4. Explain G.S.T. Registration process.
