

B.Com. Semester - 3 (CBCS) Examination
Oct/Nov - 2022 (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 દેવરાજભાઈ અમદાવાદમાં એક કંપનીના કર્મચારી છે. નીચેની વિગતો પરથી આ.વ. 2022-'23ની (20)
 તેમની કરપાત્ર આવક શોધો અને કલમ 80-સી હેઠળ કુલ ગ્રોસ આવકમાંથી મજરે મળતી સામાન્ય
 કપાત નક્કી કરો:

- (1) મૂળ પગાર રૂ. 25,000 માસિક જેમાં તા. 1/8/2021 થી રૂ. 5,000નો વધારો કરવામાં આવ્યો.
- (2) મોંઘવારી ભથ્થું - રૂ. 1,25,000 (25% નિવૃત્તિના લાભો માટે ધ્યાનમાં લેવાય છે.)
- (3) બોનસ રૂ. 25,000
- (4) તબીબી ભથ્થું રૂ. 5,000
- (5) મનોરંજન ભથ્થું રૂ. 12,000
- (6) શિક્ષણ ભથ્થું (બે બાળકો માટે) રૂ. 600 (માસિક)
- (7) હોસ્ટેલ ભથ્થું (એક બાળક માટે) રૂ. 300 (માસિક)
- (8) માલિકે તેમણે રહેઠાણ માટે જે ફ્લેટ આપેલ છે તેનું ભાડું માસિક રૂ. 8,000 કંપનીએ ચૂકવેલ છે.માલિકે આ ફ્લેટની સજાવટ અંગે રૂ. 50,192 ખર્ચેલ છે.
- (9) માલિકે 1.8 c c ના એન્જિનની મોટરકાર (ડ્રાઈવર વિના) આપેલ છે.આ ગાડીનો ઉપયોગ અંશતઃ ધંધા માટે અને અંશતઃ ખાનગી હેતુ માટે થાય છે. આ અંગેના બધાં ખર્ચ માલિક ભોગવે છે.
- (10) માલિક દ્વારા મૂળ પગાર + 25% મોંઘવારી ભથ્થાં સહિતના પગારના 14% પ્રમાણે તેમના માન્ય પ્રો. ફંડમાં ફાળો આપે છે. તેઓ પોતે પણ આટલો જ ફાળો આપે છે.
- (11) તેમના પ્રો.ફંડના ખાતામાં 9.5% ના દરે રૂ. 10,450 વ્યાજ જમા થયેલ છે.
- (12) તેમના પગારમાંથી નીચેની કપાતો કરવામાં આવી છે.
 - વ્યવસાયવેરો રૂ. 2,400
 - મકાનની સગવડ અંગેની વસૂલાત (મૂળ પગારના 10%)
- (13) પાછલા વર્ષ દરમિયાન તેમણે કરેલ રોકાણ નીચે મુજબ હતું .
 -એસ.બી.આઈમાં પાંચ વર્ષ માટે ફિક્સ ડિપોઝિટ રૂ.. 45,000, પી.પી.એફ .માં રોકાણ રૂ.35,000.

અથવા

પ્રશ્ન-1 સેમસંગ કંમ્પ્યુટર લિ.ના મેનેજર પંકજ પટેલે તેમની આકારણી વર્ષ 2022-'23 સાથે સંબંધિત આવકની વિગતો નીચે મુજબ રજૂ કરી છે.

- (1) મૂળ પગાર માસિક રૂ. 45,000
- (2) બોનસ વાર્ષિક રૂ. 45,000
- (3) કમિશન વાર્ષિક રૂ. 55,000
- (4) મનોરંજન ભથ્થું માસિક રૂ. 1.000

- (5) દિલ્હીમાં બિનસજાવટવાળું મકાન સવલત તરીકે મળેલ છે, જેનું વાર્ષિક ભાડું રૂ. 2,40,000 છે.
- (6) કંપની તરફથી ઓફિસ તથા અંગત કામ માટે 1,300 ક્યુબિક કેપેસિટીની કાર સવલત તરીકે મળી છે અને તે અંગે માલિકે રૂ. 84,000ના ખર્ચા કર્યા છે (જેનો 30% ભાગ અંગત હેતુઓ માટે ઉપયોગ અંગે ગણાય). આ કારનો તેમના કુટુંબના સભ્યો દ્વારા પણ ઉપયોગ થતો હોવાથી કંપનીએ પંકજના પગારમાંથી રૂ. 12,000ની રકમ વસૂલ કરેલ છે.
- (7) કંપનીએ તેમના વતી ચૂકવેલ વ્યવસાયવેરો રૂ. 1,200 અને બાકીના રૂ. 1,200 તેમણે પોતે ચૂકવેલ છે.
- (8) તા. 1/7/2021ના રોજ કંપનીનો સ્થાપના દિવસ હોવાથી કંપની દ્વારા રૂ. 34,000ની પડતર કિંમતે નિર્મિત કમ્પ્યુટર તેમને બક્ષિસ તરીકે આપવામાં આવેલ છે.
- (9) માલિકનો તેમના માન્ય પ્રો.ફંડમાં ફાળો રૂ. 75,000 હતો, જ્યારે પંકજે તેમાં રૂ. 75,000 ફાળવેલ છે.
- (10) અન્ય વિગતો :
- (1) પંકજે તેમની પત્નીની જીવનવીમા પોલિસીના વીમા પ્રીમિયમના રૂ. 65,000 ભર્યા છે.
- (2) પંકજે પબ્લિક પ્રોવિડન્ટ ફંડ ખાતામાં રૂ. 1,00,000 ડિપોઝિટ કર્યા છે.
- પંકજની પગારની કરપાત્ર આવક, કુલ કરપાત્ર આવક (એવી ધારણા સાથે કે અન્ય તમામ આવકનાં સાધનો માંથી કરપાત્ર આવક રૂ. 4,00,600 છે).અને આ.વ. 2022-'23 માટે તેમની કુલ કરપાત્ર આવક નક્કી કરો.

પ્રશ્ન-2 શ્રી અપૂર્વ રહેઠાણનાં ચાર મકાનો ધરાવે છે, જેની માહિતી નીચે મુજબ છે:

(20)

વિગત	મકાન - 1 (ભાડે આપેલ) રૂ.	મકાન - 2 (સ્વ- વપરાશ) રૂ.	મકાન -3 (સ્વ- વપરાશ) રૂ.	મકાન -4 (ભાડે આપેલ) રૂ.
(1) મ્યુ. આકારણી	2,40,000	90,000	1,20,000	80,000
(2) પ્રમાણિત ભાડું	2,00,000	86,000	1,12,000	-
(3) વાજબી ભાડું	2,60,000	-	1,12,000	84,000
(4) મળવાપાત્ર ભાડું (માસિક)	24,000	-	-	6,400
(5) મ્યુ.કવેરા	24,000	9,000	10% (ચૂ. બાકી)	4,000
(6) મકાન બાંધકામ માટેની લોનનું વ્યાજ	1,00,000 (ચૂકવેલ)	35,000 (ચૂ.બાકી)	16,000 (ચૂકવેલ)	30,000 (ચૂ.બાકી)
(7) મકાન ખાલી રહ્યોનો સમય	1 માસ	-	-	-
(8) વીમા પ્રીમિયમ	4,800	1,600	2,400	-
(9) બાંધકામ પૂર્ણ થયા તારીખ	1-11-'17	1-3-'18	31-3-'17	1-12-'18
(10) બાંધકામ સમય દરમિયાન ચૂક. લોનનું વ્યાજ	60,000	24,000	16,000	-

અન્ય વધારાની માહિતી :

- (1) બે માસના ભાડાની રકમ મકાન - 1ના ભાડુઆત પાસેથી મળેલ નથી.
- (2) મકાન - 1ના મ્યુ. કરવેરામાં રૂ. 12,000 નાણાકીય વર્ષ 2020-'21 ના છે.
- (3) મકાન - 1ના મકાન બાંધકામ માટેની લોનનાં વ્યાજમાં રૂ. 52,000 નાણાકીય વર્ષ 2020-'21 ના છે. આ.વ. 2022-'23 માટે શ્રી અપૂર્વ નીમકાન-મિલકતની આવકના મથાળા નીચે કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-2 શ્રી નયનની માલિકીની મકાનમિલકતો ને લગતી નીચે આપેલી વિગતો પરથી આ.વ. 2022-'23 માટે તેમની મકાન-મિલકતોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો:

વિગત	મકાન - A (રહેઠાણ માટે ભાડે) રૂ.	મકાન - B (ધંધા માટે ભાડે) રૂ.	મકાન - C સ્વ-વપરાશ રૂ°	મકાન - D (અંગત ધંધા માટે) રૂ.
(1) વાર્ષિક મ્યુનિસિપલ મૂલ્ય	2,00,000	1,05,000	3,00,000	1,40,000
(2) વાર્ષિક સ્ટાન્ડર્ડ રેન્ટ	2,05,000	97,500	2,58,000	-
(3) ખરેખર માસિક ભાડું	15,000	12,500	-	-
(4) વાર્ષિક વાજબી ભાડું	2,10,000	1,12,500	3,25,000	1,50,000
(5) વેકેન્સીનો સમય	1 માસ	-	-	-
(6) શ્રી નયને ચૂકવેલ મ્યુ. કરવેરા	11,000	9,000	12,500	10,000
(7) ભાડુઆતે ચૂકવેલ મ્યુ. કરવેરા	3,000	4,000	-	-
(8) શ્રી નયને નહિ ચૂકવેલ મ્યુ. કરવેરા	2,000	2,500	3,000	-
(9) ભાડુ ઉધરાવવાનો ખર્ચ	4,500	3,600	-	-
(10) બાંધકામ માટેની લોનનું બાકી વ્યાજ (2021-'22ના વર્ષનું)	5,000	15,000	17,500	-
(11) બાંધકામના સમયનું મૂડીકૃત વ્યાજ	50,000	75,000	-	-
(12) બાંધકામ પૂરું થયાનું વર્ષ	2018-'19	2012-'13	2012-'13	2015-'16

પ્રશ્ન-3 ટુકનોંધ લખો : (કોઈ પણ ત્રણ)

1. પ્રત્યક્ષ અને પરોક્ષ કરવેરા
2. આવક પર કરવેરાના હેતુઓ
3. કરદાતા
4. કુલ આવક
5. રહેઠાણનો દરજ્જો
6. કર ગણવાની રીતો

(15)

પ્રશ્ન-4 (અ) “માલ અને સેવા કર” ના ફાયદાઓ અને ગેરફાયદાઓ જણાવો .

(08)

(બ) GST રજીસ્ટ્રેશન ની પ્રક્રિયા સમજાવો.

(07)

અથવા

પ્રશ્ન-4 ટુકનોંધ લખો:

(15)

1. GST પરિષદ
2. GST ના પ્રકારો
3. ઈનપુટટેક્સ ક્રેડિટ

ENGLISH VERSION

Q.1 Shri Devrajbhai is employed in ahmedabad based company. Calculate his taxable income from the following particulars for the A.Y. 2022-'23 and general deduction allowable under Section 80C. (20)

- (1) Basic Salary - Rs. 25,000 per month, which increased by Rs. 5,000 from Dt. 1-8-2021.
- (2) Dearness Allowance - Rs. 1,25,000 (25% considered for retirement benefit)
- (3) Bonus - Rs. 25,000.
- (4) Medical Allowance - Rs. 5,000
- (5) Entertainment Allowance - Rs. 12,000
- (6) Education Allowance - Rs. 600 p.m. (for two children)
- (7) Hostel Allowance - Rs. 300 (Monthly) (for one child)
- (8) The employer has provided him a flat for which the employer pays rent of Rs. 8,000 p.m. The Employer has spent Rs. 50,192 on its furnishing.
- (9) The employer has provided a car (without driver), all expenses of maintenance are borne by The employer. the car is for office and private use and has 1.8.cc engine.
- (10) The employer contributes at 14% of basic salary + 25% of D.A. towards his recognized provident fund. He also contribute an equal amount.
- (11) Interest credited to his P.F. Account at 9.5% is Rs. 10,450.
- (12) The employer has made the following deductions from his salary:
 - Professional Tax - Rs. 2,400
 - Recovery of token rent for the accommodation (10% of basic pay)
- (13) His investments during the previous year are as under:
 - Fixed deposit in SBI for five year - Rs. 45,000 , - P.P.F. - Rs.35,000

OR

Q.1 Pankaj patel a manager of Samsang Computers Ltd. , gives the following particulars of his income relevant to the assessment year 2022-'23 :

- (1) Basic Salary Rs. 45,000 p.m.
- (2) Bonus Rs. 45,000 p.a.
- (3) Commission Rs. 55,000 p.a.
- (4) Entertainment Allowance Rs. 1,000 p.m.
- (5) A rent-free unfurnished house has been provided to him in delhi; lease rent of the house: Rs. 2,40,000 p.a.
- (6) The company has provided free use of 1,300 cc Car for official as well as personal purposes; expenses are paid by the employer Rs. 84,000 (of which 30% is attributable towards personal use). The car is also being used by the family members of the employee. A sum of Rs.12,000 is recovered from Pankaj for using the car for private purposes.
- (7) The company has also paid Rs. 1,200 on account of professional tax on his behalf and the remaining Rs. 1,200 is paid by Pankaj.
- (8) On 1-7-2021, the company has gifted him a computer manufactured by the company on its Founder's Day to Pankaj (cost of the computer to employer being Rs. 34,000).
- (9) Employer's contribution towards recognised provident fund Rs. 75,000 p.a. (contribution of Pankaj towards the fund Rs. 75,000).

(10) Other details :

- (1) Pankaj has paid Rs. 65,000 as insurance premium on his wife's life insurance policy.
- (2) Pankaj has also deposited Rs. 1,00,000 to his public provident fund account. Determine his Taxable Salary Income, Total Taxable Income (assuming that his taxable income from other heads of incomes Rs. 4,00,600). and Total Taxable Income for the Assessment year 2022-'23.

Q.2

Shri Apurv owns Four residential houses, particulars of which are as under:

(20)

Particulars	House-1 (Let-out) Rs.	House-2 (Self - occupied) Rs.	House-3 (Self - occupied) Rs.	House-4 (Let-out) Rs.
(1) Municipal Valuation	2,40,000	90,000	1.20,000	80,000
(2) Standard Rent	2.00,000	86,000	1,12,000	-
(3) Fair Rent	2,60,000	-	1,12,000	84,000
(4) Rent receivable (Monthly)	24,000	-	-	6,400
(5) Municipal Taxes	24,000	9,000	10% (Unpaid)	4,000
(6) Interest on housing loan	1,00,000 (paid)	35,000 (unpaid)	16,000 (paid)	30,000 (unpaid)
(7) Vacancy period	1 month	-	-	-
(8) Insurance premium	4,800	1,600	2,400	-
(9) Date of completion of construction	1-11-2017	1-3-2018	31-3-2017	1-12-201
(10) Interest on loan paid during constructio period	60,000	24,000	16,000	-

Additional details:

- (1) Two month's rent was not received from the tenant of House-1.
 - (2) Municipal taxes of House-1 includes Rs. 12,000 of F.Y. 2020-'21
 - (3) Interest on housing loan of Housing-1 includes Rs. 52,000 of F.Y. 2020-'21.
- Compute the taxable income of Shri Apurv under the head Income from House Pro[erty for A.Y. 2022-'23.

OR

Q.2

From the following information about the house properties owned by Mr. Nayan , you are required to compute his taxable income under the head of "House Property Income" for the A.Y.2022-'23.

Particulars	House- A (Let-out for residence) Rs.	House- B (Let-out for Business) Rs.	House- C (Self- occupied) Rs.	House- D (For own business) Rs.
(1) Municipal Value (p.a.)	2,00,000	1,05,000	3,00,000	1,40,000
(2) Standard Rent(p.a.)	2,05,000	97,500	2,58,000	-
(3) Actual Rent (monthly)	15,000	12,500	-	-
(4) Fair Rent (annual)	2,10,000	1,12,500	3,25,000	1,50,000
(5) Vacancy period	1 month	-	-	-
(6) Municipal taxes paid by Mr. Nayan	11,000	9,000	12,500	10,000
(7) Municipal taxes paid by tenants	3,000	4,000	-	-
(8) Municipal taxes payable by Mr. Nayan	2,000	2,500	3,000	-

(9) Rent collection cost	4,500	3,600	-	-
(10) Int. on loan taken for construction for P.Y. 2021-'22 (unpaid)	5,000	15,000	17,500	-
(11) Capitalised interest (total)	50,000	75,000	-	-
(12) Year of completion of Construction	2018-'19	2012-'13	2012-'13	2015-'16

Q.3 Write short notes (Any Three): (15)

- | | |
|----------------------------------|------------------------------------|
| 1. Direct and Indirect Taxes | 4. Total Income |
| 2. Objectives of Income Taxation | 5. Residential Status |
| 3. Assessee | 6. Methods of Assessing Income-tax |

Q.3 (A) Explain GST advantages and disadvantages. (08)

(B) Explain GST Registration Process. (07)

OR

Q.4 Write Short notes (15)

1. GST Council
2. Types of GST
3. Input Tax Credit
