

B.Com. Semester - 3 (CBCS) Examination
Oct/Nov - 2023 (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.૧ રાજ સુરતમાં વિશિષ્ટ કર્મચારી છે. આકારણી વર્ષ 2023-'24ની નીચેની વિગતો પરથી કરપાત્ર (૨૦)

પગારની આવક, કુલ આવકની અને કલમ '80 C' ની કપાતની ગણતરી કરો.

1. તેઓ તા. 1-1-2016ના રોજ રૂ. 30,000 – 2,000 – 42,000 – 3,000 – 60,000ના ગ્રેડમાં નોકરીમાં જોડાયા.
2. મોંઘવારી ભથ્થું મૂળ પગારના 30%
3. બોનસ રૂ. 50,000
4. મનોરંજન ભથ્થું દર મહિને રૂ. 2,000
5. ટ્રાન્સપોર્ટ ભથ્થું દર મહિને રૂ. 1,800
6. ત્રણ બાળકો માટે શિક્ષણ ભથ્થું રૂ. 8,400 અને એક બાળક માટે હોસ્ટેલ ભથ્થું રૂ. 8,600.
7. માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં તેઓ મૂળ પગારના 13% 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 ઈજાનું વળતર રૂ. 50,000 કંપનીએ ચૂકવ્યું.
11. કુટુંબના સભ્યોની દાકતરી સારવાર અંગે બિલની રકમ રૂ. 20,340 કંપનીએ ચૂકવી છે.
12. કંપની દ્વારા તેમને રહેઠાણની સવલત પૂરી પાડવામાં આવી હતી જે અંગે કંપની દર મહિને રૂ. 5,000 ભાડું ચૂકવે છે. કંપનીએ તેમને રૂ. 2,41,900ની કિંમતનું ફર્નિચર પણ પૂરું પાડેલ છે. આ સવલત અંગે તેમના પગારમાંથી દર મહિને રૂ. 2,000 કપાત થાય છે.
13. વર્ષ દરમિયાન તેમણે નીચે પ્રમાણેની ચુકવણી કરી છે:
વ્યવસાયવેરો રૂ. 2,400; જીવન વીમા પ્રીમિયમ રૂ. 25,000; જાહેર ભવિષ્ય નિધિમાં ફાળો રૂ. 45,000; અને હાઉસિંગ લોનની પરત ચુકવણી રૂ. 30,000

અથવા

પ્રશ્ન.૧ સુપર કમ્પ્યુટર્સ લિમિટેડના મેનેજર રજની પટેલે તેમની પાછલાં વર્ષ 2022-'23 સાથે સંબંધિત આવકની વિગતો નીચે મુજબ રજૂ કરી છે.

1. મૂળ પગાર માસિક રૂ. 72,000
2. બોનસ વાર્ષિક રૂ. 60,000
3. કમિશન વાર્ષિક રૂ. 90,000
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 ફેસિટીની Ford Ikon ગાડીની સવલત (ડ્રાઈવર સહિત) મળી છે અને તે ગાડી અંગે માલિકે રૂ. 84,000ના ખર્ચા કર્યા છે (જેનો 30% ભાગ અંગત હેતુઓ માટે ઉપયોગ અંગે ગણાય). આ ગાડીનો તેમના કુટુંબના સભ્યો દ્વારા પણ ઉપયોગ થતો હોવાથી કંપનીએ રજનીના 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. 1-7-2022ના રોજ કંપનીનો સ્થાપના દિવસ હોવાથી કંપની દ્વારા રૂ. 34,000ની પડતર કિંમતે નિર્મિત કમ્પ્યુટર તેમને બક્ષિસ તરીકે આપવામાં આવેલ છે.
9. માલિકનો તેમના માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો રૂ. 1,12,320 હતો, જ્યારે રજનીએ તેમાં રૂ. 1,03,680 ફાળવેલ છે.
10. અન્ય વિગતો:
 - (1) રજનીએ તેમની પત્નીની જીવન વીમા પોલિસીના વીમા પ્રીમિયમના રૂ.65,000 ભર્યા છે.
 - (2) શ્રીમતી રજનીએ પણ તેણીના પતિની જીવન વીમા પોલિસી પર વીમા પ્રીમિયમના રૂ. 10,000 ભર્યા છે
 - (3) રજનીએ પબ્લિક પ્રોવિડન્ટ ફંડ ખાતામાં રૂ. 50,000 ડિપોઝિટ કર્યા છે

રજનીની પગારની કરપાત્ર આવક, કુલ કરપાત્ર આવક (એવી ધારણા સાથે કે અન્ય તમામ આવકના સાધનોમાંથી કરપાત્ર આવક રૂ. 3,01,260 છે)

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી આ. વ. 2023-'24 માટે તેમની કરપાત્ર પગારની આવકની ગણતરી કરો.

પ્રશ્ન.૨ પરીન ત્રણ મકાનોની માલિક છે. નીચે જણાવેલ વિગત પરથી આ. વ. 2023-'24 માટે મકાન-મિલકતની કરપાત્ર આવક શોધો : (૨૦)

વિગત	ચશ	જસ	આનંદ
વપરાશ	ભાડે આપેલ	ભાડે આપેલ	સ્વ-વપરાશ
	રૂ.	રૂ.	રૂ.
1) મ્યુનિસિપલ મૂલ્ય	1,20,000	60,000	7,50,000
2) વાજબી ભાડું	1,92,000	88,800	--
3) પ્રમાણિત ભાડું	1,68,000	90,000	--
4) મળવાપાત્ર ભાડું	2,16,000	96,000	--
5) વસૂલ નહીં થયેલ ભાડું	18,000	--	--
6) ખાલી રહ્યાનો સમય	3 માસ	½ માસ	--
7) સ્થાનિક વેરા	5%	5,000	10%
8) મકાન બાંધકામની લોનનું વ્યાજ	(?)	--	43,790

મકાન- ચશ ના બાંધકામ માટે તા. 31-12-'17 ના રોજ 12%ના દરે રૂ. 2,40,000 ની લોન લીધી. બાંધકામ તા. 31-3-'19ના રોજ પૂરું થયું. આ લોનની પૂરેપૂરી રકમ તા. 30-9-'22 ના રોજ પરત કરી હતી.

અથવા

પ્રશ્ન.૨ હર્ષકુમાર ચાર મકાનોના માલિક છે. નીચેની માહિતી પરથી આ. વ. 2023-'24 માટેની મકાન-મિલકતની કરપાત્ર આવક નક્કી કરો.

વિગત	મકાન-1	મકાન-2	મકાન-3	મકાન-4
વપરાશનો હેતુ	ભાડે આપેલ	સ્વ-વપરાશ	ભાડે આપેલ	અંગત ધંધા માટે
વાર્ષિક ભાડું	રૂ. 45,000	--	1,08,000	--
વાજબી ભાડું	રૂ. 45,000	1,80,000	1,26,000	90,000
મ્યુ. આકારણી	રૂ. 54,000	2,25,000	1,17,000	81,000
સ્ટાન્ડર્ડ રેન્ટ	રૂ. --	--	90,000	--
માલિકે ચૂકવેલ વેરા	રૂ. 1,500	24,000	3,000	5%
ભાડૂઆતે ચૂકવેલ વેરા	રૂ. 6,000	--	6,000	--
મકાન બાંધકામની લોનનું વ્યાજ :				
(અ) ચાલુ વર્ષનું	રૂ. 3,000	18,000	9,000	--
(બ) મૂડીકૃત (કુલ)	રૂ. 15,000	90,000	36,000	--
મકાન ખાલી રહ્યાનો સમય	--	--	1 માસ	--
મકાનનું બાંધકામ પૂરું થયાનું વર્ષ	2014-'15	2018-'19	2020-'21	2020-'21
વસૂલ નહીં થઈ શકે તેવું ભાડું	રૂ. --	--	3,000	--

પ્રશ્ન.૩ ટ્રેક નોંધ લખો (કોઈ પણ ત્રણ) (૧૫)

- | | |
|----------------------|---------------------------------|
| (1) કર ગણવાની રીતો | (4) કરમુક્ત આવકો (કોઈ પણ દસ) |
| (2) કુલ આવક | (5) પ્રત્યક્ષ અને પરોક્ષ કરવેરા |
| (3) રહેઠાણ નો દરજ્જો | (6) કરદાતા |

પ્રશ્ન.૪ માલ અને સેવા કર (G.S.T.) નો ખ્યાલ આપી તેના ફાયદા અને ગેરફાયદા જણાવો. (૧૫)
અથવા

પ્રશ્ન.૪ ટ્રેક નોંધ લખો.

- (1) રજીસ્ટ્રેશન
- (2) G.S.T. કાઉન્સિલ અને તેના કાર્યો
- (3) G.S.T. ના પ્રકારો

ENGLISH VERSION

Q.1 Shri Raj is a specified employee in Surat. Calculate his taxable income of salary, total taxable income and deduction under Sec. 80C from the following particulars for the assessment year 2023-24: (20)

1. He joined in the grade of Rs. 30,000 - 2,000 - 42,000 - 3,000 - 60,000 on 1-1-2016.
2. D. A. 30% of basic salary.
3. Bonus Rs. 50,000
4. Entertainment Allowance Rs. 2,000 per month.
5. Transport Allowance Rs. 1,800 per month.
6. Education Allowance Rs. 8,400 for three children and Hostel Allowance Rs. 8,600 for one child.
7. He contributes in recognised provident fund at 13% of basic salary. The company also contributes an equal amount.
8. Annual Interest credited to recognised provident fund at 15% amounts to Rs. 15,000.
9. Medical Allowance Rs. 1,000 per month.

10. The company has paid Rs. 50,000 for compensation of injuries suffered during the office hours.
11. The company has paid Rs. 20,340 for his family members' medical treatment.
12. He has been provided a residential accommodation for that the Company pays rent of Rs.5,000 per month. The company also provides furniture costing Rs. 2,41,900. The company deducts Rs. 2,000 per month from his salary.
13. During the year he has paid
Professional tax Rs. 2,400; Life Insurance Premium Rs. 25,000;
Contribution in P.P.F. Rs. 45,000 and
Repayment of Housing loan Rs. 30,000

OR

Q.1 Rajani Patel, a manager of Super Computers Limited, gives the following particulars of his income relevant to the previous year 2022-'23:

1. Basic Salary Rs. 72,000 p.m.
2. Bonus Rs. 60,000 p.a.
3. Commission Rs. 90,000 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 Ford Ikon 1300cc Car (With Driver) 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 Rajni 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 Rajni.
8. on 1-7-2022, the company has gifted him a computer manufactured by the company on its Founder's Day to Rajni (cost of the computer to employer being Rs. 34,000).
9. Employer's contribution towards recognised provident fund Rs. 1,12,320 p.a. (contribution of Rajni towards the fund Rs. 1,03,680).
10. Other details:
 - (1) Ranji has paid Rs. 65,000 as insurance premium on his wife's life insurance policy.
 - (2) His wife has also paid Rs. 10,000 as insurance premium on her husband's life insurance policy.
 - (3) Rajni has also deposited Rs. 50,000 to his public provident fund account.

Determine his Taxable Salary Income, Total Taxable Income (assuming that his taxable income from other heads of incomes was Rs. 3,01,260) for the A. Y. 2023-24.

Q.2 Parin is the owner of three houses. From the following details, find out the taxable income from house property for the A.Y. 2023 -'24 (20)

Particulars	Yash	Jas	Anand
Usage	Let-out	Let-out	Self-occupied
	Rs.	Rs.	Rs.
1) Municipal Value	1,20,000	60,000	7,50,000
2) Fair rent	1,92,000	88,800	--
3) standard rent	1,68,000	90,000	--
4) Rent receivable	2,16,000	96,000	--
5) Un-realised rent	18,000	--	--
6) Vacancy period	3 months	½ months	--
7) Local Taxes	5%	5,000	10%
8) Interest on loan for construction	(?)	--	43790

On 31-12-'17, a loan of Rs. 2,40,000 was taken at the rate of 12% for the construction of house 'Yash'. The construction was finished on 31-3-'19. Entire loan was repaid on 30-9-'22.

OR

- Q.2 Harshkumar owns Four houses. Find out his taxable income of house property for the A.Y. 2023-'24 from the following information.

Particulars	House - 1	House - 2	House - 3	House - 4
Purpose of Use	Let-out	Self - occupied	Let-out	For own business
Annual rent	Rs. 45,000	--	1,08,000	--
Fair rent	Rs. 45,000	1,80,000	1,26,000	90,000
Municipal Assessment	Rs. 54,000	2,25,000	1,17,000	81,000
Standard rent	Rs. --	--	90,000	--
Tax paid by owner	Rs. 1,500	24,000	3,000	5%
Tax paid by tenant	Rs. 6,000	--	6,000	--
Interest on 'Construction loan'				
(A) Current year	Rs. 3,000	18,000	9,000	--
(B) Capitalised (total)	Rs. 15,000	90,000	36,000	--
Vacancy period	--	--	1 month	--
Year of completion of construction	2014-'15	2018-'19	2020-'21	2020-'21
Rent not recoverable	Rs. --	--	3,000	--

- Q.3 Write short notes. (any Three) (15)

- | | |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| (1) Methods of Assessing Income-tax | (4) Exempted Income (Any Ten) |
| (2) Total Income | (5) Direct and Indirect Taxes |
| (3) Residential Status | (6) Assessee |

- Q.4 Explain concept of G.S.T. and Explain its Advantages and disadvantages. (15)
- OR

- Q.4 Write Short notes:

- (1) Registration
- (2) G.S.T. Council and its function
- (3) Types of Goods and Service tax
