

B.Com. Semester - 3 (CBCS) Examination
Oct/Nov - 2024 (As Per Syllabus Year June-2016)
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 આકારણી વર્ષ 2023-24 ના સંબંધિત પાછલા વર્ષ માટે નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈ વિશિષ્ટ (૨૦) કર્મચારી શ્રીમાન નારાયણની કરપાત્ર પગારની આવકની ગણતરી કરો.

1. મૂળ પગાર : 1,78,500
2. મોંઘવારી ભથ્થું : 85,200
3. બોનસ અને કમિશન વાર્ષિક : 16,000
4. મનોરંજન ભથ્થું : 12,000
5. શિક્ષણ ભથ્થું (તેમને એક બાળક છે) 7,200
6. માલિકે તેમને રહેઠાણ માટે જે ફ્લેટ(ફર્નિચર સાથે) આપેલ છે તેનું કંપનીએ ચુકવેલ માસિક ભાડું રૂ. 8,000 છે માલિકે આ ફ્લેટની સજાવટ અંગે રૂ. 2,92,000 ખર્ચેલ છે.
7. માલિકે 1.8 લિટર ક્યુબિક કેપેસિટીની ક્ષમતાના એન્જીનની ડ્રાઈવર સગવડ સહીતની મોટરકાર આપેલ છે. આ ગાડીનો ઉપયોગ અંશતઃ ધંધા માટે અને અંશતઃ ખાનગી માટે થાય છે આ અંગેના બધા ખર્ચા માલિક ભોગવે છે.
8. માલિક દ્વારા મૂળ પગારના 14% પ્રમાણે તેના માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો આપે છે.
9. તેમના પ્રો. ફંડ ખાતામાં 9.5% ના દરે રૂ. 10,450 વ્યાજ જમા થયેલ છે.
10. માલિક દ્વારા તેમના પગારમાંથી નીચેની કપાતો કરવામાં આવે છે.

પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં કર્મચારીનો ફાળો મૂળ પગાર ના 14%

વ્યવસાય વેરો રૂ. 2,400 (વાર્ષિક)

મકાનની સગવડ મૂળ પગાર ના 10% લેખે વસુલાત

વર્ષ દરમિયાન વધારે ચુકવેલ કમિશનની વસુલાત રૂ. 2,000

અથવા

પ્રશ્ન.૧ શ્રી D એક કંપની માં અમદાવાદ ખાતે મેનેજરની નોકરી કરે છે(વિશિષ્ટ કર્મચારી). નાણાકીય વર્ષ 2022-23ની નીચે આપેલ માહિતી પર થી આકારણી વર્ષ 2023-24 માટે તેમના કરપાત્ર પગારની ગણતરી કરો.

- 1) મૂળ પગાર : રૂ. 6,00,000
- 2) મોંઘવારી ભથ્થું મૂળ પગાર ના 25% (P.F. માટે ધ્યાનમાં લેવાય છે)
- 3) શિક્ષણ ભથ્થું(3 બાળકો માટે): રૂ. 7,400
- 4) ઘર ભાડા ભથ્થું (ખરેખર ચુકવેલ ભાડું માસિક રૂ. 8,000) : રૂ. 8, 000
- 5) મનોરંજન ભથ્થું રૂ. 20,000
- 6) ઓફિસ સમય દરમિયાન મફત ભોજનની સવલત (200 દિવસ માટે ભોજન દીઠ રૂ. 75 ખર્ચ કંપનીએ ભોગવેલ છે)
- 7) કંપનીએ ડ્રાઈવર સહીત 1,200 CCની કાર આપેલ છે. જેનો ઉપયોગ બંને હેતુ માટે થાય છે. જેનો તમામ ખર્ચ કંપની ભોગવે છે.

- 8) કમિશન રૂ. 2,000 માસિક.
- 9) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં કંપનીનો ફાળો (વાર્ષિક) રૂ. 1,04,000
- 10) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં 14% લેખે જમા થયેલ વ્યાજ રૂ. 42,000
- 11) તેમણે ચુકવેલ વ્યવસાયવેરો રૂ. 200 માસિક

પ્રશ્ન.૨ અર્જુનના મકાન અંગેની માહિતી નીચે પ્રમાણે છે. મકાનનું બાંધકામ તા.30-09-2023ના રોજ પુર્ણ થયેલ છે. (૨૦)

વિગત	રૂ.
1) મળેલ ભાડું માસિક	6,000
2) વાજબી ભાડું માસિક	5,625
3) મ્યુનિસિપલ આકારણી મુજબ વાર્ષિક કિંમત	54,000
4) સ્થાનિક વેરા વાર્ષિક (જે પૈકી 50% ચૂકવાયેલ છે)	6,000
5) મરામત ખર્ચ	2,000
6) વસુલાત ખર્ચ	250
7) લોનનું વ્યાજ (ચુકવેલ નથી)	4,500
8) બાંધકામ સમય દરમિયાનનું કુલ મુડીકૃત વ્યાજ	5,000
9) જમીન મહેસુલ વાર્ષિક	400
10) જમીન ભાડું વાર્ષિક	446
11) લોનની પરત ચૂકવણી	8,000
12) વીમા પ્રીમિયમ વાર્ષિક	1,000

મકાન રહેઠાણના હેતુ માટે ભાડે આપેલ છે. અને તે મકાન તા. 01-03-2023 થી 31-03-2023 ના સમય દરમિયાન ખાલી રહ્યું છે. તેમની મકાન મિલકતની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો

અથવા

પ્રશ્ન.૨ શ્રી ભારતની એક મકાનના માલિક છે, જે તેમણે રૂ. 24,000 ના માસિક ભાડાથી 2 વર્ષ માટે ભાડે આપેલ છે. આ મકાન અંગે નીચેના ખર્ચાઓ થયેલ છે.

ભાડુઆતે ચુકવેલ સ્થાનિકવેરો	24,000
મકાન બાંધવા માટે લીધેલ લોનનું વ્યાજ	35,000
વસુલાત ખર્ચ	3,000
જમીન ભાડું	3,000
આગના વીમાનું પ્રીમિયમ	6,000
સમારકામ ખર્ચ	12,000

આકારણી વર્ષ 2023-24 માટે તેમની મકાન-મિલકતની આવકની ગણતરી કરો .

પ્રશ્ન.3 શ્રી રોબર્ટ એક વિદેશી નાગરિક છે, પરદેશમાં જ નોકરી કરે છે પરંતુ કંપનીના કામથી અવારનવાર (૧૫) મુલાકાતે આવે છે. આ અંગેની વિગત નીચે મુજબ છે.

પાછલું વર્ષ	2019-20	2020-21	2021-22	2022-23	2023-24
ભારતમાં રહેઠાણ ના દિવસો	269	255	365	44	67

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ 2023-24 માટે તેમના રહેઠાણ નો દરજ્જો નક્કી કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૩ કરની અગાઉથી ચૂકવણી એટલે શું? અગાઉથી ભરવાના કર અંગેની ગણતરી માટેના નિયમોની દ્રેકમાં વિગત આપો

પ્રશ્ન.૪ G.S.T(Goods and service tax) ના પ્રકારો જણાવીને તેના રજીસ્ટ્રેશનની પ્રક્રિયા સમજાવો. (૧૫)
અથવા

પ્રશ્ન.૪ G.S.T(Goods and service tax) નો અર્થ આપી ને તેના ફાયદા અને ગેરફાયદા સમજાવો.

ENGLISH VERSION

Que.1 Compute the salary income of a specified employee, Mr. Narayan for the previous year (20) relevant to assessment year 2023-24 from the following data made available to you

- 1) Basic salary: 1,78,500
- 2) Dearness Allowance: 85,200
- 3) Bonus and commission: 16,000
- 4) Entertainment allowance: 12,000
- 5) Children education: 7,200 (for one child)
- 6) The employer has provided him a flat (with furniture) for which the employer pay rent of Rs. 8,000 p.m. The employer spent Rs. 2,92,000 on its furnishing.
- 7) The employer has provided a chauffeur- driven car, all expenses are borne by employer. The car is for office and private use and has 1.8 liters cubic capacity engine.
- 8) The employer contributes @14% of basic pay towards his recognized provident fund.
- 9) Interest credit to his P.F. A/c @9.5% Rs. 10,450.
- 10) The employer has made the following deductions from his pay:
Employees provided fund contribution 14% of basic pay.
Professional tax Rs. 2,400(annual).
Recovery of token rent for the accommodation @10% of basic pay.
Recovery of excess commission paid during the year Rs. 2,000.

OR

Que.1 Mr. D is working in a company at Ahmadabad as a manager (a specified employee). From the following details of financial year 2022-23 compute his taxable salary for assessment year 2023-24.

- 1) Basic salary: Rs. 6,00,000
- 2) Dearness allowance is 25% of basic salary (considered for P.F.)
- 3) Education allowance (for three child): Rs. 7,400
- 4) House rent allowance (actual rent paid Rs. 8,000 p.m.): Rs. 8,000
- 5) Entertainment allowance Rs. 20,000
- 6) Free lunch facility provided during office hours. (for 200 day @ Rs. 75 per dish cost is borne by company)
- 7) Company has provided a car of 1,200 CC engine with driver for both purposes. all expenses are paid by company
- 8) Commission: Rs. 2,000 p.m.
- 9) Company's contribution to recognized provided fund Rs. 1,04,000
- 10) Interest credited to recognized P.F. account @ 14%: Rs. 42,000
- 11) Professional tax paid by him.: Rs. 200 P.M.

- Que.2 The following detail are available regarding house property of Arjun. Date of completion of construction 30-9-2023 (20)

Particular	Rs.
1) Rant received	6,000 p.m.
2) Fair rent	5,625 p.m.
3) Municipal value	54,000 annual
4) Local tax (out of which 50% is paid during year)	6,000
5) Repairs	2,000
6) Collection charges	250
7) Interest on loan (unpaid)	4,500
8) Capitalized interest of construction period (total)	5,000
9) Land revenue annual	400
10) Ground rent annual	446
11) Loan repayment	8,000
12) Insurance premium	1,000

The house is rented for residential purpose

The property remained vacant during the period from 01-03-2023 to 31-03-2023.

Compute the taxable income from house property.

OR

- Que.2 Shree Bharat is the owner of a house, which is let out for two year on a monthly rent of Rs. 24,000. Expenses incurred in respect of the house are as follows.

1) Tenants burden (local tax paid by tenants)	24,000
2) Interest on loan taken to construct house	35,000
3) Collection charges	3,000
4) Ground rent	3,000
5) Fire insurance premium	6,000
6) Repairs	12,000

Compute his taxable income for A.Y. 2023-24 under head “Income from house property”

- Que.3 Mr. Robert is a foreign citizen; employed in foreign county. But has visited India frequently for company’s work. The details are as stated below. (15)

Previous year	2019-20	2020-21	2021-22	2022-23	2023-24
No. day stayed in India	269	255	365	44	67

From the above information determination his residential status for the assessment year 2024-25.

OR

- Que.3 What is advance tax? Briefly explain the rules for computation of advance tax
Que.4 State the types of G.S.T(Goods and service tax) and explain the process of its registration. (15)

OR

- Que.4 Give the meaning of G.S.T(Goods and service tax) and explain its advantages and disadvantages
