

B.Com. Semester - 3 (CBCS) Examination
July-2025 (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 આકારણી વર્ષ 2024-25 ના સંબંધિત પાછલા વર્ષ માટે. નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈ વિશિષ્ટ કર્મચારી (૨૦) શ્રીમાન મુકેશની કરપાત્ર પગારની આવકની ગણતરી કરો.

1. મૂળ પગાર : 2,67,000
2. મોંઘવારી ભથ્થું : 1,27,800
3. બોનસ અને કમિશન વાર્ષિક : 24,000
4. મનોરંજન ભથ્થું : 18,000
5. શિક્ષણ ભથ્થું (તેમને એક બાળક છે) 10,800
6. માલિકે તેમને રહેઠાણ માટે જે ફ્લેટ આપેલ છે તેનું કંપની એ ચુકવેલ ભાડું રૂ. 12,000 છે માલિકે આ ફ્લેટની સજાવટ (ફર્નિચર) અંગે રૂ. 2,92,000 ખર્ચેલ છે.
7. માલિકે 1.8 ક્યુબિક કેપેસિટીની ક્ષમતાના એન્જીનની મોટરકાર (ડ્રાઈવર સગવડ સહીત) આપેલ છે. આ ગાડી નો ઉપયોગ અંશતઃ ધંધા માટે અને અંશતઃ ખાનગી માટે થાય છે આ અંગે ના બધા ખર્ચ મલિક 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. 15,675 વ્યાજ જમા થયેલ છે.
10. તેમના પગારમાંથી નીચેની કાપતો કરવામાં આવે
 પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં કર્મચારી નો ફાળો મૂળ પગારના 14%
 વ્યવસાય વેરો રૂ. 2,400 વાર્ષિક
 મકાનની સગવડ અંગેની વસુલાત (મૂળ પગારના 10%)
 વર્ષ દરમિયાન વધારે ચુકવેલ કમિશનની વસુલાત રૂ. 3,000

અથવા

પ્રશ્ન-૧ શ્રી રામાનુજ એક કંપનીમાં સુરત ખાતે મેનેજર ની નોકરી કરે છે (વિશિષ્ટ કર્મચારી) . નાણાકીય વર્ષ (૨૦) 2024-25ની. નીચે આપેલ માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ 2025-26 માટે તેમના કરપાત્ર પગારની ગણતરી કરો.

1. મૂળ પગાર : 15,00,000
2. મોંઘવારી ભથ્થું મૂળ પગાર ના 25% (નિવૃત્તિ માટેના ફાયદા માટે ધ્યાનમાં લેવાય)
3. શિક્ષણ ભથ્થું (3 બાળકો માટે) 18,500
4. ઘર ભાડા ભથ્થું (ખરેખર ચુકવેલ ભાડું માસિક 8,000) : 8, 000 માસિક
5. મનોરંજન ભથ્થું 30,000
6. ઓફિસ સમય દરમિયાન મફત ભોજનની સવલત (200 દિવસ માટે ભોજન દીઠ રૂ. 75 ખર્ચ કંપની ભોગવેલ)
7. એક કંપની ડ્રાઈવર સહીત 1,200 CC ની કાર આપેલ છે .જેનો ઉપયોગ બને હેતુ માટે થાય છે એનો બધો ખર્ચ કંપની ભોગવે છે

8. કમિશન 2,000 માસિક .
9. માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં કંપનીનો ફાળો (વાર્ષિક) 2,60,000
10. માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં 14% લેખે વ્યાજ જમા થયેલ 1,05,000
11. તેમને ચુકવેલ વ્યવસાય વેરો 200 માસિક

પ્રશ્ન-૨ માધવના મકાન અંગેની વિગત નીચે પ્રમાણે છે .તેના મકાનનું બંધ કામ પૂરું થયું તા: 30/09/2024

(૨૦)

વિગત	રૂ.
1. મળેલ ભાડું માસિક	9,500
2. વાજબી ભાડું માસિક	7,000
3. મ્યુનિસિપલ આકારણી મુજબ વાર્ષિક કિંમત	80,000
4. સ્થાનિક વેરા વાર્ષિક (જે પૈકી 50% ચૂકવાયેલ છે)	6,000
5. મરામત ખર્ચ	2,000
6. ભાડું ઉધરાવવાનો ખર્ચ	250
7. લોનનું વ્યાજ (ચુકવેલ નથી)	4,500
8. લોનનું મૂડીકૃત વ્યાજ (બાંધકામ સમય દરમિયાનનું કુલ)	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 તા: 01/03/2024 થી 31/03/2024ના સમય માટે ખાલી રહ્યું હતું. તેમની મકાન મિલકતની કરપાત્ર આવક ની ગણતરી કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૨ શ્રી ભૂમિની માલિકીનું એક મકાન તેને ભાડુઆતને દર મહિને રૂ. 28,500ના ભાડા થી 2 વર્ષ માટે ભાડે આપ્યું છે આ મકાન અંગે નીચેના વાર્ષિક ખર્ચાઓ થયા :

સ્થાનિકવેરો ભાડુઆતે ચુકવેલ	36,000
મકાન બાંધવા માટે લીધેલ લોન નું વ્યાજ	45,000
ભાડું ઉધરાવાનો ખર્ચ	3,800
જમીન ભાડું	3,400
આગના વીમાનું પ્રીમિયમ	6,000
સમારકામ ખર્ચ	15,000

આકારણી વર્ષ 2024-25 માટે તેમની મકાન મિલકતની આવક ની ગણતરી કરો .

પ્રશ્ન-૩ શ્રી સ્ટીવ જોબ (એક વિદેશી નાગરિક) પરદેશ માં જ નોકરી કરે છે પરંતુ કંપનીના અવારનવાર મુલાકાતે આવે છે. આ અંગે ની વિગત નીચે મુજબ છે

પાછલું વર્ષ	2020-21	2021-22	2022-23	2023-24	2024-25
ભારતમાં રહેઠાણ ના દિવસો	270	254	363	43	68

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી આ.વ. 2025-26 માટે તેમના રહેઠાણ નો દરજ્જો નક્કી કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૩ કર ની અગાઉથી ચૂકણી એટલે શું ? અગાઉથી ભરવાના કર અંગેની ગણતરી માટે ના નિયમો ની ટૂંકમાં વિગત આપો

પ્રશ્ન-૪ માલ અને સેવા કર (Good and service tax) પરિષદ સમજાવો.

(૧૫)

અથવા

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

(૧૫)

ENGLISH VERSION

Que-1 Compute the salary income of a specified employee, Mr. Mukesh for the previous year relevant to assessment year 2024-25 from the following data made available to you. (20)

1. Basic salary : 2,67,000
2. Dearness Allowance : 1,27,800
3. Bonus and commission annual : 24,000
4. Entertainment allowance : 18,000
5. Children education allowance: 10,800 (for one child)
6. The employer has provided him a flat (+ furniture etc.) for which the employer pay rent of Rs. 12,000 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. 15675.
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. 3,000.

OR

Que-1 Shree Ramanuj is working in a company at Surat as a manager (a specified employee). From the following details of financial year 2024-25 compute his taxable salary for assessment year 2025-26 . (20)

1. Basic salary : 15,00,000
2. Dearness allowance is 25% of basic salary (considered for P.F.)
3. Education allowance [for three child) : 18,500
4. House rent allowance (actual rent paid Rs. 8,000 p.m.) : 8,000
5. Entertainment allowance 30,000
6. Free lunch facility provide 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: 2,000 p.m.
9. Company's contribution to recognized provided fund 2,60,000 (Annual)
10. Interest credited to R.P.F. account @ 14% : 1,05,000
11. Professional tax paid by him. : 200 P.M.

Que-2 The following detail are available regarding house property of Madhav . Date of completion of construction 30-9-2024 (20)

Particular	Rs.
1. Rant received	9,500 p.m.
2. Fair rent	7 000 p.m.
3. Municipal value	80,000 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 lone (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 01-03-2024 to 31-03-2024

Compute the taxable income from house property.

OR

- Que-2 Shree Bhumi is the owner of a house, which is let out for two year. on a monthly rent of Rs. 28,500. Expenses incurred in respect of the house are as follows. (20)

1. Tenants burden (local tax paid by tenants)	36,000
2. Interest on loan taken to construct house	45,000
3. Rant Collection charges	3,800
4. Ground rent	3,400
5. Fire insurance premium	6,000
6. Repairs	15,000

Compute his taxable income for A.Y. 2024-25 under head “Income from house property”.

- Que-3 Shree Stiv job 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	2020-21	2021-22	2022-23	2023-24	2024-25
No. day stayed in India	270	254	363	43	68

From the above information determination his residential status for the assessment year 2025-26.

OR

- Que-3 What is advance tax? Briefly explain the rules for computation of advance tax (15)
- Que-4 Explain G.S.T (Goods and service tax) council. (15)

OR

- Que-4 Give the meaning of G.S.T (Goods and service tax) and explain its advantages and disadvantages (15)
