



DCX-16080001030500 Seat No. _____

B. Com. (Sem. III) Examination

August - 2022

Income Tax Law & Practice-1

Time : **2:30** Hours]

[Total Marks : **70**

સૂચના : (1) તમામ પ્રશ્નોનાં જવાબ આકારણી વર્ષ 2021-22ની લાગુ પડતી જોગવાઈઓ મુજબ આપવાના છે.
(2) દરેક પ્રશ્નની જમણી બાજુ ગુણ દર્શાવેલ છે.
(3) કોઈપણ ચાર પ્રશ્નોનાં ઉત્તર આપો.

1 નાણાકીય વર્ષ 2020-21 માટે એક કંપનીના મેનેજિંગ ડિરેક્ટરશી ડિમાંશુ **17.5** કામદારની આવકની નીચે આપેલી વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ 2021-22 માટે કરપાત્ર પગારની ગણતરી કરો.

(1) મૂળ પગાર : વાર્ષિક રૂ. 5,00,000
(2) ભોંધવારી ભથ્યું : મૂળ પગારના 40%
(3) બોનસ રૂ. 50,000
(4) મનોરંજન ભથ્યું રૂ. 20,000
(5) અંગત વપરાશ માટે મફત ગેસ-વીજળીની સવલત અંગે માલિકે ચૂકવેલ રકમ રૂ. 20,000
(6) ધરધાટીના પગાર અંગે માલિકે ચૂકવેલ રકમ રૂ. 24,000
(7) ગોવામાં મફત હોલીડે હોમની સગવડ અંગે કંપનીએ ભોગવેલ ખર્ચ રૂ. 50,000
(8) કંપનીએ ચૂકવેલ રસોઈયા અને ચોકીદારનો પગાર અનુક્રમે રૂ. 10,000 અને રૂ. 15,000
(9) તેમને કંપની તરફથી એક ફ્લેટ (કંપનીના માલિકીનો) આપવામાં આવેલ છે, જેનું વાજબી ભાડું રૂ. 10,000 માસિક છે. કંપનીએ ફર્નિચર બનાવવા પાછળ રૂ. 1,00,000નો ખર્ચ કરેલ છે. તેઓ અમદાવાદમાં નોકરી કરે છે અને તેની વસતી 25 લાખ કરતાં વધુ છે.

- (10) કંપનીએ ડ્રાઇવરની સુવિધા વગરની એક કાર તેમને આપેલ છે, જેનો સંપૂર્ણ ખર્ચ કર્મચારી દ્વારા ચૂકવવામાં આવે છે. 1.8 CC વાળી આ કારનો તેઓ અંગત અને ઓફિસ એમ બંને હેતુ માટે ઉપયોગ કરે છે.
- (11) કંપની તેના માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં મૂળ પગારના 14% ફાળો આપે છે.
- (12) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં કર્મચારીનો મૂળ પગારના 14% લેખે ફાળો છે.
- (13) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં વાર્ષિક 9.5%ના દરે જમા થયેલ વ્યાજ રૂ. 19,000
- (14) કર્મચારીએ ચૂકવેલ વ્યવસાયવેરો રૂ. 2,400

2 શ્રી વજેન્દ્ર (વિશિષ્ટ કર્મચારી) રાજકોટની એન્જલ કંપનીમાં વેચાણ મેનેજર 17.5 છે. નીચેની વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ 2021-22 માટે તેમના કરપાત્ર પગારની આવકની ગણતરી કરો.

- (1) મૂળ પગાર : માસિક રૂ. 50,000,
- (2) મોંઘવારી ભથ્થું : મૂળ પગારના 50% લેખે.
- (3) કંપની મૂળ પગારના 10% લેખે બોનસ આપે છે.
- (4) શહેરી જીવનધોરણને પહોંચી વળવાનું ભથ્થું (CCA) : મૂળ પગારના 5%.
- (5) બાળકોનું શિક્ષણ ભથ્થું : બાળકદીઠ માસિક રૂ. 200 લેખે (ત્રણ બાળક માટે).
- (6) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં કંપની તરફથી મૂળ પગારના 14% લેખે ફાળો ઉમેરાય છે, જ્યારે શ્રી વજેન્દ્રએ મૂળ પગારના 15% લેખે રૂકમ આપેલ છે.
- (7) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં વાર્ષિક 10.5%ના દરે જમા થયેલ વ્યાજ રૂ. 21,000.
- (8) કંપનીએ તેમના વતી નીચે મુજબની ચૂકવણી કરેલ છે.
 - (i) નોકરનો પગાર રૂ. 30,000
 - (ii) સર્જાઈ કામદારનો પગાર રૂ. 15,000
- (9) કંપનીએ તેમના વતી કલબ ફીના વાર્ષિક રૂ. 15,000 ચૂકવેલ છે.
- (10) તેમણે નીચે મુજબ બચત અને રોકાણો કરેલ છે.
 - (i) જીવન વીમા પોલિસીનું પ્રીમિયમ રૂ. 20,000
 - (ii) નેશનલ સેવિંગ્સ સાર્ટિફિકેટ્સમાં રોકાણ રૂ. 50,000
 - (iii) પબ્લિક પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં રોકાણ રૂ. 50,000
- (11) તેમણે ચૂકવેલ વ્યવસાય વેરો રૂ. 2,400.

3 શ્રી વિરેન્દ્રભાઈ ચાર મકાનો ધરાવે છે. જેની માહિતી નીચે મુજબ છે. 17.5
આકારણી વર્ષ 2021-22 માટે તેમની મકાન-મિલકતની કરપાત્ર આવકની ગણતરી
કરો.

વિગત	મકાન-A	મકાન-B	મકાન-C	મકાન-D
ખુનિસિપલ ભાડું (વાર્ષિક)	1,20,000	1,44,000	36,000	48,000
વાજબી ભાડું (વાર્ષિક)	1,00,000	1,25,000	30,000	40,000
પ્રમાણિત ભાડું (વાર્ષિક)	1,15,000	1,30,000	-	-
મળવાપાત્ર ભાડું (માસિક)	9,500	11,500	-	-
ખુનિસિપલ કરવેરા (ચૂકવેલ)	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%
મકાન લોન પર વ્યાજ	10,000	12,000	3,000	4,000
મકાન ખાલી રહ્યાનો સમય	1 માસ	-	-	-
મૂડીકૂત વ્યાજ	10,000	12,000	-	-
મકાનનું વીમા પ્રીમિયમ	800	800	300	400
જમીન મહેસૂલ	500	500	400	400
બાંધકામ પૂર્ણ થયાનું વર્ષ	2016-17	2017-18	2013-14	2016-17
મકાનનો ઉપયોગ	રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ	ધંધા માટે ભાડે આપેલ	સ્વ રહેઠાણ માટે	સ્વ રહેઠાણ માટે

4 શ્રી તરુણભાઈ ત્રણ મકાનો ધરાવે છે, જેની વિગતો નીચે મુજબ છે : 17.5

વિગત	મકાન-1	મકાન-2	મકાન-3
મકાનનો ઉપયોગ	રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ	સ્વ રહેઠાણ માટે	સ્વ રહેઠાણ માટે
ખુનિસિપલ આકારણી (વાર્ષિક)	1,00,000	1,20,000	1,40,000
વાજબી ભાડું (વાર્ષિક)	95,000	1,18,000	1,50,000
પ્રમાણિત ભાડું (વાર્ષિક)	90,000	-	-
મળવાપાત્ર (માસિક)	8,000	-	-
ખુનિસિપલ કરવેરા (ચૂકવેલ)	3%	3%	2%
ભાડું ઉધરાવવાનો ખર્ચ	1,000	-	-
જમીન મહેસૂલ (ચૂકવેલ)	1,100	500	700
વીમા પ્રીમિયમ	1,000	700	900
બાંધકામ માટેની લોનનું વ્યાજ	8,000	5,000	6,000
મકાન ખાલી રહ્યાનો સમય	1 માસ	-	-
બાંધકામ સમય દરમિયાન ચૂકવેલ વ્યાજ (મૂડીકૂત)	15,000	10,000	12,000
બાંધકામ પૂર્ણ થયાનું વર્ષ	2016-17	2016-17	2017-18

આકારણી વર્ષ 2021-22 માટે શ્રી તરુણભાઈની મકાન-માલિકની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

5 ટૂંકનોંધ લખો. (કોઈપણ બે) 17.5

(1) કુલ ગ્રોસ આવક
 (2) પાછલું વર્ષ અને આકારણી વર્ષ
 (3) કલમ 80 C હેઠળ કપાતો
 (4) શાખસ

6 શ્રીમતિ કાજલ પ્રથમ વખત ભારતમાં આવ્યા બાદ નીચે જણાવેલ સમય માટે 17.5
 ભારતમાં રહી. આકારણી વર્ષ 2021-22 માટે તેમનો રહેઠાણ વિષયક દરજીને
 નક્કી કરો.

નાણાકીય વર્ષ	હાજરીના દિવસો
2015-16	80
2016-17	55
2017-18	148
2018-19	142
2019-20	172
2020-21	69

7 વસ્તુ અને સેવા કર (GST) એટલે શું? વસ્તુ અને સેવા કરના પ્રકારો 17.5
 જણાવી તેના ફાયદાઓ ચર્ચો.

8 ટૂંકનોંધ લખો : 17.5

(1) વસ્તુ અને સેવા કર (GST) પરિષદ
 (2) ઈનપુટ ટેક્ષ કેડિટનો ખ્યાલ

ENGLISH VERSION

Instruction: (1) Answers to all the questions are to be given as per provisions applicable to the A.Y. 2021-22
(2) Figures to the right side indicate marks.
(3) Answer any four questions.

1 From the following details of salary income of Shri 17.5
Himanshu Kamdar, the managing director of a company, for the
financial year 2020-21, compute his taxable salary of
A.Y. 2021-22

(1) Basic salary Rs. 5,00,000 per annum.
(2) Dearness Allowance: 40% of basic salary.
(3) Bonus Rs. 50,000.
(4) Entertainment Allowance Rs. 20,000.
(5) Payment made by the employer for free supply of
Gas-Electricity provided for personal use Rs. 20,000.
(6) Amount paid by the employer for House servant's salary
Rs. 24,000.
(7) Cost borne by the company for providing free holiday home
facility at Goa Rs. 50,000.
(8) The company has also paid salary of cook and watchman at
Rs. 10,000 and Rs. 15,000 respectively.
(9) The company has provided him a flat owned by the company.
The fair rental value of the flat is Rs. 10,000 per month.
The company has spent Rs. 1,00,000 on furnishing. He is
working at Ahmedabad and population of Ahmedabad is more
than 25 lakhs.
(10) The company has provided a car without a driver, all
expenses of maintenance are borne by the employee. The
car is for office use and private use and has 1.8 cubic liter
capacity.

- (11) The company is contributing @ 14% of basic pay towards Recognized Provident Fund.
- (12) Employee's contribution to Recognized Provident Fund @ 14% of basic pay.
- (13) Interest credited to his Recognized Provident Fund A/c @ 9.5% Rs. 19,000.
- (14) Professional Tax paid by employee Rs. 2,400.

2 Shri Vajendra (Specified Employee) is a Sales Manager in **17.5** Angel Company at Rajkot. From the following information calculate his taxable salary income for the A.Y. 2021-22.

- (1) Basic Salary of Rs. 50,000 per month.
- (2) Dearness Allowance: 50% of basic salary.
- (3) The company pays bonus at 10% of basic salary.
- (4) City Compensatory Allowance: 5% of basic salary.
- (5) Children Education Allowance: Rs. 200 per month per child. (For three children)
- (6) The company contributes 14% of basic salary in his recognized provident fund while Shri Vajendra has paid 15% of basic salary.
- (7) Interest credited to Recognized Provident Fund is Rs. 21,000 at the rate of 10.5%.
- (8) The Company has paid the following on his behalf.
 - (i) Salary of servant..... Rs. 30,000
 - (ii) Salary of Sweeper..... Rs. 15,000
- (9) The company has paid Rs. 15,000 as his annual membership fees of a club.
- (10) He has made following savings and investments.
 - (i) Premium of Life Insurance Policy Rs. 20,000
 - (ii) Investments in National Savings Certificates Rs. 50,000
 - (iii) Investment in Public Provident Fund ... Rs. 50,000
- (11) He has paid Professional Tax Rs. 2,400

3 Shri Virendrabhai owned four houses. Details are as under. **17.5**
 Calculate his taxable income from house property for the
 A.Y. 2021-22

Particulars	House-A	House-B	House-C	House-D
Municipal Rent (Annual)	1,20,000	1,44,000	36,000	48,000
Fair Rent (Annual)	1,00,000	1,25,000	30,000	40,000
Standard Rent (Annual)	1,15,000	1,30,000	-	-
Rent Receivable (Monthly)	9,500	11,500	-	-
Municipal Tax (Paid)	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%
Interest on Housing Loan	10,000	12,000	3,000	4,000
Vacancy Period	1 month	-	-	-
Capitalized Interest	10,000	12,000	-	-
Insurance Premium of House	800	800	300	400
Land Revenue	500	500	400	400
Year of completion of construction	2016-17	2017-18	2013-14	2016-17
Use of House	Let out for Resident	Let out for Business	Self Occupied	Self Occupied

4 Shri Tarunbhai owns three houses, particulars of which are **17.5** as follows:

Particulars	House-1	House-2	House-3
Use of House	Let out for Residence	Self Occupied	Self Occupied
Municipal Valuation (Annual)	1,00,000	1,20,000	1,40,000
Fair Rent (Annual)	95,000	1,18,000	1,50,000
Standard Rent (Annual)	90,000	-	-
Rent Receivable (Monthly)	8,000	-	-
Municipal Tax (Paid)	3%	3%	2%
Rent Collection Expenses	1,000	-	-
Land Revenue (Paid)	1,100	500	700
Insurance Premium	1,000	700	900
Interest on Loan for Construction	8,000	5,000	6,000
Vacancy Period	1 Month	-	-
Construction Period (Capitalized)	15,000	10,000	12,000
Year of Completion of Construction	2016-17	2016-17	2017-18

Calculate the taxable income of Shri Tarunbhai under the head income from House property for A.Y. 2021-22.

5 Write Short Note. (Any Two) **17.5**

- (1) Total Gross Income
- (2) Previous Year and Assessment Year
- (3) Deduction under section 80 C
- (4) Person

6 Mrs. Kajal stayed in India for the period mentioned below **17.5** after her first arrival. Determine her residential status for the A. Y. 2021-22.

Financial Year	Days of Presence
2015-16	80
2016-17	55
2017-18	148
2018-19	142
2019-20	172
2020-21	69

7 What is Goods and Services Tax? State the Types of GST **17.5** and discuss its advantages.

8 Write Short Notes: **17.5**

- (1) Goods and Services Tax (GST) Council
- (2) Concept of Input Tax Credit.
