



PBE-16080001030500

Seat No. _____

B. Com. (Sem. V) (CBCS) Examination

November / December - 2018

Income Tax Law & Practice - I

(New Course)

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours]

[Total Marks : 70

સૂચના : બધા જ પ્રશ્નોના જવાબ આકારણી વર્ષ 2018-19ની જોગવાઈઓ મુજબ આપવાના છે.

- 1 આકારણી વર્ષ 2018-19ના સંબંધિત પાછલા વર્ષ માટે નીચેની માહિતી 20 ધ્યાનમાં લઈ વિશિષ્ટ કર્મચારી શ્રી માધવની કરપાત્ર પગારની આવકની ગણતરી કરો :
- (1) મૂળ પગાર : તેઓ 1-7-2013ના રોજ રૂ. 10,000-1,000-13,000-2,500-28,000ના ગ્રેડમાં નોકરીમાં જોડાયા છે અને તેમને દર વર્ષે 1લી જુલાઈ એ ઈજાફો મળે છે.
 - (2) મોંઘવારી ભથ્થું રૂ. 85,200.
 - (3) બોનસ અને કમિશન વાર્ષિક રૂ. 16,000.
 - (4) મનોરંજન ભથ્થું માસિક રૂ. 1,000.
 - (5) શિક્ષણ ભથ્થું રૂ. 600 માસિક (એક જ બાળક માટે).
 - (6) માલિકે તેમને રહેઠાણ માટે જે ફ્લેટ આપેલ છે, તેનું કંપનીએ ચૂકવેલ માસિક ભાડું રૂ. 8,000 છે. માલિકે આ ફ્લેટની સજાવટ (ફર્નિચર વગેરે) અંગે રૂ. 2,92,000 ખર્ચેલ છે.
 - (7) માલિકે 1.8 ક્યુબિક કેપેસિટીની ક્ષમતાના એન્જિનની મોટરકાર (ડ્રાઈવરની સગવડ સહિત) આપેલ છે. આ ગાડીનો ઉપયોગ અંશતઃ ધંધા માટે અને અંશતઃ ખાનગી હેતુઓ માટે થાય છે. આ અંગેના બધા જ ખર્ચા માલિક ભોગવે છે.
 - (8) માલિક દ્વારા મૂળ પગારનાં 14% પ્રમાણે તેમના માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો અપાય છે.
 - (9) તેમના પ્રોવિડન્ટ ફંડના ખાતામાં 9.5% ના દરેક રૂ. 10,450 વ્યાજ જમા થયેલ છે.
 - (10) તેમના પગારમાંથી નીચેની કપાતો કરવામાં આવેલ છે :
 - પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં કર્મચારીનો ફાળો મૂળ પગારનાં 14%.
 - વ્યવસાય વેરો રૂ. 200 (દર મહિને).
 - મકાનની સગવડ અંગેની વસૂલાત (મૂળ પગારનાં 10%).
 - વર્ષ દરમિયાન વધારે ચૂકવાયેલ કમિશનની વસૂલાત રૂ. 2,000.

અથવા

1 અમીધારા મુંબઈની કંપનીમાં સંચાલક કર્મચારી છે અને નીચેની માહિતી આકારણી વર્ષ 2018-19 માટે આપે છે : 20

- (1) મૂળ પગાર રૂ. 15,000 માસિક, જે તા. 1-7-2017 થી વધારીને રૂ. 18,000 માસિક કરવામાં આવે છે.
- (2) મોંઘવારી ભથ્થું મૂળ પગારનાં 50%.
- (3) અન્ય ભથ્થાં :
 - શિક્ષણ ભથ્થું રૂ. 400 માસિક (બે બાળકો માટે).
 - હોસ્ટેલ ભથ્થું રૂ. 1,000 માસિક (એક બાળક હોસ્ટેલમાં ભણે છે).
 - મનોરંજન ભથ્થું રૂ. 800 માસિક.
- (4) માસિક તરફથી 1.4 લિટરની એન્જિનની ક્યુબિક કેપેસિટી વાળી મોટરકાર બન્ને હેતુઓ માટે ઉપયોગ કરવા માટે મળેલ છે, જેનો બધો જ નિભાવ ખર્ચ કર્મચારી પોતે ભોગવે છે.
- (5) તેમને કંપની દ્વારા રહેઠાણ માટે એક ફ્લેટની સગવડ આપવામાં આવેલ છે. જે અંગે કંપની માસિક રૂ. 9,000 ભાડું ભરે છે. આ ફ્લેટમાં કંપનીએ રૂ. 3,00,000ની કિંમતનાં ગૃહ ઉપયોગી સાધનો વસાવેલ છે. આ ઉપરાંત ભાડાનું ફર્નિચર વસાવેલ છે. જે અંગે કંપની માસિક રૂ. 5,000 ફર્નિચરનું ભાડું ભરે છે.
- (6) તેણી તા. 31-12-2017ના રોજ 34 વર્ષ 9 માસ સુધી સળંગ નોકરી પછી નિવૃત્ત થયા. નિવૃત્તિ સમયે તેમને નીચેની ચૂકવણીઓ થઈ છે :

ગ્રેયુઈટી	રૂ. 5,60,000
રજાઓનું રોકડમાં રૂપાંતર	રૂ. 1,80,000
માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડ	રૂ. 4,29,736
- (7) તેમનાં પગારમાંથી નીચે પ્રમાણે કપાતો થઈ છે :

રૂ.

- (અ) લોનની વસૂલાત(પોતાના મકાન બાંધકામ માટે લીધેલ) 24,000
- (બ) વ્યવસાય વેરો 1,800
- (ક) આવકવેરો 16,000
- (ડ) પ્રોવિડન્ટ ફંડ (મૂળ પગારનાં 15% મુજબ)
- (ઈ) જીવન વીમા પ્રીમિયમ 8,000
- (ફ) મકાનની સવલત અંગે ટોકન ભાડું માસિક 1,000.

તા. 1-2-2018ના રોજ તેણી અમદાવાદની એક કંપનીમાં માસિક રૂ. 30,000નાં કોન્સોલિડેટેડ કુલ પગારની નોકરીએ જોડાયા. વ્યવસાય વેરાની કપાત રૂ. 400.

આકારણી વર્ષ 2018-19 માટે તેમની પગારની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

2 શ્રી કિષ્નાની માલિકીનાં બે મકાનો અંગે માહિતી આપવામાં આવી છે. 20
તમારે બન્ને મકાનોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરવાની છે :

ગોકૃળ મકાન :

- (1) બાંધકામનો સમય : તા. 1-5-2010 થી તા. 31-12-2011.
- (2) રહેઠાણના ત્રણ એકમોનું મ્યુનિસિપલ આકારણી મુજબ વાર્ષિક મૂલ્ય :
એકમ નં. 1 : રૂ. 8,400, એકમ નં. 2 : રૂ. 4,950, એકમ નં. 3 : રૂ. 1,500.
- (3) રહેઠાણનાં ત્રણ એકમો અંગે મળેલ ભાડું :
એકમ નં. 1 : રૂ. 9,900, એકમ નં. 2 : રૂ. 4,500, એકમ નં. 3 :
રૂ. 2,400.
- (4) મ્યુનિસિપલ વેરા મ્યુનિસિપલ આકારણી મુજબ વાર્ષિક મૂલ્યનાં 10% લેખે.

મથુરા મકાન :

- (1) બાંધકામનો સમય : તા. 1-5-2010 થી 31-3-2012 (બાંધકામ પૂર્ણ થયાનું પ્રમાણપત્ર તા. 31-3-2012ના રોજ મળે છે.)
- (2) રહેઠાણના ત્રણ એકમોનું મ્યુનિસિપલ આકારણી મુજબ વા. મૂ. એકમ નં.
1 : રૂ. 46,000, એકમ નં. 2 : રૂ. 48,000, એકમ નં. 3 : રૂ. 8,000
- (3) રહેઠાણના ત્રણ એકમો તા. 1-8-2012 થી ભાડે આપેલ છે. દરેક એકમનું માસિક ભાડું અનુક્રમે એકમ નં. 1 : રૂ. 4,500; એકમ નં. 2 : રૂ. 3,200; એકમ નં. 3 : રૂ. 750 લેખે મળ્યું હતું.
- (4) મ્યુનિસિપલ વેરો : વાર્ષિક મૂલ્યનાં 10% લેખે.
તા. 31-3-2018ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ દરમિયાન બન્ને મકાનો અંગે મજરે મળી શકે એવું બાંધકામ માટેની લોનનું વ્યાજ રૂ. 15,310 થાય છે.

અથવા

- 2 રાધિકાના મકાન અંગેની માહિતી નીચે પ્રમાણે છે : 20
મકાનનું બાંધકામ પૂરું થયાની તારીખ 30-9-2017 :

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 માસિક (જે પૈકી 50% ચાલુ વર્ષે ચૂકવાયેલ છે.)	6,000
(5) મરામત ખર્ચ	2,000
(6) ભાડું ઉઘરાવવાનો ખર્ચ	250
(7) લોનનું વ્યાજ (ચૂકવાયેલ નથી)	4,500
(8) લોનનું મૂડીકૃત વ્યાજ (બાંધકામ સમય દરમિયાનનું)	5,000
(9) જમીન મહેસૂલ (વાર્ષિક)	400
(10) જમીન ભાડું (વાર્ષિક)	446
(11) લોનની પરત ચૂકવણી	8,000
(12) વીમા પ્રીમિયમ વાર્ષિક	1,000

મકાન રહેઠાણનાં હેતુ માટે ભાડે આપેલ છે. અને તા. 1-3-2018 થી 31-3-2018ના સમય માટે ખાલી રહ્યું છે.

તેમની મકાન-મિલકતની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

- 3 ટૂંકનોંધ લખો : 15
- (1) પાછલું વર્ષ અને આકારણી વર્ષ
 - (2) શખસ
 - (3) કરમુક્ત આવકો (કલમ - 10)

અથવા

- 3 (અ) શ્રી પાર્થ આકારણી વર્ષ 2018-19 સાથે સંબંધિત પાછલા વર્ષ માટે 10
તેમની આવકની વિગતો નીચે મુજબ રજૂ કરે છે :
- (1) કરપાત્ર પગાર રૂ. 3,30,000.
 - (2) ઈન્દરસિંહ લિ.ના ડિબેન્ચરનું વ્યાજ રૂ. 25,000 (ગ્રોસ).
 - (3) પાછલા વર્ષ દરમિયાન ચીનમાંથી મળેલી આવક રૂ. 4,00,000 જે તે જ વર્ષ દરમિયાન ભારત લાવેલ છે.
 - (4) બર્મામાં ઉપાર્જિત આવક રૂ. 4,50,000, જે ધંધાનું નિયંત્રણ અને સંચાલન ભારતમાંથી થાય છે.
 - (5) રાજ ડેવલપમેન્ટ બોન્ડ્ઝનું વ્યાજ (1/6 રકમ ભારતમાં મળી છે.) રૂ. 54,000
 - (6) બર્મામાં ખેતીની આવક (જે ત્યાં મેળવ્યા પછી ભારતમાં મોકલાવેલ છે.) રૂ. 3,20,000.
 - (7) ભારતીય કંપનીઓમાં મૂકેલી થાપણો પરનું વ્યાજ પરદેશમાં મળેલ છે રૂ. 32,000.
 - (8) ભારતમાં સ્થિત મકાન-મિલકતોના વેચાણનો નફો (જે જાપાનમાં મળેલ છે.) રૂ. 2,50,000.
 - (9) ભૂતપૂર્વ ભારતીય માલિક પાસેથી જાપાનમાં મળેલ પેન્શન રૂ. 4,30,000
 - (10) સિંગાપુરનાં ધંધાના અગાઉનાં વર્ષના નફાની રકમ પાછલા વર્ષ દરમિયાન ભારતમાં લાવ્યા રૂ. 80,000.
- નીચેના સંજોગોમાં તેની ગ્રોસ આવકની કરપાત્રતા નક્કી કરો :
- (1) જો તે સામાન્ય રહિશ હોય.
 - (2) જો તે રહિશ હોય.
 - (3) જો તે બિન રહિશ હોય.
- (બ) મિ. સંજય (પરદેશી નાગરિક)નું પાછલું વર્ષ નાણાકીય વર્ષ 2017-18 5
છે. તપાસ કરતાં માલૂમ પડે છે કે તેઓ તા. 14મી નવેમ્બર, 2017 થી 31મી ડિસેમ્બર, 2017 સુધી (બન્ને દિવસો સહિત) ભારતમાં હાજર હતાં. 2013-14 થી 2016-17 સુધીના વર્ષો દરમિયાન પણ તેઓ કુલ 385 દિવસ માટે ભારતમાં હાજર હતાં.

આકારણી વર્ષ 2018-19 માટે તેમનાં રહેઠાણનો હોદ્દો શું હશે ?
તમારા જવાબ માટે કારણો આપો.

- 4 માલ અને સેવાકર (GST)ના પ્રકાર જણાવો. કયા પરોક્ષ કરવેરાઓનો માલ અને સેવાકર (GST)માં સમાવેશ કરવામાં આવ્યો છે અને કયા બાકાત રાખેલ છે. તે સમજાવો. 15

અથવા

- 4 માલ અને સેવાકર (GST)નો ખ્યાલ અને વ્યાખ્યા સમજાવો. તેના ફાયદાઓ જણાવો. 15

ENGLISH VERSION

Instruction : Answers to be given for all questions as per the provision of A.Y. 2018-19.

- 1 Compute the salary income of a specialized employee, MADHAV for the previous year relevant to Assessment year 2018-19 from the following data available to you : 20
- (1) Basic Salary : He joined on 1-7-2013 in the grade Rs. 10,000–1,000–13,000–2,500–28,000. The increment falling due on 1st July every year.
 - (2) Dearness Allowance Rs. 85,200.
 - (3) Bonus and commission Rs. 16,000.
 - (4) Entertainment allowance Rs. 1,000 p.m.
 - (5) Children education allowance Rs. 600 p.m. (for one child).
 - (6) The employer has provided him a flat (plus furniture etc.) for which the employer pays rent of Rs. 8,000 p.m. The employer has spent Rs. 2,92,000 on its furnishing.
 - (7) The employer has provided a chauffeur driven car. All expenses are borne by the employer. The car is for office and private use and has 1.8 lt. cubic capacity engine.
 - (8) The employer contributes @ 14% of basic pay towards his recognized provident fund.
 - (9) Interest credited to his P.F. A/c. @ 9.5% is Rs. 10,450.
 - (10) The employer has made the following deductions from his pay :
 - Employees provident fund contribution 14% of basic pay.
 - Professional tax Rs. 200 (per month)
 - Recovery of token rent for the accommodation @ 10% of basic pay.
 - Recovery of excess commission paid during the year Rs. 2,000.

OR

1 Amidhara is the director employee of a Mumbai based company and she furnishes the following information for assessment year 2018-19 : 20

- (1) Basic pay Rs. 15,000 p.m. which was increased to Rs. 18,000 with effect from 1-7-2017.
- (2) Dearness allowance calculated at 50% of basic pay.
- (3) Other allowances :
 - Education allowance Rs. 400 p.m. (for two children)
 - Hostel allowance Rs. 1,000 p.m. (for one child is studying in hostel)
 - Entertainment allowance Rs. 800 p.m.
- (4) A motor car (engines cubic capacity 1.4 lts.) is also provided to her which is used for both the purposes. All its expenses are borne by the employee.
- (5) She has been provided a residential flat for which the company is paying rent of Rs. 9,000 p.m. The company has provided household appliances costing Rs. 3,00,000 and further had hired the furniture for which the company is paying monthly rent of Rs. 5,000.
- (6) She retired on 31-12-2017 after completing 34 years and 9 months of service on retirement the company has paid her the following :

Gratuity	Rs. 5,60,000
Leave encashment.....	Rs. 1,80,000
Refund of recognized P.F. Balance	Rs. 4,29,736
- (7) The following deduction were made from her salary
 - (A) Recovery of loan Rs. 24,000 (taken for construction of her house)
 - (B) Professional tax Rs. 1,800
 - (C) Income tax Rs. 16,000
 - (D) P.F. Contribution (15% of basic salary)
 - (E) L.I.C. premium Rs. 8,000
 - (F) Token rent for accommodation provided (per month) Rs. 1,000.

On 1-2-2018, she joined another company at Ahmedabad at a consolidated salary of Rs. 30,000 p.m. Professional tax deducted Rs. 400.

Compute her taxable salary income of the A.Y. 2018-19.

2 From the following particulars in respect of two houses owned by Shri Krishna; you are required to compute his taxable income from house properties : 20

Gokul House :

- (1) Construction period : 1-5-2010 to 31-12-2011
- (2) Annual value of 3 residential units (as per Municipal records) Unit No. 1; Rs. 8,400, Unit No. 2 : Rs. 4,950, Unit No. 3 “ Rs. 1,500.

- (3) Actual rent received : Unit No. 1 : Rs. 9,900,
Unit No. 2 : Rs. 4,500, Unit No. 3 : Rs. 2,400.
(4) Municipal tax @ 10% of Municipal Value.

Mathura House :

- (1) Construction period : 1-5-2010 to 31-3-2012 (the certificate of completion of construction was received on 31-3-2012)
(2) Municipal value of residential units : Unit No. 1 : Rs. 46,000, Unit No. 2 : Rs. 48,000, Unit No. 3 : Rs. 8,000.
(3) All three units are let out from 1st August 2012 on a monthly rent of unit No. 1 : Rs.4,500; Unit No. 2 Rs. 3,200; and unit No.3: Rs. 750. The rent was received.
(4) Municipal taxes @ 10% of annual value as per municipal records.

The amount of admissible interest on loan for construction; in respect of both the houses for the year ended 31st March, 2018 is Rs. 15,310.

OR

- 2** The following details are available regarding house property of Radhika. Date of completion of construction 30-9-2017 : **20**

<i>Particulars</i>	<i>Rs.</i>
(1) Rent received p.m.	6,000
(2) Fair Rent p.m.	5,625
(3) Municipal value annual	54,000
(4) Local taxes (out of which 50% is paid during the year) p.m.	6,000
(5) Repairs	2,000
(6) Collection charges	250
(7) Interest on loan (unpaid)	4,500
(8) Capitalized interest of construction period amounted to	5,000
(9) Land Revenue (annual)	400
(10) Ground rent (annual)	446
(11) Loan repayment	8,000
(12) Insurance premium (annual)	1,000

The house is rented for residential purpose.

The property remained vacant during the period from 1-3-2018 to 31-3-2018.

Compute the taxable income from house property.

- 3** Write short notes : **15**
- (1) Previous year and assessment year.
(2) Person
(3) Exempted incomes (section-10)

OR

3 (a) Parth furnishes the following particulars of his income earned during the previous year relevant to the assessment year 2018-19 : **10**

- (1) Salary taxable Rs. 3,30,000
- (2) Interest on Debentures of Indersingh Ltd. Rs. 25,000 (gross).
- (3) Income received during previous year in China brought to India in the same year Rs. 4,00,000.
- (4) Income from business in Burma, business controlled and managed in India Rs. 4,50,000.
- (5) Interest on Raj Development Bond's (one sixth is received in India) Rs. 54,000.
- (6) Income from agriculture in Burma, received there but later on remitted to India Rs. 3,20,000.
- (7) Interest on F.D. with Indian Company but received outside India (gross amount) Rs. 32,000.
- (8) Profit on sale of A house property in India but received in Japan Rs. 2,50,000.
- (9) Pension from a former employer in India but received in Japan Rs. 4,30,000.
- (10) Profit earned in earlier years at Singapore and brought back in India Rs. 80,000.

Determine the total gross income under following circumstances :

- (1) If he is resident and ordinarily resident.
- (2) If he is resident but not ordinarily resident.
- (3) If he is non resident.

(b) The previous year of Mr. Sanjay (foreign citizen) is the financial year 2017-18. On inquiry it is found that he was physically present in India from 14th November 2017 to 31st December, 2017 (both days inclusive). He was also physically present in India for 385 days during the preceding previous years 2013-14 to 2016-17. **5**

What will be his residential status for the assessment year 2018-19 ? Give reasons for your answer.

4 Explain types of goods and service tax (GST) which indirect taxes included and excluded in GST. **15**

OR

4 Explain the concept and definition of goods and service tax (GST). Explain benefits of GST. **15**