



Seat No. \_\_\_\_\_

**HAN-16080001030500**

**B. Com. (Sem. III) (CBCS) (W.E.F. 2016) Examination**

**June - 2023**

**Income Tax Law & Practices - I**

**(New Course)**

Time :  $2\frac{1}{2}$  Hours / Total Marks : 70

સૂચના : (1) તમામ પ્રશ્નોનાં જવાબ આકારણી વર્ષ 2022-23ની લાગુ પડતી જોગવાઈઓ મુજબ આપવાના છે.

(2) જમણી બાજુના અંક ગુણ દર્શાવે છે.

1 નાણાકીય વર્ષ 2021-22 માટે એક કંપનીના મેનેજિંગ ડિરેક્ટર શ્રી વિદ્યુત પટેલની આવકની નીચે આપેલી વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ 2022-23 માટે કરપાત્ર પગારની ગણતરી કરો : **20**

(1) મૂળ પગાર - માસિક રૂ. 40,000

(2) મોંઘવારી ભથ્થું - મૂળ પગારનાં 25%

(3) બોનસ વાર્ષિક રૂ. 30,000

(4) મનોરંજન ભથ્થું વાર્ષિક રૂ. 10,000

(5) અંગત વપરાશ માટે મફત ગેસ-વીજળીની સવલત અંગે માલિકે ચૂકવેલ રકમ રૂ. 10,000

(6) ઘરઘાટીના પગાર અંગે માલિકે ચૂકવેલ રકમ રૂ. 15,000

(7) જયપુરમાં મફત હોલીડે હોમની સગવડ અંગે કંપનીએ ભોગવેલ ખર્ચ રૂ. 20,000

(8) કંપનીએ ચૂકવેલ રસોઈયા અને ચોકીદારનો પગાર અનુક્રમે રૂ. 12,000 અને રૂ. 18,000

(9) તેમને કંપની તરફથી એક ફ્લેટ (કંપનીના માલિકીનો) આપવામાં આવેલ છે. જેનું વાજબી ભાડું રૂ. 10,000 માસિક છે. કંપનીએ ફર્નિચર બનાવવા પાછલ રૂ. 2,00,000નો ખર્ચ કરેલ છે. તેઓ અમદાવાદમાં નોકરી કરે છે અને તેની વસતી 25 લાખ કરતાં વધું છે.

- (10) કંપનીએ ડ્રાઈવરની સુવિધા વગરની એક કાર તેમને આપેલ છે, જેનો સંપૂર્ણ ખર્ચ કર્મચારી દ્વારા ચૂકવવામાં આવે છે. 1.6 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 10%ના દરે જમા થયેલ વ્યાજ રૂ. 20,000
- (14) કર્મચારીએ ચૂકવેલ વ્યવસાયવેરો રૂ. 2,400

### અથવા

- 1** શ્રી અચલ (વિશિષ્ટ કર્મચારી) રાજકોટની ફિલ્ડ માર્શલ કંપનીમાં વેચાણ મેનેજર **20**  
છે. નીચેની વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ 2022-23 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. 500 લેખે (ત્રણ બાળક માટે)
- (6) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં કંપની તરફથી મૂળ પગારના 14% લેખે ફાળો ઉમેરાય છે. જ્યારે શ્રી અચલે મૂળ પગારના 15% લેખે રકમ આપેલ છે.
- (7) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં વાર્ષિક 10.5% ના દરે જમા થયેલ વ્યાજ રૂ. 21,000
- (8) કંપનીએ તેમના વતી નીચે મુજબની ચુકવણી કરેલ છે :
  - (i) નોકરનો પગાર ..... રૂ. 15,000
  - (ii) સફાઈ કામદારનો પગાર ..... રૂ. 15,000
- (9) કંપનીએ તેમના વતી કલબ ફીના વાર્ષિક રૂ. 12,000 ચૂકવેલ છે.
- (10) તેમને નીચે મુજબ બચત અને રોકાણો કરેલ છે :
  - (i) જીવન વીમા પોલિસીનું પ્રીમિયમ ..... રૂ. 15,000
  - (ii) નેશનલ સેવિંગ્સ સર્ટિફિકેટ્સમાં રોકાણ ..... રૂ. 30,000
  - (iii) પબ્લિક પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં રોકાણ ..... રૂ. 30,000
- (11) તેમણે ચૂકવેલ વ્યવસાય વેરો વાર્ષિક ..... રૂ. 2,400

- 2 શ્રી રાજુભાઈ રાજગોર ચાર મકાન ધરાવે છે. જેની માહિતી નીચે મુજબ છે. 20  
આકારણી વર્ષ 2022-23 માટે તેમની મકાન-મિલકતની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો :

વિગત	મકાન-A	મકાન-B	મકાન-C	મકાન-D
મ્યુનિસિપલ ભાડું (વાર્ષિક)	96,000	1,44,000	36,000	48,000
વાજબી ભાડું (વાર્ષિક)	95,000	1,38,000	30,000	40,000
પ્રમાણિત ભાડું (વાર્ષિક)	1,02,000	1,38,000	—	—
મળવાપાત્ર ભાડું (માસિક)	9,000	11,500	—	—
મ્યુનિસિપલ કરવેરા (ચૂકવેલ)	2%	2%	2%	2%
મકાન લોન પર વ્યાજ	20,000	25,000	5,000	5,000
મકાન ખાલી રહ્યાનો સમય	1 માસ	15 દિવસ	—	—
મૂડીકૃત વ્યાજ	10,000	12,000	5,000	5,000
મકાનનું વીમા પ્રીમિયમ	800	800	300	400
જમીન મહેસૂલ	500	500	400	400
બાંધકામ પૂર્ણ થયાનું વર્ષ	2017-18	2018-19	2014-15	2017-18
મકાનનો ઉપયોગ	રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ	ધંધા માટે ભાડે આપેલ	સ્વ રહેઠાણ માટે	સ્વ રહેઠાણ માટે

**અથવા**

- 2 શ્રી લાલાભાઈ ત્રણ મકાનો ધરાવે છે, જેની વિગતો નીચે મુજબ છે : 20

વિગત	મકાન-1	મકાન-2	મકાન-3
મકાનનો ઉપયોગ	રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ	સ્વ રહેઠાણ માટે	સ્વ રહેઠાણ માટે
મ્યુનિસિપલ આકારણી (વાર્ષિક)	1,20,000	96,000	1,44,000
વાજબી ભાડું (વાર્ષિક)	1,05,000	1,02,000	1,32,000
પ્રમાણિત ભાડું (વાર્ષિક)	1,02,000	—	—
મળવાપાત્ર ભાડું (માસિક)	9,000	—	—
મ્યુનિસિપલ કરવેરા (ચૂકવેલ)	3%	3%	2%
ભાડું ઉઘરાવવાનો ખર્ચ	1,000	—	—
જમીન મહેસૂલ (ચૂકવેલ)	1,000	500	700
વીમા પ્રીમિયમ	1,000	700	900
બાંધકામ માટેની લોનનું વ્યાજ	10,000	10,000	15,000
મકાન ખાલી રહ્યાનો સમય	1 માસ	—	—
બાંધકામ સમય દરમિયાન ચૂકવેલ વ્યાજ (મૂડીકૃત)	15,000	10,000	12,000
બાંધકામ પૂર્ણ થયાનું વર્ષ	2017-18	2017-18	2018-19

આકારણી વર્ષ 2022-23 માટે શ્રી લાલાભાઈની મકાન-મિલકતની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

**3 ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈપણ બે)**

**15**

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

**અથવા**

**3 શ્રીમતી કેટરીના કૌશલ પ્રથમ વખત ભારતમાં આવ્યા બાદ નીચે જણાવેલ સમય માટે ભારતમાં રહી. આકારણી વર્ષ 2022-23 માટે તેમનો રહેઠાણ વિષયક દરજ્જો નક્કી કરો.**

નાણાકીય વર્ષ	હાજરીના દિવસો
2016-17	90
2017-18	105
2018-19	182
2019-20	100
2020-21	194
2021-22	69

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

**15**

**અથવા**

**4 ટૂંકનોંધ લખો :**

**15**

- (1) વસ્તુ અને સેવા કર (GST) પરિષદ
- (2) ઈનપુટ ટેક્સ ક્રેડિટનો ખ્યાલ.

## ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Answers to all the questions are to be given as per the provisions applicable to the A.Y. 2022-23.  
(2) Figures to the right side indicate the marks.

- 1** From the following details of salary income of Shri Vidyut Patel the managing director of a company, for the financial year 2021-22, Compute his taxable salary of A.Y. 2022-23. **20**
- (1) Basic salary Rs. 40,000 per month
  - (2) Dearness Allowance : 25% of basic salary
  - (3) Bonus Annual Rs. 30,000
  - (4) Entertainment Allowance Annual Rs. 10,000
  - (5) Payment made by the employer for free supply of Gas-Electricity provided for personal use Rs. 10,000
  - (6) Amount paid by the employer for House servant's salary Rs. 15,000
  - (7) Cost borne by the company for providing free holiday home facility at Jaipur Rs. 20,000
  - (8) The company has also paid salary of cook and watchman at Rs. 12,000 and Rs. 18,000 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. 2,00,000 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 1.6 cubic liter capacity.
  - (11) The company is contributing @ 14% of basic pay towards is 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 @ 10% Rs. 20,000
  - (14) Professional Tax paid by employee Rs. 2,400.

**OR**

**1**      **Shri Achal (Specified Employee) is a Sales Manager in Field**      **20**

Marshal Company at Rajkot. From the following information calculate his taxable salary income for the A.Y. 2022-23 :

- (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. 500 per month per child (for three children)
- (6) The company contributes 14% of basic salary in his recognized provident fund while Shri Achal 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. 15,000
  - (ii) Salary of Sweeper ..... Rs. 15,000
- (9) The company has paid Rs. 12,000 as his annual membership fees of a club.
- (10) He has made following savings and investments.
  - (i) Premium of Life Insurance Policy ..... Rs. 15,000
  - (ii) Investment in National Savings Certificates ..... Rs. 30,000
  - (iii) Investment in Public Provident Fund ..... Rs. 30,000
- (11) He has paid Professional Tax ..... Rs. 2,400

- 2 Shri Rajubhai Rajgor owned four houses. Details are as under. **20**  
Calculate his taxable income from house property for the A.Y.  
2022-23.

Particulars	House-A	House-B	House-C	House-D
Municipal Rent (Annual)	96,000	1,44,000	36,000	48,000
Fair Rent (Annual)	95,000	1,38,000	30,000	40,000
Standard Rent (Annual)	1,02,000	1,38,000	—	—
Rent Receivable (Monthly)	9,000	11,500	—	—
Municipal Tax (Paid)	2%	2%	2%	2%
Interest on Housing Loan	20,000	25,000	5,000	5,000
Vacancy Period	1 Month	15 Days	—	—
Capitalized Interest	10,000	12,000	5,000	5,000
Insurance Premium of House	800	800	300	400
Land Revenue	500	500	400	400
Year of completion of construction	2017-18	2018-19	2014-15	2017-18
Use of House	Let out for Resident	Let out for Business	Self Occupied	Self Occupied

**OR**

- 2 Shri Lalabhai owns three houses, which particulars are as follow: **20**

Particulars	House-1	House-2	House-3
Use of House	Let out for Residence	Self Occupied	Self Occupied
Municipal Valuation (Annual)	1,20,000	96,000	1,44,000
Fair Rent (Annual)	1,05,000	1,02,000	1,32,000
Standard Rent (Annual)	1,02,000	—	—
Rent Receivable (Monthly)	9,000	—	—
Municipal Tax (Paid)	3%	3%	2%
Rent Collection Expenses	1,000	—	—
Land Revenue (Paid)	1,000	500	700
Insurance Premium	1,000	700	900
Interest on Loan for Construction	10,000	10,000	15,000
Vacancy Period	1 Month	—	—
Interest on Loan paid during Construction Period ( capitalized)	15,000	10,000	12,000
Year of Completion of Construction	2017-18	2017-18	2018-19

Calculate the taxable income of Shri Lalabhai under the head  
income from House property for A. Y. 2022-23.

**3** Write short notes : (any two) **15**

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

**OR**

**3** Mrs. Ketrina Kaushal stayed in India for the period mentioned below after her first arrival. Determine her residential status for the A.Y. 2022-23. **15**

Financial Year	Days of Presence
2016-17	90
2017-18	105
2018-19	182
2019-20	100
2020-21	194
2021-22	69

**4** What is Goods and Services Tax? State the types of GST and its advantages. **15**

**OR**

**4** Write short notes : **15**

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

---