

B.Com. Semester - 4 (CBCS) Examination
April/May -2022 [NEW COURSE]
Income Tax Law and Practice – 2 (Core)

Time: 2:30 Hours

Marks: 70

Instructions:

1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

પ્રશ્ન-1 નીચે આપેલી માહિતી પરથી શ્રી આર્યન રાછડીયાની આકારણી વર્ષ:2019-20 માટે કરપાત્ર આવક અને ચૂકવવા પાત્ર કરની ગણતરી કરો. (20)

- (1) પગારની આવક રૂ.3,87,500.
- (2) ધંધા વ્યવસાયની આવક રૂ.3,10,000.
- (3) બુક પ્રકાશિત કરવા બદલ મળેલ રોયલ્ટી રૂ.90,000.
- (4) મકાન-મિલ્કતની આવક હેઠળ મળેલું રૂ.60,000.
- (5) ડિવિડન્ડની આવક રૂ.15200.
- (6) બેન્કનું વ્યાજ (TDS-10%) રૂ.27,000.
- (7) સગીર વયના સંતાન (પુત્ર)ની આવક રૂ.45,000.
- (8) લાંબાગાળાનો મૂડી નફો રૂ.90,000.
- (9) પબ્લીક પ્રોવિડંડ ફંડમાં ફાળો રૂ.90,000.
- (10) LIC Premium ચૂકવ્યું રૂ.30,000.
- (11) હેલ્થ ઇન્સ્યોરન્સ પ્રીમીયમના ચૂકવ્યા રૂ.24,000.

અથવા

પ્રશ્ન-1 નીચે આપેલી માહિતી પરથી શ્રી જીતકુમારની આકારણી વર્ષ:2019-20 માટે કરપાત્ર આવક અને ચૂકવવાપાત્ર કરની ગણતરી કરો.

- (1) પગારની કુલ (ગ્રોસ) આવક રૂ.6,00,000.
- (2) મકાન-મિલ્કતની આવક હેઠળ રૂ.1,20,000.
- (3) બેન્કની ફિક્સ ડિપોઝીટ પર મળેલું વ્યાજ રૂ.10,800 (T.D.S. – 10%)
- (4) ઘોડા દોડની રેસમાંથી મળેલી કુલ આવક રૂ.40,000 (Gross).
- (5) ખેતીની આવક રૂ.40,000.
- (6) લાંબાગાળાની મૂડી ખોટ રૂ.(-25,000)
- (7) ટૂંકાગાળાનો મૂડી નફો રૂ.60,000.
- (8) કિસાન વિકાસ પત્ર પર મળેલું વ્યાજ રૂ.10,000.
- (9) LIC પ્રીમીયમના ચૂકવ્યા રૂ.20,000.

પ્રશ્ન-2 શ્રીમતી શ્રદ્ધા શેઠ એક ખાનગી કંપનીમાં ચીફ એકાઉન્ટ્સ ઓફિસર તરીકે સેવાઓ આપે છે. તા.31-3-2019ના રોજ પુરા થતા વર્ષ દરમિયાન તેમની આવકની નીચે આપેલી વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ:2019-20 માટે તેમની મૂડી નફાની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો. (20)

તા.15-6-2018ના રોજ X Ltd.ના 1,100 શેરો, શેરદીઠ રૂ.600ના ભાવે વેચ્યા છે. (આ અંગે શેરદીઠ રૂ.2.50 લેખે દલાલી ચૂકવી છે.)
 વેચેલ શેરોને લગતી વિગત નીચે મુજબ છે:

- (1) તા.15-1-1998ના રોજ 300 મૂળ શેરોની ખરીદી શેરદીઠ રૂ.20ના ભાવે કરી હતી.
 - (2) તા.15-4-2018ના રોજ X Ltd.એ 1 શેરે 2 શેરના પ્રમાણમાં 600 બોનસ શેરો ફાળવેલા હતા.
 - (3) તા.1-4-2001ના રોજ શેરોની વાજબી બજાર કિંમત શેરદીઠ રૂ.30 હતી.
 - (4) તા.1-11-2017ના રોજ X Ltd.એ 2 શેરે 1 શેરના પ્રમાણમાં 450 બોનસ શેરો ફાળવેલા હતા.
 - (5) તા.15-6-2018ના રોજ વેચેલ શેરોમાં 300 મૂળશેરોનો પ્રથમ વખત મળેલ 600 બોનસ શેરોની અને બીજી વખત મળેલ બોનસ પૈકીના 200 શેરોનો સમાવેશ થાય છે.
- નાણાકિય વર્ષ:2018-19નો મૂડીનફાના હેતુ અનુસાર નિર્ધારિત સૂચક આંક 280 છે. (વર્ષ 2001-02 નો સૂચક આંક 100 હતો.) વેચેલ શેરો સિક્યુરીટીઝ ટ્રાન્ઝેક્શન ટેક્સને પાત્ર નથી.

અથવા

પ્રશ્ન-2 નીચે આપેલી માહિતી પરથી શ્રી વરુણકુમારના આ.વ. 2019-20ના કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો. (નાણાકિય વર્ષ:2018-19નો સૂચક આંક 280 છે.)

ક્રમ	ખરીદ તારીખ	વેચાણ કિંમત રૂ.	ફેરબદલીના ખર્ચા રૂ.	ખરીદ કિંમત રૂ.	મિલકત અંગે માહિતી	ખરીદીના વર્ષનો સૂ.આં.
1	1-1-88	42,99,000	23,000	3,00,000	અંગત રહેઠાણનું મકાન (એક માત્ર)	100
2	1-6-'15	4,65,120	--	1,62,560	રિલાયન્સ લિ. ના શેરો	254
3	1-3-'14	2,62,400	4000	2,64,000	અરવિંદ લિ. ના શેરો	220
4	1-9-'05	35,44,100	11,000	14,04,000	ઝવેરાત	117
5	1-1-'18	--	--	8,76,000	અંગત રહેઠાણનું મકાન (નવું)	--

અંગત રહેઠાણનું જૂનું મકાન તા.15-3-2019ના રોજ વેચેલ છે. વેચેલ અંગત રહેઠાણનાં મકાન તથા ઝવેરાતની તા.1-4-2001ના રોજની બજારકિંમત અનુક્રમે રૂ.12,00,000 તથા રૂ.12,50,000 હતી. તા.1-11-18ના રોજ બંને કું.ઓના બારોબાર વેચેલ શેરો સિક્યુરીટીઝ ટ્રાન્ઝેક્શન ટેક્સને પાત્ર નથી. તા.1-4-2001ના રોજનો સૂચક આંક 100 હતો.

પ્રશ્ન-3 શ્રી આકાશ બજાજ ભારતીય નાગરિક અને સામાન્ય રહીશ છે. વર્ષ:2018-19 માટે તેમની આવકની નીચે આપેલી વિગતો પરથી તેમની 'અન્ય સાધનોની આવક' ના શીર્ષક હેઠળની કરપાત્ર આવકની ગણતરી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો. (15)

- (1) તા.15-4-2018ના રોજ અમાન્ય પ્રોવિડન્ડ ફંડની એકત્ર થયેલ રકમ રૂ.6,80,000 મળી હતી. જે પૈકી માલિકનો ફાળો રૂ.2,80,000 અને તેના પરનું વ્યાજ રૂ.60,000 હતું. (તેઓએ 31-3-2018ના રોજ નિવૃત્તિ મેળવી હતી અને અમાન્ય પ્રોવિડન્ડ ફંડમાં માલિક અને કર્મચારી સરખા પ્રમાણમાં ફાળો આપતા હતા.)
- (2) ઉત્તરપ્રદેશમાં સ્થિત ખેતીની જમીનમાંથી આવક રૂ.60,000.
- (3) શબ્દ-રચના હરિફાઇનું ઇનામ રૂ.5,500.
- (4) સરકારી જામીનગીરીઓ પર મળેલ વ્યાજ રૂ.1800.
- (5) કરમુક્ત વેપારી જામીનગીરીઓ પર મળેલ વ્યાજ રૂ.3600. (જે અંગે T.D.S. 10% છે.)
- (6) મોટર દોડમાં ભાગ લેવા બદલ મળેલ તૃતીય ઇનામની કુલ રકમ રૂ.50,000.
- (7) તીનપત્તીની રમતમાં થયેલ નુકશાન રૂ.2000.
- (8) વિદેશી કું.ઓમાં મુકેલી ડિપોઝીટ પર વ્યાજ (ડોલરમાં) જેનું રૂપિયામાં મૂલ્ય રૂ.3500 છે.
- (9) સૌંદર્ય સ્પર્ધાના નિર્ણાયક તરીકે સેવાઓ આપવા બદલ મળેલું મહેનતાણું રૂ.25,000.

- (10) કિસાન વિકાસપત્ર અને ઇંદિરા વિકાસપત્ર પર પાછલા વર્ષમાં લેણું થયેલું વ્યાજ અનુક્રમે રૂ.16,425 અને રૂ.86,40 છે.
- (11) યુનિ. પરીક્ષાની ઉત્તરવહીઓ તપાસી આપવા બદલ મળેલ મહેનતાણું રૂ.2400.
- (12) પોસ્ટ ઓફિસ નેશનલ સેવિંગ્સ સર્ટિફિકેટ્સ પર પાછલા વર્ષ દરમિયાન લેણું થયેલું વ્યાજ રૂ.1480.
- (13) પોસ્ટ ઓફિસ સેવિંગ્સ ખાતા (પત્ની સાથે સંયુક્ત નામે) પર વ્યાજબી આવક રૂ.6450.
- (14) 7%ના કેપિટલ ઇન્વેસ્ટમેન્ટ બોન્ડનું વ્યાજ રૂ.7000.
- (15) ભારતીય કું. પાસેથી મળેલ ડિવેન્ડર વ્યાજ રૂ.13,500 (T.D.S.નો દર 10%)
- (16) રોયલ્ટીની આવક (ખર્ચા બાદ કર્યા પછી) રૂ.7200.
- (17) કાકા પાસેથી મળેલી બક્ષિસ રૂ.81,000.

જે ભારતીય કું. એ ડિવેન્ડર પર વ્યાજ ચુકવ્યું છે તે ભારતીય કું. ડિવેન્ડર્સમાં રોકાણ કરવા અંગે લીધેલી બેંક લોન પર રૂ.1500નું વ્યાજ ચૂકવેલ છે. આ ઉપરાંત જે ભારતીય કું. પાસેથી ડિવિડન્ડની આવક નથી મળી તે કું.ના શેરમાં રોકાણ કરવા અંગે લીધેલી બેંક લોન પર રૂ.3000નું વ્યાજ ચુકવ્યું છે. વિદેશી કું.ઓમાં મુકેલી ડિપોઝીટનું વ્યાજ ભારતમાં તબદલી કરાવવા બદલ બેંકને ચૂકવેલ કમિશન રૂ.350.

અથવા

- પ્રશ્ન-3 (I) કરની અગાઉથી ચૂકવણી એટલે શું? અગાઉથી ભરવાના કર અંગેની ગણતરી માટેના નિયમોની ટૂંકમાં વિગત આપો. (10)
- (II) ટૂંકનોંધ લખો: મૂળસ્થાનેથી કરકપાત (T.D.S.) (05)

- પ્રશ્ન-4 Goods & Service Tax (G.S.T.) ના પ્રકારો જણાવી અને તેની રજિસ્ટ્રેશન પ્રોસેસનું વર્ણન કરો. (15)

અથવા

- પ્રશ્ન-4 GSTનો અર્થ સમજાવી તેના ફાયદા અને ગેરફાયદા અંગે ચર્ચા કરો.

ENGLISH VERSION

- Que-1 From the following information of Mr. Aryan Rachhadiya compute tax liabilities and taxable income for the assessment year 2019-20. (20)

- (1) Salary Income Rs.3,87,500.
- (2) Business and Profession Income Rs.3,10,000.
- (3) Royalty on Book published Rs.90,000.
- (4) Rent from House Property Rs.60,000.
- (5) Dividend income Rs.15,200.
- (6) Bank Interest (TDS – 10%) Rs.27,000.
- (7) Income of Minon son Rs.45,000.
- (8) Long term capital gain Rs.90,000.
- (9) Contribution to P.P.F. Rs.90,000.
- (10) Life insurance premium paid Rs.30,000.
- (11) Health insurance premium paid Rs.24,000.

OR

Que-1 Compute taxable income and tax liability of Mr. Jitkumar (Resident) for the year 18-19 (Assessment year 2019-20).

- (1) Gross salary Rs.6,00,000.
- (2) Rent from House property Rs.1,20,000.
- (3) Interest on Bank Fixed Deposit (TDS 10%) Rs.10,800.
- (4) Income from House Race (gross) Rs.40,000.
- (5) Agriculture Income Rs.40,000.
- (6) Long term capital loss Rs.(-25,000)
- (7) Short term capital gain Rs.60,000.
- (8) Interest on Kishan Vikash Patra (KVP) Rs.10,000.
- (9) LIC Premium Paid Rs.20,000.

Que-2 Smt. Shraddha Sheth is serving in a Private company as chief Accounts officer. (20)
From the detail of her income for the year ending 31-3-2019. Compute her income under the head capital gain for the assessment year 2019-20.

1,100 shares of X Ltd. were sold on 15-6-2018 at Rs.600 per share (for which brokerage at Rs.2.50 per share has been paid)

The detail about the shares sold are:

- (1) Original 300 shares were purchased on 15-1-98 at Rs.20 per share.
- (2) X Ltd. had allotted 600 bonus shares on 15-04-2018 at the rate of two shares for every share held.
- (3) The fair market value of shares on 1-4-2001 was Rs.30 per share.
- (4) X Ltd. had allotted 450 bonus shares on 1-11-2017 at the rate of one share for every 2 shares held.
- (5) Shares sold on 15-6-2018 include 300 original shares, 600 bonus shares received first and 200 shares out of bonus shares received at second allotment.

This transaction was not subject to Securities Transaction Tax.

The relevant cost inflation index for financial year 2018-19 is 280. (Cost inflation index for the financial year 2001-02 was 100).

OR

Que-2 Compute the Capital Gains chargeable to tax of Shree Varunkumar from the following details for the year (Assessment year) 2019-20.

Sr. No.	Date of Purchase	Selling Price (Rs.)	Transfer Charges (Rs.)	Cost (Rs.)	Particular of Assets	Index of Purchase year
1	1-1-88	42,99,000	23,000	3,00,000	Only self-occupied house	100
2	1-6-'15	4,65,120	--	1,62,560	Shares of Reliance Ltd.	254
3	1-3-'14	2,62,400	4000	2,64,000	Shares of Arvind Ltd.	220
4	1-9-'05	35,44,100	11,000	14,04,000	Jewellery	117
5	1-1-'18	--	--	8,76,000	Residential House for self occupation (New)	--

He had sold old self occupied house on 15-3-2019. The cost inflation Index of year 2018-19 is 280. (CIF year 2001-02 was 100).

On 1-4-2001, the fair market values of self occupied house and Jewellery were Rs.12,00,000 and Rs.12,50,000 respectively. Shares of both the companies (sold directly on 1-11-2018) were not subject to security Transaction tax (STT).

Que-3 Shri Akash Bajaj is an Indian Citizen and ordinary resident. Prepare a statement (15)
showing his taxable income from other sources from the details of his income for the
year 2018-19 given below.

- (1) He has received on 15-4-2018, the total accumulated amount of Rs.6,80,000 from unrecognized provident fund, of which the employer's contribution was Rs.2,80,000 and interest there on was Rs.60,000. (He had retired on 31-3-18 and the employer and employee were contributing equally to unrecognized P.F.)
- (2) Agriculture income from land in U.P. Rs.60,000.
- (3) Prize from cross-ward puzzles Rs.5,500.
- (4) Interest received on govt. securities Rs.1800.
- (5) Interest received on tax-free commercial securities (Rate of T.D.S. 10%) Rs.3600.
- (6) Amount of third prize received for participating in motor car race Rs.50,000.
- (7) Loss in card games Rs.2000.
- (8) Interest on deposit in foreign companies (in dollars) and its rupee value was Rs.3500.
- (9) Remuneration received for working as a Judge in a beauty contest Rs.25000.
- (10) Interest Due of Kishan Vikash Patra and Indira Vikash Parta during the previous year was Rs.16425 and Rs.8640 respectively.
- (11) Remuneration received for working as an examiner in university examination Rs.2400.
- (12) Interest Due during the previous year on post office National Saving Certificate Rs.1480.
- (13) Interest earned on post office saving bank account (Jointly held with his spouse) Rs.6450.
- (14) Interest on 7% Capital Investment Bonds Rs.7000.
- (15) Debenture Interest received from Indian Companies (T.D.S. 10%) Rs.13,500.
- (16) Income from Royalty (after deducting expense) Rs.7200.
- (17) Gift received from his uncle Rs.81000.

He had paid interest of Rs.1500 on bank loan taken for marketing investments in debentures of Indian Companies. He has paid interest of Rs.3000 on bank loan taken for marketing investment in shares of companies from whom no dividend income is received.

Bank commission paid from transferring interest on deposits in foreign companies to India Rs.350.

OR

Que-3 (I) When is advance tax payable? Explain the rules for payment of Advance tax. (10)
(II) Write short note on Tax Deducted At Source (TDS). (05)

Que-4 Give different types of GST (Goods and Service Tax) and explain GST registration (15)
process.

OR

Que-4 Explain concept of GST and give its merits and demerits.
