

B.Com. Semester - 4 (CBCS) Examination
March/April-2023 [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.૧ શ્રી આનંદા દેવની નીચેની માહિતી માંથી આકારણી વર્ષ 2022-23 માટે કર જવાબદારીઓ અને કરપાત્ર (૨૦) આવકની ગણતરી કરો.

1. પગારની આવક રૂ. 4,87,500 છે.
2. વેપાર અને વ્યવસાયની આવક રૂ. 3,10,000
3. પ્રકાશિત પુસ્તક પરની રોયલ્ટી રૂ. 90,000 છે.
4. ઘરની મિલકત માંથી ભાડું રૂ. 60,000 છે.
5. અન્ય મુક્તિ આવક રૂ. 15,200 છે.
6. બેંક વ્યાજ રૂ. 27,000 છે. (TDS 10%)
7. સગીર પુત્રની આવક રૂ. 45,000 છે.
8. લાંબા ગાળાનો મૂડી લાભ રૂ. 90,000 છે.
9. P.P.F.માં યોગદાન રૂ. 90,000 છે.
10. જીવન વીમા પ્રીમિયમ ચૂકવેલ રૂ. 30,000 છે.
11. આરોગ્ય વીમા પ્રીમિયમ ચૂકવવામાં આવેલ રૂ. 24,000 છે.

અથવા

પ્રશ્ન.૧ શ્રી અરવિંદા દેવની વર્ષ 2021-22 (A.Y. 2022-23) માટે કરપાત્ર આવક અને કર જવાબદારીની ગણતરી કરો.

1. કુલ પગાર રૂ. 7,00,000.
2. ઘરની મિલકતમાંથી ભાડું રૂ. 1,20,000.
3. બેંક ફિક્સ્ડ ડિપોઝીટ પર વ્યાજ રૂ. 10,800 છે. (TDS 10%)
4. ઘોડાની દોડમાંથી આવક (કુલ) રૂ. 40,000 છે.
5. કૃષિ આવક રૂ. 40,000 છે.
6. લાંબા ગાળાની મૂડી ખોટ રૂ. (-25,000).
7. શોર્ટ ટર્મ કેપિટલ ગેઇન રૂ. 60,000 છે.
8. કિશાન વિકાસ પત્ર (KVP) પર વ્યાજ રૂ. 10,000.
9. LIC પ્રીમિયમ ચૂકવેલ રૂ. 20,000.

પ્રશ્ન.૨ નીચેની વિગતોમાંથી આકારણી વર્ષ : 2022-23 માટે શ્રી બોબી બુઆના કરને પાત્ર મૂડી લાભોની ગણતરી કરો. (૨૦)

ક્રમ નંબર	તારીખ	વેચાણ કિંમત રૂ.	ટ્રાન્સફર ચાર્જ રૂ.	ખરીદીની કિંમત રૂ.	સંપત્તિની વિગતો	ઈન્ડેક્સની વિગતો
1	1-1-1990	44,07,000	23,000	3,00,000	સ્વ-કબજાનું એકમાત્ર મકાન	100
2	1-6-2017	4,70,880	-	1,62,560	રિલાયન્સ લિમિટેડના શેર	272
3	1-3-2016	2,62,400	4,000	2,64,000	અરવિંદ લિમિટેડના શેર	254

4	1-9-2007	36,52,100	11,000	14,04,000	જવેલરી	129
5	1-1-2021	-	-	8,76,000	સ્વ-નિવાસ માટે રહેણાંક -મકાન (નવું)	

તેણે 14-3-2022ના રોજ જુનું સ્વ-કબજાનું મકાન વેચી દીધું હતું. નાણાકીય વર્ષ 2021-22નો ઈન્ડેક્સ 317 છે (1-4-2001ના રોજ ઈન્ડેક્સ 100 હતો)

1-4-2001 ના રોજ, સ્વ-કબજાના ઘર અને ઝવેરાતની વાજબી બજાર કિંમતો રૂ. 12,00,000 અને રૂ.12,50,000 અનુક્રમે. બંને કંપનીઓના શેર (સીધા 1-11-2021ના રોજ વેચાયા) સિક્યોરિટીઝ ટ્રાન્ઝેક્શન ટેક્સ (STT) ને આધીન ન હતા.

અથવા

પ્રશ્ન.૨ શ્રી બફી બુઆની આવકની નીચેની વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ 2022-23 માટે મૂડી લાભ હેઠળ તેમની આવક નક્કી કરો:

1. શ્રી બફી બુઆએ 1-1-2008 ના રોજ રૂ. 4,68,000. માં રહેણાંક મકાન ખરીદ્યું હતું. તેણે આ ઘર 1-4-2021 ના રોજ રૂ. 17,13,000 માં વેચ્યું. છે. તેની માલિકીનું આ એકમાત્ર ઘર હતું. વેચાણની આવકનો એક ભાગ તેમણે તેમના પુત્રના શિક્ષણ માટે વાપર્યો હતો અને રૂ. 31-12-2021 ના રોજ અન્ય રહેણાંક મકાન ખરીદવા માટે રૂ. 5,70,000 નો ઉપયોગ કરવામાં આવ્યો હતો..
2. 31-12-2021 ના રોજ, તેણે કેટલીક સિક્યોરિટીઝ રૂ. 3,28,525 માં વેચી. જે તેમણે 1-3-2006 ના રોજ રૂ. 65,400 માં ખરીદ્યા હતા. રૂ. 1,00,000 ના વેચાણ કિંમતના રોકાણ 1-2-2022 ના રોજ 3 વર્ષના બોન્ડમાં કરવામાં આવ્યું હતું. (સરકાર દ્વારા સૂચિત)

લાંબા ગાળાના મૂડી લાભ માટે સંબંધિત ખર્ચ સૂચકાંક નીચે મુજબ છે:

P.Y.	2005-06	117
P.Y.	2007-08	129
P.Y.	2021-22	317

પ્રશ્ન.3 શ્રી જોગીયાની નીચેની માહિતી પરથી, નાણાકીય વર્ષ 2021-22 માટે "અન્ય સ્ત્રોતોમાંથી આવક" શીર્ષક હેઠળ તેમની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો. (૧૫)

ક્રમ નંબર	આવકની વિગતો	રૂ.
1	ભારતીય કંપનીઓના 10% પ્રેફરન્સ શેર પર ડિવિડન્ડ પ્રાપ્ત થયું	20,000
2	બેંક ઓફ ઈન્ડિયામાં ફિક્સ ડિપોઝીટ પર મળતું વ્યાજ	18,600
3	7% કેપિટલ ઇન્વેસ્ટમેન્ટ બોન્ડ્સ પર વ્યાજ.	7,000
4	પેટા ભાડૂત પાસેથી ભાડાની આવક	12,000
5	ઘોડા-દોડમાંથી જીતવા પર ચોખ્ખી આવક (TDS 30%)	1,40,000
6	વિદેશી કંપનીઓના શેર પર મળેલ ડિવિડન્ડ	8,400
7	રીમા લિમિટેડના 10% કરમુક્ત ડિબેન્ચર પર વ્યાજ મળે છે. (TDS 10%)	27,000
8	પબ્લિક પ્રોવિડન્ટ ફંડ એકાઉન્ટમાં વ્યાજ જમા	5,400
9	કુટુંબ પેન્શન મેળવ્યું	2,70,000

તેણે કંપનીઓના શેર ખરીદવા માટે લેવામાં આવેલી બેંક લોન પર વ્યાજ રૂ. 6,500 ચૂકવેલ છે.

બેંક કમિશન રૂ. 600 વ્યાજની વસૂલાત માટે ચૂકવવામાં આવ્યા હતા.

અથવા

પ્રશ્ન.3 (A) એડવાન્સ ટેક્સ શું છે? એક્ટ મુજબ એડવાન્સ ટેક્સની જોગવાઈઓ સમજાવો. (૧૦)
(B) કલમ 234A, 234B, 234C હેઠળ વ્યાજ પર નોંધ લખો. (૦૫)

અથવા

પ્રશ્ન.૪ ઇનપુટ ટેક્સ ક્રેડિટના ખ્યાલને વિગતવાર સમજાવો અને કાલ્પનિક આંકડાઓ સાથે યોગ્ય ઉદાહરણ સમજાવો.

ENGLISH VERSION

Que.1 From the following information of Mr. Ananda Dev compute tax Liabilities and taxable income (20)
for the assessment year 2022-23.

1. Salary income Rs. 4,87,500
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. Other Exempted income Rs. 15,200
6. Bank Interest (TDS -10%) Rs. 27,000
7. Income of Minor 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. Arvinda Dev for the year 2021-22
(A.Y. 2022-23)

1. Gross salary Rs. 7,00,000
2. Rent from House property Rs. 1,20,000
3. Interest on bank Fixed Deposit (TDS 10%) RS. 10,800
4. Income from Horse 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 Vikas Patra (KVP) Rs. 10,000
9. LIC Premium paid Rs. 20,000

Que.2 Compute the capital gains chargeable to tax of Mr. Bobby Bua from the following details for the
A.Y. 2022-23

Sr. No.	Date of Purchase	Selling Price Rs.	Transfer Charges Rs.	Cost Rs.	Particulars of Assets	Index of year of purchase
1	1-1-1990	44,07,000	23,000	3,00,000	Only self-occupied house	100
2	1-6-2017	4,70,880	-	1,62,560	Shares of Reliance Ltd.	272
3	1-3-2016	2,62,400	4,000	2,64,000	Shares of Arvind Ltd.	254
4	1-9-2007	36,52,100	11,000	14,04,000	Jewelry	129
5	1-1-2021	-	-	8,76,000	Residential house for self-occupation (New)	

He had sold old self-occupied house on 14-3-2022. The cost inflation index of financial year 2021-22 is 317 (CIF as on 1-4-2001 was 100)

On 1-4-2001, the fair market values of self-occupied house and jewelry were Rs. 12,00,000 and Rs. 12,50,000 respectively. Shares of both the companies (Sold directly on 1-11-2021) were not subject to securities transaction tax (STT)

OR

Que.2 From the following particulars of income of Mr. Buffy Bua determine his income under the head capital gain for the assessment year 2022-23:

1. Mr. Buffy Bua had purchased a residential house for Rs. 4,68,000 on 1-1-2008. He sold this house on 1-4-2021 for Rs. 17,13,000. This was the only house owned by him. A part of the sale proceeds was utilised by him for the education of his son and Rs. 5,70,000 was used on 31-12-2021 to acquire another residential house.
2. On 31-12-2021, he sold some of the securities for Rs. 3,28,525 which were purchased by him on 1-3-2006 for Rs. 65,400. Rs. 1,00,000 of the sales price was invested on 1-2-2022 in 3 years bond (notified by the government)

Relevant cost index for long term capital gain are as follows:

P.Y.	2005-06	117
P.Y.	2007-08	129
P.Y.	2021-22	317

Que.3 From the following information of Mr. Jogiya, Compute his taxable income under the head of "Income from other Sources" for the financial year 2021-22. (15)

Sr. No.	Particulars of Income	Rs.
1	Dividend received on 10% Preference shares of Indian Companies	20,000
2	Interest earned on fixed deposit with Bank of India	18,600
3	Interest on 7% Capital Investment Bonds.	7,000
4	Income from rent from sub-tenant	12,000
5	Net income received on winning from horse-race (TDS 30%)	1,40,000
6	Dividend received on shares of foreign companies	8,400
7	Interest received on 10% tax free debenture of Rima Ltd. (TDS 10%)	27,000
8	Interest credited in Public Provident Fund account	5,400
9	Received family pension	2,70,000

He has paid interest of Rs. 6,500 on bank loan taken for purchasing shares of Indian Companies. Bank Commission of Rs. 600 was paid for the collection of interest.

OR

- Que.3 (A) What is advance tax? Explain the provisions of Advance tax according to Act. (10)
(B) Write a note on Interest under section 234A, 234B, 234C (05)
- Que.4 Explain the GST registration procedure and benefit of GST (15)

OR

Que.4 Explain in detail the concept of Input Tax credit and explain suitable example with imaginary figures.
