

B.Com. Semester - 4 (CBCS) Examination
March/April-2024 [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 કું. પલની નીચેની માહિતી પરથી આ.વ. ૨૦૨૩-૨૪ માટે કરપાત્ર આવક અને ચૂકવવાપાત્ર કરની ગણતરી કરો. (૨૦)

1. પગારની આવક રૂ.૩,૮૦,૦૦૦
2. ધંધાની આવક રૂ.૩,૧૦,૦૦૦
3. બૂક પ્રકાશિત કાર્યની મળેલી રોયલ્ટી રૂ.૮૦,૦૦૦
4. UTનાં યુનિટ પર ડિવીડન્ડની આવક રૂ.૧૫,૨૦૦
5. મકાનની ભાડાની આવક રૂ.૬૦,૦૦૦
6. સગીર વયના પુત્રની આવક રૂ.૪૫,૦૦૦
7. બેંક વ્યાજ (ટી.ડી.એસ.૧૦%) રૂ.૨૭,૦૦૦
8. લાંબાગાળાનો મૂડી નફો રૂ.૮૦,૦૦૦
9. પ્રીમીયમ ભર્યું એલ.આઈ.સી.નું રૂ.૮૦,૦૦૦
10. PPF માં ફાળો રૂ.૩૦,૦૦૦
11. હેલ્થ મેડીકલ ઇન્સ્યોરન્સ પ્રીમીયમ ચુકવ્યું રૂ.૨૪,૦૦૦

અથવા

પ્રશ્ન.૧ કું.વેદા તા.૩૧-૩-૨૦૨૩ નાં રોજ પુરા થતા વર્ષ માટે નીચેની વિગતો આપે છે. (૨૦)

વિગતો	રૂપિયા
અન્ય ધંધાની ખોટ	(૧,૩૫,૦૦૦)
મકાન મિલકતની ખોટ	(૧૫,૦૦૦)
લોટરીની આવક	૫,૦૦,૦૦૦
સદ્દોનાં ધંધા ની આવક	૧,૦૦,૦૦૦
પગારની આવક (U/S-૧૬ મુજબ)	૬૦,૦૦૦
લાંબાગાળાનો મૂડીનફો (U/S-૧૧૨ મુજબ)	૭૦,૦૦૦

કું. વેદાની કુલ કરપાત્ર આવક ને કરની ગણતરી કરો તથા એડવાન્સ ટેક્ષની જવાબદારી સમજાવો.

પ્રશ્ન.૨ શ્રીમાન સારંગએ પા.વ.૨૦૨૨-૨૩ માટે નીચે મુજબની માહિતી આપી છે. આ.વ.૨૦૨૩-૨૪ માટે કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો. (૨૦)

ક્રમ	મિલકત	વેચાણ તારીખ	વેચાણ કિંમત રૂ.	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત રૂ.	ફેરબદલી ખર્ચ
૧	રહેઠાણનું મકાન	25-03-23	1,04,70,000	1-10-'95	3,00,000	25,000
૨	શેરબજારમાં નોંધાયેલ શેરો	1-03-23	10,50,400	1-09-'05	8,80,000	2,400
૩	અંગત મોટરકાર	1-03-23	4,50,000	1-02-'14	4,00,000	5,000
૪	ઝવેરાત	28-02-23	39,00,000	1-11-'20	31,00,000	30,000
૫	રહેઠાણનું મકાન	---	-----	1-02-'23	9,00,000	-----

અંગત રહેઠાણના મકાનનું તા.૧-૦૪-૨૦૦૧ નાં રોજ વાજબી બજાર મૂલ્ય રૂ.૩૫,૦૦,૦૦૦ હતું. કંપનીના શેરો S.T.T.ને પાત્ર છે. આ શેરોની તા.૩૧-૦૧-૨૦૧૮નાં રોજની વાજબી બજાર કિંમત રૂ.૮,૫૦,૦૦૦ હતી.

નાણાકીય વર્ષ	2001-02	2005-06	2013-14	2019-20	2022-23
સૂચક આંક	100	117	220	289	331

અથવા

પ્રશ્ન.૨ શ્રીમતી સારંગી એક ખાનગી કંપનીમાં ચીફ એકાઉન્ટ ઓફિસર તરીકે ફરજ બજાવે છે. તા.૩૧-૦૩-૨૦૨૩ નાં (૨૦) રોજ પુરા થતા વર્ષ દરમિયાન તેમની આવકની નીચે આપેલી વિગતો પરથી આ.વ.૨૦૨૩-૨૪ માટે તેમની મુડી નફાની આવકની ગણતરી કરો.

તા.૧૫-૬-૨૦૨૨ નાં રોજ X લી.નાં શેરબજારમાં નહિ નોંધાયેલા ૧,૧૦૦ શેરો, શેરદીઠ રૂ.૭૧૨.૬૦ નાં ભાવે વેચ્યા છે, (આ અંગે શેરદીઠ રૂ.૨.૫૦ લેખે દલાલી ચૂકવી હતી)વેચેલ શેરોને લગતી વિગત નીચે મુજબ છે.

- (1) તા.૧૫-૦૧-૧૯૯૮ નાં રોજ ૩૦૦ મુળ શેરોની ખરીદી શેરદીઠ રૂ. ૨૦ નાં ભાવે કરી હતી.
- (2) તા.૧૫-૪-૨૦૦૦ નાં રોજ શેરો X લી. ૧ શેરે ૨ શેરનાં પ્રમાણમાં ૬૦૦ બોનસ શેરો ફાળવેલા હતા.
- (3) તા.૦૧-૦૪-૨૦૦૧ નાં રોજ શેરોની વાજબી બજાર કિંમત શેર દીઠ રૂ. ૩૦ હતી.
- (4) તા.૦૧-૧૧-૨૦૧૮ નાં રોજ X લી.એ ૨ શેર ૧ શેરના પ્રમાણમાં ૪૫૦ બોનસ શેરો ફાળવેલા હતા.
- (5) તા.૧૫-૦૬-૨૦૨૨નાં રોજ વેચેલ શેરોમાં ૩૦૦ મૂળ શેરોનો,પ્રથમ વખત મળેલ ૬૦૦ બોનસ શેરોનો અને બીજી વખત મળેલ બોનસ શેરો પૈકીનાં ૨૦૦ શેરોનો સમાવેશ થાય છે. વેચેલ શેરો (એસ.ટી.ટી.)ને પાત્ર નથી

નાણાકીય વર્ષ ૨૦૨૨ -૨૩ નો મૂડી નફાના હેતુ માટે નિર્ધારિત સૂચક આંક ૩૩૧ છે.

(વર્ષ ૨૦૦૧-૦૨નો સૂચક આંક ૧૦૦ હતો.)

પ્રશ્ન.૩ શ્રી તૃપ્તિ ડીમરી ૩૨ વર્ષીય ભારતીય રહીશ છે તેણીએ આપેલી વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ (૧૫) માટે અન્ય સાધનોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

વિગતો	રૂપિયા
(૧) A લીમીટેડનાં ડીબેન્ચર પર મળેલ વ્યાજ (ટીડીએસ દર ૧૦%)	9,000
(૨) B લીમીટેડનાં નોંધાયેલા ડીબેન્ચર પર મળેલ વ્યાજ (ટીડીએસ દર ૧૦%)	72,000
(૩) RBI ના રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ ના ૮%નાં કરમુક્ત રીલીફ બોન્ડ્સ પર મળેલ વ્યાજ	16,000
(૪) IDBI ના રૂ. ૮,૦૦,૦૦૦ ના ૮%નાં બોન્ડ્સ પર મળેલ વ્યાજ (ટીડીએસ દર ૧૦%)	57,600
(૫) C લીમીટેડ ના ઇક્વિટી શેર પર મળેલ ડીવીડન્ડ	10,740
(૬) D લીમીટેડ ના ઇક્વિટી શેર પર મળેલ ડીવીડન્ડ	4,000
(૭) બેંક ડીપોઝિટ પર ગ્રોસ વ્યાજ	52,400
(૮) રૂ.૩,૦૦,૦૦૦ નાં ૮% નાં ડીબેન્ચર પર મળેલ વ્યાજ	27,000
(૯) રૂ.૧,૦૦,૦૦૦ન ૭.૫૦% નાં પોર્ટ ટ્રસ્ટ બોન્ડ નું વ્યાજ	7,500
(૧૦) રૂ.૮૦,૦૦૦ નાં ૧૦%નાં જલારામ લી.નાં કરમુક્ત ડીબેન્ચર નું વ્યાજ (ટીડીએસ દર ૧૦%)	9,000

પાછલા વર્ષ દરમિયાન તેમણે B લિ. મા રોકાણ કરવા માટે લીધેલી લોન પર ચૂકવેલું વ્યાજ રૂ. ૩૪૦૦

અથવા

પ્રશ્ન.૩ ટુંકનોંધ લખો. (૧૫)

(૧) મૂળસ્થાનેથી કર કપાત (ટીડીએસ) (૨) અગાઉથી ચૂકવેલ કર

પ્રશ્ન.૪ માલ અને સેવાકરનો ખ્યાલ સમજાવો અને તેના ફાયદાઓ અને ગેરફાયદાઓ સમજાવો (૧૫)

અથવા

પ્રશ્ન.૪ ટુંકનોંધ લખો: (૧) GST નેટવર્ક (૨) GST નોંધણીની પ્રક્રિયા સમજાવો (૧૫)

ENGLISH VERSION

Que.1 From the following information of Ms. Pal, compute tax liability and taxable income for the assessment year 2023-24. (20)

1. Salary income Rs.3,90,000
2. Business & profession income Rs.3,10,000
3. Royalty on book published Rs. 90,000
4. Dividend income from units of UTI Rs. 15,200
5. Rent from house Rs.60,000
6. Income of minor son Rs. 45,000
7. Bank interest (TDS-10%) Rs. 27,000
8. Long term capital gain Rs.90,000
9. LIC premium paid Rs. 90,000
10. Contribution to PPF Rs. 30,000
11. Health insurance premium paid Rs. 24,000

OR

Que.1 Shri Veda furnished the following information for the year ended on 31-3-23. (20)

Particulars	Rs.
Loss from business	(1,35,000)
Loss from house property	(15,000)
Lottery winnings	5,00,000
Speculation business income	1,00,000
Income by way of salary (computed U/S -16)	60,000
Long term Capital Gain (U/S -112)	70,000

Compute her total income, tax liability and advance tax obligations.

Que.2 Shri Sarang has provided the following detail for P.Y.2022-23 compute taxable capital gain for the A.Y.2023-24. (20)

Sr.no.	Assets	Date of Sale	Selling Price (Rs.)	Date of Purchase	Purchase Price (Rs.)	Transfer Expenses
1	Residential House	25-03-23	1,04,70,000	1-10-'95	3,00,000	25,000
2	Listed Equity shares	1-03-23	10,50,400	1-09-'05	8,80,000	2,400
3	Personal Motorcar	1-03-23	4,50,000	1-02-'14	4,00,000	5,000
4	Jewelry	28-02-23	39,00,000	1-11-'20	31,00,000	30,000
5	Residential House	---	-----	1-02-'23	9,00,000	-----

The fair market value of the self residential house was Rs.35,00,000 as on 1-4-2001. The listed shares of the company were subject to S.T.T. The fair market value of listed shares on 31-1-2018 was Rs. 8,50,000.

Financial Year	2001-02	2005-06	2013-14	2019-20	2022-23
Index	100	117	220	289	331

OR

Que.2 Smt. Sarangi is serving in a private company as Chief Accounts Officer. From the details of her income for the year ending 31-3-2023, compute her income under the head Capital Gain for the assessment year 2023-24. (20)

1,100 unlisted shares of X Ltd. were sold on 15-6-2022 at Rs.712.60 per share (for which brokerage at Rs.2.50 per share has been paid)

The details 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 15-4-2000 at the rate of 2 share for 1 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 1-11-2018 at the rate of one share for every 2 shares held.
- 5) Shares sold on 15-6-2022 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 2022-23 is 331. (cost inflation index for the financial year 2001-02 was 100).

- Que.3 Ms. Trupti Dimri 32 years old, a resident individual, she gives the following information of income tax department for the A.Y.2023-24. Calculate taxable income from Other Sources. (15)

Particulars	Rs.
(1) Interest received on debentures of 'A' Ltd. (TDS 10%)	9,000
(2) Interest received on debentures (Listed) of 'B' Ltd. (TDS 10%)	72,000
(3) Interest received on Rs.2,00,000 8% Tax free relief bond of RBI	16,000
(4) Interest received on Rs.8,00,000 8% bond of IDBI (TDS 10%).	57,600
(5) Dividend received on Equity Shares of 'C' Ltd.	10,740
(6) Dividend received on Equity Shares of 'D' Ltd.	4,000
(7) Gross Amount of Interest on Bank Deposit	52,400
(8) Interest received on Rs.3,00,000, 9% Municipal debentures.	27,000
(9) Interest received on Rs.1,00,000, 7.50% Port Trust Bond,	7,500
(10) Interest received on Rs.90,000, 10% tax free debentures of Jalaram Ltd.	9,000

She was paid Rs.3,800 as a interest on loan taken for making investment in debentures of 'B' Ltd.

OR

- Que.3 Write short notes. (15)
- (1) Tax deducted at sources (TDS)
 - (2) Advance Tax

- Que.4 Explain the concepts of GST and narrate its advantages and limitations. (15)

OR

- Que.4 Write Short Note on. (15)
- (1) GST network
 - (2) GST registration Process
