

B.Com. Semester - 4 (CBCS) Examination
March/April-2025 [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. 2024-25 માટે કરપાત્ર આવક અને ચૂકવવાપાત્ર કર ની ગણતરી (૨૦) કરો.

વિગત	રૂ.
૧ પગારની આવક	૩,૮૦.૦૦૦
૨ ધંધા અને વ્યવસાયની આવક	૩,૧૦,૦૦૦
૩ બૂક પ્રકાશિત કાર્યની મળેલી રોયલ્ટી	૮૦,૦૦૦
૪ UTAનાં યુનિટ પર ડિવીડન્ડની આવક.	૧૫,૨૦૦
૫ મકાનની ભાડાની આવક.	૬૦,૦૦૦
૬ સગીર વયના પુત્રની આવક.	૪૫,૦૦૦
૭ બેંક વ્યાજ (ટી.ડી.એસ૧૦%)	૨૭,૦૦૦
૮ લાંબાગાળાનો મૂડી નફો.	૮૦,૦૦૦
૯ પ્રીમીયમ ભર્યું એલ.આઈ.સી.નું.	૮૦,૦૦૦
૧૦ PPF માં ફાળો.	૩૦,૦૦૦
૧૧ હેલ્થ મેડીકલ ઇન્સ્યોરન્સ પ્રીમીયમ ચુકવ્યું.	૨૪,૦૦૦

અથવા

પ્રશ્ન.૧ કું.વેદા તા.૩૧-૩-૨૦૨૪ નાં રોજ પુરા થતા વર્ષ માટે નીચેની વિગતો આપે છે

વિગત	રૂ.
અન્ય ધંધાની ખોટ	૧,૩૫,૦૦૦
મકાન મિલકતની ખોટ	૧૫,૦૦૦
લોટરીની આવક	૫,૦૦,૦૦૦
સંસ્થાનાં ધંધા ની આવક	૧,૦૦,૦૦૦
પગારની આવક (કલમ -૧૬ ગણ્યા પછીની)	૬૦,૦૦૦
લાંબાગાળાનો મૂડીનફો	૭૦,૦૦૦

કું. વેદાની કુલ કરપાત્ર આવક ને કરની ગણતરી કરો ત:તા એડવાન્સ ટેક્સ ની જવાબદારી સમજાવો

પ્રશ્ન.૨ શ્રીમાન સારંગએ પા.વ.2023-24 માટે નીચે મુજબની માહિતી આપી છે.

(૨૦)

આ.વ.2024-25 માટે કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો.

ક્રમ	મિલકત	વેચાણ તારીખ	વેચાણ કિંમત રૂ.	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત	ફેરબદલી ખર્ચ
૧	રહેઠાણનું મકાન	25-03-24	1,04,70,00	1-10-'95	3,00,000	25,000
૨	શેરબજારમાં નોંધાયેલ શેરો	01-03-24	10,50,400	1-09-'05	8,80,800	2,400
૩	અંગત મોટરકાર	01-03-24	4,50,000	1-02-'14	4,00,000	5,000

૪	ઝવેરાત	28-02-24	39,00,000	1-11-'22	31,00,000	30,000
૫	રહેઠાણનું મકાન	---	---	1-02-'24	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	2023-24
સૂચક આંક	100	117	220	289	331	348

અથવા

પ્રશ્ન.૨ શ્રીમતી સારંગી એક કંપનીમાં ચીફ એકાઉન્ટ ઓફિસર તરીકે ફરજ બજાવે છે.

તા.31-03-2024 નાં રોજ પુરા થતા વર્ષ દરમિયાન તેમની આવકની નીચે આપેલી વિગતો પરથી આ.વ.2024-25 માટે તેમની મુડીનફાની આવકની ગણતરી કરો.

તા.૧૫-૬-૨૦૨૩ નાં રોજ ક્ષ લી.નાં શેરબજારમાં નહિ નોંધાયેલા ૧,૧૦૦ શેરો, શેરદીઠ રૂ.૭૧૭.૭૦ 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 ક્ષ લી. ૧ શેરે ૨ શેરનાં પ્રમાણમાં ૬૦૦ બોનસ શેરો ફાળવેલા હતા.
- 3) તા.૧- ૦૪-૨૦૦૧ નાં રોજ શેરોની વાજબી બજાર કિંમત શેર દીઠ રૂ. ૩૦ હતી.
- 4) તા. ૧-૧૧-૨૦૧૮ નાં રોજ ક્ષ લી.એ ૨ શેર ૧ શેરના પ્રમાણમાં ૪૫૦ બોનસ શેરો ફાળવેલા હતા.
- 5) તા.૧૫-૦૬-૨૦૨૩નાં રોજ વેચેલ શેરોમાં ૩૦૦ મૂળ શેરોનો,પ્રથમ વખત મળેલ ૬૦૦ બોનસ શેરોનો અને બીજી વખત મળેલ બોનસ શેરો પૈકીનાં ૨૦૦ શેરોનો સમાવેશ થાય છે.

નાણાકીય વર્ષ ૨૦૨૩ -૨૪ નો મૂડી નફાના હેતુ માટે નિર્ધારિત સૂચક આંક ૩૪૮ છે.(વર્ષ ૨૦૦૧-૦૨નો સૂચક આંક ૧૦૦ હતો.) વેચેલ શેરો (એસ. ટી.ટી.)ને પાત્ર નથી.

પ્રશ્ન.૩ શ્રી તૃપ્તિ ડીમરી ૩૨ વર્ષીય ભારતીય રહીશ છે તેણીએ આપેલી વિગતો પરથી

(૧૫)

આકારણી વર્ષ 2024-25 માટે અન્ય સઘનોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો :

	વિગતો	રૂપિયા
૧	અ લીમીટેડનાં ડીબેન્ચર પર મળેલ વ્યાજ (ટીડીએસ દર ૧૦%)	9,000
૨	બ લીમીટેડનાં નોંધાયેલા ડીબેન્ચર પર મળેલ વ્યાજ (ટીડીએસ દર ૧૦%)	72,000
૩	RBIનાં રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ન ૮%નાં કરમુક્ત રીલીફ બોન્ડ્સ પર મળેલ વ્યાજ	16,000
૪	IDBનાં રૂ.૮,૦૦,૦૦૦ન ૮%નાં બોન્ડ્સ પર મળેલવ્યાજ(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 ડીપોઝીટ પર ગ્રોસ વ્યાજ	52,400
૮	રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦ નાં ૯% નાં ડીબેન્ચર પર મળેલ વ્યાજ	27,000
૯	રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ન ૭.૫૦% નાં પોર્ટ ટ્રસ્ટ બોન્ડ નું વ્યાજ	7,500
૧૦	રૂ.૯૦.૦૦૦ નાં ૧૦%નાં જલારામ લી.નાં કરમુક્ત ડીબેન્ચર નું વ્યાજ (ટીડીએસ દર ૧૦%)	9,000

પાછલા વર્ષ દરમિયાન તેમણે લીધેલી લોન('બ' લી.માં રોકાણ કરવા માટે) પર ચૂકવેલું વ્યાજ રૂ. ૩૮૦૦

અથવા

પ્રશ્ન.૩ ટુંક નોંધ લખો

- 1) મૂળસ્થાનેથી કર કપાત (ટીડીએસ)
- 2) અગાઉથી ચૂકવેલ કર

પ્રશ્ન.૪ માલ અને સેવાકર નો ખ્યાલ સમજાવો અને તેના ફાયદાઓ અને ગેરફાયદાઓ સમજાવો
અથવા

(૧૫)

પ્રશ્ન.૪ ટુંક નોંધ લખો

- 1) GST નેટવર્ક
- 2) GST નોંધણીની પ્રક્રિયા સમજાવો

ENGLISH VERSION

Que.1 from the following information of Ms.Pal, compute tax liability and taxable income for the assessment year 2024-25.

(20)

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

OR

Que.1 Shri Veda furnished the following information for the year ended on 31-3-24:

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.2023-24 compute taxable capital gain for the A.Y.2024-25

(20)

	Assests	Date of Sale	Selling price(Rs.)	Date of Purchase	Purchase Price(Rs.)	Transfer Expenses
1	Residential House	25-03-24	1,04,70,00	1-10-'95	3,00,000	25,000
2	Listed Equity shares	01-03-24	10,50,400	1-09-'05	8,80,800	2,400
3	Personal Motorcar	01-03-24	4,50,000	1-02-'14	4,00,000	5,000
4	Jewellery	28-02-24	39,00,000	1-11-'22	31,00,000	30,000
5	Residential House	---	---	1-02-'24	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 an 31-1-2018 was Rs. 8,50,000.

Financial year	2001-02	2005-06	2013-14	2019-20	2022-23	2023-24
Index	100	117	220	289	331	348

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 31-3-2024, compute her income under the head Capital Gain for the assessment year 2024-25:

1,100 unlisted shares of X Ltd. were sold on 15-6-2023 at Rs.717.70 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 Rs.2 share 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 1-11-2018 at the rate of one share for every 2 shares held.
- 5) Shares sold on 15-6-2023 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.
- 6) The relevant cost inflation index for financial year 2022-23 is 348. (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.2024-25. 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 Amt. of Bank Deposit Interest	52,400
8	Rs.3,00,000, 9% Municipal debentures, interest on it	27,000
9	Rs.1,00,000, 7.50% Port Trust Bond, Interest on it	7,500
10	Rs.90,000, 10% tax free debentures of Jalaram Ltd., Interest on it	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 on:

- 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

- 1) GST network
- 2) GST registration Process
