RAN-2108000103051071

RAN-2108000103051071

S.Y.B.Com. (Sem. III) Examination March - 2023

Tax Procedure & Practice Paper-I (Income Tax Act 1961)

Time: 2 Hours] **[Total Marks: 50**

સૂચના : / Instructions

(1) નીચે દર્શાવેલ ☛ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી.
Fill up strictly the details of ☛ signs on your answer book
Name of the Examination:
☛ **S.Y.B.Com. (Sem. III)**
Name of the Subject :
☛ **Tax Procedure & Practice Paper-I (Income Tax Act 1961)**
Subject Code No.: **2108000103051071**

Seat No.: | | | | | |

Student's Signature

(2) Q.1 ફરજિયાત છે.
(2) Q.1 is compulsory.
(3) જમણી બાજુના આંકડા પ્રશ્નના સંપૂર્ણ ગુણ દર્શાવે છે.
(3) Numbers on the right indicate full marks of the question.

પ્ર. 1 **ટૂંકમાં જવાબ આપો.** **10**
Answer in brief :

(1) ભાડે આપેલ મિલકતના પુનઃનિર્માણ માટે લોન લેવામાં આવે તો મહત્તમ કેટલું વ્યાજ કપાતપાત્ર છે?

How much maximum interest deductible, if loan is borrowed for reconstruction of a let-out property?

(2) જો સરલાએ પાછલા વર્ષ 2021-22 દરમિયાન રહેણાંક મકાનની મિલકતની ફેરબદલી કરી હોય તો કઈ કલમો તેણીને કર મુક્તિનો દાવો કરવામાં મદદ કરી શકે છે? તે કેવી રીતે કર મુક્તિનો દાવો કરી શકે?

Which sections can help Ms. Sarala to claim exemption, if she has transferred a residential House Property during previous year 2021-22? How can she claim exemption?

(3) કલમ 80U હેઠળ મહત્તમ કપાત શું ઉપલબ્ધ છે? ટૂંકમાં સમજાવો.

What is maximum deduction available under section 80U? Explain in brief.

(4) જો કંપનીએ શ્રી હરીશને માત્ર તેમના અંગત ઉપયોગ માટે ₹ 9,00,000 ની કિંમતની 1500 CC મોટર કાર આપી છે. કંપનીએ એક ડ્રાઈવર આપેલ છે જેનો પગાર કંપની દ્વારા દર મહિને ₹ 8,000 ચૂકવવામાં આવે છે. કારનો જાળવણી ખર્ચ પ્રતિ વર્ષ ₹ 50,000 છે, જે શ્રી હરીશ દ્વારા ચૂકવવામાં આવે છે. કરપાત્ર સવલતની ગણતરી કરો.

If company has provided a 1500 CC motor car worth ₹ 9,00,000 to Mr. Harish for his personal use only. Company has provided a driver whose salary ₹ 8,000 per month is paid by the company. Maintenance cost of car is ₹ 50,000 per year which is paid by Mr. Harish. Calculate taxable perquisite.

(5) પાછલા વર્ષ 2013-14 (ઇન્ડેક્સ નંબર 220) દરમિયાન ₹ 6,60,000 માં ખરીદેલ રૂષભ લિમિટેડના ડિબેન્ચર્સ પાછલા વર્ષ 2021-22 (ઇન્ડેક્સ નંબર 317) દરમિયાન ₹ 9,50,000 માં વેચાય છે. કરપાત્ર મૂડી લાભની ગણતરી કરો.

Debentures of Rushabh Ltd purchased for ₹ 6,60,000 during previous year 2013-14 (Index Number 220) are sold for ₹ 9,50,000 during previous year 2020-21 (Index Number 301). Compute taxable Capital gain.

પ્ર. 2 શ્રી સંજુ સુનીલ લિ., સુરતમાં કર્મચારી છે. આકારણી વર્ષ 2022-23 માટે નીચેની વિગતો પરથી કરપાત્ર પગારની આવકની ગણતરી કરોઃ **13**

(1) મૂળ પગાર : ₹ 50,000 પ્રતિ માસ

(2) મોંઘવારી ભથ્થું : મૂળ પગારના 20%

(3) બોનસ : એક મહિનાનો મૂળ પગાર.

(4) શિક્ષણ ભથ્થું દર મહિને ₹ 3,000 (તેના ચાર બાળકો શાળામાં અભ્યાસ કરે છે.)

(5) યુનિફોર્મ ભથ્થું દર મહિને ₹ 600.

(6) કર્મચારી વતી કંપની દ્વારા ચૂકવવામાં આવેલ ગેસ અને વીજળી ચાર્જ ₹ 19,100.

(7) તે અમાન્ય પ્રો.ફંડ માં 15% ફાળો આપે છે. કંપની પણ તેટલી જ રકમનું યોગદાન આપે છે.

(8) ભોજન દીઠ ₹ 10 માં કંપની દ્વારા રાહતદરે ભોજન આપવામાં આવે છે. તેણે એક વર્ષમાં 220 વખત ભોજન લીધું હતું. કંપની ભોજન દીઠ ₹ 80 ભોગવે છે.

(9) મેડિકલ ભરપાઈ (રિઈમ્બર્સમેન્ટ) ₹ 48,000.

(10) ઓફિસ સમય દરમિયાન થયેલી ઈજાઓના વળતર માટે કંપનીએ ₹ 80,000 ચૂકવ્યા છે.

(11) કંપનીએ વ્યવસાય તેમજ વ્યક્તિગત ઉપયોગ માટે ₹ 80,000 નું લેપટોપ આપ્યું છે.

(12) વેચાણ પર 2% કમિશન (વેચાણ ₹ 87,50,000)

Mr. Sanju is an employee in Suneel Ltd., Surat. Calculate Taxable Salary Income from the following particulars for the Assessment Year 2022-23: **13**

(1) Basic salary : ₹ 50,000 per month.

(2) Dearness Allowance : 20% of Basic salary.

(3) Bonus: one month's Basic salary.

(4) Education allowance per month ₹ 3,000 (He has four children studying in school.)

(5) Uniform allowance per month ₹ 600.

(6) Gas and Electricity charges paid by company on behalf of the employee ₹ 19,000.

(7) He contributes 15% to unrecognized Provident Fund. Company also contributes the same amount.

(8) Concessional food provided by a company at ₹ 10 per meal. He had 220 meals in a year. Company bears ₹ 80 per meal.

(9) Medical reimbursement ₹ 48,000.

(10) The company has Paid ₹ 80,000 for compensation of injuries occurred during the office hours.

(11) The company has given a laptop worth ₹ 80,000 for business as well as personal use.

(12) 2% commission on sales (Sales ₹ 87,50,000)

પ્ર. 2 શ્રી સૌરભ પાસે ત્રણ મકાનો છે, જેની વિગતો નીચે મુજબ છે : **13**

વિગત	ઘર 1 (ભાડે આપેલ) ₹	ઘર 2 (ભાડે આપેલ) ₹	ઘર 3 (સ્વ રહેઠાણ) ₹
મ્યુનિસિપલ મૂલ્ય (વાર્ષિક)	60,000	7,200	10,00,000
વાજબી ભાડું (વાર્ષિક)	67,500	9,600	8,00,000
પ્રમાણભૂત(સ્ટાન્ડર્ડ) ભાડું (વાર્ષિક)	52,500	8,400	-
માસિક ભાડું	6,000	900	-
સ્થાનિક કર	5%	5%	5%
ઘર ખાલી રહ્યાનો સમય	1 માસ	15 દિવસ	-
નહિ મળેલ ભાડું	24,000	900	-
બાંધકામ પૂર્ણ થયા તારીખ	15.7.2017	-	13.5.2012
બાંધકામ સમયગાળાનું લોનનું વ્યાજ	80,000	-	1,00,000
બાંધકામ માટેની લોનનું વ્યાજ (2021-22)	5,850	303	
સમારકામ માટેની લોનનું વ્યાજ (2021-22)			37,260

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી, આકારણી વર્ષ 2022-23 માટે ''મકાન મિલકતની આવક'' શીર્ષક હેઠળ શ્રી સૌરભની કરપાત્ર આવક શોધો.

Shri Saurabh owns three houses, particulars of which are as follows: **13**

Particulars	House 1 (Let-out) ₹	House 2 (Let-out) ₹	House 3 (Self-occupied) ₹
Municipal value (yearly)	60,000	7,200	10,00,000
Fair-rent (yearly)	67,500	9,600	8,00,000
Standard rent (yearly)	52,500	8,400	-
Monthly rent	6,000	900	-
Local taxes	5%	5%	5%
Vacancy period	1 month	15 days	-
Unrealized rent	24,000	900	-
Construction completed on	15.7.2017	-	13.5.2012
Preconstruction period loan interest	80,000	-	1,00,000
Interest on loan for construction (2021-22)	5,850	303	
Interest on loan for repairs (2021-22)			37,260

From the above details, find out the taxable income of Shri Saurabh under the head "Income from house property", for the assessment year 2022-23.

પ્ર. 3 (A) કુમારી એલિશા તેના પ્રથમ આગમન પછી નીચે દર્શાવેલ સમયગાળા માટે ભારતમાં રહી. આકારણી વર્ષ 2022-23 માટે તેણી નો રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો. **5**

નાણાકીય વર્ષ	હાજરીના દિવસો
2016-17	120
2017-18	70
2018-19	130
2019-20	120
2020-21	100
2021-22	90

(A) Miss Elisha stayed in India for the period mentioned below after her first arrival. Determine her residential status for Assessment Year 2022-23. **5**

Financial year	Days of Presence
2016-17	120
2017-18	70
2018-19	130
2019-20	120
2020-21	100
2021-22	90

P0793

(બ) શ્રી દીપક મૂલ્યાંકન વર્ષ 2021-22 સાથે સંબંધિત પાછલા વર્ષ દરમિયાન તેમની કમાયેલી આવકની નીચેની વિગતો રજૂ કરે છે. **7**

(1)	યુ.એસ.એ.માં મિલકતનું વ્યાજ	1,80,000
(2)	ભારતની બહાર ભારતીય કંપની સાથેની ફિક્સ ડિપોઝિટ પરનું વ્યાજ	17,000
(3)	ધંધાકીય નફો અગાઉના વર્ષોમાં લંડનમાં કમાયો અને મેળવ્યો. વર્તમાન પાછલા વર્ષ દરમિયાન ભારતમાં લાવ્યા	1,00,000
(4)	લંડનના ધંધામાંથી નફો, ધંધાનું સંચાલન ભારતમાંથી થાય છે. (40% નફો ભારતની બહાર પ્રાપ્ત થાય છે)	2,00,000
(5)	ભારતીય કંપની તરફથી ડિવિડન્ડની આવક	80,000

આકારણી વર્ષ 2022-23 માટે તેની કુલ આવકની ગણતરી કરો.
(તેઓ પાછલા વર્ષમાં માત્ર 45 દિવસ માટે ભારત આવે છે.)

(B) Shri Deepak furnishes the following particulars of his income earned during the previous year relevant to the Assessment Year 2021-22. **7**

(1)	Interest from property in U.S.A.	1,80,000
(2)	Interest on fixed deposit with Indian Company received outside India	17,000
(3)	Business profits earned in earlier years and received in London brought to India during current previous year	1,00,000
(4)	Profit from a business in London, Business is managed from India. (40% of the profit is received outside India)	2,00,000
(5)	Dividend Income from Indian Company	80,000

Compute his gross total income for the Assessment Year 2022-23.
(He comes to India in a previous year for 45 days only.)

OR

પ્ર. 3 પાછલા વર્ષ 2021-22 દરમિયાન, શ્રી પઠાણ નીચેની મિલકતોનું વેચાણ કરે છે;

વિગતો	મકાન મિલકત	સોનુ	શેર (બિન નોંધાયેલ)	ડિબેંચર્સ
વેચાણની તારીખ	31-3-22	10-4-21	17-5-21	5-3-22
ખરીદીની તારીખ	10-4-20	3-6-98	10-4-11	10-4-92
	₹	₹	₹	₹
વેચાણ ઉપજ	12,00,000	9,90,000	3,60,000	70,000
ખરીદ કિંમત	10,70,000	1,60,000	1,20,000	40,000
ફેરબદલી (ટ્રાન્સફર) ખર્ચ	25,000	6,550	13,261	-
1-4-01 ના રોજ વાજબી બજાર કિંમત	-	2,85,000	-	34,000

આકારણી વર્ષ 2022-23 માટે મૂડી લાભ નક્કી કરો.
પડતર ફુગાવાલક્ષી સૂચક અંકો : 2001-02: 100; 2011-12: 184; 2021-22 : 317

During previous year 2021-22, Mr. Pathan sells the following assets. **12**

Particulars	House Property	Gold	Shares (non-listed)	Debentures
Date of sale	31-3-22	10-4-21	17-5-21	5-3-22
Date of acquisition	10-4-20	3-6-98	10-4-11	10-4-92
	₹	₹	₹	₹
Sale consideration	12,00,000	9,90,000	3,60,000	70,000
Cost of acquisition	10,70,000	1,60,000	1,20,000	40,000
Transfer expense	25,000	6,550	13,261	-
Fair market value on 1-4-01	-	2,85,000	-	34,000

Determine capital gain for assessment year 2022-23.

Cost Inflation Index Numbers: 2001-02: 100; 2011-12: 184; 2021-22:317

પ્ર. 4 **ટૂંક નોંધોઃ (કોઈપણ ત્રણ)** **15**

Short notes: (Any Three)

(A) કંપનીનો રહેઠાણનો દરજ્જો

Residential Status of a company

(B) 'વિકલાંગ વ્યક્તિ'ની બાબતમાં કપાતની જોગવાઈ

Provision of deduction in matter of 'Person with disability'

(C) મૂડી લાભ સંબંધિત આવકવેરાની કલમ 54

Section 54 of income tax relating to capital gains

(D) તબીબી વીમા પ્રિમિયાના સંદર્ભમાં કપાત (કલમ 80 D)

Deduction in respect of medical insurance premia (Section 80 D)

(E) સ્વ-કબજાવાળી મિલકતની કરપાત્રતા

Taxability of Self-occupied property