

2408000103051015/2108000103060107/2108000103051071

**EXAMINATION NOVEMBER 2024
BACHELOR OF COMMERCE (NON-NEP)
(THIRD SEMESTER)**

TAX PROCEDURE & PRACTICE – I (INCOME TAX ACT – 1961)

[Time: As Per Schedule]

[Max. Marks:70]

Instructions:

1. Fill up strictly the following details on your answer book

- a. Name of the Examination : **BACHELOR OF COMMERCE (NON-NEP) (THIRD SEMESTER)**
 - b. Name of the Subject : **TAX PROCEDURE & PRACTICE – I (INCOME TAX ACT – 1961)**
 - c. Subject Code No : **2408000103051015 / 2108000103060107 / 2108000103051071**
2. Sketch neat and labelled diagram wherever necessary.
 3. Figures to the right indicate full marks of the question.
 4. All questions are compulsory.

Seat No:

--	--	--	--	--	--

Student's Signature

English Version

[Max. Marks:70]

Q.1 A Answer the following

5

1. Income of Interest from German Bonds received in India shall be taxable to?
 - a) Resident but not an ordinary resident
 - b) Ordinary Resident
 - c) Non Resident
 - d) All of the Above
2. Agriculture income of land situated in Canada is_____?
 - a) Indian Income
 - b) Foreign Income
 - c) None of the above
 - d) Both of the above
3. Deduction under section 80D is not allowed to whom from the below given?
 - a) Limited Liability Partnership
 - b) Company
 - c) Partnership Firm
 - d) All of the Above

4. Section 80G is available for the donations made to _____?
 a) Charitable Institutions b) BCCI
 c) Political Parties d) UNESCO
5. How much is the amount deductible in case of severe disability u/s 80U?
 a) Rs. 1,00,000/- b) Rs. 50,000/-
 c) Rs. 1,25,000/- d) Rs. 1,50,000/-

B Fill in the blanks

5

1. Deduction for the Life Insurance Premium is allowed under section _____?
2. In income from house property, standard deduction of _____ % is allowed under section 24 from NAV?
3. Gratuity is _____ for government employees?
4. Rs. _____ is the maximum amount of deduction u/s 80TTB.
5. In case of income from house property, NAV of Self Occupied Property will be _____?

C Match the following

5

(A)	(B)
1 Deduction for Medical Insurance	Section 80GG
2 Deduction for house rent for the ones who doesn't get HRA	Section 80G
3 Deduction for Donation to the charitable institution	Section 80U
4 Deduction for Interest on Loan for Higher Education	Section 80D
5 Deduction for Disability of Taxpayer	Section 80E

Q.2 Answer the following (Any Four)

8

1. An asset was purchased in 2007-08 for Rs. 1, 07,070 and was sold in 2022-23 for Rs. 2, 97,320. The relevant index numbers are 129 and 331 respectively. What would be the amount of long term capital gain/loss for the AY 2023-24
2. From the below information Calculate long term capital gain/loss for AY 2023-24. Debentures were purchased on 10-07-2004 at Rs. 2, 00,000 and sold on 2-2-23 at Rs. 2, 42,000 by paying Rs. 2,000 as transfer expenses. Index were 113 and 331 respectively.

3. Shri Rajan is the owner of House-property consisting of two identical flats and the annual rent of each one is Rs. 24,000. The construction was completed in 2019. Local taxes paid by Shri Rajan for both the flats amounted to Rs. 18,000. What would be the taxable income under the head of 'Income from House Property for AY 2023-24?
4. The municipal value of Pradyuman's only self-residential house is Rs. 1,44,000, 20% of which has been paid as local taxes. The construction of the house was completed during 2020-21 and interest paid during the financial year 2022-23 in respect of construction loan amounted to Rs. 1,80,000. Interest of Rs. 24,000 was also paid during the financial year 2022-23 on a loan taken for the repairs.
Calculate taxable income under the head of 'Income from House Property' for AY 2023-24?
5. Shri Jainam has made the following payments during PY 2022-23
 - 1) Deposited P.P.F account Rs. 75,000.
 - 2) Paid life insurance premium Rs. 12,000.
 - 3) Paid HDFC Housing loan Rs. 40,000 (Which include Rs. 12,000 for interest)
 - 4) Deposited in SBI savings bank account Rs. 10,000
 - 5) Tuition fees paid for education of his child Rs. 12,000
 - 6) Invested in NSC Rs. 40,000
 Calculate deduction under section 80C.
6. Mr. Anshuman was employed on 1st April, 2016 in the salary scale of Rs. 15,000 - 500 - 17,000 - 1,000 - 25,000. Calculate the gross salary for PY 2022-23.
7. Mr. Alexander is an Indian citizen. He went to U.K. for taking employment on 15th April, 2022 and returned to India on 2nd March, 2023. Determine the residential status of Mr. Alexander for Assessment year 2023-24.
8. Mrs. Hariharan was born on 11th June, 1995 in India and took U.S.A. citizenship in 2006. On 1-1-2022, she came to India for Marriage and went back on 30-06-2022 to U.S.A., what would be her residential status for A.Y. 2023-24?

Q.3 From the following information, calculate the taxable salary for the AY 2023-24 of JP. **13**

- 1) He was appointed on 1-1-2022 in the scale of 20,000-1,000-30,000.
- 2) He has received the dearness allowance at 10% of basic salary (50% amount is to be considered for the retirement benefit)
- 3) Bonus is 1 month's basic pay (equivalent to the month of March, 2023 basic salary)

- 4) He contributed to recognized provident fund at 15% of salary and the company also contributes the same amount.
- 5) He has been provided free housing facility which has been taken on rent by the company at Rs. 10,000 per month.
- 6) He is provided facility of laptop costing Rs. 1,50,000
- 7) Company is reimbursed the medical treatment bill of his brother of Rs. 25,000, who is dependent on him.
- 8) The monthly salary of Rs. 1,000 of house keeper is reimbursed by the company.
- 9) A gift voucher of Rs. 20,000 on the occasion of his marriage anniversary.
- 10) He is getting transport allowance Rs. 500 per month
- 11) The company pays medical insurance premium of his family Rs. 10,000
- 12) Interest credited to the R.P.F. at 11%, Rs. 22,000
- 13) His professional tax of Rs. 300 is paid by employer.

OR

From the following information about the house properties of Mr. Kailash, you are required to compute his taxable income under the head of income from house property for AY 2023- 24

13

Particulars	Mannat	Jannat	Rangat	Sangat
Purpose	Let Out For Residence	Let out For Business	Self-Occupied	Self-Occupied
Municipal Value	3,60,000	5,60,000	8,00,000	7,60,000
Standard Rent	3,80,000	5,40,000	7,60,000	8,40,000
Fair Rent	4,60,000	6,00,000	8,40,000	8,00,000
Actual Rent Receivable (Let out Period only)	3,96,000	6,90,000		
Vacancy Period	2 months	1 months		
Municipal Taxes Paid by Mr. Kailash	12,000	24,000	30,000	10,000
Repair and maintenance	20,000	30,000	40,000	20,000
Year of completion of construction	2018-19	2015-16	2016-17	2011-12
Capitalised Interest	2,00,000	3,00,000	4,00,000	3,00,000

Q.4 (A) Ms. Chiku sold her following assets during the year ending on 31/03/2023.

8

Assets	Date of purchase	Cost of Acquisition Rs.	Date of sales	Sales price (Rs.)	Sales Expenses (Rs.)
Residential House	10-7-1997	2,00,000	10-6-2022	44,97,500	33,750
Shares of X Ltd.	1-8-2011	1,22,200	1-10-2022	2,55,800	1,800
Shares of Y Ltd.	1-12-2000	1,70,000	1-10-2022	5.83.500	1,500
New Residential Flat	31-12-2022	10,00,000	-	-	-

Other information:

- 1) The fair market value of assets on 1-04-2001 were as under:
Residential house Rs. 12,00,000
Y Ltd. Shares Rs. 1,60,000
- 2) STT has been paid on sale of Shares of X Ltd.
- 3) No STT has been paid on Y Ltd. Shares.

Index Cost:

2001-02	100
2011-12	184
2014-15	240
2022-23	331

Calculate taxable capital gain for the A.Y 2023-24.

OR

(A) Shri Parmar provides the following details pertaining to previous year 2022-23.

8

Assets	Date of sales	Sales price	Date of Purchase	Purchase price	Transfer fees	Index of purchase year
Residential house (Only one)	31-12-2022	48,42,000	1-07-1990	1,80,000	15,000	100

Shares of HDFC Bank	1-1-2023	5,07,000	1-08-2005	1,20,000	400	117
Jewellery	31-3-2023	49,96,400	1-12-2005	15,96,000	10,000	117
New Residential House	-	-	1-1-2023	4,48,000	-	331

The fair market value of residential house on 1-4-2001 was Rs. 12,50,000,

The shares were subject to STT.

Compute taxable capital gain for the AY 2023-24.

(B) Write Short Notes (Any Two)

6

1. Non Resident
2. Long Term & Short Term Capital Gain
3. Section 80G
4. Gratuity

Gujarati Version

[Max. Marks 70]

Q.1 (A) નીચેનાં નો જવાબ આપો

5

1. ભારત માં મળેલ જર્મન બોન્ડ્સ નું વ્યાજ કોના માટે કરપાત્ર ગણાશે?
 - a) રહીશ પણ સામાન્ય રહીશ નહિ
 - b) સામાન્ય રહીશ
 - c) બિનરહીશ
 - d) ઉપરના તમામ
2. કેનેડા માં આવેલ જમીનની ખેતી ની આવક એ _____ છે.
 - a) ભારતીય આવક
 - b) વિદેશી આવક
 - c) બે માંથી કોઈ નહિ
 - d) ઉપર ના બંને
3. કલમ 80D ની જોગવાઈ એ કોના માટે લાગુ પડતી નથી?
 - a) લીમિટેડ લાયબીલીટી પાર્ટનરશીપ
 - b) કંપની
 - c) ભાગીદારી પેઢી
 - d) ઉપર ના તમામ

2. નીચેની માહિતી પરથી AY 2023-24 માટે લાંબા ગાળાના મૂડી લાભ/નુકસાનની ગણતરી કરો. ડિવેન્યર 10-07-2004 ના રોજ રૂ. 2, 00,000 ખરીદવામાં આવ્યા હતા જે 02-02-23 ના રોજ રૂ.2, 42,000 માં વેચવામાં આવ્યું, વેચાણ પેટે રૂ. 2,000 ટ્રાન્સફર ખર્ચ તરીકે ચુકવવામાં આવ્યા હતા. જરૂરી સૂચક આંક અનુક્રમે 113 અને 331 હતો.
3. શ્રી રાજન બે સરખા ફ્લેટ ધરાવતી મકાન મિલકતના માલિક છે અને દરેક ફ્લેટનું વાર્ષિક ભાડું રૂ. 24,000 છે. બાંધકામ 2019માં પૂર્ણ થયું હતું. શ્રી રાજન દ્વારા બંને ફ્લેટ માટે ચુકવવામાં આવેલ સ્થાનિક કર રૂ.18,000 છે. આકારણી વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ માટે મકાન મિલકત ની આવકના માળખા હેઠળ કરપાત્ર આવક શું હશે?
4. પ્રધુમન એકમાત્ર સ્વ-રહેણાંક નું મકાન ધરાવે છે જેની મ્યુનિસિપલ કિંમત રૂ. 1, 44,000, જેમાંથી 20% સ્થાનિક કર તરીકે ચુકવવામાં આવ્યા છે. મકાનનું બાંધકામ 2022-21 દરમિયાન પૂર્ણ થયું હતું અને બાંધકામ લોનના સંદર્ભમાં નાણાંકીય વર્ષ 2022-23 દરમિયાન રૂ. 1, 80,000 વ્યાજ ચુકવવામાં આવ્યું હતું. તેના સમારકામ માટે લીધેલી લોન પર નાણાકીય વર્ષ 2022-23 દરમિયાન વ્યાજ પેટે રૂ. 24,000 ચુકવવામાં આવેલ છે.
તેઓની આકારણી વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ની 'મકાન મિલકત ની આવકના માળખા હેઠળ કરપાત્ર આવક કેટલી હશે?
5. શ્રી જૈનમે પાછલા વર્ષ દરમિયાન 2022-23 નીચેની ચુકવણી કરી છે
 - 1) P.P.F ખાતામાં જમા રૂ. 75,000 છે.
 - 2) ચુકવેલ જીવન વીમા પ્રીમિયમ રૂ. 12,000 છે.
 - 3) ચુકવેલ HDFC હાઉસિંગ લોન રૂ. 40,000 (જેમાં વ્યાજ માટે રૂ. 12,000નો સમાવેશ થાય છે)
 - 4) SBI બચતના બેંક ખાતામાં જમા કરાવેલ રૂ. 10,000
 - 5) તેના બાળકના શિક્ષણ માટે ચુકવવામાં આવેલી ટ્યુશન ફી રૂ. 12,000 છે
 - 6) NSCમાં રોકાણ કરેલ રૂ. 40,000 છે
ક્લમ 80C હેઠળ કપાતની ગણતરી કરો.
6. શ્રી અંશુમનને 1લી એપ્રિલ, 2016ના રોજ રૂ. 15,000 - 500 - 17,000 - 1,000 - 25,000 ના પગાર ધોરણમાં નોકરી આપવામાં આવી હતી. પાછલા વર્ષ 2022-23 માટે કુલ મૂળ પગારની ગણતરી કરો.
7. શ્રી એલેક્ઝાન્ડર ભારતીય નાગરિક છે.તે 15મી એપ્રિલ, 2022 ના રોજ રોજગાર લેવા માટે U.K. ગયાં હતા. અને 2જી માર્ચ, 2023ના રોજ ભારત પાછા ફરેલ હતા. આકારણી વર્ષ 2023-24 માટે શ્રી એલેક્ઝાન્ડરનો રહેઠાણ નો દરજ્જો નક્કી કરો.

8. શ્રીમતી હરિહરનનો જન્મ 11મી જૂન, 1995ના રોજ ભારતમાં થયો હતો અને 2006માં U.S. ની નાગરિકતા લીધી હતી. 1-1-2022ના રોજ તેઓ લગ્ન માટે ભારત આવ્યા હતા અને 30-06-2022ના રોજ પાછા U.S. ગયા હતા, આકારણી વર્ષ 2023-24 માટે તેમનો રહેઠાણનો દરજ્જો શું હશે?

Q.3 નીચેની માહિતી ના આધાર શ્રી જે પી ની આકારની વર્ષ 2023-2024 માટે ની કરપાત્ર પગારની ગણતરી કરો. **13**

- 1) તેઓ 1-1-2022 ના રોજ 20,000 – 1,000 – 30,000 નાં પગાર ધોરણ થી નોકરી એ લાગ્યા
- 2) તેઓને તેમના મૂળ પગારના કુલ 10% મોંઘવારી ભથ્થું મળે છે.
(આમાંથી કુલ અડધી રકમની ગણતરી નિવૃત્તિ પછી ના લાભ માટે થાય છે.)
- 3) બોનસ પેટે એક મહિના નો પગાર મળે છે જે માર્ચ 2023 ના મૂળ પગાર જેટલો છે.
- 4) તેઓએ પગાર ના 14% પ્રોવીડન્ટ ફંડ માટે ફાળવ્યા અને કંપની એ પણ તે જ રકમ ફાળવી છે.
- 5) કંપની એ માસિક Rs. 10,000 નાં ભાડે એક મકાન લઇ ને તેઓ ને મફત રહેવા માટે ની સગવડ આપેલી છે.
- 6) તેઓ ને લેપટોપ ની સગવડ આપેલી છે જેની કિંમત Rs. 1, 50,000 છે.
- 7) કંપની એ તેઓ ઉપર આધારિત તેમના એક ભાઈ ની તબીબી સારવાર અર્થે થયેલા ખર્ચ ના Rs. 25,000 તેઓને પરત કરેલ છે.
- 8) ઘર ના કામવાળા ના માસિક પગાર ના Rs. 1,000 તેઓ ને પરત કરેલ છે.
- 9) તેઓની લગ્ન ની તિથી ના નિમિત્તે કંપની તરફથી તેઓને Rs. 20,000 નું ભેટ નું વાઉચર મળેલ છે.
- 10) તેઓને માસિક Rs. 500 લેખે પરિવહન ભથ્થું મળે છે.
- 11) કંપની તેઓનાં પરિવારનું મેડીકલ વીમા પ્રીમીયમ ભરે છે જે વાર્ષિક Rs. 10,000 છે.
- 12) આર.પી.એફ. નું 11% લેખે નું કુલ Rs. 22,000 વ્યાજ જમા થયેલું છે.
- 13) તેઓનો Rs. 300 નો પ્રોફેન્લ ટેક્સ કંપની ભરે છે.

OR

શ્રી કૈલાશ ની મકાન મિલ્કતો ની નીચે પ્રમાણે ની માહિતી ના આધારે તેઓની આકારણી વર્ષ 2023- 24 ની મકાન મિલ્કતની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

13

વિગત	મજત	જમત	રંગત	સંગત
વપરાશ નો હેતુ	રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ	ઘંઘા માટે ભાડે આપેલ	સ્વ વપરાશ	સ્વ વપરાશ
મ્યુનિસિપલ મૂલ્ય	3,60,000	5,60,000	8,00,000	7,60,000
પ્રમાણિત ભાડું	3.80.000	5,40,000	7,60,000	8,40,000
વ્યાજબી ભાડું	4,60,000	6,00,000	8,,40,000	8,00,000
મળવાપાત્ર ભાડું (ભાડે આપ્યાનાં સમયગાળા માટેનું)	3,96,000	6,90,000		
ખાલી રહ્યાનો સમયગાળો	2 મહિના	1 મહિના		
મ્યુનિસિપલ વેરા (શ્રી કૈલાશ દ્વારા ચુકવાયેલ)	12,000	24,000	30,000	10,000
મરામત ખર્ચ	20,000	30,000	40.000	20,000
બાંધકામ પૂરું થયાનું વર્ષ	2018-19	2015-16	2016-17	2011-12
મૂડીગત વ્યાજ	2,00,000	3,00,000	4,00,000	3,00,000

Q.4 (A) ચીકુએ તા: 31/03/2023 નાં રોજ પુરા થતા નાણાકીય વર્ષમાં નીચે પ્રમાણેની મિલ્કતોનું વેચાણ કર્યું

8

મિલ્કત	ખરીદતારીખ	ખરીદકિંમત	વેચાણ તારીખ	વેચાણ કિંમત (Rs.)	વેચાણ ખર્ચ (Rs.)
રહેણાંકધર X Ltd. ના શેર	10-7-1997	2,00,000	10-6-2022	44,97,500	33,750
શેર Y Ltd. ના શેર	1-8-2011	1,22,200	1-10-2022	2,55,800	1,800
નવો રહેણાંક ફ્લેટ	1-12-2000	1,70,000	1-10-2022	5.83.500	1,500
	31-12-2022	10,00,000	-	-	-

વધારાની માહિતી

- 1) મિલ્કતોની તા. 01/04/2001 ની બજાર કિંમત નીચે પ્રમાણે હતી. રહેણાંક ઘર -
Rs. 12,00,000
Y Ltd. ના શેર્સ - Rs. 1,60,000
- 2) X. Ltd. નાં શેર્સ ઉપર STT ચૂકવવામાં આવેલ છે.
- 3) Y. Ltd. નાં શેર્સ ઉપર STT ચૂકવવામાં આવેલ નથી.
વર્ષવાર સૂચકાંક નીચે પ્રમાણે છે.

2001-02	100
2011-12	184
2014-15	240
2022-23	331

આકારણી વર્ષ 2023-24 ની મકાન મિલ્કતની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

OR

(A) શ્રીપરમારની નાણાકીય વર્ષ 2022-23 માટેની માહિતી નીચે પ્રમાણે છે.

8

મિલકત	વેચાણ તારીખ	વેચાણ કિંમત (Rs.)	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત	વેચાણ ખર્ચ (Rs.)	સૂચક આંક
રહેણાંક ઘર (માત્ર એક)	31-12-2022	48,42,000	1-07-1990	1,80,000	15,000	100
HDFC Bank ના શેર	1-1-2023	5,07,000	1-08-2005	1,20,000	400	117
ઝવેરાત નવું રહેણાંક ઘર	31-3-2023	49,96,400	1-12-2005	15,96,000	10,000	117
	-	-	1-1-2023	4,48,000	-	331

રહેણાંક ઘરની તા. 01/04/2001 ની બજાર કિંમત Rs. 12, 50,000 હતી.

શેર્સ ઉપર STT ચૂકવવામાં આવેલ છે.

આકારણી વર્ષ 2023-24 માટેનો કરપાત્ર મૂડીનફો શોધો

(B) ટૂંક નોંધ લખો (કોઈ પણ બે)

6

1. બિન રહીશ
2. લાંબા ગાળા નો અને ટૂંકા ગાળાનો મૂડી નફો
3. કલમ 80G
4. ગ્રેજ્યુઈટી

*****END*****