

Time : 2:30 Hours

Total Marks : 75

1. All Questions are compulsory carrying 15 marks each
2. Exercise internal options wherever given
3. Figures to the right represent full marks to the question
4. All questions should be answered w.r.t assessment year 2022-23.
5. All workings shall form part of the main answer.
6. Use of simple calculator is allowed

Q.1 A)

Select correct answer from the options provided and rewrite the sentence: (Any Eight) (08)

- i. The financial year in which the income is earned is called as the _____.
 - a) Assessment year
 - b) Present year
 - c) Previous year
 - d) Current year
- ii. The quantum of deduction of Rs.1,25,000 u/s 80U can be claimed if a person is with disability of _____.
 - a) 10% or more
 - b) 40% or more
 - c) 80% or more
 - d) 100%
- iii. Depreciation is allowed in case of _____.
 - a) Tangible fixed assets only
 - b) Intangible assets only
 - c) Tangible and Intangible assets
 - d) Wasting assets only
- iv. Gift received by an individual / HUF from relatives shall be _____.
 - a) Exempt upto Rs. 50,000
 - b) Exempt upto Rs. 50,001
 - c) Fully Exempt
 - d) Fully Taxable
- v. _____ is allowed as a deduction while computing the business income.
 - a) Wealth tax
 - b) Income tax
 - c) GST
 - d) Gift tax
- vi. Family Pension deduction to assessee is least of the following : _____ % or _____.
 - a) 33 1/3% or Rs. 15,000
 - b) 10 % or Rs.15,000
 - c) 50 % or Rs.10,000
 - d) 25% or Rs.15,000
- vii. Mobile handset received by the assessee Doctor during the course of carrying on his profession is taxable under the head _____.
 - a) Income from Salary
 - b) Income from other sources
 - c) Income from Business or Profession
 - d) Capital gain
- viii. If NAV of LOP is Rs.6,50,000. Interest Paid on loan taken for purchase of property is Rs. 1,50,000 Find out the Income from House Property.
 - a) Rs.3,05,000
 - b) Rs.1,50,000
 - c) Rs.6,50,000
 - d) Rs.1,95,000
- ix. Nalanda University is assessable under the Income Tax Act, 1961 as _____.
 - a) Individual
 - b) Artificial Juridical Person
 - c) Local Authority
 - d) Body of Individuals
- x. The quantum of deduction u/s 80D shall be limited to in case of senior citizens .
 - a) Rs. 20,000
 - b) Rs. 15,000
 - c) Rs. 50,000
 - d) Rs.1,00,000

Q.1 B State whether the following statements are True or False: (Any Seven) (07)

- i. Every receipt is an income.
- ii. An Indian company is always non-resident in India.
- iii. Commuted pension is exempted in the hands of both government and non-government employees.
- iv. Reasonable letting value is lower of fair rent or municipal valuation.
- v. Legal expense of an illegal business are allowed as deduction under the head "Profits/gains from business or profession"
- vi. Transfer excludes compulsory acquisition under law.
- vii. Gift received by an individual on occasion of marriage is not taxable.
- viii. Deduction u/s 80C will be allowed only if actual payments are made.
- ix. Entertainment allowance deduction is allowed only to Government Employee.
- x. Expenditure which is personal in nature is disallowed as business expenditure.

Q.2 A : Mr. Romesh works with M/s AB enterprises . He provides the following details of his income for the previous year ended on 31st march, 2022.

1. Basic salary Rs.58,000 per month.
2. Dearness allowance Rs. 20,000 per month.
3. House Rent Allowance Rs.15,000 per month (exempt under section 10 Rs.9,000 per month).
4. Travelling allowance for business tour Rs.50,000(Amount actually spent on travelling Rs.26,000)
5. He was provided with accommodation by his employer, the perquisite value of which was Rs.58,000.
6. Bonus declared and paid by employer during the year was Rs.28,000.
7. Profession tax paid Rs.2,500.
8. Leave encashment Rs.27,000.
9. Medical allowance Rs.40,000 per year.
10. Directors fees from Top Ltd for attending meetings Rs.3,000.
11. Rent from subletting a flat Rs.12,500, Rent paid to landlord on that flat is Rs.2,500.
12. Fixed deposit with Bajaj Auto Ltd placed on 1st July 2014 for Rs.2,00,000 carrying interest @ 15 %.

You are required to compute his total Taxable Income for the Assessment Year 2022-23.

(15)**OR**

Q2 B : Mr Sharma has a Residential House Property. Property is Let out for Business. From the following details compute taxable income of Mr. Sharma for the Assessment year 2022-23.

Details	Property 1
Fair Rent	10,00,000
Municipal Valuation	12,00,000
Standard rent	9,00,000
Interest on Loan taken for construction of property	2,50,000
Municipal tax paid	10%
Fire insurance premium	10,000
Rent per month	1,00,000
Vacancy	1 month

Mr.Sharma received dividend from a Public Limited Company during the current previous year Rs.80,000. Mr. Rajesh paid Rs.25,000 as Mediclaim premium (Rs.10,000 in cash). Mr. Sharma paid LIC premium of Rs.2,00,000.

(15)

Q.3 A : Ms. Surbhi Rajput, proprietor of Rajput and Associates, provides you the following information for the year ended 31st March 2022.

Profit and Loss Account for the Year ended 31st March, 2022

Expenses	Rs.	Income	Rs.
To Salaries	6,50,000	By Gross Profit	12,70,000
To Bad Debts written off	50,000	By Income Tax Refund (including Interest	80,000
To Printing expenses	30,000	12,000)	
To Conveyance	20,000	By UTI Dividend	50,000
To General expenses	43,000		
To GST Penalty	29,000		
To Fire Insurance Premium	34,000		
To Wealth Tax	66,000		
To Depreciation	1,80,000		
To Repairs & Maintenance	77,000		
To Net Profit	221,000		
Total	14,00,000	Total	14,00,000

Additional Information:

1. Depreciation allowable as per Income Tax Rules - Rs.1,62,000.
2. Salaries include salary to proprietor - Rs.4,80,000. Out of this salary, he deposited Rs. 1,00,000/- in Public Provident Fund Account and Life Insurance premium for his son Rs. 55000/-.
3. He paid interest of Rs.45,000 on education loan taken from Bank of India for his son, pursuing post-graduate degree in medicine from University of Mumbai.

You are required to compute her total Taxable Income for the Assessment Year 2022-23. **(15)**

OR

Q.3 B : Mrs. Beena Nair, a differently abled person having a disability of 85 %, owns a food outlet at Pune. Following is the Profit and Loss Account prepared by her for the accounting year 2021-22. **(15)**

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To GST Tax for the year	2,20,000	By Gross Profit	10,95,000
To Advertising	50,000	By Rent	9,05,000
To Professional Fee to brother	81,000		
To Depreciation	46,000		
To Diwali Pooja Expenses	51,000		
To Embezzlement by an employee	32,000		
To Salary to staff	5,40,000		
To Office expenses	65,000		
To Discount to retailers	33,000		
To Sundry expenses	45,000		
To Profession Tax	12,000		
To Interest on Housing Loan	3,20,000		
To Net Profit	5,05,000		
Total	20,00,000	Total	20,00,000

Further particulars-

- (1) Office expenses include Rs.50,000/- paid as bribe.
- (2) Office expenses include Rs. 15,000 being the municipal taxes in respect of house property.
- (3) Depreciation as per Income tax rules is Rs.33,000/-
- (4) Sundry Expenses represent personal Life Insurance Premium paid during the year.
- (5) Principal on housing loan repaid during the year Rs. 40000/-.

Compute her Taxable income for the assessment year 2022-23.

Q.4 A : Mr Pravin Thatte purchased a house property on 10th July 2001 for Rs 51,25,000. He made the following additions/ alterations to the house property

Cost of construction of 1st floor in the financial year 2015-16 Rs 475000

Cost of construction of 2nd floor in the financial year 2020-21 Rs 200000

He sold the property on 29st August 2021 for Rs. 2,55,50,000 paying brokerage of Rs 2,55,500

He invested Rs 60,00,000 in Residential Property in Delhi on 30th March 2022

Relevant Cost Inflation Indices are as follows

Previous Year	Cost Inflation Index
2001-02	100
2015-16	254
2020-21	301
2021-22	317

Compute his Capital Gains for the Assessment Year 2022-23 (07)

Q.4 B : Mr. Vishwas , an Indian Citizen left India for first time for employment in USA on 28/09/2021.Determine his residential status for the Assessment year 2022-23 ? (08)

OR

Q.4 C : Mr Pramod Kamble purchased a house Property for Rs 10,50,000 on 15th December 1980. He constructs a first floor during the financial year 2003-04 for Rs 20,00,000.

During the previous year 2021-22, on 20th September 2021 he sold the property for Rs 3,15,00,000, he paid brokerage of 2% on the sale value. The fair market value of the property on 1.4.2001 was Rs 21,75,000

He invested Rs 2,25,00,000 in a new residential property on 28.3.2022.

Compute his Capital Gains for the Assessment Year 2022-23

Relevant Cost Inflation Indices are as follows

Previous Year	Cost Inflation Index
2001-02	100
2003-04	109
2021-22	317

(07)

Q.4 D : Mr Sane has earned the following incomes during the previous year ended on 31st March 2022. Compute the Gross total Income for the Assessment Year 2022-23 assuming that he is

a) Resident & Ordinarily Resident

b) Non Resident

S.No	Particulars	Amount (Rs)
1.	Agriculture income from China	10000
2.	Rent from a house in Kolkatta received in New Zealand	17500
3.	Interest from Bank Account in Melbourne Australia	41000
4.	Income Accrued in Mexico, received in Singapore	30000
5.	Past untaxed profits earned in Senegal, brought to India	35000
6.	Royalty from Govt. of Maharashtra received in Tanzania	110000

Q.5 A : State any eight disallowances under the head "Profits/Gains from Business and Profession"

(08)

Q.5 B : Explain in detail deductions under the Head Income from House Property for Let out House Property.

(07)

OR

Q5 C : Write short notes (Any 3)

(15)

1. Define : Assessment Year and Previous Year
2. Conditions for Resident but not Ordinary Resident
3. Entertainment allowance deduction
4. Self Occupied Property
5. Deduction under 80-DD

ix नालंदा विद्यापीठ हे आयकर कायदा, 1961 अंतर्गत _____ म्हणून करदाता करण्यायोग्य आहे

- अ) वैयक्तिक
क) स्थानिक प्राधिकरण
ब) कृत्रिम न्यायिक व्यक्ती
ड) व्यक्तींची संस्था

x 80D अंतर्गत वजावटीची रक्कम _____ ज्येष्ठ नागरिकांच्या बाबतीत मर्यादित असेल .

- अ) रु. 20,000
क) रु. 50,000
ब) रु. 15,000
ड) रु. 1,00,000

प्र.१ ब खालील विधाने सत्य आहेत की असत्य आहेत ते सांगा : (कोणतेही सात) (०७)

- प्रत्येक मिळालेली रक्कम हि एक उत्पन्न आहे.
- भारतीय कंपनी नेहमी भारतात अनिवासी असते.
- सरकारी आणि गैर-सरकारी कर्मचाऱ्यांना परिचित निवृत्ती वेतनाची करमाफी दिली जाते.
- वाजवी भाडे मूल्य सुयोग्य भाडे किंवा नगरपालिका मूल्यांकनापेक्षा कमी आहे.
- बेकायदेशीर व्यवसायाच्या कायदेशीर खर्चास "व्यवसाय किंवा व्यवसायातून नफा/नफा" या शीर्षकाखाली वजावट म्हणून परवानगी आहे.
- हस्तांतरण कायदानुसार अनिवार्य संपादन वगळते.
- एखाद्या व्यक्तीला लग्नाच्या निमित्ताने मिळालेली भेटवस्तू करपात्र नसते.
- वास्तविक परतफेड केले असल्यासच 80C अंतर्गत कपात करण्याची परवानगी दिली जाईल.
- करमणूक भत्ता कपातीची परवानगी फक्त सरकारी कर्मचाऱ्याला आहे.
- वैयक्तिक स्वरूपाचा खर्च व्यवसाय खर्च म्हणून नाकारला जातो.

प्र.२ अ) श्री. रमेश 25% मर्यादित शारीरिकदृष्ट्या अक्षम आहेत मेसर्स एबी एंटरप्राइजेसमध्ये काम करतात. तो 31 मार्च 2022 रोजी संपलेल्या करपूर्व वर्षासाठी त्याच्या उत्पन्नाचा खालील तपशील देतो. त्याच्या निव्वळ करपात्र उत्पन्नाची गणना करा. (१५)

- मूळ वेतन रु.58,000 प्रति महिना.
- महागाई भत्ता रु. 20,000 प्रति महिना.
- घरभाडे भत्ता रु. 15,000 प्रति महिना (कलम 10 अंतर्गत रु. 9,000 प्रति महिना सूट).
- बिझनेस टूरसाठी प्रवास भत्ता रु.50,000 (प्रवासासाठी खर्च केलेली रक्कम रु. 26,000)
- त्याला त्याच्या नियोक्त्याने निवासाची व्यवस्था केली होती, ज्याचे अनुलाभ मूल्य रु. 58,000 होते.
- नियोक्त्याने वर्षभरात घोषित केलेला बोनस रु. 28,000 होता.
- प्रोफेशन टॅक्स 2,500 रु.
- रोख रक्कम रु.27,000 सोडा.
- वैद्यकीय भत्ता रु.40,000 प्रति वर्ष.
- मीटिंगला उपस्थित राहण्यासाठी टॉप लिमिटेडकडून संचालकांचे शुल्क रु.3,000.
- फ्लॉटचे भाडे रु. १२,५००, त्या फ्लॉटवरील घरमालकाला दिलेले भाडे रु.२,५०० आहे.

किंवा

प्र.०२ ब) श्रीमान शर्मा यांच्याकडे निवासी सदनिका आहे. मालमत्ता भाड्याने व्यवसायासाठी दिली जाते. खालील तपशीलांवरून श्री. शर्मा यांच्या कर निर्धारण वर्ष २०२२-२३ साठी करपात्र उत्पन्नाची गणना करा. (१५)

तपशील	मालमत्ता ₹
सुयोग्य भाडे	10,00,000
महानगरपालिका मूल्यांकन	12,00,000
मानक भाडे	9,00,000
मालमत्तेच्या बांधकामासाठी घेतलेल्या कर्जावरील व्याज	2,50,000
महापालिकेचा कर भरला	10%

आग विमा हप्ता	10,000
दरमहा भाडे	1,00,000
रिक्त	1 महिना

श्री शर्मा यांना करपूर्व वर्षात पब्लिक लिमिटेड कंपनीकडून रु.80,000 लाभांश मिळाला होता. श्री शर्मा यांनी आरोग्य विमा हप्ता म्हणून रु. 25,000 भरले (रु. 10,000 रोख). श्री शर्मा यांनी एलआयसी हप्ता रु 2,00,000 भरला.

प्र ०३ अ) राजपूत आणि असोसिएट्सच्या मालक, सुश्री सुरभी राजपूत, तुम्हाला 31 मार्च 2022 रोजी संपलेल्या वर्षासाठी खालील माहिती प्रदान करतात . (15)

31 मार्च 2022 रोजी संपलेल्या वर्षासाठी नफा आणि तोटा खाते

खर्च	रु.	उत्पन्न	रु.
पगारा	6,50,000	ढोबळ नफा	12,70,000
बुडीत कर्जे (निर्लेखन असलेले)	50,000	प्राप्तिकर परताव्याद्वारे (व्याज 12,000 सह)	
छपाईचा खर्च	30,000	यूटीआय लाभांश	80,000
वाहतूक खर्च	20,000		50,000
सामान्य खर्च	43,000		
जीएसटी दंड	29,000		
अग्नी विमा हप्ता	34,000		
व्यावसायिक कर	66,000		
घसारा	1,80,000		
दुरुस्तीसाठी आणि देखभाल	77,000		
निव्वळ नफा	221,000		
एकूण	14,00,000	एकूण	14,00,000

अतिरिक्त माहिती:

- प्राप्तिकर नियमांनुसार घसारा अनुमानित - रु.1,62,000 आहे.
- पगारामध्ये रु.4,80,000 मालकाच्या पगाराचा समावेश होतो. या पगारातून त्यांनी रु. 1,00,000/- सार्वजनिक भविष्य निर्वाह निधी खाल्यात आणि जीवन विमा हप्ताचे त्यांच्या मुलासाठी रु. 55000/- जमा केले
- मुंबई विद्यापीठातून वैद्यकीय विषयात पदव्युत्तर पदवी घेत असलेल्या आपल्या मुलासाठी बँक ऑफ इंडियाकडून घेतलेल्या शैक्षणिक कर्जावर त्यांनी रु.45,000 व्याज दिले.

तुम्हाला कर निर्धारण वर्ष २०२२-२३ साठी त्याच्या एकूण करपात्र उत्पन्नाची गणना करणे आवश्यक आहे.

किंवा

प्र ०३ ब) श्रीमती बीना नायर, 85% अपंगत्व असलेले दिव्यांग व्यक्ती, पुणे येथे त्याचे फूड आउटलेट आहे. त्यांचे 2021-22 लेखा वर्षासाठी तयार केलेले नफा आणि तोटा खाते खालीलप्रमाणे आहे. (15)

तपशील	रु.	तपशील	रु.
चालू वर्षाचा जीएसटी जाहिरात	2,20,000	ढोबळ नफा	10,95,000
भावाला व्यावसायिक शुल्क घसारा	50,000	भाडे	9,05,000
दिवाळी पूजेचा खर्च	81,000		
कर्मचाऱ्यांकडून अफरातफर	46,000		
कर्मचाऱ्यांना पगार	51,000		
कार्यालयीन खर्च	32,000		
किरकोळ विक्रेत्यांना सवलत	5,40,000		
विविध खर्च	65,000		
व्यावसायिक कर	33,000		
गृह कर्जावरील व्याज	45,000		
निव्वळ नफा	12,000		
	3,20,000		
	5,05,000		
एकूण	20,00,000	एकूण	20,00,000

पुढील तपशील-

- (1) कार्यालयीन खर्चांमध्ये लाच म्हणून दिलेले रु.50,000/- समाविष्ट आहेत.
 - (2) कार्यालयीन खर्चात रु. 15,000 हा घराच्या मालमत्तेच्या संदर्भात महापालिका कर आहे.
 - (3) आयकर नियमांनुसार घसारा रु. 33,000/- आहे
 - (4) विविध खर्च वर्षभरात भरलेल्या वैयक्तिक जीवन विमा हप्ता सुद्धा आहे.
 - (5) वर्षभरात परत केलेल्या गृहकर्जावरील मुद्दल रु. 40000/- आहे.
- 2022-23 च्या कर निर्धारण वर्षासाठी त्यांच्या करपात्र उत्पन्नाची गणना करा.

प्र.४ अ) श्री. प्रवीण थत्ते यांनी १० जुलै २००१ रोजी ५१,२५,००० रुपयांना घर खरेदी केली. त्याने घराच्या मालमत्तेमध्ये खालील जोड/फेरफार केले. (०७)

2015-16 या आर्थिक वर्षात पहिल्या मजल्याच्या बांधकामाची किंमत रु 475000 आहे.

2020-21 आर्थिक वर्षात दुसऱ्या मजल्याच्या बांधकामाची किंमत रुपये 200000 आहे.

त्यांनी 29 ऑगस्ट 2021 रोजी 2,55,500 रुपयांची दलाली देऊन 2,55,50,000 ला मालमत्ता विकली .

मार्च २०२२ रोजी दिल्लीतील निवासी मालमत्तेत ६०,००,००० रुपये गुंतवले.

संबंधित खर्च महागाई निर्देशांक खालीलप्रमाणे आहेत

करपूर्व वर्ष	महागाई निर्देशांक
2001-02	100
2015-16	254
2020-21	301
2021-22	317

कर निर्धारण वर्ष 2022-23 साठी त्याच्या भांडवली नफ्यांची गणना करा .

प्र ०४ ब) श्री विश्वास, भारतीय नागरिक यांनी 28/09/2021 रोजी प्रथमच यूएसए मध्ये नोकरीसाठी भारत सोडला. कर निर्धारण वर्ष 2022-23 साठी त्यांची निवासी स्थिती निश्चित करा? (०८)

किंवा

प्र.४ क) श्री प्रमोद कांबळे यांनी १५ डिसेंबर १९८० रोजी १०,५०,००० रुपयांना घर खरेदी केले .

ते 2003-04 या आर्थिक वर्षात 20,00,000 रुपयांना पहिला मजला बांधतात.

(०७)

करपूर्व वर्ष 2021-22 मध्ये, 20 सप्टेंबर 2021 रोजी त्यांनी मालमत्ता 3,15,00,000 रुपयांना विकली, त्यांनी विक्री मूल्यावर

2% दलाली दिली. 1.4.2001 रोजी मालमत्तेचे सुयोग्य बाजार मूल्य 21,75,000 रुपये होते

त्यांनी 28.3.2022 रोजी नवीन निवासी मालमत्तेत मूल्य 2,25,00,000 रुपये गुंतवले.

कर निर्धारण वर्ष 2022-23 साठी त्यांच्या भांडवली नफ्यांची गणना करा.

संबंधित खर्च महागाई निर्देशांक खालीलप्रमाणे आहेत

करपूर्व वर्ष	महागाई निर्देशांक
2001-02	100
2003-04	109
2021-22	317

प्र ०४ ड) श्रीमान साने यांनी 31 मार्च 2022 रोजी संपलेल्या करपूर्व वर्षात खालील उत्पन्न कमावले असे गृहीत धरून 2022-23 वर्षाच्या एकूण उत्पन्नाची गणना करा. (08)

अ) रहिवासी आणि सामान्यतः रहिवासी

ब) अनिवासी

1. चीनमधून कृषी उत्पन्न रु 10000
2. कोलकाता येथील घराचे भाडे न्यूझीलंडमध्ये रु 17500 मिळाले
3. मेलबर्न ऑस्ट्रेलियातील बँक खात्यातून व्याज रु 41000 मिळाले
4. मेक्सिकोमध्ये जमा झालेले उत्पन्न, सिंगापूरमध्ये रु 30000 मिळाले
5. सेनेगलमध्ये कमावलेल्या भूतकाळात नफा रु 35000 भारतात आणला
6. महाराष्ट्र शासनाकडून एकस्वाधिकार टांझानियामध्ये रु 110000 मिळाले.

प्र ०५ अ) व्यवसायातील नफा यातून मिळणारे उत्पन्न कसे मोजावे? सविस्तर समजावून सांगा. (०८)

प्र ०५ ब) घराच्या मालमत्तेसाठी घराच्या मालमत्तेतून मिळणाऱ्या उत्पन्नाच्या अंतर्गत वजावट स्पष्ट करा. (०७)

किंवा

प्र ०५ क) टिपा लिहा (कोणतेही 3)

(15)

1. व्याख्या : कर निर्धारण वर्ष आणि करपूर्व वर्ष
2. अटी रहिवाशांसाठी परंतु सामान्य रहिवासी नाही
3. करमणूक भत्ता वजावट
4. स्वतःच्या ताब्यात असलेली मालमत्ता
5. 80-DD अंतर्गत वजावट
