



# The Finance Bill, 2023

-Analysis of direct tax proposals by-

CA NITIN M. MARU

B.Com, LLB (Gen), FCA

- ❑ The Direct Tax proposals have been compiled by the team of **Nitin Maru & Associates** for private circulation amongst clients and professional colleagues only.
- ❑ This presentation is not for general circulation and is under no circumstances an offer, invitation or solicitation of any kind.
- ❑ This presentation is intended to be an overview of the proposals put forth and is neither to be construed as financial advice.
- ❑ This presentation should not be relied upon for taking any actions/decisions on the contents of the presentation and proper professional/legal advice should be sought.
- ❑ This presentation contains only the proposals and amendments as given in the Finance Bill, 2023, which may be modified before it receives the approval and assent of the Parliament and the President.
- ❑ Although, due reasonable care has been taken in preparation of this presentation, we accept no responsibility for any errors it may contain or for any omissions or otherwise or for any loss, howsoever caused or sustained, by the person who relies on it.
- ❑ The material used in the preparation of this presentation has been sourced from various sources including the speech of the Finance Minister, websites of the Government and other publicly available information.

# The First Budget in Amrit Kaal



# Union Budget of Independent India

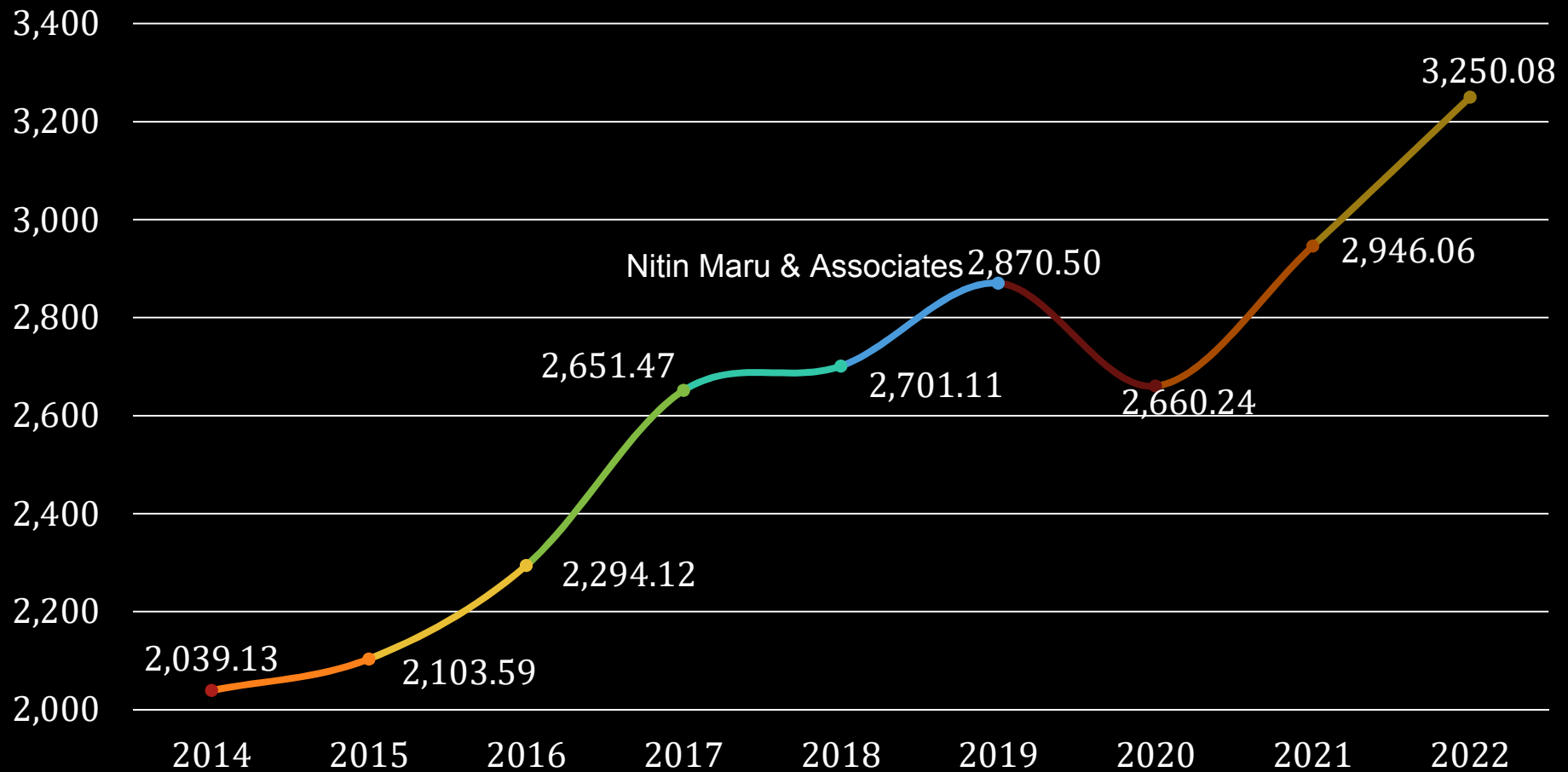
**Mr. P. Chidambaram**  
**(28.02.2013)**  
**For F.Y. 2013-2014**

**Mrs. Nirmala Sitharaman**  
**(01.02.2023)**  
**For F.Y. 2023-2024**

|                              |                     |                              |                     |
|------------------------------|---------------------|------------------------------|---------------------|
| <b>Estimated Expenditure</b> | <b>16,65,297 Cr</b> | <b>Estimated Expenditure</b> | <b>45,03,097 Cr</b> |
| <b>Estimated Revenue</b>     | <b>11,22,799 Cr</b> | <b>Estimated Revenue</b>     | <b>27,16,281 Cr</b> |
| <b>Fiscal Deficit</b>        | <b>5,42,499 Cr</b>  | <b>Fiscal Deficit</b>        | <b>17,86,816 Cr</b> |

- **Estimated Revenue has increased by 2.42 times**
- **Estimated Expenditure has increased by 2.70 times**
- **Fiscal Deficit has increased by 3.29 times**

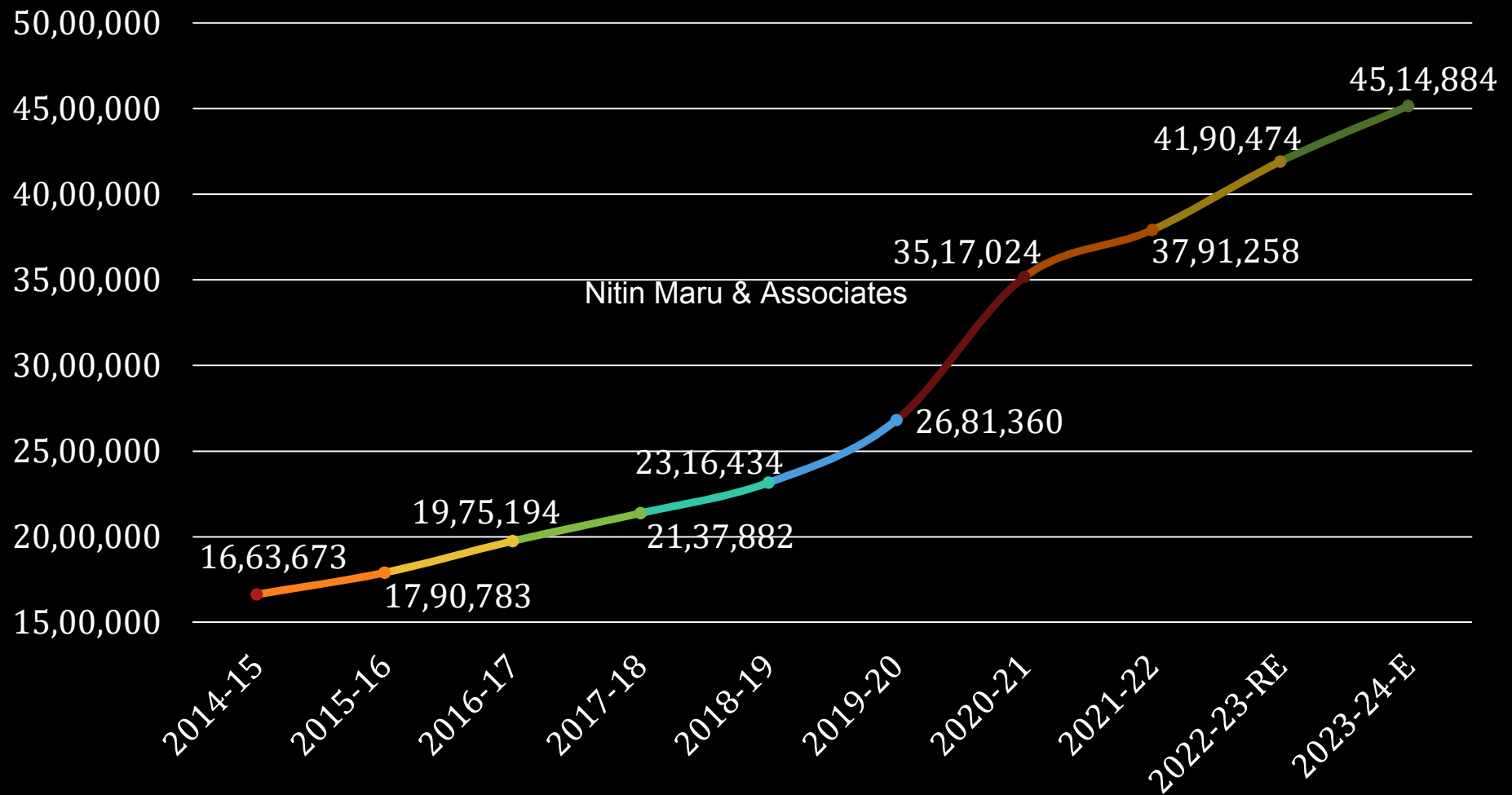
# Gross domestic product (GDP) in current prices



Nitin Maru & Associates

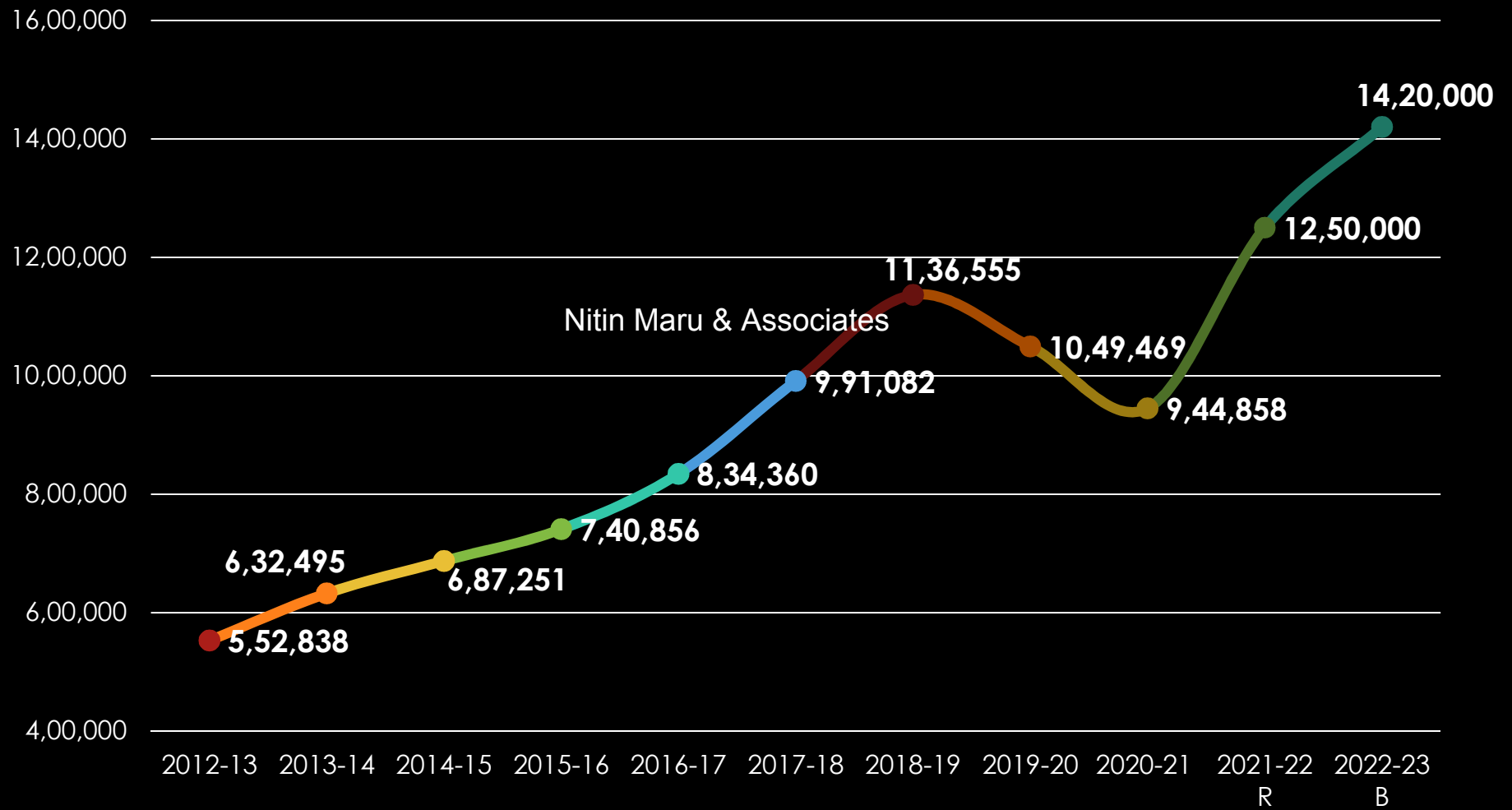
# Total receipts of Government of India

6



Nitin Maru & Associates

# Total Receipts of Corporation Tax and Taxes on Income other than Corporation Tax



**Nitin Maru & Associates**



TAX

Nitin Maru & Associates

Nitin Maru & Associates



# મુક્તિ મર્યાદા - આકારણી વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫

- વ્યક્તિ, HUF, AOP તેમજ BOI ની આકારણી વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ માટેની રૂા. ૨,૫૦,૦૦૦ ની મુક્તિ મર્યાદાને આકારણી વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ માટે રૂા. ૨,૫૦,૦૦૦ યથાવત રાખવામાં આવેલ છે.
- રહીશ સીનીયર સિટીઝનની આકારણી વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ માટેની રૂા. ૩,૦૦,૦૦૦ની મુક્તિ મર્યાદાને આકારણી વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ માટે રૂા. ૩,૦૦,૦૦૦ યથાવત રાખવામાં આવેલ છે.
- રહીશ સુપર સિનીયર સિટીઝનની આકારણી વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ માટેની રૂા. ૫,૦૦,૦૦૦ની મુક્તિ મર્યાદાને આકારણી વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ માટે રૂા. ૫,૦૦,૦૦૦ યથાવત રાખવામાં આવેલ છે.

# કરના દર-આકારણી વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫

- વ્યક્તિ, HUF, AOP, BOI તેમજ AJP માટે આવકવેરા દર માળખામાં કોઈ સુધારો ન હોતા કરના દરો આકારણી વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ માટે યથાવત ચાલુ રહેશે.
- ભાગદારી પેઢી, LLP, Nitin Maru & Associates Local Authority તથા ડોમેસ્ટીક કંપની માટે આવકવેરા દર માળખામાં કોઈ સુધારો ન હોતા કરના દરો આકારણી વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ માટે યથાવત ચાલુ રહેશે.
- ડોમેસ્ટીક કંપની માટે વર્ષ ૨૦૨૧-૨૦૨૨ માં ટોટલ Turnover / Gross Receipts રૂ. ૪૦૦ કરોડથી વધુ ન હોય તેમના માટે કરનો દર ૨૫% ચાલુ રાખવામાં આવેલ છે.

# સરચાર્જના દર-આકારણી વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫

- રૂા. ૫૦ લાખથી વધુ આવક ધરાવતા વ્યક્તિ, HUF, AOP અને BOI કરદાતાઓના કેસમાં સરચાર્જ નીચે પ્રમાણે રહેશે.

| આવક                           | આકારણી વર્ષ<br>૨૦૨૩-૨૪ | આકારણી વર્ષ<br>૨૦૨૪-૨૫ |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|
| ૫૦ લાખથી વધુ અને ૧ કરોડ સુધી  | ૧૦%                    | ૧૦%                    |
| ૧ કરોડ થી વધુ અને ૨ કરોડ સુધી | ૧૫%                    | ૧૫%                    |
| ૨ કરોડથી વધુ અને ૫ કરોડ સુધી  | ૨૫%                    | ૨૫%                    |
| ૫ કરોડથી વધુ                  | ૩૭%                    | ૩૭%                    |

- અન્ય કરદાતાઓ (સોસાયટીને છોડીને) માટે પણ સરચાર્જમાં કોઈ ફેરફાર નથી
- **Health & Education Cess ૪%** છે. તેમાં કોઈ ફેરફાર નથી
- **Dividend** ઉપરાંત કલમ 111A હેઠળ થતાં **STCG**, કલમ 112A હેઠળ થતા **LTCG** અને કલમ ૧૧૨ હેઠળ થતા અન્ય **LTCG** જો ૨ કરોડથી વધુ હોય તો પછી **surcharge 15%** સુધીજ સિમિત રહેશે.

# Rate of Tax for A.Y. 2024-2025

## - For Individuals, HUF, AOP, BOI & AJP<sup>12</sup>

| Income Slab                      | Existing Rate for A.Y. 2023-2024 |               |               |                   | Proposed rate for A.Y. 2024-25 |               |               |                   |
|----------------------------------|----------------------------------|---------------|---------------|-------------------|--------------------------------|---------------|---------------|-------------------|
|                                  | Tax                              | Surch<br>arge | H & E<br>Cess | Effective<br>Rate | Tax                            | Surch<br>arge | H & E<br>Cess | Effective<br>Rate |
| Upto Rs.2,50,000                 | NIL                              |               |               |                   | NIL                            |               |               |                   |
| Rs.2,50,001 to Rs.5,00,000       | 5%                               | -             | 4%            | <b>5.20%</b>      | 5%                             | -             | 4%            | <b>5.20%</b>      |
| Rs.5,00,001 to Rs.10,00,000      | 20%                              | -             | 4%            | <b>20.80%</b>     | 20%                            | -             | 4%            | <b>20.80%</b>     |
| Rs.10,00,001 to Rs.50,00,000     | 30%                              | -             | 4%            | <b>31.20%</b>     | 30%                            | -             | 4%            | <b>31.20%</b>     |
| Rs.50,00,001 to Rs.1,00,00,000   | 30%                              | 10%           | 4%            | <b>34.32%</b>     | 30%                            | 10%           | 4%            | <b>34.32%</b>     |
| Rs.1,00,00,001 to Rs.2,00,00,000 | 30%                              | 15%           | 4%            | <b>35.88%</b>     | 30%                            | 15%           | 4%            | <b>35.88%</b>     |
| Rs.2,00,00,001 to Rs.5,00,00,000 | 30%                              | 25%           | 4%            | <b>39.00%</b>     | 30%                            | 25%           | 4%            | <b>39.00%</b>     |
| Above Rs. 5,00,00,000            | 30%                              | 37%           | 4%            | <b>42.74%</b>     | 30%                            | 37%           | 4%            | <b>42.74%</b>     |

# Rate of Tax for A.Y. 2024-2025 <sup>13</sup> - For Firms/LLP's/Local Authorities

| Income            | Existing Rate for A.Y. 2023-2024 |               |               |                   | Proposed rate for A.Y. 2024-25 |               |               |                   |
|-------------------|----------------------------------|---------------|---------------|-------------------|--------------------------------|---------------|---------------|-------------------|
|                   | Tax                              | Surch<br>arge | H & E<br>Cess | Effective<br>Rate | Tax                            | Surch<br>arge | H & E<br>Cess | Effective<br>Rate |
| Upto Rs. 1 Crore  | 30%                              | -             | 4%            | <b>31.20%</b>     | 30%                            | -             | 4%            | <b>31.20%</b>     |
| Above Rs. 1 Crore | 30%                              | 12%           | 4%            | <b>34.94%</b>     | 30%                            | 12%           | 4%            | <b>34.94%</b>     |

# Eligibility for a Manufacturing Company u/s 115BAB

14

- A domestic Company:-
  - Defined in Section 2(22A)
  - Turnover is not relevant
  
- Important Dates:- Nitin Maru & Associates
  - Company to be set up and registered
  - On or after 01.10.2019
  
- To Commence manufacturing:-
  - On or before 31.03.2024

# Rate of Tax for A.Y. 2024-2025 - For Domestic Companies

15

| Income                                   | Not opting for concessional tax                           |  | Opting for concessional tax                              |  |
|--|---|--|--|--|
|  | Turnover Upto Rs. 400 Crore*                              | Turnover > Rs. 400 Crore*                                  | Others (115BAA)  | New Manufacturing (115BAB)                               |
| Up to Rs. 1 crore                        | Tax 25%<br>+ H & E Cess 4%<br><b>= 26.00%</b>             | Tax 30%<br>+ H & E Cess 4%<br><b>= 31.20%</b>              | Tax 22%<br>+SC 10%<br>+ H & E Cess 4%<br><b>= 25.17%</b> | Tax 15%<br>+SC 10%<br>+ H & E Cess 4%<br><b>= 17.16%</b> |
| Above Rs. 1 crore but Upto Rs. 10 crores | Tax 25%<br>+ SC 7%<br>+ H & E Cess 4%<br><b>= 27.82%</b>  | Tax 30%<br>+ SC 7%<br>+ H & E Cess 4%<br><b>= 33.384%</b>  | Tax 22%<br>+SC 10%<br>+ H & E Cess 4%<br><b>= 25.17%</b> | Tax 15%<br>+SC 10%<br>+ H & E Cess 4%<br><b>= 17.16%</b> |
| Above Rs. 10 crores                      | Tax 25%<br>+ SC 12%<br>+ H & E Cess 4%<br><b>= 29.12%</b> | Tax 30%<br>+ SC 12%<br>+ H & E Cess 4%<br><b>= 34.944%</b> | Tax 22%<br>+SC 10%<br>+ H & E Cess 4%<br><b>= 25.17%</b> | Tax 15%<br>+SC 10%<br>+ H & E Cess 4%<br><b>= 17.16%</b> |

\* For A.Y. 2023-24 Turnover of F.Y. 2020-21 is to be considered and for A.Y. 2024-25 Turnover of F.Y. 2021-22 is to be considered.

Nitin Maru & Associates

# Rate of Tax for A.Y. 2024-2025 - For Foreign Companies

16

| Income                                   | Existing Rate for A.Y. 2023-2024 |               |               |                   | Proposed rate for A.Y. 2024-25 |               |               |                   |
|--|----------------------------------|---------------|---------------|-------------------|--------------------------------|---------------|---------------|-------------------|
|  | Tax                              | Surch<br>arge | H & E<br>Cess | Effective<br>Rate | Tax                            | Surch<br>arge | H & E<br>Cess | Effective<br>Rate |
| Up to Rs. 1 crore                        | 40%                              | -             | 4%            | <b>41.60%</b>     | 40%                            | -             | 4%            | <b>41.60%</b>     |
| Above Rs. 1 crore but upto Rs. 10 crores | 40%                              | 2%            | 4%            | <b>42.43%</b>     | 40%                            | 2%            | 4%            | <b>42.43%</b>     |
| Above Rs. 10 crores                      | 40%                              | 5%            | 4%            | <b>43.68%</b>     | 40%                            | 5%            | 4%            | <b>43.68%</b>     |



# Rate of Tax for A.Y. 2024-2025 - MAT (115JB)(For Companies)

17

| Type of Company  | Total Income  | Rate of MAT | Surcharge | Health & Education Cess | Effective Rate |
|------------------|---------------|-------------|-----------|-------------------------|----------------|
| Domestic Company | Below 1 Cr    | 15%         | Nil       | 4%                      | <b>15.600%</b> |
|                  | 1 Cr to 10 Cr | 15%         | 7%        | 4%                      | <b>16.692%</b> |
|                  | Above 10 Cr   | 15%         | 12%       | 4%                      | <b>17.472%</b> |
| Foreign Company  | Below 1 Cr    | 15%         | Nil       | 4%                      | <b>15.600%</b> |
|                  | 1 Cr to 10 Cr | 15%         | 2%        | 4%                      | <b>15.912%</b> |
|                  | Above 10 Cr   | 15%         | 5%        | 4%                      | <b>16.380%</b> |

## Provisions of Section 115JB are not applicable to:-

- Any income accruing or arising to a company from **life insurance business** referred to in section 115B.
- A person who has exercised the option referred to **under section 115BAA or section 115BAB.**

**Nitin Maru & Associates**

# Rate of tTax for A.Y. 2024-2025 <sup>18</sup> - AMT (115JC)(other than Companies)

| Type of Company                | Total Income    | Rate of AMT | Surcharge | Health & Education Cess | Effective Rate |
|--------------------------------|-----------------|-------------|-----------|-------------------------|----------------|
| Individuals / HUF/<br>AOP/ BOI | Below 50 Lacs   | 18.5%       | Nil       | 4%                      | 19.240%        |
|                                | 50 Lacs to 1 Cr | 18.5%       | 10%       | 4%                      | 21.164%        |
|                                | 1 Cr to 2 Cr    | 18.5%       | 15%       | 4%                      | 22.126%        |
|                                | 2 Cr to 5 Cr    | 18.5%       | 25%       | 4%                      | 24.050%        |
|                                | Above 5 Cr      | 18.5%       | 37%       | 4%                      | 26.359%        |
| Firm's/LLP's                   | Below 1 Cr      | 18.5%       | Nil       | 4%                      | 19.240%        |
|                                | Above 1 Cr      | 18.5%       | 12%       | 4%                      | 21.549%        |

**Note:-**

The provisions of this section shall not apply to a person who has exercised the option referred to in section 115BAC or section 115BAD

Nitin Maru & Associates

# Rate of Tax for A.Y. 2024-2025 - DDT & Buyback Tax

19

| Taxes on Distribution of Income by Companies | Existing Rate for A.Y. 2023-2024 |           |            |                 | Proposed rate for A.Y. 2024-2025 |           |            |                 |
|--|----------------------------------|-----------|------------|-----------------|----------------------------------|-----------|------------|-----------------|
|  | Tax                              | Surcharge | H & E Cess | Effective Rate* | Tax                              | Surcharge | H & E Cess | Effective Rate* |
| Dividend Distribution Tax                    | NIL                              |           |            |                 | NIL                              |           |            |                 |
| Buyback Tax                                  | 20%                              | 12%       | 4%         | 23.296%         | 20%                              | 12%       | 4%         | 23.296%         |

# Rate of Tax for A.Y. 2024-2025

## - Co-operative Societies

20

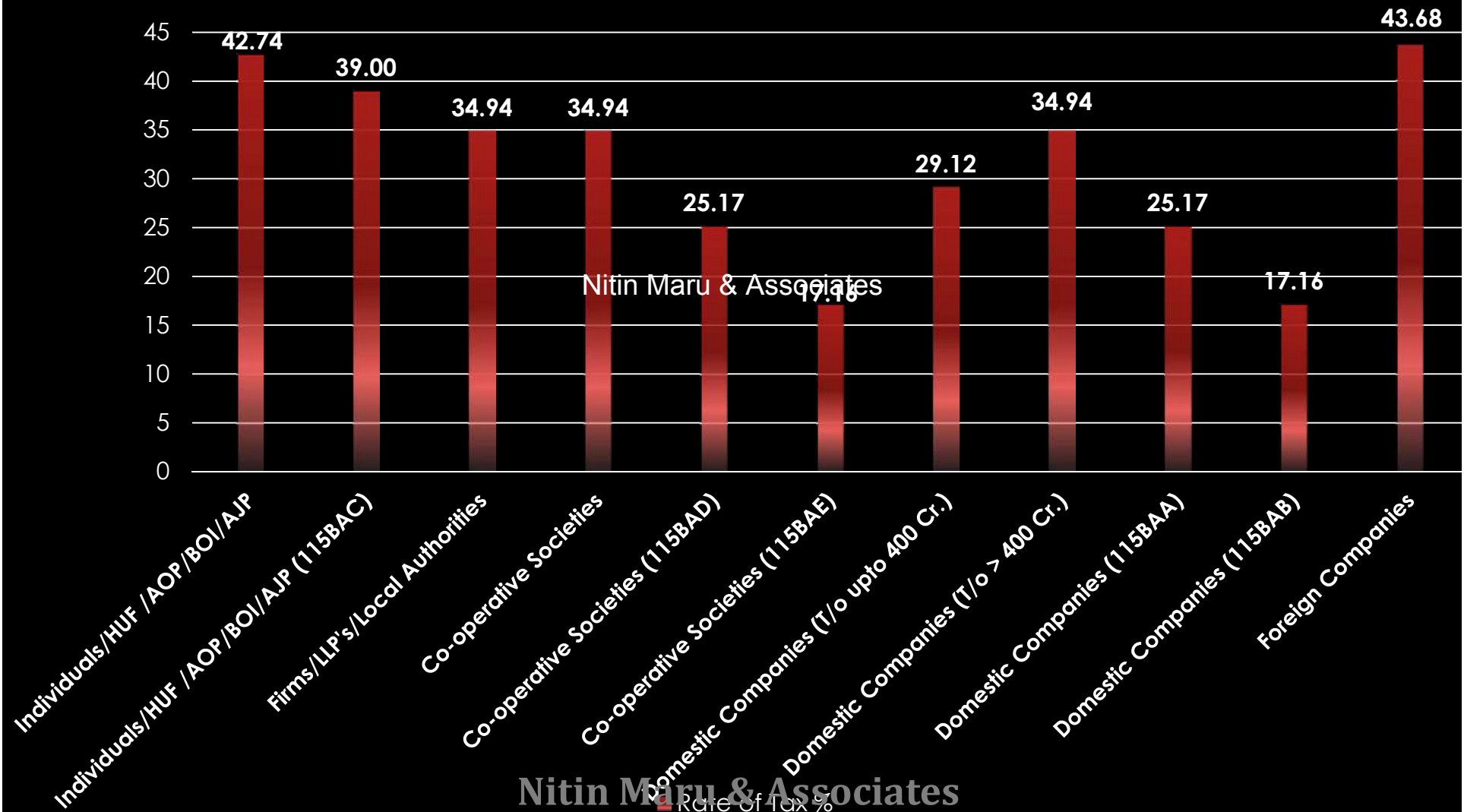
| Income Slab             | Existing Rate for A.Y. 2023-24 |               |               |                   | Proposed rate for A.Y. 2024-25 |               |               |                   |
|-------------------------|--------------------------------|---------------|---------------|-------------------|--------------------------------|---------------|---------------|-------------------|
|                         | Tax                            | Surch<br>arge | H & E<br>Cess | Effective<br>Rate | Tax                            | Surch<br>arge | H & E<br>Cess | Effective<br>Rate |
| Upto Rs. 10,000         | 10%                            | -             | 4%            | <b>10.40%</b>     | 10%                            | -             | 4%            | <b>10.40%</b>     |
| Rs. 10,001 to 20,000    | 20%                            | -             | 4%            | <b>20.80%</b>     | 20%                            | -             | 4%            | <b>20.80%</b>     |
| Rs. 20,001 to 1 Crore   | 30%                            | -             | 4%            | <b>31.20%</b>     | 30%                            | -             | 4%            | <b>31.20%</b>     |
| Rs. 1 Crore to 10 Crore | 30%                            | 7%            | 4%            | <b>34.94%</b>     | 30%                            | 7%            | 4%            | <b>33.38%</b>     |
| Above Rs. 10 Crore      | 30%                            | 12%           | 4%            | <b>34.94%</b>     | 30%                            | 12%           | 4%            | <b>34.94%</b>     |

# Rate of Tax for A.Y. 2024-2025 <sup>21</sup>

## - Co-operative Societies (New Regime)

| Income Slab             | Old Regime |               |               |                   | New Regime |               |               |                   |
|-------------------------|------------|---------------|---------------|-------------------|------------|---------------|---------------|-------------------|
|                         | Tax        | Surch<br>arge | H & E<br>Cess | Effective<br>Rate | Tax        | Surch<br>arge | H & E<br>Cess | Effective<br>Rate |
| Upto Rs. 10,000         | 10%        | -             | 4%            | <b>10.40%</b>     | 22%        | 10%           | 4%            | <b>25.17%</b>     |
| Rs. 10,001 to 20,000    | 20%        | -             | 4%            | <b>20.80%</b>     | 22%        | 10%           | 4%            | <b>25.17%</b>     |
| Rs. 20,001 to 1 Crore   | 30%        | -             | 4%            | <b>31.20%</b>     | 22%        | 10%           | 4%            | <b>25.17%</b>     |
| Rs. 1 Crore to 10 Crore | 30%        | 7%            | 4%            | <b>33.38%</b>     | 22%        | 10%           | 4%            | <b>25.17%</b>     |
| Above Rs. 10 Crore      | 30%        | 12%           | 4%            | <b>34.94%</b>     | 22%        | 10%           | 4%            | <b>25.17%</b>     |

# Maximum rate of Tax for all types of Assessee



# કલમ 115BAC હેઠળ ઘટાડાના દરે આવકપત્ર ભરવાની વૈકલ્પિક યોજના

23

- ચેપ્ટર XII હેઠળ કલમ 115BAC આકારણી વર્ષ ૨૦૨૧ - ૨૨ થી દાખલ
- આ કલમ આકારણી વર્ષ ૨૦૨૩ - ૨૪ સુધી ફક્ત વ્યક્તિગત તથા HUF કરદાતાને લાગુ
- આકારણી વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ માટે વેરાનો દર નીચે પ્રમાણે :

| આવકનો સ્લેબ            | Nitin Maru & Associates | વેરાનો દર |
|------------------------|-------------------------|-----------|
| ૨,૫૦,૦૦૦ સુધી          |                         | NIL       |
| ૨,૫૦,૦૦૧ થી ૫,૦૦,૦૦૦   |                         | ૫%        |
| ૫,૦૦,૦૦૧ થી ૭,૫૦,૦૦૦   |                         | ૧૦%       |
| ૭,૫૦,૦૦૧ થી ૧૦,૦૦,૦૦૦  |                         | ૧૫%       |
| ૧૦,૦૦,૦૦૧ થી ૧૨,૫૦,૦૦૦ |                         | ૨૦%       |
| ૧૨,૫૦,૦૦૧ થી ૧૫,૦૦,૦૦૦ |                         | ૨૫%       |
| ૧૫,૦૦,૦૦ થી વધુ        |                         | ૩૦%       |

# કલમ 115BAC હેઠળ ઘટાડાના દરે આવકપત્ર ભરવાની વૈકલ્પિક યોજના

24

- આકારણી વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ થી કલમ 115BAC હેઠળ વૈકલ્પિક યોજનામાં મહત્વના ફેરફાર :

| વિગત                              | આકારણી વર્ષ<br>૨૦૨૩-૨૪                              | આકારણી વર્ષ<br>૨૦૨૪-૨૫     |
|-----------------------------------|---|----------------------------|
| કયા કરદાતા ને આ કલમ<br>લાગુ પડે ? | Ind / HUF   | Ind/HUF /AOP<br>/BOI/AJP   |
| મુક્તિ મર્યાદા                    | ૨,૫૦,૦૦૦  | ૩,૦૦,૦૦૦                   |
| ટેક્ષના સ્લેબ કેટલા ?             | ૭   | ૬                          |
| કયા Exemption ન મળે ?             | 10(5) - LTA<br>10(13A) - HRA<br>10 (14) - Allowance | 10(5)<br>10(13A)<br>10(14) |



# કલમ 115BAC હેઠળ ઘટાડાના દરે આવકપત્ર ભરવાની વૈકલ્પિક યોજના

25

| વિગત                                       | આકારણી વર્ષ<br>૨૦૨૩-૨૪   | આકારણી વર્ષ<br>૨૦૨૪-૨૫                        |
|--|--|---|
| કયા Deduction આ<br>કલમ હેઠળ નહી મળે ?      | 10(17) - Allow. to MP/MLA  | 10(14)  |
|  | 10(32) - Per Child Exemp.  | 10(17)  |
|  | 10 AA - SEZ Unit   | 10AA  |
|  | Salary - 16  | 16(ii)/16(iii)                                |
|  | IFHP - 24 (b)  | IFHP - 24 (b)                                 |
|  | IFBP - 32(i)(iia)<br>32AD/33AB<br>33ABA/35(2AA)                        | 32(1)(iia)<br>32AD/33AB<br>33ABA/35(2AA)      |
|  | 35(1)(ii)/35(1)(iia) 35(1)(iii)<br>35AD/35CCC                          | 35(1)(ii)/35(1)(iia) 35(1)(iii)<br>35AD/35CCC |
|  | IFOS-57(iia)   | 57(iia) - બાદ મળશે                            |
| Chapter-VIA<br>(except 80CCD(2)<br>80JJAA) | Chapter-VIA (except કલમ<br>80CCB(2)/80HHH(2)<br>80JJAA, હેઠળ લાભ મળશે) |   |

# કલમ 115BAC હેઠળ ઘટાડાના દરે આવકપત્ર ભરવાની વૈકલ્પિક યોજના

26

| વિગત  | આકારણી વર્ષ<br>૨૦૨૩-૨૪  | આકારણી વર્ષ<br>૨૦૨૪-૨૫                         |
|---|---|--|
| સ્કીમ Optional or Compulsory?                           | Optional  | Compulsory                                     |
| Business Income ધરાવતા કરદાતા કલમનો લાભ માટે શું કરવું? | કલમ 139(1) હેઠળ રીટર્નની Due date સુધીમાં option લઈ લેવું (Form No. 10IE) | હવે default તરીકે સ્કીમનો લાભ મળશે             |
| અન્ય આવક ધરાવતા કરદાતા માટે                             | દર વર્ષે option મળે - 139(1) ની રીટર્ન ભર્યાની સમય મર્યાદામાં             | હવે default તરીકે સ્કીમનો લાભ મળશે             |
| કલમ 87A હેઠળ રીબેટની મર્યાદા                            | ૫ લાખની આવક સુધી<br>-૧૨૫૦૦ સુધી નો ટેક્સ રીબેટ                            | ૭ લાખની આવક સુધી<br>-૨૫૦૦૦ સુધી નો ટેક્સ રીબેટ |
| 54/54F/54EC હેઠળ મળતું Exemption મળે ?                  | હા  | હા   |

# કલમ 115BAC હેઠળ ઘટાડાના દરે આવકપત્ર ભરવાની વૈકલ્પિક યોજના

27

| વિગત  | આકારણી વર્ષ<br>૨૦૨૩-૨૪   | આકારણી વર્ષ<br>૨૦૨૪-૨૫                                      |
|---|--|---|
| Normal Depreciation<br>બાદ મળશે ?                                   | હા મળશે  | હા મળશે   |
| Set off of Past Losses  | મળે Except<br>loss relating to<br>above deduction<br>specified | મળે Except loss<br>relating to above<br>deduction specified |
| Set off Loss under<br>IFHP against other hand                       | ના, નહી મળે  | ના, નહી મળે   |
| અન્ય કોઈ કાયદા હેઠળ મળતા<br>allowance અથવા<br>perquisite બાદ મળશે ? | ના, નહી મળે  | ના, નહી મળે   |

# કલમ 115BAC હેઠળ ઘટાડાના દરે આવકપત્ર ભરવાની વૈકલ્પિક યોજના

28

| વિગત  | આકારણી વર્ષ<br>૨૦૨૩-૨૪                        | આકારણી વર્ષ<br>૨૦૨૪-૨૫ |
|---|---|------------------------|
| International Financial Service centre માં Unit ધરાવતા કરદાતાને 80LA હેઠળ deduction મળે ? | હા મળે, જો સબ-કલમ (પ) હેઠળ option કરેલ હોય તો | હા મળે                 |
| કલમ 115JC હેઠળ ભરવાનો થતો AMT   | AMT લાગતો નથી                                 | AMT લાગતો નથી          |
| વધુમાં વધુ સરચાર્જ  | 37%   | 25%                    |

# Rate of Tax (new regime) - A.Y. 2024-25<sup>29</sup> - For Individuals, HUF, AOP, BOI & AJP (115BAC)

| Income Slab                      | Tax | Surcharge | H & E Cess | Effective Rate |
|----------------------------------|-----|-----------|------------|----------------|
| Upto Rs.3,00,000                 | NIL |           |            |                |
| Rs.3,00,001 to Rs.6,00,000       | 5%  | -         | 4%         | <b>5.20%</b>   |
| Rs.6,00,001 to Rs.9,00,000       | 10% | -         | 4%         | <b>10.40%</b>  |
| Rs.9,00,001 to Rs.12,00,000      | 15% | -         | 4%         | <b>15.60%</b>  |
| Rs.12,00,001 to Rs.15,00,000     | 20% | -         | 4%         | <b>20.80%</b>  |
| Rs.15,00,001 to Rs.50,00,000     | 30% | -         | 4%         | <b>31.20%</b>  |
| Rs.50,00,001 to Rs.1,00,00,000   | 30% | 10%       | 4%         | <b>34.32%</b>  |
| Rs.1,00,00,001 to Rs.2,00,00,000 | 30% | 15%       | 4%         | <b>35.88%</b>  |
| Above Rs.2,00,00,000             | 30% | 25%       | 4%         | <b>39.00%</b>  |
| Above Rs. 5,00,00,000            | 30% | 37%       | 4%         | <b>42.74%</b>  |

# Benefit under New Regime for if no<sup>30</sup> exemptions/deductions claimed

| Income            | Tax Saving with zero Exemption<br>(in New Regime) |
|-------------------|---|
| Upto Rs. 5,00,000 | NIL   |
| 6,00,000          | 33,800  |
| 7,00,000          | 54,600  |
| 9,00,000          | 49,400  |
| 12,00,000         | 85,800  |
| 15,00,000         | 1,17,000  |

# New regime beneficial or not if deductions/exemptions are available?

31

| Income            | No benefit of New Regime if you have deductions/exemptions worth at least |
|-------------------|---|
| Upto Rs. 5,00,000 | NIL   |
| 6,00,000          | 1,00,000  |
| 7,00,000          | 2,00,000  |
| 9,00,000          | 2,37,500  |
| 12,00,000         | 3,12,500  |
| 15,00,000         | 3,75,000  |

# કલમ ૮૭એ હેઠળ મળવા પાત્ર રીબેટની મર્યાદા અંગે

32

- આ કલમ આકારણી વર્ષ ૨૦૧૪-૧૫ થી આમેજ કરવામાં આવેલ છે.
- આ કલમનો લાભ ફક્ત રહીશ વ્યક્તિ (Individual Resident) કરદાતાને મળે છે.
- Nitin Maru & Associates  
NRI, HUF, AOP અને BOI કરદાતાને આ કલમનો લાભ નથી મળતો.
- હાલની જોગવાઈ પ્રમાણે આ કલમનો લાભ જો કરપાત્ર આવક રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦/- થી વધુ ન હોય તો મળે અને રીબેટ વધુમાં વધુ રૂ. ૧૨,૫૦૦/- સુધી મળે છે.
- જો આવક ૫ લાખથી વધુ હોય તો કલમ 87A નો લાભ મળતો નથી.



# કલમ ૮૭એ હેઠળ મળવા પાત્ર રીબેટની મર્યાદા અંગે

33

- આ કલમમાં આકારણી વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ થી કલમ 115BAC હેઠળ રીટર્ન ભરતા Individual / HUF / AOP / BOI / AJP કરદાતા માટે ફેરફાર કરવામાં આવેલ છે.
- કલમ 115BAC હેઠળ રીટર્ન ભરતા Individual / HUF / AOP / BOI / AJP માટે રીબેટની મર્યાદા રૂા. ૧૨,૫૦૦/- થી વધારીને ૨૫,૦૦૦/- સુધી.

# મેન્યુફેક્ચરીંગ કો-ઓપરેટીવ સોસાયટીનો

34

## ૧૫ ટકાના રહાત દરે ટેક્ષ

- કલમ 115BAB હેઠળ મેન્યુફેક્ચરીંગ કંપનીને તેના મેન્યુફેક્ચરીંગ activities ના કારણે થતા નફા પર ૧૫% ના રહાત દરે ટેક્ષ ભરવાની સગવડ છે.
  - હવે મેન્યુફેક્ચરીંગ કો-ઓપરેટીવ સોસાયટી જો ૧.૪.૨૦૨૩ બાદ બની હોય અને ૧.૪.૨૦૨૩ થી ૩૧.૩.૨૦૨૩ વચ્ચેના સમય ગાળામાં મેન્યુફેક્ચરીંગ
  - કામકાજ શરૂ કરે તો તેમને પણ નવા કલમ 115BAE હેઠળ ૧૫% ના રહાત દરે ટેક્ષ ભરવાનો થશે.
- મેન્યુફેક્ચરીંગ activities સિવાયના કારણે થયેલ આવક પર ૨૨% ના દરે ટેક્ષ લાગશે.
- સોસાયટીએ પોતાના 1st year ના રીટર્નમાં option exercised કરવું પડશે અને એ પાછળથી આ option withdrawn નહીં કરે શકે.

# કલમ 269SS/269T ની જોગવાઈમાં ચોક્કસ પ્રકારની સોસાયટી ને છૂટછાટ

35

- કલમ 269SS/269T હેઠળ રોકડમાં લેવાની ચૂકવવાની મર્યાદા રૂ. ૨૦૦૦૦ છે.
- **Govt / Banking Company / Post Office / Co-op Bank / Corporation established by Central / State Act / Govt Company** ને આ બંને કલમ લાગુ નથી પડતા.
- હવે **Primary Agricultural Credit Society / Primary Co-op Agricultural and Rural Development Bank** બે લાખ સુધીની ડીપોઝીટ એના મેમ્બરો પાસેથી રોકડમાં તદઉપરાંત તેના મેમ્બર્સ બે લાખ સુધીની લોન રોકડમાં **PACS/PCARDB** પાસેથી લઈ શકશે.
- એવીજ રીતે ૨ લાખ સુધીની **Loan/Deposit નું Repayment** રોકડમાં કરી શકશે.



**SALARY**

Nitin Maru & Associates

# Leave Encashment (u/s 10(10AA))

| Particulars  | A.Y. 2023-24   | A.Y. 2024-25   |
|--|--|--|
| Received during the time of service                                      | Fully Taxable  | Fully Taxable  |
| <b>Leave Encashment received at the time of retirement(u/s 10(10AA))</b> |  |  |
| <b>Government Employee</b>   | Fully Exempt u/s 10(10AA)(i)   | Fully Exempt u/s 10(10AA)(i)   |
| <b>Non- Govt. Employee</b>   | Least of Following is exempt u/s 10(10AA)(ii)  | Least of Following is exempt u/s 10(10AA)(ii)  |
|  | 1. <b>Rs. 3,00,000</b>   | <b>1. Rs. 25,00,000</b>  |
|  | 2. Actual Leave Encashment   | 2. Actual Leave Encashment   |
|  | 3. 10 months salary(on the basis of average salary of last 10 months preceding retirement)   | 3. 10 months salary(on the basis of average salary of last 10 months preceding retirement)   |
|  | 4. Cash Equivalent of unavailed leave (Based on last 10 months average salary) to his credit at the time of retirement provided earned leave entitlement cannot exceed 30 days for every year of actual service. | 4. Cash Equivalent of unavailed leave (Based on last 10 months average salary) to his credit at the time of retirement provided earned leave entitlement cannot exceed 30 days for every year of actual service. |

# કલમ 17(2) હેઠળ નોકરીયાત કરદાતાને મળતા Rent free concession / accomodation અંગેના જોગવાઈમાં ફેરફાર

- કલમ 17(2) હેઠળ “perquisite” માં નોકરીયાત કરદાતાને મળતા Rent free accomodation / concession in rent accomodation ગણતરી કરવાની જોગવાઈ છે.
- હાલમાં Free Accomodation ની Value ની ગણતરી માટે Rule 3 પ્રમાણે કરવાની છે જ્યારે concession rent accomodation માટે ની ગણતરી કલમ ૧૭(૨) હેઠળ Explanation 1 to 4 પ્રમાણે કરવાની છે.
- હવે સુધારીત કલમ પ્રમાણે બન્ને પ્રકારના accomodation માટે value ગણતરી CBDT prescribed કરશે.



**BUSINESS**

# કલમ 28(iv) હેઠળ ધંધા ચલાવવામાંથી મળનાર લાભ સવલતો ને આવક ગણવા અંગે જરૂરી ફેરફાર

40

- હાલની કલમ 28(iv) જોગવાઈ મુજબ ધંધા કે વ્યવસાય ચલાવવામાંથી કોઈ લાભ કે સવલત ઉપસ્થિત થાય તેને આવક ગણવામાં આવે છે .
- આ લાભ કે સવલત (benefit/perquisite) ભલે ન પછી રોકડ સ્વરૂપે ફેરવી શકાય તેમ હોય કે ન હોય. Nitin Maru & Associates
- આના માટે સરક્યુલર નં. 20D dt. 7.7.1964 જારી કરવામાં આવેલ
- ત્યારબાદ કાનુની વિવાદ થયેલ કે જો benefit/perquisite જો રોકડ સ્વરૂપમાં હોય તે આવક ગણવી કે નહીં.
- Waiver of loan in relation to capital assets - SC in case of M&M Ltd.
- કોર્ટના ચુકાદા assessee ના પક્ષમાં હતા. કોર્ટે જણાવ્યું કે રોકડ સ્વરૂપે મળતા benefit/perquisite કલમ 28(iv) ના દાયરામાં નથી આવતા.



# કલમ 28(iv) હેઠળ ધંધા ચલાવવામાંથી મળનાર લાભ સવલતો ને આવક ગણવા અંગે જરૂરી ફેરફાર 41

- હવે કલમ 28(iv) માં જરૂરી ફેરફાર કરવામાં આવેલ છે.
- હવે **benefit/perquisite provided is in cash or kind or partly in cash and partly in kind** પણ કલમ 28(i) હેઠળ Taxable થશે.
- આ સુધારા આકારણી વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ માં અમલ. Nitin Maru & Associates
- કલમ 194R માં આવી benefit/perquisite પર થતો TDS માટે સુધારો.

# કલમ 43B હેઠળ Micro અથવા Small Enterprise ને થતી ચૂકવણી અંગે મહત્વનો ફેરફાર

- સામાન્ય રીતે ધંધાકીય ખર્ચ જે વર્ષમાં ચૂકવવાને પાત્ર (accrual) થાય એ વર્ષમાં બાદ મળે.
- કલમ 43B હેઠળ ઘણી statutory જવાબદારીઓ જે વર્ષમાં ખરેખર ચૂકવામાં આવે (actual payment) અથવા આવક પત્ર ભરવાની due date સુધી ભરવામાં આવે તો બાદ મળે છે.
- આ કલમ હેઠળ સરકાર વિવિધ પ્રકારના ખર્ચનો આમેજ કરે છે.
- અત્યાર સુધી નીચે જણાવેલ ખર્ચ કલમ 43B ની જોગવાઈ હેઠળ આમેજ કરવામાં આવેલ છે.

# કલમ 43B હેઠળ Micro અથવા Small Enterprise ને થતી ચૂકવણી અંગે મહત્વનો ફેરફાર

- **Tax, duty, cess, fee, contribution to P.F., Super annuation fund, Gratuity Fund, Bonus, Leave Enchancement, Public Financial Institution, State Financial Corporation, SIIIC, Scheduled Bank, Co-op Bank, NBFC ને ચૂકવવા પાત્ર વ્યાજ, Indian Railway ને ચૂકવવા પાત્ર રકમ (મિલકતના ઉપયોગ બદલ) Debenture વ્યાજનું Debenture અથવા અન્ય instrument માં અન્ય રૂપાંતર.**
- હવે સુધારીત કલમ હેઠળ જો **Micro** અથવા **Small Enterprise** ને ચૂકવવા પાત્ર રકમ જો **Micro, Small and Medium enterprises Development Act 2006** ની કલમ ૧૫માં જણાવેલ સમય મર્યાદામાં ન થાય તો ચૂકવવા પાત્ર રકમ કરદાતાને ખર્ચા તરીકે કલમ 43B હેઠળ મજરે મળશે નહીં.

# Micro, Small and Medium Enterprises<sup>44</sup>

| Particulars                                    | Micro | Small  | Medium  |
|--|-------|--------|---------|
| Investment in Plant and Machinery or Equipment | 1 Cr. | 10 Cr. | 50 Cr.  |
| Turnover                                       | 5 Cr. | 50 Cr. | 250 Cr. |

- The above mentioned criteria is from ~~MSME Act~~ <sup>Nitin Maru & Associates</sup>
- Section 15 of MSME Act, 2006 – Liability to make payment :

Where any supplier supplies any goods or renders any services to any buyer, the buyer shall make payment therefor **on or before the date agreed upon between him and the supplier in writing** or, where there is no agreement in this behalf, before the **appointed day**

Provided that in **no case the period agreed upon between the supplier and the buyer in writing shall exceed forty-five days from the day of acceptance or the day of deemed acceptance.**

# 43B - Payment to Micro, Small and Medium Enterprises

| Scenario | Payment made within the due date under MSME Act | Payment made before the end of Financial Year | Payment Due as on 31.03.2024 as per MSME Act | Section 43 applicable or not | Deduction allowed or not |
|----------|---|---|--|------------------------------|--------------------------|
| I        | Yes   | Yes   | N.A.   | No                           | Yes                      |
| II       | No  | Yes   | N.A.   | Yes                          | Yes                      |
| III      | Yes   | No  | No   | Yes                          | Yes                      |
| IV       | No  | No  | No   | Yes                          | No                       |

# Micro, Small and Medium Enterprises<sup>46</sup>

- Disclosure requirements under the Companies Act, 2013
  - Information regarding dues outstanding to MSME is to be given in the schedule of Trade payables
  - Specified companies have to file One time return and Half Yearly Return in MSME Form -1, specifying the reasons and date from which the amount is due

# કલમ 44AD/44ADA માટેની ટર્નઓવર/ગ્રોસ રીસીપ્ટ ની મર્યાદામાં વધારો

47

- કલમ 44AD હેઠળ જો કરદાતાનું ટર્નઓવર રૂા. ૨ કરોડથી ઓછું હોય અને જાહેર કરેલ નફો ૬%/૮% હોય તો એવા સંજોગોમાં ચોપડા ઓડીટ કરવાની જરૂરી નથી રહેતી.
- આકારણી વર્ષ ૨૦૧૭-૧૮ ના ટર્નઓવરની મર્યાદા રૂા. ૧ કરોડથી રૂા. ૨ કરોડ કરવામાં આવેલ.
- Eligible Assesse અને Eligible Business ની વ્યાખ્યા.
- હવે આકારણી વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ થી કલમ 44AD ટર્નઓવરની મર્યાદા રૂા. ૨ કરોડથી રૂા. ૩ કરોડ કરવાની દરખાસ્ત છે.

# કલમ 44AD/44ADA માટેની ટર્નઓવર/ગ્રોસ રીસીપ્ટ ની મર્યાદામાં વધારો

48

- આ વધારેલ ટર્નઓવરમાટેની લીમીટનો લાભ માટે શરત રાખવામાં આવી છે કે વર્ષ દરમ્યાન ધંધામાં મેળવેલ કુલ રોકડ રકમ, ધંધાના ટર્ન ઓવર/ગ્રોસ રીસીપ્ટના ૫ ટકાથી વધુ ન હોવી જોઈએ.
- Non-Cash Transaction નો પ્રોહિત્સાન કરવા માટેનો વધુ એક પ્રયાસ
- કલમ 44AB માં જરૂરી ફેરફાર.
- જો વર્ષ દરમ્યાન મળેલ રીસીપ્ટ બેંક ચેક બેંક/ડ્રાફ્ટ દ્વારા હોય પણ account payee નહી હોય તો તેને cash receipt ગણવામાં આવશે.



# કલમ 44ADA ના લાભ માટે ગ્રોસ રીસીપ્ટની લીમીટમાં વધારો

49

- કલમ 44ADA પ્રોફેશનલ આવક ધરાવતા વ્યક્તિગત કરદાતા માટે છે.
- આ કલમ આકારણી વર્ષ ૨૦૧૭-૧૮ થી અમલમાં છે.
- આકારણી વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ થી Partnership (not LLP) નો સમાવેશ
- ગ્રોસ રીસીપ્ટના 50% ને આવક ગણવામાં આવે છે.
- વ્યવસાયીક કરદાતા માટે ૫૦ લાખની ગ્રોસ રીસિટ્સની મર્યાદા છે.
- કરદાતાને બધા ખર્ચાઓ અને અલાવન્સ અપાઈ ગયા છે તેમ ધારવામાં આવે છે.
- કલમ 44AA માં જુદા જુદા Profession જણાવવામાં આવેલ છે.
- હવે આકારણી વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫થી કલમ 44ADA માટે ગ્રોસ રીસિટ્સની મર્યાદા ૫૦ લાખથી ૭૫ લાખ કરવાની દરખાસ્ત છે.
- આ માટે શરત રાખવામાં આવી છે કે વર્ષ દરમ્યાન કરદાતાએ મેળવેલ કુલ રોકડ રકમ, ગ્રોસ રીસીટ્સના ૫ ટકાથી વધુ ન હોવી જોઈએ.

# Capital Gains

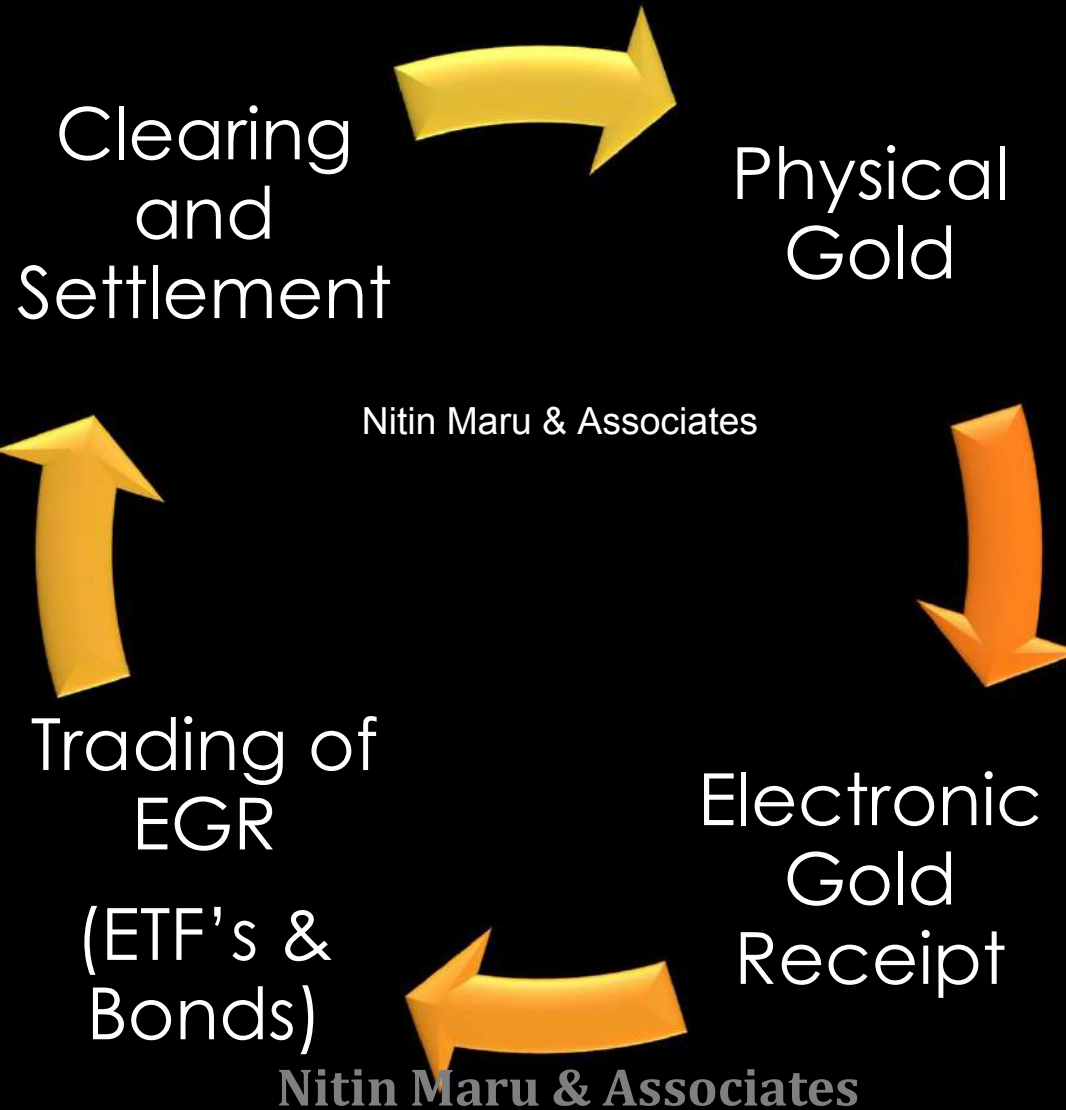
Nitin Maru & Associates



Nitin Maru & Associates

# Framework of Gold Exchange

51



# ગોલ્ડને EGR (Electronic Gold Receipt) 52 અને EGR ને ગોલ્ડમાં રૂપાંતર શું ટ્રાન્સફર ગણાશે ?

- ગયા વર્ષના બજેટમાં Gold Exchange નું માલખું ઉભું કરવાની જાહેરાત
- SEBI ને Gold Exchange ના Regulator બનાવવામાં આવ્યું.
- ફિઝિકલ ગોલ્ડનું EGRમાં રૂપાંતર તથા EGR ને ફિઝિકલ ગોલ્ડમાં રૂપાંતરને કલમ 47 હેઠળ ટ્રાન્સફર ગણવામાં આવશે નહીં  
Nitin Maru & Associates
- કલમ 49(10) હેઠળ ફિઝિકલ ગોલ્ડની ખરીદી કિંમતને EGR ની ખરીદી કિંમત ગણાશે.
- કલમ 2(42A) હેઠળ ફિઝિકલ ગોલ્ડના holding period ને EGR ના holding period માં ગણતરી કરવામાં આવશે.

# Intangible Assets માટે

53

## કોસ્ટ ની ગણતરી અંગે ફેરફાર

- કલમ ૪૮ હેઠળ મિલકત પર થતા capital gain ની ગણતરી કલમ ૫૫ હેઠળ cost of acquisition અને cost of improvement પ્રમાણે કરવાની રહે છે.
- B.C. Srinivas Shetty કેસમાં SC જણાવ્યું હતું કે self generating assets માટે costની ગણતરી ન થઈ શકે એટલે goodwill દ્વારા થયેલ capital gain પર ટેક્સ ન લાગે.  
Nitin Maru & Associates
- ત્યારબાદ કાયદામાં ફેરફાર કરવામાં આવેલ અને self generated goodwill માટે કલમ ૫૫(૨) હેઠળ એની cost ને NIL લેવાની જોગવાઈ કરવામાં આવેલ.
- ત્યારબાદ કાયદામાં ભાડુઆત હક્કો (ટેનેન્સી રાઈટ્સ) બ્રાન્ડ નેમ, ટ્રેડ માર્ક, કોપી રાઈટ્સ, કેરેજ, પરમીટ જેવી મિલકતો માટે કલમ ૫૫(૨) હેઠળ જરૂરી ફેરફાર કરવામાં આવ્યા.

# Intangible Assets માટે કોસ્ટ ની ગણતરી અંગે ફેરફાર

54

|   |             |
|---|-------------|
| Goodwill  | AY 1988-89  |
| Tenancy Rights, Stage Carriage, Permit or Looms hours | AY 1995-96  |
| વસ્તુ ઉત્પાદનના હક્ક                                  | AY 1998-99  |
| Trade Mark, Brand Name                                | AY. 2002-03 |
| Right to Carry on Business                            | AY. 2003-04 |
| Right to carry on Profession                          | AY. 2017-18 |
| Intangible assets or "any other right"                | AY. 2024-25 |

- હવે કલમ ૫૫(૨)/૫૫(૧) હેઠળ Intangible Assets અથવા "અન્ય કોઈ હક્કો" ના માટે "NIL" cost તરીકે સમાવેશ કરવામાં આવેલ છે.
- આ ફેરફાર આકારણી વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ થી અમલમાં

# મિલકત ખરીદી વખતે ઉછીના લીધેલ રકમ પર ચૂકવેલ વ્યાજને ખરીદી કિંમતમાં લેવા બાબત

55

- મિલકતના વેચાણ પર થતા નફાની ગણતરીમાં ચૂકવેલા વ્યાજને મૂળ કિંમતમાં લેવું એ અંગે અલગ-અલગ અભિપ્રાયો છે.
- હાલની કલમ 24(b) ની જોગવાઈ હેઠળ, IFHP ના head હેઠળ આવકની ગણતરી વખતે વ્યાજની ચૂકવણી બાદ આપણામાં આવે છે.
- મિથિલેશ કુમારીના કેસમાં Delhi HC એ વ્યાજને cost of acquisition માં ગણતરી કરી શકાય એવો અભિપ્રાય આપેલ છે.
- ઘણી વખત કરદાતા વ્યાજને IFHP ના head હેઠળ આવકની ગણતરીમાં લીધા બાદ કલમ ૪૮ હેઠળ capital gain ની ગણતરી માટે પણ cost તરીકે બાદ લે છે.
- આમ કરદાતા double deduction કરે છે.

# મિલકત ખરીદી વખતે ઉછીના લીધેલ રકમ પર ચૂકવેલ વ્યાજને ખરીદી કિંમતમાં લેવા બાબત

56

- હાલમાં **double deduction claim** ને કાયદામાં પાબંદી નથી એવું મંતવ્ય ITAT એ આપેલ છે.
- હવે કલમ ૪૮ના **clause (ii)** હેઠળ **proviso** ને ઉમેરવામાં આવ્યો છે કે કલમ ૨૪ અથવા **chapter VIA** હેઠળ બાદ લીધેલ વ્યાજ **cost of acquisition** અથવા **cost of improvement** તરીકે બાદ મળશે નહીં.
- આ સુધારા આકારણી વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ થી અમલમાં.



# Market Linked Debentures

57

- Debt Securities having underlying principle component
- Currently, for tax purpose these are categorised as listed securities and LTCG is taxed @ 10% without indexation
- New Section 50AA inserted w.e.f A.Y. 2024-25:
  - “Market Linked Debenture”, means a security by whatever name called, which has an <sup>Nitin Maru & Associates</sup> underlying principal component in the form of a debt security and where the returns are linked to the market returns on other underlying securities or indices, and includes any security classified or regulated as a market linked debenture by the Securities and Exchange Board of India.
  - This Section will override Section 2(42A) and 48
  - Capital Gain will always be STCG
  - Capital Gains = Full value of Consideration – Cost of Acq. and Expenses (except STI) <sup>Nitin Maru & Associates</sup>

# કલમ 54/54F હેઠળ નવા રહેઠાણ મકાન ખરીદવા અંગે ફેરફાર

58

- કલમ 54 અને 54F ફક્ત વ્યક્તિ અને HUF કરદાતાને લાગુ પડે છે.
- આ બંને કલમ હેઠળ મકાન-મિલકત ના વેચાણથી થતા LTCG ને કર-મુક્તિ મળે છે.
- કલમ 54 હેઠળ residential house તથા કલમ 54F હેઠળ residential house સિવાય અન્ય મિલકતના વેચાણથી થયેલ LTCG ને કરમુક્તિ મળે જો ચોક્કસ શરતોને આધીન નવા residential house માં રોકાણ કરવામાં આવે.
- હાલની જોગવાઈ હેઠળ નવા residential flat માં રોકાણ માટે રકમની કોઈ મર્યાદા નહીં.
- હવે સૂચિત ફેરફાર હેઠળ જો નવા residential flat ની કીમત ૧૦ કરોડથી વધુ હશે તો ૧૦ કરોડથી વધારાની રકમ ને ગણતરીમાં લેવાની રહેશે નહીં.

# કલમ 54/54F હેઠળ નવા રહેઠાણ મકાન ખરીદવા અંગે ફેરફાર

59

- કલમ 54 હેઠળ capital gain ની રકમને નવા residential flat માં રોકાણ કરવાનું હોય છે. જ્યારે 54F હેઠળ નેટ વેચાણ કિંમતને રોકાણ કરવાનું રહે છે.
- સૂચિત ફેરફાર હેઠળ કલમ 54F હેઠળ કર-મુક્તિ capital gain ની રકમ વધુ ઘટી જશે.  
Nitin Maru & Associates
- આ સુધારો આકારણી વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ થી અમલમાં.

# જુની કલમ અને સુધારીત કલમ હેઠળ ટેક્ષ ગણતરી

60

| વિગત               |           | કલમ ૫૪  | કલમ ૫૪F |
|--------------------|-----------|---------|---------|
| મિલકત નો પ્રકાર    |           | ફ્લેટ   | પ્લોટ   |
| વેચાણ કિંમત        | (A)       | 15 Cr   | 15 Cr   |
| ખરીદી કિંમત        | (B)       | 2 Cr    | 2 Cr    |
| Indexation of Cost | (C)       | 3 Cr    | 3 Cr    |
| LTCG               | $D=(A-C)$ | 12 Cr   | 12 Cr   |
| નવા મકાનમાં રોકાણ  | (E)       | 12.5 Cr | 15 Cr   |
| હાલની જોગવાઈ મુજબ  | (F)       | 12 Cr   | 12 Cr   |
| Exemption ની રકમ   |           | (100%)  | (100%)  |

# જુની કલમ અને સુધારીત કલમ હેઠળ ટેક્સ ગણતરી

61

| વિગત                                |           | કલમ ૫૪              | કલમ ૫૪F            |
|-------------------------------------|-----------|---------------------|--------------------|
| હાલની જોગવાઈ મુજબ<br>Taxable LTCG   | $G=(D-F)$ | Nil                 | Nil                |
| સુધારીત જોગવાઈ<br>અનુસાર Exemption  | (H)       | 10 Cr<br>(10/12x12) | 8 Cr<br>(10/15x12) |
| સુચિત જોગવાઈ અનુસાર<br>Taxable LTCG | $I=(D-H)$ | 2 Cr                | 4 Cr               |
| Tax @ 20%                           |           | 40 Lakhs            | 80 Lakhs           |

# LIC પોલીસી હેઠળ મળતી રકમ (બોનસ સાથે) અંગે મહત્વનો ફેરફાર

- હાલની કલમ 10(10D) જોગવાઈ હેઠળ લાઈફ ઈન્સ્યુરન્સ પોલીસી માંથી મળતી રકમ અમૂક સંજોગોમાં કરમુક્ત છે.
- કઈ પોલીસી હેઠળ મળતી રકમ હાલમાં કરમુક્તિ નથી મળતી ?
  - Keyman Insurance Policy.
  - કલમ 80DD(3) હેઠળ મળતી રકમ.
  - કલમ 80DDA(3) હેઠળ મળતી રકમ.
  - ઈન્સ્યુરન્સ પોલીસી જે તા. ૧.૪.૨૦૦૩ થી ૩૧.૩.૨૦૧૨ ના સમય ગાળામાં કઢાવી હોય અને એનું વાર્ષિક પ્રીમીયમ પોલીસીના capital sum assured રકમના ૨૦% થી વધુ હોય.
  - ઈન્સ્યુરન્સ પોલીસી જે તા. ૧.૪.૨૦૧૨ અને ત્યારબાદના સમયમાં કઢાવી હોય અને એનું વાર્ષિક પ્રીમીયમ પોલીસીના capital sum assured રકમના ૧૦% થી વધુ હોય.

# LIC પોલીસી હેઠળ મળતી રકમ (બોનસ સાથે)<sup>63</sup> અંગે મહત્વનો ફેરફાર

- જો એકથી વધુ પોલીસી કઢાવવામાં આવે તો બધી પોલીસીનું વાર્ષિક પ્રીમીયમ ભેગું કરી રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦ ની લીમીટને ગણવાની રહેશે.
- આ માટે કલમ 10(10D) હેઠળ 6th & 7th proviso જરૂરી ફેરફાર
- કલમ 56(2)(xiii) નો ઉમેરો Nitin Maru & Associates FOS હેઠળ sum received from policy.
- કરદાતાએ જો પ્રીમીયમને આવકવેરા ધારાની કોઈ કલમ હેઠળ બાદ લીધેલ હશે તો પોલીસી હેઠળ મળેલ કુલ રકમ માંથી પ્રીમીયમ ને બાદ લઈ શકાશે નહીં.
- જો કરદાતાએ કોઈ કલમ હેઠળ પ્રીમીયમ બાદ લીધેલ ન હશે તો તે મળેલ રકમમાંથી પ્રીમીયમ બાદ લઈ ટેક્ષ ભરવાનો રહેશે.
- આ સુધારો આકારણી વર્ષ ૨૦૨૪-૨૪થી અમલમાં.

# LIC પોલીસી હેઠળ મળતી રકમ (બોનસ સાથે)<sup>64</sup> અંગે મહત્વનો ફેરફાર

- ULIP જે તા. ૧.૨.૨૦૨૧ અને ત્યારબાદના સમયમાં કઢાવી હોય અને એનું વાર્ષિક પ્રીમીયમ રૂા. ૨,૫૦,૦૦૦/- વધુ હોય (પોલીસી પીરીયડના કોઈ પણ વર્ષમાં).
- છેલ્લા ત્રણ કિસ્સાઓ વ્યક્તિના મૃત્યુ વખતે મળેલ રકમ કર મુક્ત છે.
- એકથી વધારે ULIP Policy હોય તો exemption ની ગણતરી કેવી રીતે કરવી એના માટે circular No. 2 of 2022 dated 19.01.2022.
- સરકારનું માનવું છે કે આ કલમ હેઠળ HNI LIC Policy નો investment instrument તરીકે લાભ ઉઠાવી રહ્યા છે જે welfare objective સાથે સુસંગત નથી.
- હવે કલમ 10(10D) માં સૂચિત ફેરફાર પ્રમાણે ઈન્સ્યુરન્સ પોલીસી જે તા. ૧.૪.૨૦૨૩ અને ત્યારબાદના સમયમાં કઢાવી હોય અને એનું કુલ વાર્ષિક પ્રીમીયમ રૂા. ૫,૦૦,૦૦૦ થી વધુ હોય તો એવી પોલીસીના સંદર્ભમાં મળતી રકમ (બોનસ સાથે) ને કરમુક્તિ મળશે નહીં.



# કલમ 56(2)(viib) હેઠળ પ્રાઈવેટ કંપની માટે<sup>65</sup> મહત્વનો સુધારો

- જો પ્રાઈવેટ કંપની વર્ષ દરમ્યાન કોઈ રેસીડેન્ટ person પાસેથી પોતાના શેરના ફેસ વેલ્યુ કરતા વધારાના ભાવે શેર issue પેટે રકમ મેળવે તો શેરના fair market value કરતા જે વધારે રકમ હોય તે એની આવક ગણવામાં આવે છે.
- આ કલમ આકારણી વર્ષ ૨૦૧૩-૧૪ થી લાગુ છે.  
Nitin Maru & Associates
- High share premium દ્વારા capitalization થયું હતું તેને રોકવા માટે આ કલમ લેવામાં આવેલ.
- હજી પણ આ કલમમાં એક છટકબારી હતી. જો તમે non-resident Investors પાસેથી શેરની વેલ્યુ કરતા વધારાના રકમ લો તો તેની ગણતરી આ કલમ હેઠળ કરવામાં આવતી નહીં.
- Rule 11UA - Fair market value of unquoted share ની ગણતરી માટે.

# કલમ 56(2)(viib) હેઠળ પ્રાઈવેટ કંપની માટે 66 મહત્વનો સુધારો

- હવે "resident" શબ્દને કલમ માંથી કાઢી મુકવામાં આવેલ છે.
- હવે NRI/RNOR/Foreign Company પાસેથી શેર પેટે રકમ મળે તો શેરની Fair market value પ્રમાણે હોવી જોઈએ.
- અન્યથા વધારાના રકમ પ્રાઈવેટ કંપનીની આવક ગણાશે
- આ સુધારા આકારણી વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ થી અમલમાં.

# PROVISIONS RELATED TO BUSINESS TRUST

Nitin Maru & Associates

Nitin Maru & Associates

# REIT/InvIT દ્વારા unit holder ને આપવામાં આવતી આવક અંગે મહત્વનો ફેરફાર

- REIT/InvIT (Business Trust) ને પાંચ પ્રકારની આવક થાય.
- કોણે ટેક્ષ ભરવાનું ?

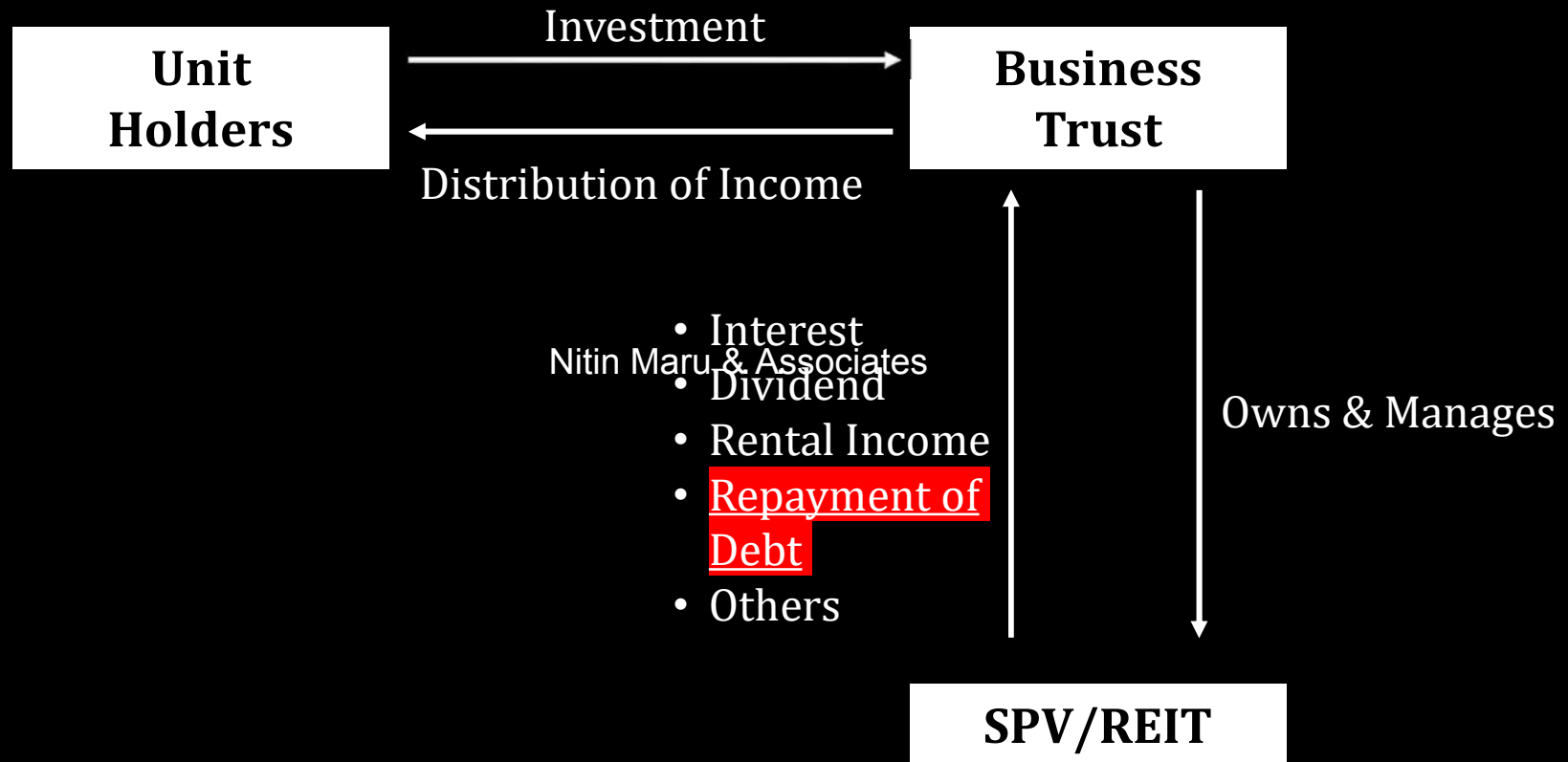
| Name of Income  | Unit Holder<br>Nitin Maru & Associates | Business Trust         |
|-----------------|--|------------------------|
| Interest        | Taxable u/s 115UA (3)                  | Exempt u/s 10(23FC)    |
| Dividend        | Taxable u/s 115UA (3)                  | Exempt u/s 10(23FC)    |
| Rent            | Taxable u/s 115UA (3)                  | Exempt u/s 10(23) FCA) |
| Business Income | Exempt                                 | Taxable u/s 115UA (2)  |
| Capital Gain    | Exempt                                 | Taxable u/s 115UA (2)  |

# REIT/InvIT દ્વારા unit holder ને આપવામાં આવતી આવક અંગે મહત્વનો ફેરફાર

- હવે કલમ 56(2)(Xii) હેઠળ એવું સૂચિત કરવામાં આવેલ છે કી unit holder ને જ્યારે REIT/InvIT એની capital રકમ repayment કરે ત્યારે એ રકમ IFOS હેઠળ unit holders ના હાથમાં Taxable થશે .
- Cost of units ની રકમ બાદ થયા બાદ ટેક્ષની ગણતરી.  
Nitin Maru & Associates
- Cost of units can not exceed sum received.
- જ્યારે Business Trust unit holders ને કરેલ રોકાણ પાછા આપે ત્યારે unit holders એ Investment કરેલ રકમ પર Index Cost બાદ લઈ Loss Calim કરતા હતા.
- Business Trust આવા પાછા આપતા રકમને repayment of debt ગણતા હતા.
- સરકારનું માનવું હતું કે આવી રીતે double deduction claim કરવામાં આવે છે .

# Functioning of Business Trust

70



# Taxability for Business Trust & Unit Holders <sup>71</sup>

| Sr. No. | Nature of Income   | Business Trust       | Unit Holder         |
|---------|--|----------------------|---------------------|
| 1       | Interest Income from SPV   | Exempt u/s 10(23FC)  | Taxable             |
| 2       | <u>Dividend Income from SPV</u>  |                      |                     |
|         | - SPV has exercised option u/s 115BAA<br>Nitin Maru & Associates   | Exempt u/s 10(23FC)  | Taxable             |
|         | - SPV has not exercised option u/s 115BAA  | Exempt u/s 10(23FC)  | Exempt u/s 10(23FD) |
| 3       | Rental income from REIT  | Exempt u/s 10(23FCA) | Taxable             |
| 4       | <u>Repayment of Debt</u><br>(is not in the nature of income referred to in clause (23FC) or clause (23FCA) of section 10) and<br>(is not chargeable to tax under sub-section (2) of section 115UA) | Not Taxable          | Taxable             |
| 5       | Others<br>Nitin Maru & Associates  | Taxable              | Exempt u/s 10(23FD) |

# TDS applicability for Business Trust & Unit Holders

72

| Sr. No. | Nature of Income                          | Business Trust  | Resident Unit Holder | NRI/FC Unit Holder   |
|---------|---|-----------------|----------------------|----------------------|
| 1       | Interest Income from SPV                  | No TDS u/s 194A | 10%                  | 5%                   |
| 2       | <u>Dividend Income from SPV</u>           |                 |                      |                      |
|         | - SPV has exercised option u/s 115BAA     | No TDS u/s 194  | 10%                  | 10%                  |
|         | - SPV has not exercised option u/s 115BAA |                 | 10%                  | 0%                   |
| 3       | Rental income from REIT                   | No TDS u/s 194I | 10%                  | At the Rate in force |





Nitin Maru & Associates

Nitin Maru & Associates

# RNOR ને Resident પાસેથી મળતી deemed Gift U/s 56(2)(X) અંગે કલમ ૯માં ફેરફાર

74

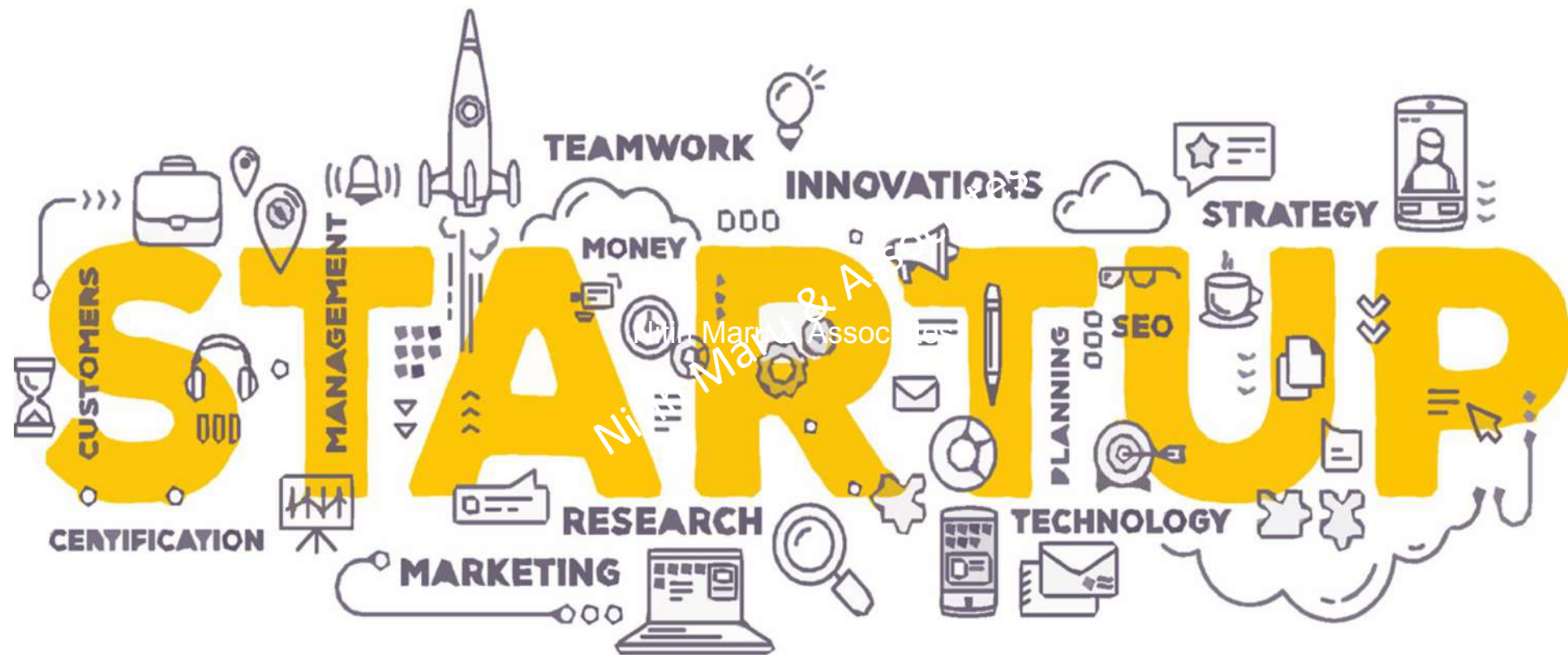
- **Gift Tax Act** તારીખ ૧-૧૦-૧૯૯૮ થી નાબુદ છે.
- કલમ 56(2)(V) હેઠળ તારીખ ૧-૯-૨૦૦૪ થી donee based Gift ને "આવક" તરીકે ટેક્સ કરવામાં આવે છે.
- આ માટે "આવક" ની કલમ 2(24)(xvii) હેઠળ વ્યાખ્યા કરવામાં આવેલ છે.
- હાલમાં કલમ 56(2)(X) માં એની જજોગવાઈ છે અને એની વ્યાપકતા ખૂબ જ વધારવામાં આવી છે.
- કલમ 56(2)(X) હેઠળ "relative" પાસેથી મળતી રકમ અથવા મિલકતની થતી વલ્યુ ટેક્સ કરવામાં આવતી નથી.

Nitin Maru & Associates

# RNOR ને Resident પાસેથી મળતી deemed Gift U/s 56(2)(X) અંગે કલમ ૯માં ફેરફાર

75

- Non-resident /RNOR ની ભારતમાં થયેલ આવકને ટેક્ષ કરવામાં આવે છે.
- કલમ ૯ હેઠળ "Income accrued or arise in India or received in India or is deemed to accrue or arise in India or deemed to be received in India.
- Resident પાસેથી Non-resident ને મળેલ "Gift" ને તારીખ ૫-૭-૨૦૧૯ થઈ ટેક્ષ કરવામાં આવે છે.
- એના માટે પેટા કલમ (9)(i)(viii) Finance (No. 2) Act 2019 થી આમેજ કરવામાં આવી છે અને કલમ હેઠળની આવક ટેક્ષ કરી શકાશે.
- હવે કલમ (9)(i)(viii) હેઠળ RNOR પણ તા. ૧-૪-૨૦૨૩ થી આમેજ .
- કલમ 6(6) હેઠળ RNOR.



CUSTOMERS

MANAGEMENT

CERTIFICATION

TEAMWORK

INNOVATIONS

MONEY

STRATEGY

Ni Ma & Associates

Ni

Ma & Associates

RESEARCH

MARKETING

PLANNING

SEO

TECHNOLOGY

# કલમ 80IAC હેઠળ Start-up Company ને <sup>77</sup> મળતી ૧૦૦% કપાત અંગે મહત્વનો સુધારો

- દેશમાં Start-up ધંધા ને પ્રોત્સાહત કરવા કલમ
- હાલની જોગવાઈ પ્રમાણે Start-up Company ૧-૪-૨૦૧૬ થી ૩૧-૩-૨૦૨૩ સુધીમાં incorporate થવી જોઈએ
- જે વર્ષમાં આવકની કપાત લેવાની હોય તે વર્ષમાં ધંધાનો ટર્નઓવર ૧૦૦ કરોડ થી વધુ ન હોવો જોઈએ
- Eligible Business માટે જરૂરી સર્ટીફિકેટ - Inter Ministerial Board of Certificate

# કલમ 80IAC હેઠળ Start-up Company ને <sup>78</sup> મળતી ૧૦૦% કપાત અંગે મહત્વનો સુધારો

- આવી Start-up Company ને પ્રથમ દશ વર્ષમાંથી સળંગ ત્રણ વર્ષ માટે ધંધાની નફા પર ૧૦૦% કપાત
- સૂચિત ફેરફાર હેઠળ હવે આ કલમનો લાભ માટે Start-up Company ૩૧.૩.૨૦૨૪ સુધી incorporate થઈ શકે.

## કલમ 79 હેઠળ Start-up company માટે ધંધાકીય નુકશાનીને set off and carried forward માટેની શરતોમાં અગત્યનો ફેરફાર

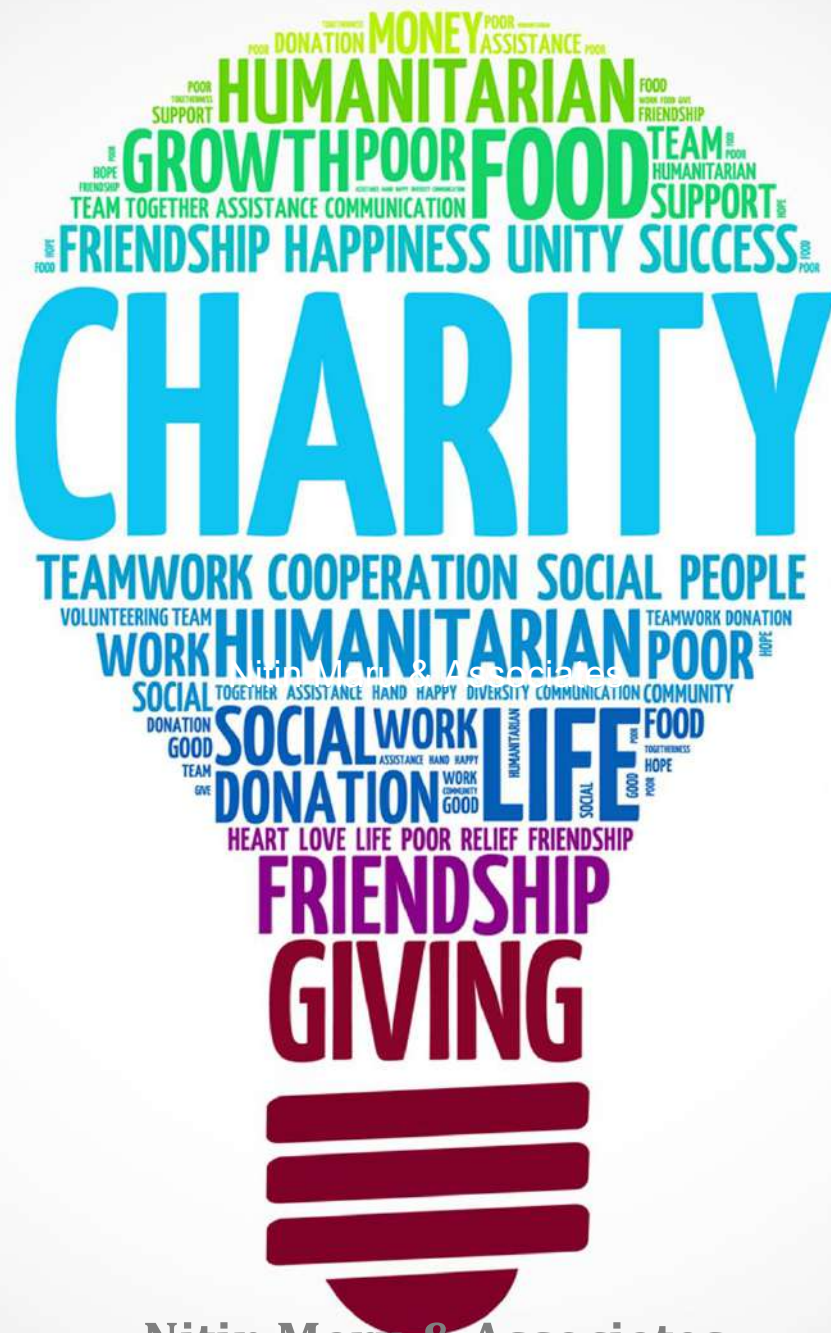
- હાલની કલમ 79 ની જોગવાઈ મુજબ closely-held company ના (start-up કંપની સિવાય) કેસમાં જે વર્ષમાં નુકશાની થઈ હોય એ વર્ષના છેલ્લા દિવસે જે equity shareholding હોય અને જે વર્ષમાં આ નુકશાનીને set off કરવું હેયતો તે વર્ષના છેલ્લા દિવસે જે equity shareholding હોય તે બંનેમાં ઓછામાં ઓછા ની શેર હોલ્ડિંગમાં કોઈ પણ ફેરફાર નહોતો હોવો જોઈએ અન્યથા આવી નુકશાનીનો set off અને carried forward કરવાનો લાભ કંપની ને મળશે નહીં.
- જે closely-held કંપની start-up company (80IC) હોય તો, જે વર્ષમાં નુકશાની થઈ હોય, એ વર્ષના છેલ્લા દિવસે જે બધા શેરહોલ્ડરો જેટલા equity shares કંપનીમાં ધરાવતા હોય, તેઓ એ જે વર્ષમાં નુકશાનીને set off કરવાનું હોય એ વર્ષના છેલ્લા દિવસે પણ બધા શેર ધરાવતા હોવા જોઈએ તદ્ઉપરાંત જ નુકશાની હોય તે કંપની અસ્તીત્વમાં આવી તેના ૭ વર્ષના સમય ગાળાના હોવા જોઈએ.

# કલમ 79 હેઠળ Start-up company માટે ધંધાકીય નુકશાનીને<sup>8b</sup> set off and carried forward માટેની શરતોમાં અગત્યનો ફેરફાર

- Start-up company ને વધુ પ્રોત્સાહન આપવા માટે ઉપર જણાવેલ બે જોગવાઈમાંથી કોઈ પણ એક જોગવાઈને (satisfy) સંતુષ્ટ કરશે તો પણ નુકશાની બાદ મળશે.
- હવે આકારણ વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ થી ૭ વર્ષના સમય ગાળાને ૧૦ વર્ષ કરવામાં આવેલ છે.

Nitin Maru & Associates





## ચેરીટેબલ ટ્રસ્ટને લગતા સુધારા

82

### ટ્રસ્ટ દ્વારા અન્ય ટ્રસ્ટ/ફંડ/ Institution આપવામાં આવતા ડોનેશન અંગે મહત્વનો સુધારો

- કલમ ૧૧ અને ૧૨ હેઠળ ટ્રસ્ટે પોતાની આવકના ૮૫% સુધીની રકમ વર્ષે દરમ્યાન પોતાના ઉદ્દેશો માટે વાપરવાની હોય છે.
- હાલની જોગવાઈ મુજબ આકારણી વર્ષ ૨૦૧૮-૧૯ થી જો ટ્રસ્ટ અન્ય ટ્રસ્ટ/ફંડ/ Institution ને કોરપસ ડોનેશન આપો તો એને **Application of Income** ગણવામાં આવતી નથી (કલમ ૧૧(૧) ની સમજૂતી-૨ હેઠળ).  
Nitin Maru & Associates
- જો ટ્રસ્ટ અન્ય ટ્રસ્ટને સામાન્ય ડોનેશન આપે તો એને ખર્ચ તરીકે બાદ મળે.
- સરકારી સમક્ષ એવા કેસ નજરમાં આવ્યા છે કે ટ્રસ્ટ દ્વારા મલ્ટી-લેયર ટ્રસ્ટો બનાવી આવકના ૧૫% નો **accumulation of benefit** લે છે.

83

## ચેરીટેબલ ટ્રસ્ટને લગતા સુધારા ટ્રસ્ટ દ્વારા અન્ય ટ્રસ્ટ/ફંડ/ Institution આપવામાં આવતા ડોનેશન અંગે મહત્વનો સુધારો

- કલમ ૧૧ અને ૧૨ હેઠળ એક ટ્રસ્ટ દ્વારા બીજી ટ્રસ્ટને આપવામાં આવતા ડોનેશન દ્વારા ટેક્ષ પ્લાનીંગ ને રોકવા હવે નવી જોગવાઈ કરવામાં આવેલ છે.
- સૂચિત જોગવાઈ અનુસાર હવે ટ્રસ્ટ જો બીજી ટ્રસ્ટને ડોનેશન આપશે તો ડોનેશનની ૮૫% રકમ ને **Application of Income** ગણાવમાં આવશે.  
Nitin Maru & Associates
- આ સુધારો આકારણી વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ થી અમલ.

# ચેરીટેબલ ટ્રસ્ટ અંગે સુધારા કોરપસ ડોનેશન અને લોન માંથી થયેલ ખર્ચાઓ અંગે મહત્વનો સુધારો

84

- આકારણી વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ થી કોરપસ ડોનેશન અને લોન/બોરોઈંગ માંથી ટ્રસ્ટના ઉદ્દેશ માટે થતા એપ્લીકેશનને કલમ ૧૧ અને ૧૨ હેઠળ મજૂરે નથી મળતા.
- કોરપસ ડોનેશન ને કલમ ૧૧(પ) હેઠળ ઈન્વેસ્ટમેન્ટ/ડીપોઝીટ કરવાનું રહેશે. જો કોરપસ ડોનેશનમાંથી થયેલ એપ્લીકેશન રકમને પાછું ડીપોઝીટમાં રાખવામાં આવે તો કોરપસ ડોનેશનને કલમ 11(1)(d) હેઠળ આવક ગણવામાં નથી આવતી.
- હાલની જોગવાઈ મુજબ આ અંગે પાછળથી કરવામાં આવેલા ઈન્વેસ્ટમેન્ટ/ડિપોઝીટ માટે સમય મર્યાદા ન હતી.

# ચેરીટેબલ ટ્રસ્ટ અંગે સુધારા કોરપસ ડોનેશન અને લોન માંથી થયેલ ખર્ચાઓ અંગે મહત્વનો સુધારો

85

- હવે કલમ 11(1) ની સમજૂતી ઝ હેઠળ 3rd Proviso નો ઉમેરો કરવામાં આવેલ છે અને જે વર્ષમાં કોરપસ ડોનેશન માંથી ખર્ચ કરવામાં આવેલ હશે તે પૂર્ણ થયા પછીના પાંચ વર્ષની અંદરમાં ઇન્વેસ્ટમેન્ટ/ડીપોઝીટ કરવાની રહેશે.
- કલમ 11(1) ની સમજૂતી ઝ હેઠળ 4th Proviso Loan/Borrowing માટે છે.
- તદ્ઉપરાંત જ્યારે કોરપસ ડોનેશન માંથી application of income કરવામાં આવેલ હશે ત્યારે નીચેની શરતોનું પાલન કરવાનું રહેશે નહીંતર re-investment કરતી વખતે એપ્લીકેશન ઓફ ઇન્કમ ગણવામાં આવશે નહીં.
  - કોરપસ ડોનેશનની રકમમાંથી અન્ય ટ્રસ્ટને કોરપસ ડોનેશન આપવાનું નહીં.
  - TDS અંગેની જોગવાઈઓનું પાલન કરવું
  - કલમ 40A(3) ની જોગવાઈનું પાલન કરવું

# ચેરીટેબલ ટ્રસ્ટ અંગે સુધારા કોરપસ ડોનેશન અને લોન માંથી થયેલ ખર્ચાઓ અંગે મહત્વનો સુધારો

86

- **Excess application** થયેલ રકમને c/f અને set off નો લાભ લઈ શકશે નહીં.
- કલમ 13(1) માં જણાવેલ વ્યક્તિઓએ **application of Income** માંથી કોઈપણ પ્રકારનો લાભ લીધેલ ન હોવો જોઈએ.
- **Application of Income** ભારતમાં થવી જોઈએ.
- સુધારીત જોગવાઈ મુજબ જો કોરપસ ડોનેશન તથા લોન/બોરોઈંગમાંથી કરવામાં આવેલ **application of Income** જો ૩૧.૩.૨૦૨૧ પહેલા હશે તો **re-investment/deposit** અથવા લોનની ચૂકવણીની રકમને **double deduction** મળશે નહીં.
- આ સુધારો આકરણી વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ થી લાગુ.

# ચેરીટેબલ ટ્રસ્ટને લાગતા ફેરફારો

## ટ્રસ્ટના રીટર્ન ભરવા અંગે સમય મર્યાદામાં ફેરફાર

87

- કલમ 12A(1)(ba) ની જોગવાઈ અનુસાર ટ્રસ્ટનું આવક પત્રક જો કલમ 139 માં જણાવેલ સમય મર્યાદામાં ફાઈલ ન થાય તો કલમ ૧૧ અને ૧૨ હેઠળ મળતા લાભો ટ્રસ્ટને મળતા નથી.
- કલમ 139(8A) હેઠળ કરદાતાને **updated return** આકારણી વર્ષ પૂર્ણ થયાના બે વર્ષ સુધીમાં ભરવાની જોગવાઈ છે.
- કલમ ૧૧ હેઠળ જો ટ્રસ્ટ પોતાનું રીટર્ન સમય મર્યાદામાં ફાઈલ ન કર્યું હોય તો કલમ ૧૨ હેઠળ પોતાનું **updated return** ભરી શકે છે.
- આ કાયદાની ચૂંગલમાંથી બહાર જવાની છટક બારી છે.

# ચેરીટેબલ ટ્રસ્ટને લાગતા ફેરફારો

88

## ટ્રસ્ટના રીટર્ન ભરવા અંગે સમય મર્યાદામાં ફેરફાર

- હવે કલમ 12A(1)(ba) માં જરૂરી ફેરફાર સૂચવવામાં આવેલ છે અને ટ્રસ્ટે કલમ 139(4A)/139(4C) હેઠળ એનું રીટર્ન કલમ 139(1)/139(4) સમય મર્યાદામાં ફાઈલ કરવાનું રહેશે.

Nitin Maru & Associates

- આ ફેરફાર આકારણી વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ થી અમલમાં.



# ચેરીટેબલ ટ્રસ્ટને લગતા ફેરફારો ફોર્મ 9A અને 10 ભરવા અંગે

89

- કલમ ૧૧ હેઠળ ટ્રસ્ટને એની આવકમાંથી ટ્રસ્ટના ઉદ્દેશો માટે ખર્ચાયેલ આવક (Application of Income) બાદ મળે છે.
- કલમ ૧૧(૧) હેઠળ ટ્રસ્ટ કોઈ કારણસર પોતાની કુલ આવકમાંથી ૮૫% સુધીની આવક વર્ષ દરમ્યાન વાપરી નહી શકે તે ફોર્મ નં. 9A દ્વારા નીચત કરેલી આવક આગળના વર્ષમાં વાપરી શકે.
- કલમ ૧૧(૨) હેઠળ ટ્રસ્ટ પોતાની આવકમાંથી નક્કી કરેલ રકમ પાંચ વર્ષ માટે નીચત કરેલ કાર્ય માટે ભેગી (accumulate) કરી શકે અને તેના માટે ટ્રસ્ટને ફોર્મ નં. 10 ભરવું પડે.
- હાલમાં ફોર્મ 9A અને 10 ભરવાની સમય મર્યાદા ટ્રસ્ટના રીટર્ન ભરવાની due date સુધી છે.

# ચેરીટેબલ ટ્રસ્ટને લગતા ફેરફારો ફોર્મ 9A અને 10 ભરવા અંગે

90

- હાલની જોગવાઈ મુજબ ટ્રસ્ટ માટે રીટર્ન ભરવાની due date ૩૧મી ઓક્ટોબર છે.
- ઓડીટર ને ફોર્મ 10B માં ઓડીટ રીપોર્ટ ભરવાની સમય મર્યાદા ૩૦મી સપ્ટેમ્બર છે.
- ફોર્મ 10B માં ઓડીટર ને 9A અને 10 ની રકમ લખવી પડે છે. જે ફોર્મ 9A અને 10 ની સમય મર્યાદા સાથે સુસંગત નથી.
- હવે નવી જોગવાઈ મુજબ ફોર્મ 9A અને 10 ભરવાની નિર્ધારિત તારીખ ટ્રસ્ટનાં રીટર્ન ભરવાના due date થી બે મહિના પહેલા રહેશે.
- હવેથી ફોર્મ 9A અને 10 ભરવાની છેલ્લી તારીખ ૩૧ ઓગસ્ટ રહેશે.
- આ ફેરફાર આકરણી વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ થી અમલમાં.

# ચેરીટેબલ ટ્રસ્ટને લગતા ફેરફારો

91

## ફોર્મ નં. 10A માં ખોટી માહિતી આપવા અંગે

- કલમ 12(1)(ac) હેઠળ જુના તથા નવા ટ્રસ્ટને નવી રજિસ્ટ્રેશન પ્રક્રિયા ફરજિયાત બનાવવામાં આવેલ અને એના માટે ફોર્મ 10A.
- રજિસ્ટ્રેશન અને પ્રોવિઝનલ રજિસ્ટ્રેશન માટે સમય મર્યાદા. શરૂઆતમાં ૩૦મી જુન ૨૦૨૧, ત્યારબાદ ૩૧મી માર્ચ ૨૦૨૨ અને છેલ્લે ૨૫મી નવેમ્બર ૨૦૨૨ રાખવામાં આવેલ.
- જુના ટ્રસ્ટ માટે રી-રજિસ્ટ્રેશન/અપ્રુવલ અને નવા ટ્રસ્ટ માટે પ્રોવિઝનલ રજિસ્ટ્રેશન/અપ્રુવલ એક ઓટોમેટીક પ્રોસેસ હતું. ફોર્મ 10AC માં સર્ટીફિકેટ આપવામાં આવેલ છે.
- સરકારને પાછળથી એવું માલૂમ પડ્યું છે કે ઘણા ટ્રસ્ટો એ ફોર્મ 10A માં માહિતી ખોટી અથવા અધુરી આપેલ છે.

# ચેરીટેબલ ટ્રસ્ટને લગતા ફેરફારો

92

## ફોર્મ નં. 10A માં ખોટી માહિતી આપવા અંગે

- હાલની કલમ 12AB(4) ની જોગવાઈ મુજબ ટ્રસ્ટોનું PCIT રજીસ્ટ્રેશન કેન્સલ કરી શકે છે. જો ટ્રસ્ટે "specified violation" કરેલ હોય.
- હાલમાં છ પ્રકારના violation ને "specified violation" ગણવામાં આવે છે.  
Nitin Maru & Associates
- હવે રજીસ્ટ્રેશન વખતે ટ્રસ્ટએ આપેલી અધુરી વિગત અથવા ખોટી વિગતને "Specified Violation" ગણવામાં આવશે (application is not complete or it contain false or incorrect information)
- કલમ 12AB(4) ની સમજૂતી હેઠળ Clause(g) નો ઉમેરો કરવામાં આવ્યો છે.
- આ સુધારો તા. ૧.૪.૨૦૨૩ અમલમાં.

## ચેરીટેબલ ટ્રસ્ટને લગતા ફેરફારો

93

### Regular Registration & Provisional Registration ની પ્રક્રિયા સરળ કરવા અંગે

- નવી કલમ 12AB હેઠળ તા. ૧-૪-૨૦૨૧ થી નવી ટ્રસ્ટને Provisional Registration/Approval માટેની અપ્લીકેશન previous year શરૂ થયાના એક મહીના પૂર્વ કરવાની રહે છે. Provisional Registration ત્રણ વર્ષ માટે આપવામાં આવે છે.
- આવા Provisional Registration મેળવેલા ટ્રસ્ટે પોતાની activities શરૂ કર્યોના છ મહીના સુધીમાં અથવા Provisional Registration પૂર્ણ થયાની છ મહીના અગાઉથી, જે પહેલા હોય તે સમય મર્યાદા પ્રમાણે regular registration માટે અરજી કરવાની રહે છે.
- આ જોગવાઈને કારણે ટ્રસ્ટને બે મુશ્કેલી થાય છે.  
(૧) જો ટ્રસ્ટ પોતાની activities શરૂ કરેલ હોય તો Provisional Registration અને Regular Registration માટેની પ્રક્રિયા સાથે શરૂ કરવાની રહે છે.

## Regular Registration & Provisional Registration ની પ્રક્રિયા સરળ કરવા અંગે

(૨) Provisional Registration માટેની સમય મર્યાદા previous year શરૂ થયાના ૧ મહીના અગાઉ કરવાની હોવાથી ટ્રસ્ટને પોતાના પ્રથમ વર્ષમાં exemption મળતું નથી.

- આ બંને મુશ્કેલીઓને ધ્યાનમાં આવવાથી હવે એવો ફેરફાર કરવામાં આવેલ છે કે જો ટ્રસ્ટ પોતાની activities શરૂ કરેલ હોય તો provisional registration ને બદલે regular registration માટે અરજી કરવાની રહેશે.
- જો ટ્રસ્ટે પોતાની activities શરૂ ન કરેલ હોય એવા સંજોગોમાં ફક્ત provisional registration કરવાની રહેશે.
- PCIT / CIT આવી અરજી ને મળ્યાના મહીના પૂર્ણ થયા થી ૯ મહીનામાં regular registration આપશે અથવા reject કરશે.
- કલમ 10(23C) અને 80G માટે પણ આવી જોગવાઈ.
- તારીખ ૧.૧૦.૨૦૨૩ થી આ સુધારો અમલમાં.

## Provisional Registration મેળવેલ ટ્રસ્ટ જો Regular Registration જવાબદારી ન નિભાવે તો ?

- TOLA Act ૨૦૨૦ ની જોગવાઈ હેઠળ કલમ 12A/12AA હેઠળ નોંધણી થયેલ ટ્રસ્ટને તથા નવા ટ્રસ્ટને કલમ 12AB હેઠળ ફરીથી નોંધણી ૧.૪.૨૦૨૧ થી ફરજિયાત છે અને છેલ્લી તારીખ ૨૫.૧૧.૨૦૨૨ હતી.
- જુના ટ્રસ્ટોને પાંચ વર્ષનું **regular registration** અને નવા ટ્રસ્ટોને ત્રણ વર્ષનું **provsional registration**.
- હાલની જોગવાઈ મુજબ જુના ટ્રસ્ટોને પાંચવર્ષ પૂરા થાય એના છ મહીના પહેલા **re-registration** કરાવવું પડે.
- નવા ટ્રસ્ટોએ જે વર્ષ માટે **registration** નો લાભ જોઈએ તે વર્ષ શરૂ થાય એના એક મહીના પહેલા અરજી કરવાની રહેશે. આવા નવા ટ્રસ્ટને **provsional registration** ત્રણ વર્ષ પૂરા થાય તેના છ મહીના પહેલા અથવા પોતાની **activities** શરૂ કરે તેના છ મહીનાની અંદર **regular registration** કરાવવું ફરજિયાત છે.

ચેરીટેબલ ટ્રસ્ટ અંગે સુધારા

96

## Provisional Registration મેળવેલ ટ્રસ્ટ જો Regular Registration જવાબદારી ન નિભાવે તો ?

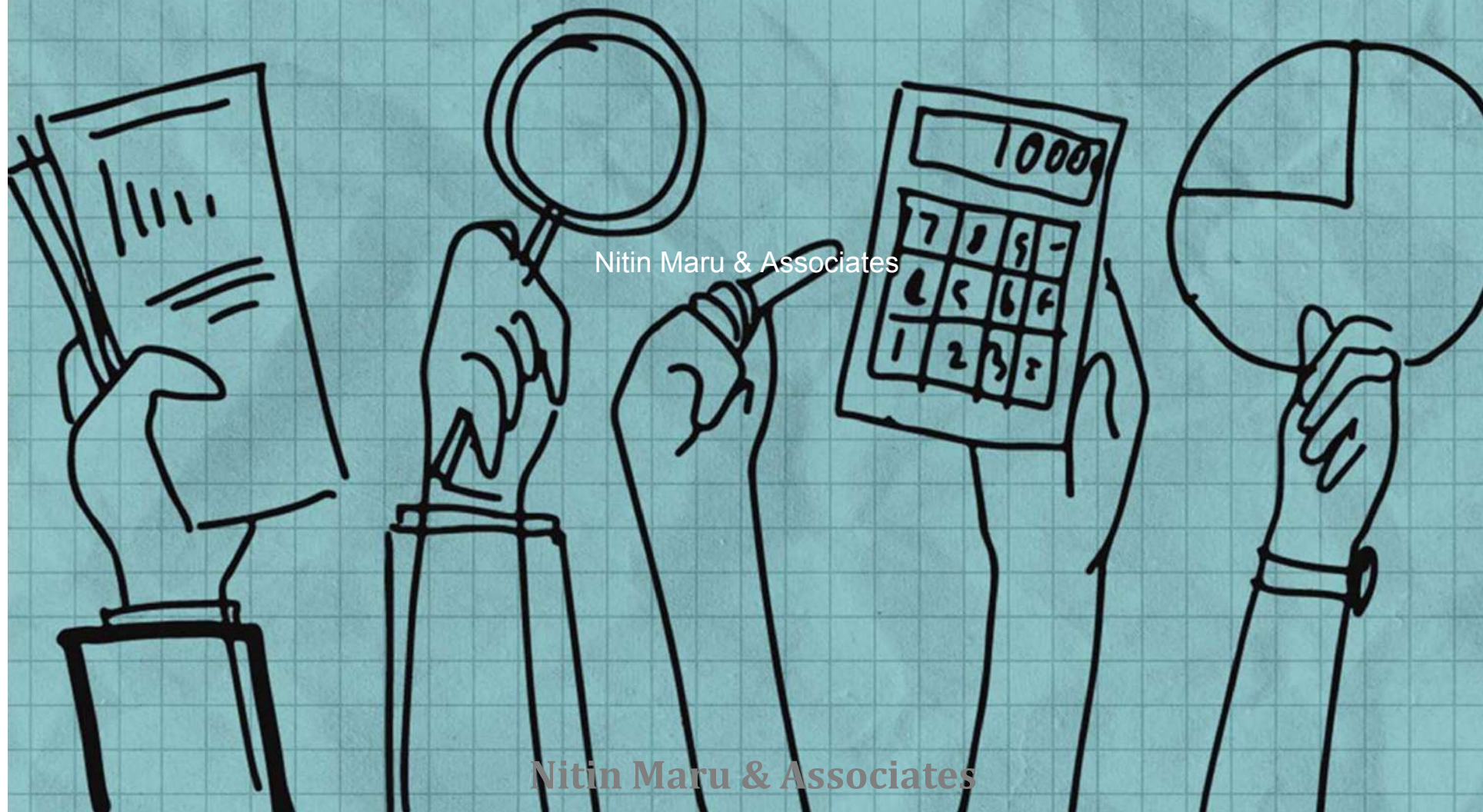
- સરકારને જાણવા મળ્યું છે કે ઘણા જુના ટ્રસ્ટોએ regular registration તથા નવા ટ્રસ્ટોએ provsional registration બાદ regular registration પ્રક્રિયા શરૂ કરેલ નથી.
- હાલની જોગવાઈ મુજબ વર્ગીકૃતિ & Exemption નો લાભ લીધા બાદ ટ્રસ્ટ પોતાની activities voluntary wind up કરે અથવા Non-charitable સંસ્થા સાથે merge થાય અથવા પોતાને Non-charitable સંસ્થા બનાવી દે, તેવા સંજોગોમાં ટ્રસ્ટે accreted income પર chapter XII - EB હેઠળ Exit Tax ભરવાનું રહે છે.
- **Maximum Marginal Rate.**



**Provisional Registration મેળવેલ ટ્રસ્ટ જો  
Regular Registration જવાબદારી ન નિભાવે તો ?**

- હવે કલમ 115TD(3) માં નવો clause (iii) ઉમેરવામાં આવેલ છે અને જે ટ્રસ્ટ કલમ 12A(1)(ac) ના clause (i), (ii) અને (iii) પ્રમાણે ફરીથી રી-રજીસ્ટ્રેશન પ્રક્રિયા માટે એપ્લીકેશન કરવામાં ન આવે તો તેના ટ્રસ્ટને Exit Tax ભરવાનો રહેશે.
- આ સુધારા આકારણી વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ થઈ અમલમાં. Nitin Maru & Associates
- કાયદામાં આ ટ્રસ્ટોના કેસમાં એવું માની લેવામાં આવશે કે ટ્રસ્ટો પોતાને Non-eligible registration entity માં રૂપાંતર કરી દીધેલ છે.
- જે વર્ષમાં કલમ 12A(ac)(i)/(ii)/(iii) હેઠળ ની સમય મર્યાદા પૂર્ણ થઈ ગઈ હોય તે વર્ષમાં Exit Tax ની જવાબદારી આવશે.
- Exit Tax વર્ષ પૂર્ણ થયાના ૧૪ દિવસની અંદર ભરવાનો રહેશે.

# TCS & TDS



Nitin Maru & Associates

Nitin Maru & Associates

# LRS Remittance પર TDS ની જોગવાઈ માં ફેરફાર

99

- કલમ 206C હેઠળ TCS ની જોગવાઈ (w.e.f. 1.6.1988)
- Scape Sale પરથી TCS ની શરૂઆત
- હાલમાં જેના પર TCS લાગુ છે તેના transactions (List)
- LRS Scheme શું છે ?
- કલમ 206C માં નવી સબ કલમ (1G) નો સમાવેશ (w.e.f. 1.10.2020)
- RBI ની LRS હેઠળ ભારત બહાર મોકલાતા remittance પર TCS ની જવાબદારી.

# LRS Remittance પર TDS ની જોગવાઈ માં ફેરફાર

100

- હાલની જોગવાઈ મુજબ “Authorised Dealer” જ્યારે resident Individual (Buyer) પાસેથી વર્ષ દરમ્યાન ૭ લાખ અને એથી વધુ રકમ ભારત બહાર મોકલવા મળે ત્યારે TCS ની જવાબદારી છે.  
Nitin Maru & Associates
- હાલમાં TCS નો દર ૫% છે.
- આખા વર્ષ દરમ્યાન જો રૂા. ૭,૦૦,૦૦૦ થી વધુ રકમ થાય તો ૭ લાખને બાદ કરી જે રકમ રહે તેના પર TCS છે.
- Sec : 206C (4) & Rule 371 હેઠળ Buyer ને TCS ની credit મળે છે.

# LRS Remittance પર TDS ની જોગવાઈ માં ફેરફાર

101

- જો Buyer અન્ય કલમ હેઠળ એ રકમ પર TDS કરેલ હશે તો TCS ની જોગવાઈ લાગુ નહીં પડે.
- Exempted Buyer  
Nitin Maru & Associates  
C.G / S.G. / Embassy / High Commission / Consulate /  
Local Authority etc.
- Assessee in default - No benefit of provision to sec. 206C (6A)

# TCS on Overseas Tour Program Package ને લાગતો સુધારો

102

- કલમ 206C માં નવી સબ-કલમ (1G) હેઠળ
- Overseas Tour Program Package ના seller ને TCS ની જવાબદારી  
Nitin Maru & Associates
- TCS નો દર - ૫%
- TCS કરવા માટે રકમ ની કોઈ મર્યાદા નથી (Any Amount)
- ક્યા સંજોગોમાં TCS નહીં?
  - Overseas Tour Program Package ના ખરીદનાર જો અન્ય કલમ હેઠળ એ રકમ પર TDS કરે તો TCS ની જવાબદારી નહીં.

# TCS on Overseas Tour Program Package ને લાગતો સુધારો

103

- Domestic Tour Program Package પર TCS નથી
- ખરીદનારે ફક્ત Air Ticket કઢાવી હોય તો ?
- Definition of “Overseas Tour Program Package” અગત્યનું છે.

# કલમ 92D હેઠળ TP Documents TPO ને આપવા અંગે ની સમય મર્યાદા.

104

- કલમ 94D હેઠળ, જે વ્યક્તિ International વ્યવહારો અથવા specified domestics વ્યવહારો કરે છે તેને ચોક્કસ documents અને information રાખવી પડે છે.
- Rule 10D હેઠળ વ્યક્તિએ કયાં documents/information રાખવાના છે તેની વિગત જણાવવામાં આવેલ છે.
- જ્યારે TPO આ documents/information વ્યક્તિ પાસેથી મંગાવે ત્યારે વ્યક્તિને ૩૦ દિવસના સમય આપવો પડે છે અને જો વ્યક્તિ વધારાના સમય આપવાની માટેની અરજી કરે તો બીજા ૩૦ દિવસ સુધી વધારાનો સમય આપી શકે.
- સરકારનું માનવું છે કે કુલ ૬૦ દિવસનો સમયગાળો TP proceeding માટે વધારે છે.

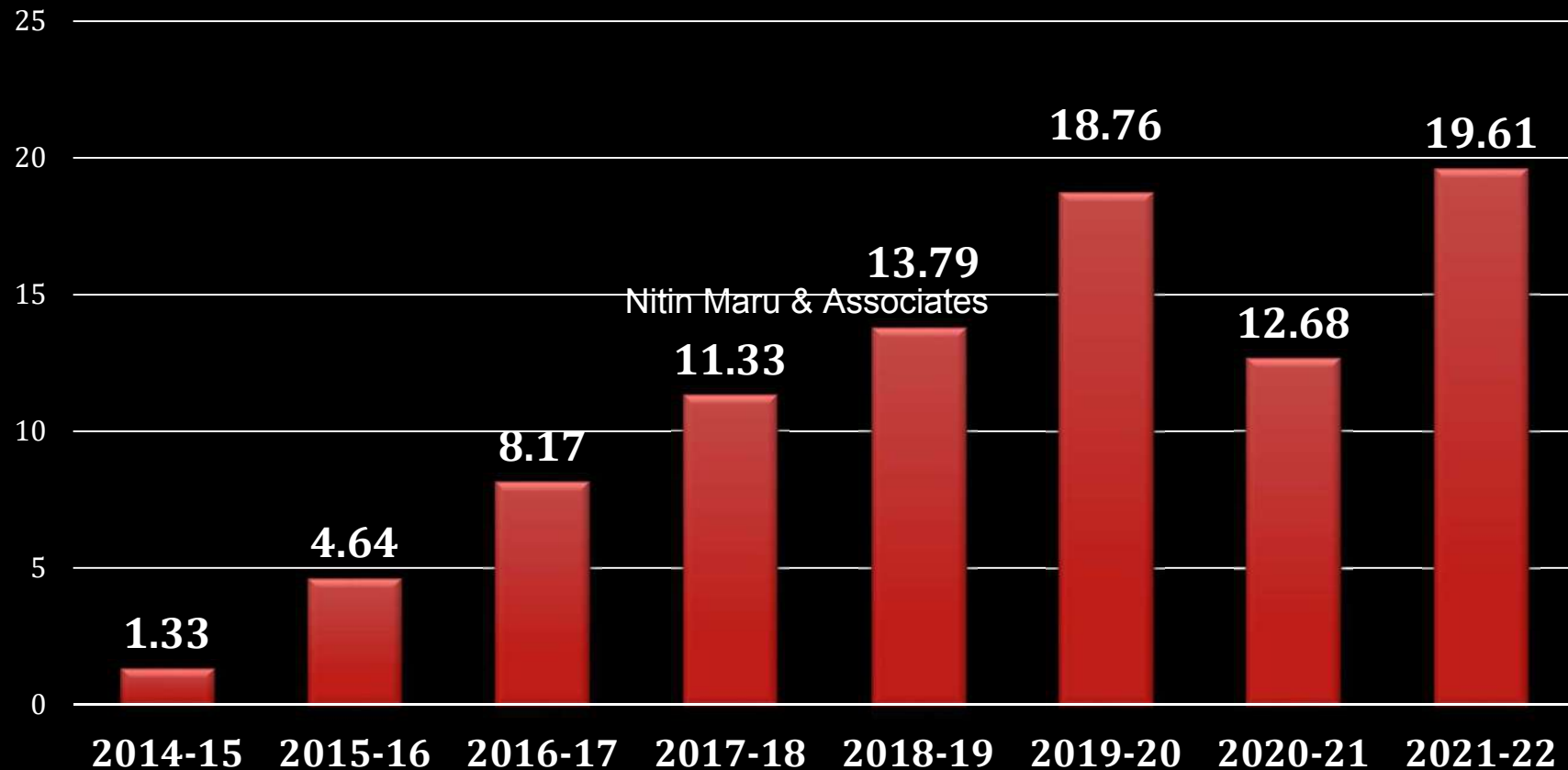


# Liberalised Remittance Scheme <sup>105</sup>

- Benefit is available to - Resident individuals (minor covered)
- Started with USD 25,000 in 2004
- Maximum Limit now is USD 2,50,000 (approx INR 2.06 Crores) per financial year
- Type of payments covered under LBS :
  - Private visits to any country (except Nepal and Bhutan)
  - Gift or donation
  - Studies abroad
  - Travel for business, or attending a conference or specialised training
  - Maintenance of close relatives abroad
  - Emigration
  - Going abroad for employment
  - Medical expenses, or check-up abroad
  - Expenses in connection with medical treatment abroad
- Application in form A2 to Authorised Dealer
- PAN is mandatory

# Total remittance under LRS

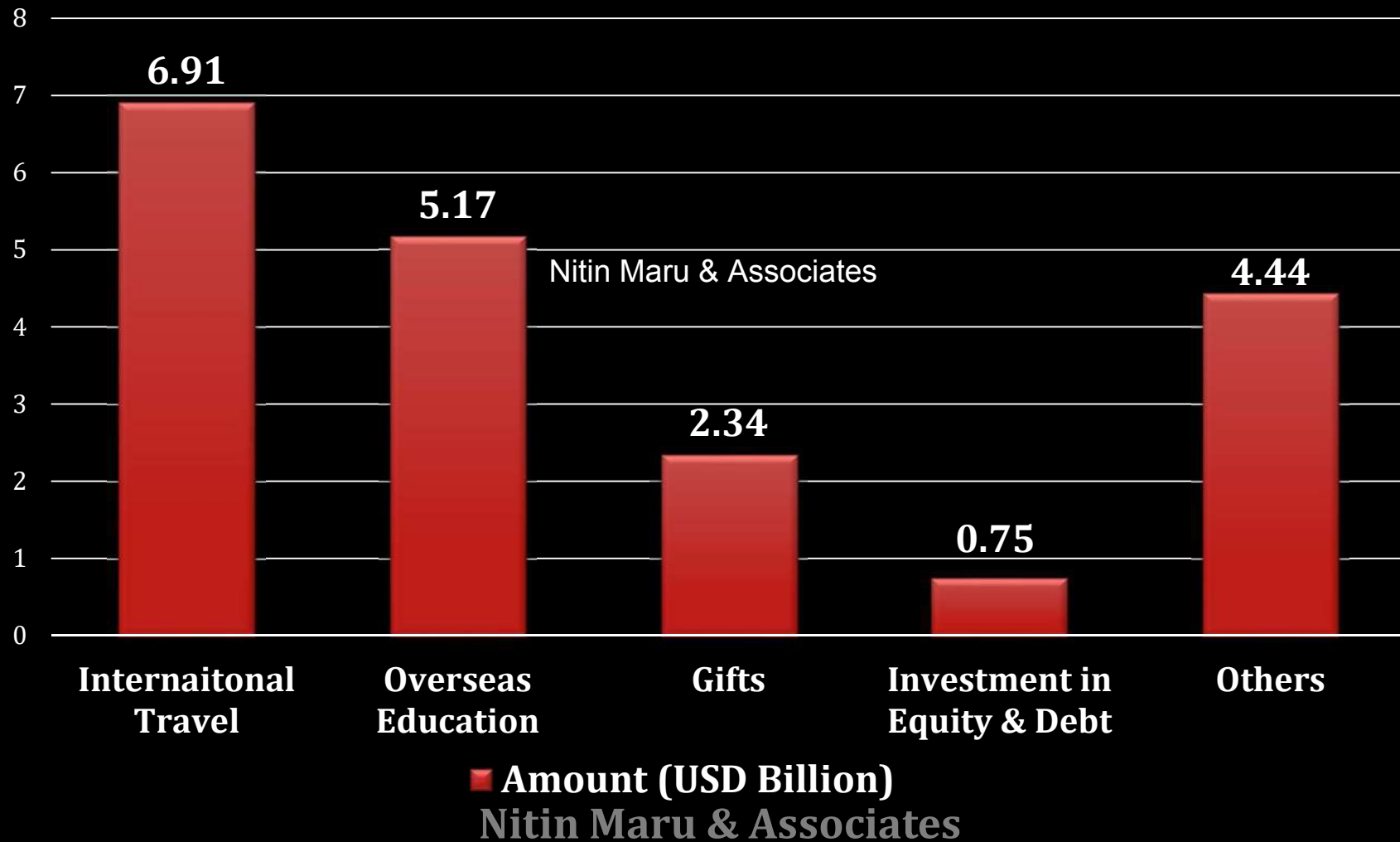
106



■ Amount (USD Billion)  
Nitin Maru & Associates

# Bifurcation of remittance under LRS in F.Y. 2021-22

107



# TCS on Foreign remittance under LRS and sale of overseas tour program package

| Recipient                                   | Nature of remittance   | 01.10.2020 to 30.06.2023                          |                             | w.e.f. 01.07.2023 |                             |
|---|--|---|-----------------------------|-------------------|-----------------------------|
|   |  | Threshold   | Rate                        | Threshold         | Rate                        |
| <b>Authorised Dealer (under LRS)</b>        | <b>Education out of loan obtained</b> from Financial Institution | 7,00,000  | 0.5%of the amount >7,00,000 | 7,00,000          | 0.5%of the amount >7,00,000 |
|   | Overseas Tour Programme Package                                  | 0   | 5%                          | 0                 | 20%                         |
|   | <b>Education &amp; Medical Treatment</b>                         | <b>Not specifically mentioned (covered below)</b> |                             | 7,00,000          | 5% of the amount >7,00,000  |
|   | Any other purpose <b>other than the two above</b>                | 7,00,000  | 5%of the amount >7,00,000   | 0                 | 20%                         |
| <b>Seller of an Overseas Tour Programme</b> | Overseas Tour Programme Package                                  | 0   | 5%                          | 0                 | 20%                         |

Nitin Maru & Associates

# જુના વર્ષોની આવક પર થતા TDS ને claim કરવામાં માટે કલમ 155(20) માં ફેરફાર

109

- કલમ 199 અને Rule 37BA હેઠળ જે વર્ષમાં કરદાતાએ આવક રીટર્નમાં બતાવી હોય તે વર્ષમાં એ આવકને લગતા TDS ની credit મળે છે.
- ગણીવાર એવું બને કે કરદાતા આવક accrual basis પ્રમાણે બતાવે અને Tax deductor payment basis પર TDS કાપે.
- જો વર્ષ બદલાઈ જાય તો કરદાતાને TDS credit માટે તકલીફ થાય. હાલમાં આવા કેસો માટે કાયદામાં કોઈ જોગવાઈ નથી.
- હવે કલમ 155(20) ને આમેજ કરવામાં આવેલ છે અને કરદાતા AO પાસે TDS ની માટે credit અરજી કરી શકશે.
- જે વર્ષમાં TDS થયું હશે એના પછીના બે વર્ષ સુધીમાં આવી અરજી થઈ શકશે.
- કલમ 154(7) માં rectification order પાસ કરવા માટે સમય મર્યાદા જે ચાર વર્ષની રાખવામાં આવેલ છે તે ચાર વર્ષની ગણતરી TDS થયેલ વર્ષ પૂર્ણ થયા પછીના ચાર વર્ષ ગણવાના રહેશે.

# કલમ 197 હેઠળ Lower અથવા NIL TDS

110

## જોગવાઈ અંગે ફેરફાર

- હાલની કલમ 197(1) ની જોગવાઈ હેઠળ કરદાતા AO પાસે TDS ની NIL અથવા Lower rate માટે અરજી કરી શકે છે.
- કલમ 192, 193, 194A, 194C, 194H, 194-I, 194J, 194K, 194M, 194O વગેરે હેઠળ મળતી આવક માટે
- જો AO ને લાગે કરદાતાની આવક ઓછી છે અને NIL/Lower rate માટે justification છે તેવા કેસમાં NIL/Lower certificate આપે છે.
- કલમ 194LBA હેઠળ business trust જ્યારે unit ઉપર આવકની ચૂકવણી કરે છે ત્યારે TDS કરવાનો રહે છે.
- ઘણા Sovereign Wealth Fund/Pension Fund ની આવક કલમ 10(23FE) હેઠળ કરમુક્ત છે.
- હવે આવા ને કલમ 197 નો લાભ ન હતો.
- હવે કલમ 197 માં સૂચિત ફેરફાર કરવામાં આવેલ છે અને કલમ 194LBA હેઠળ થતી આવકને NIL/Lower TDS ના દાયરામાં લેવામાં આવેલ છે.

# TDS ને લગતા ફેરફારો

111

- હાલની કલમ 193 હેઠળ પર ચૂકવેલા વ્યાજ પર TDS ની જોગવાઈ છે .
- પરંતુ કલમ 193 ના proviso-(ix) હેઠળ એવી જોગવાઈ છે કે જો **listed securities** dematerialised form માં હોય તો એના પર થયા વ્યાજ પર વ્યાજ કપાતની જરૂરત રહેતી નથી.
- Nitin Maru & Associates હવે એ proviso-(ix) માં ફેરફાર કરવામાં આવેલ છે અને dematerialised listed securities ના વ્યાજ પર TDS કરવાનું રહેશે .
- Practical Problem.

# 192A - TDS on payment of EPF <sup>112</sup>

- Payer - Trustees of the EPF Scheme, 1952
- Payee – Any Person (being an employee)
- Amount -  $\geq 50,000$
- Rate – 10% ~~(at MMR if payee does not furnish his PAN no.)~~

Nitin Maru & Associates



# 193 – TDS on payment of Interest on Securities

113

- Payer – Any Person
- Payee – Any Person – Resident
- Amount -  $\geq 0$

Nitin Maru & Associates

- Rate – 10%
- Exemption:-
  - ~~Securities which are issued in a dematerialised form by Companies, which are listed on a recognised stock exchange~~

↓  
TDS applicable now

Nitin Maru & Associates

# 194B – Winnings from lottery or crossword puzzle, etc.<sup>114</sup>

- Payer – Any Person
- Payee – Any Person
- Amount - >10,000, amount or the aggregate of amounts, during the F.Y.
- Rate – at the rates in force
- Nature of Payment – Nitin Maru & Associates
  - Lottery
  - Crossword Puzzle
  - Card Game
  - Other Game
  - Gambling or betting of any form or nature
- W.e.f. 01.07.2023 – Not applicable to winnings from any online game

# 194BB – Winnings from Horse Race<sup>115</sup>

- Payer – Bookmaker or a person to whom a licence has been granted by the Government under any law for the time being in force for horse racing in any race course or for arranging for wagering or betting in any race course
- Payee – Any Person  
Nitin Maru & Associates
- Amount – >10,000, **amount or the aggregate of amounts, during the F.Y.**
- Rate – at the rates in force

# ઓનલાઈન ગેમ દ્વારા થતી આવક પર ટેક્સ ગણતરી અને TDS ની જોગવાઈ

116

- હાલ કલમ 115 BB ની જોગવાઈ હેઠળ લોટરી, કોસવર્ડ પઝલ્સ, ઘોડા રેસ, કાર્ડ ગેમ કોઈ પણ પ્રકારની ગેમ વગેરેમાં થી થતી આવક ૩૦% ના દરે ટેક્સ લાગે છે .
- હાલમાં કલમ 115BB હેઠળ જે વિવિધ પ્રકારની આવક થાય છે તેને કલમ 194B હેઠળ TDS કરવાના આવે છે
- હાલમાં કલમ 194B/194BB હેઠળ રૂ. ૧૦,૦૦૦/- ની લિમીટ ગણતરી કર્યા બાદ કપાત કરવામાં આવે છે (on each Transaction).
- ઓનલાઈન ગેમ ની વ્યાપકતા વધતી જાય છે .
- હવે ઓનલાઈન ગેમ દ્વારા થતી આવક નવી કલમ 115BBJ હેઠળ ટેક્સ કરવામાં આવશે
- ટેક્સના દરમાં કોઈ ફરફાર નથી .

# ઓનલાઈન ગેમ દ્વારા થતી આવક પર ટેક્સ ગણતરી અને TDS ની જોગવાઈ

117

- હવે નવી કલમ 194BA હેઠળ ઓનલાઈન ગેમ દ્વારા થતી આવક પર TDS કરવાની જોગવાઈ
- હવે નવી કલમ 194BA હેઠળ કપાત કોઈ પણ પ્રકારની threshold ગણતરી વગર કપાત કરવાની રહેશે. Nitin Maru & Associates
- હવે કલમ 194B/194BB માં પણ સૂધારો સૂચવેલ છે જે દ્વારા આખા વર્ષ માટે ૧૦,૦૦૦/- ની લિમિટની ગણતરી કરવાની રહેશે (Not for eachTransaction).

# 194BA – Winnings from online games<sup>118</sup>

- W.e.f. – 01.07.2023
- Payer – Any Person
- Payee – Any Person
- Rate – computed in the manner as may be prescribed
- How to be deducted?
  - If no withdrawals – TDS to be deducted on the net winnings during the F.Y.
  - If there is a Withdrawal -
    - The Income-tax shall be deducted at the time of such withdrawal on the net winnings comprised in such withdrawal.
    - on the remaining amount of net winnings in the user account, TDS will be deducted on the net winnings during the F.Y.

Nitin Maru & Associates

# TDS ન કરવા માટે અથવા TDS ન ભરવા માટે પેનલ્ટી અને prosecution ની જોગવાઈમાં જરૂરી ફેરફાર

- કલમ 271C હેઠળ જો વ્યક્તિ TDS ન કરે તો એના માટે Penalty ની જોગવાઈ છે.
- કલમ 276B હેઠળ જો વ્યક્તિ TDS સમયસર ન ભરે તો prosecution ની જોગવાઈ છે.
- કલમ 194R, 194S, 194B અને 194BA માં "benefit in kind" માટે પણ TDS ની જોગવાઈ છે.
- જો વ્યક્તિ payment in kind માં હોય (even partly in cash & partly in kind) તો પણ એ વ્યક્તિએ TDS ની જોગવાઈનું પાલન કરવાનું રહે છે.
- હવે કલમ 271C અને 276B ની જોગવાઈ માટે આવા default ને આવરી લેવામાં આવશે.

Nitin Maru & Associates

# કલમ 194N હેઠળ રોકડ ઉપાડ પર

120

## TDS અંગે ફેરફાર

- હાલની 194N ની જોગવાઈ હેઠળ પોસ્ટ ઓફીસ Banking Company અને Co-op. Society (જે બેન્કીંગ ધંધામાં) છે તેમણે રોકડ ઉપાડ કરનાર ખાતાદારની રકમમાંથી નીચે પ્રમાણે TDS કરવાનો રહે છે.

| વિગત                            | Nitin Maru & Associates | Return Filers | Non-Return Filers |
|---------------------------------|-------------------------|---------------|-------------------|
| રોકડ ઉપાડ ૨૦ લાખ સુધી           |                         | NIL           | NIL               |
| રોકડ ઉપાડ ૨૦ લાખ થી ૧ કરોડ સુધી |                         | NIL           | 2%                |
| રોકડ ઉપાડ ૧ કરોડથી વધુ          |                         | 2%            | 5%                |

- હવે સૂચિત ફેરફાર મુજબ ઉપાડ ધારક જો Co-op. Society હશે તો તેમના માટે ૩ કરોડની મર્યાદા સુધી થયેલ ઉપાડ પર TDS કરવામાં આવશે નહીં.



# 194N – Payment of certain amounts in cash

121

- Payer – Banking Company, Co-operative Bank, Post-office
- Payee – Any Person
- Rates and Amount -

| Recipient   | Amount of Cash Withdrawn                   | Rate of TDS |
|---|--|-------------|
| Person who has not filed the RoI for the last 3 Previous Year | Nitin Maru & Associates<br>Up to 20,00,000 | 0%          |
|   | 20,00,001 to 1,00,00,000                   | 2%          |
|   | > 1,00,00,000                              | 5%          |
| Any Other Person  | Up to 1,00,00,000                          | 0%          |
|   | > 1,00,00,000                              | 2%          |
| <b>Co-operative Society</b>                                   | <b>&gt; 3,00,00,000</b>                    | <b>2%</b>   |



Nitin Mann & Associates

Nitin Mann & Associates

# 148 – Notice for Assessment/ Reassessment / Recomputation u/s 147

123

- In response to notice u/s 148, Return of income is to be filed, within such period as specified in the notice and such return will be treated as the return required to be furnished under section 139
  - Normally 30 days time limit is given to assessee for return filing
- Nitin Maru & Associates
- Now, w.e.f. 01.04.2023 :
    - ITR may be filed within **3 months** from the end of the month in which the notice was **issued** or **such other period** as may be allowed by A.O, basis the **application made by the Assessee**
    - If the **Assessee does not furnish the ROI within the said time period or extended time period**, in that case, even if belated ROI is furnished by the Assessee, the same shall **not be deemed to be a return u/s 139**

Nitin Maru & Associates

# 153 – Time limit to complete Assessment and pass Assessment Order

| Particulars  | Current Time Limit   | Proposed Time Limit  |
|--|--|--|
| Assessment order u/s 143(3) and 144  | For A.Y. 2021-22 and onwards:<br>- <b>9 months</b> from the end of relevant A.Y. | For A.Y. 2022-23 and onwards:<br>- <b>12 months</b> from the end of the AY in which the income was first assessable.                                 |
| Assessment order u/s 143(3) and 144 in case an <b>updated return</b> is furnished                | <b>9 months</b> from the end of F.Y. in which such updated return was furnished  | <b>12 months</b> from the end of F.Y. in which such updated return was furnished (applicable from 01.04.2023)  |
| Time limit for completion of assessment/ reassessment pending on the date of Search/ Requisition | -  | Time period for completing the Assessment or Reassessment pending as on the date of search or making the requisition is <b>extended by 12 Months</b> |

# 132 – Search & Seizure

125

- Earlier, the officer could requisite the services of police officer or any other officer of the Central Government. Now, **additionally the officer can requisite services of any person or entity as may be approved** by the Principal Chief Commissioner or the Chief Commissioner or the Principal Director General or the Director General

Nitin Maru & Associates

- Similarly, now instead of making reference to valuation officer, **reference can be made to any other person or entity or any valuer registered by or under any law for the time being in force, as may be approved.**

Nitin Maru & Associates

# 142(2A) - Special Audit

126

- Currently, Section 142(2A) only provides for the power to Assessing officer to direct for Special Audit

- Now, w.e.f. A.Y. 2023-24

With the previous approval of Principal Chief Commissioner or Chief Commissioner or Principal Commissioner or Commissioner, direction can be issued for getting the inventory valued by a Practising Cost Accountant

# કલમ 92D હેઠળ TP Documents TPO ને આપવા અંગે ની સમય મર્યાદા.

127

- એટલે સૂચિત ફેરફાર મુજબ હવે TPO ૧૦ દિવસનો સમય આપશે અને વ્યક્તિને વધારા સમય આપવાની અરજી પર વધુમાં વધુ ૩૦ દિવસના વધારાનો સમય આપશે.
- આ સુધારા ૧.૪.૨૦૨૩ થી અમલમાં.

Nitin Maru & Associates

Thank you

Keep yourself updated  
Nitin Maru & Associates

NITIN MARU

NITIN MARU & ASSOCIATES

(M) – 9821087285

Email – [nmmaru@gmail.com](mailto:nmmaru@gmail.com)

Off. Add. – 103/104, Flora Point,  
S.N. Road, Mulund (W),  
Mumbai 400 080