

**2308000104051015 / 2008000104050071 /
2008000104060007
EXAMINATION FEBRUARY-MARCH 2024
BACHELOR OF COMMERCE (FOURTH SEMESTER)
TAX PROCEDURE & PRACTICE PAPER – III
-LEVEL 5**

[Time: As Per Schedule]

[Max. Marks:50]

Instructions:

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

- a. Name of the Examination : **BACHELOR OF COMMERCE
(FOURTH SEMESTER)**
- b. Name of the Subject : **TAX PROCEDURE AND PRACTICE
PAPER – III - LEVEL 5**
- c. Subject Code No :
2308000104051015 / 2008000104050071 / 2008000104060007

2. Sketch neat and labelled diagram wherever necessary.
3. Figures to the right indicate full marks of the question.
4. All questions are compulsory.

Seat No:

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

Student's Signature

Q.1 (A) બહુ વિકલ્પીય પ્રશ્નો:

8

MCQs:

- (1) નફા નુકશાન ખાતામાં નોંધાયેલ મ્યુનિસિપલ વેરો, આવક વેરો અને આવક વેરો જોગવાઈ અનુક્રમે રૂ 10,000, રૂ 12,000 અને રૂ 15,000 છે. મજરે મળવાપાત્ર ખર્ચ _____ છે.

Municipal Tax, Income Tax and Tax Provision recorded in P&L A/c are ₹10,000, ₹ 12,000 and ₹ 15,000 respectively. Allowable expense is –

- | | |
|--------------|--------------|
| (A) ₹ 10,000 | (B) ₹ 22,000 |
| (C) ₹ 37,000 | (D) ₹ 27,000 |

- (2) ઘસારા રૂ 1, 00,000 ને ધ્યાનમાં લીધા પછી નફા નુકશાન ખાતાનો નફો રૂ 12, 00,000 છે. આવકવેરાની જોગવાઈઓ મુજબ રૂ 5,00,000ની મશીનરી પર માત્ર 15% ઘસારો માન્ય છે. કરપાત્ર ધંધાકીય આવક શું થાય?

Profit of P&L Account is TM ₹ 12, 00,000 after considering Depreciation ₹ 1, 00,000. As per income tax provisions only 15% depreciation on

Machinery of ₹ 5, 00,000 is allowable. What will be taxable business Income?

- (A) ₹ 12,75,000 (B) ₹ 11,25,000
(C) ₹ 12,25,000 (D) ₹ 11,75,000

(3) રૂ 80,000 જે બે વર્ષ પહેલા ધાલખાધ તરીકે માંડી વાળવામાં આવ્યા હતા તે ચાલુ વર્ષ દરમિયાન ધાલખાધ પરત થયા. તે સમયે આકારણી અધિકારીએ 40% રકમ નામંજૂર કરી હતી. વર્તમાન પાછલા વર્ષ દરમિયાન કરપાત્ર રકમ શું થાય?

During current year Bad Debt return was ₹ 80,000 which was written off as Bad debt two years before. At that time assessment officer had disallowed 40% amount. What is taxable amount during current previous year?

- (A) ₹ 80,000 (B) ₹ 32,000
(C) ₹ 48,000 (D) ₹ Zero (શૂન્ય)

(4) જો કોઈ વ્યક્તિ પાસે આખા વર્ષ માટે રૂ 90,000ના મૂલ્યના JPL લિમિટેડના 15% કર બાદ ડિવેન્ચર્સ હોય (TDS 20% લાગુ પડે છે). તો કરપાત્ર રકમ_____ થાય.

If an individual has 15% tax less debentures of JPL Ltd worth ₹ 90,000 (TDS applicable is 20%) for the whole year. Taxable amount will be_____.

- (A) ₹ 13,500 (B) ₹ 10,800
(C) ₹ 16,200 (D) ₹ 1,12,500

(5) નીચેનામાંથી કઈ આવક અન્ય સાધનોની આવક તરીકે કરપાત્ર છે?

Which of the following income is taxable as an income of other sources?

- (A) માલિક તરફથી ભેટ (B) સસરા તરફથી ભેટ
Gift from Employer Gift from Father in Law
(C) પિતરાઈ ભાઈ તરફથી ભેટ (D) લગ્નમાં ભેટ
Gift from Cousin Gift in Marriage

(6) બિન-સટ્ટાકીય ધંધાના નુકસાનને_____ સુધી આગળ લઈ જઈ શકાય છે
Loss from non-speculative business can be carried forward
Up to_____.

(A) 4 વર્ષ
4 years

(B) 8 વર્ષ
8 years

(C) 12 વર્ષ
12 years

(D) અનિશ્ચિત સમય માટે
Indefinitely

(7) ટૂંકા ગાળા નું મૂડી નુકશાન_____ સામે માંડી વાળી શકાય છે.
Short Term Capital Loss can be set off against

(A) માત્ર લાંબા ગાળાના મૂડી લાભ
Only Long Term Capital

(B) લાંબા ગાળાના અથવા ટૂંકા ગાળાના મૂડી લાભ
Long Term or Short Term Capital Gain

(C) માત્ર ટૂંકા ગાળાના મૂડી લાભ
Only Short Term Capital Gain

(D) આવકના કોઈપણ શીર્ષક
Any head of income

(8) જો પિતાએ પુખ્ત વયના પુત્રને મિલકત ફેરબદલ કરી હોય, તો આવી
મિલકતમાંથી આવક_____ ના હાથમાં કરપાત્ર છે.

If father has transferred an asset to major Son, then income from such asset
is taxable in the hands of_____.

(A) પિતા
Father

(B) માતા
Mother

(C) પુત્ર
Son

(D) કરપાત્ર નથી
Not taxable

(B) ખાલી જગ્યા પૂરો:

Fill in the Blanks:

- (1) વ્યવસાયના કિસ્સામાં, જો કુલ ફી_____ કરતાં વધી જાય, તો ટેક્સ ઓડિટ ફરજિયાત છે.

In case of profession, tax audit is compulsory if gross fee received exceed_____.

- (2) અદ્રશ્ય મિલકતો_____ના દરે ધસારાને પાત્ર છે.

Intangible Assets are subject to depreciation at the rate of_____.

- (3) લોટરીમાંથી જીત_____ના દરે કરપાત્ર છે.

Winnings from lotteries is taxable at the rate of_____.

- (4)_____ ઉપરની રોકડ ભેટ કરપાત્ર છે.

Cash gifts above_____are taxable.

- (5) જો મકાન મિલકતની આવક, લાંબા ગાળાનો મૂડી નફો અને ટૂંકા ગાળાનું મૂડી નુકસાન અનુક્રમે રૂ 2,50,000; રૂ 1,00,000 અને - રૂ 2,00,000 હોય તો, કુલ કરપાત્ર આવક_____ છે.

If House property income, long term capital gain and short term capital loss are ₹ 2,50,000; ₹ 1,00,000 and ₹ 2,00,000 respectively, then total taxable income is_____.

- (6) રેસના ધોડાઓની માલિકી અને જાળવણીની પ્રવૃત્તિમાં થયેલા નુકસાનને_____વર્ષ સુધી આગળ ખેંચી શકાય.

Loss from the activity of owning and maintaining of race horses can be Carried forward up to years.

- (7) જો સગીર બાળકની આવક પિતાની આવક સાથે જોડવામાં આવે, તો પિતાને બાળક દીઠ_____ની કર મુક્તિ મળશે.

If an income of minor child is clubbed with an income of Father, the father Shall get an exemption of_____per child.

Answer in Short: (Any Four)

- (1) શ્રીમતી જયાએ પગાર રૂ 90,000 ચુકવેલ છે જેમાંથી 30% તેમના પતિ શ્રી અમિતાભને ચૂકવવામાં આવેલ છે, આવકવેરા વિભાગે તેમના પતિને કરવામાં આવેલ 50% ચૂકવણીને અમાન્ય ખર્ચ ગણેલ છે. કુલ માન્ય પગાર ખર્ચ શું થાય?

Salary ₹ 90,000 is paid by Mrs Jaya out of which 30% is paid to her husband Mr Amitabh, Income Tax department has considered 50% payment To her husband as inadmissible expense. What is total admissible salary Expense?

- (2) 1-4-22ના રોજ મશીનરી ની શરૂની બાકી રૂ 7, 00,000 છે. 1-8-22 ના રોજ લયે તે પૈકી 30% મશીનરી રૂ 2, 50,000 માં વેચી. ધસારાનો લાગુ દર 20% છે. આકારણી વર્ષ 2023-24 માટે મજરે મળવાપાત્ર ધસારો શોધો..

On 1-4-22 opening balance of machinery is ₹ 7, 00,000. On 1-8-22 Lay Sold 30% of such machinery at ₹ 2, 50,000. Applicable rate of Depreciation is 20%. Final out deductible depreciation for Assessment Year 2023-24.

- (3) કલ્પેશને સ્વર લિમિટેડના કરમુક્ત ડિબેન્યર્સમાંથી રૂ 20,000 અને ગુંજન લિમિટેડના કર બાદ ડિબેન્યર્સમાંથી રૂ 25,000નું વ્યાજ મળ્યું. બંને જામીનગીરીઓનું વ્યાજ 10% TDSને આધીન છે. પાછલા વર્ષ 2022-23 દરમિયાન કરપાત્ર વ્યાજની ગણતરી કરો.

Kalpesh received interest of ₹ 20,000 from tax free debentures of Swar Ltd and ₹ 25,000 from tax less debentures of Gunjan Ltd. Interest from both Securities are subject to 10% TDS. Calculate taxable Interest during Previous year 2022-23.

- (4) શ્રી સુરેશને પાછલા વર્ષ 2022-23 દરમિયાન તેમના સગા ભાઈ, મિત્ર અને પિતરાઈ ભાઈ તરફથી અનુક્રમે રૂ 40,000, રૂ 80,000 અને રૂ 1, 20,000 ની રોકડ ભેટ મળી હતી. કરપાત્ર ભેટ રકમની ગણતરી કરો.

Mr Suresh received cash gifts of ₹ 40,000, ₹ 80,000 and ₹ 1,20,000 from his brother, friend and cousin respectively during previous year 2022-23. Calculate taxable gift amount.

(5) નહિ સમાયેલ ધસારો કેવી રીતે માંડી વાળવો તે ટૂંકમાં સમજાવો.

Explain in brief how to set off unabsorbed depreciation.

(6) નુકસાન આગળ ખેંચી જવું શું છે? ઉદાહરણ સાથે સમજાવો.

What is carry forward of loss? Explain with example.

(7) સમજાવો: પુત્રની પત્નીની આવકનું ક્લબિંગ (સમાવેશ)

Explain: Clubbing of income of son's wife

(8) મિલકતોની રદ ન થઈ શકે તેવી ફેરબદલી શું છે?

What is irrevocable transfer of assets?

Q.3 વડોદરાના પ્રેક્ટિસ એડવોકેટ શ્રી રવિના રોકડ વ્યવહારોનો સારાંશ નીચે મુજબ છે.

13

રોકડ ચૂકવણીઓ	રૂ.	રોકડ આવકો	રૂ.
ઓફિસ ખર્ચ	10,000	કોર્ટમાં હાજર ફી	25,000
ઓફિસ માટે ચૂકવેલ ભાડું	25,000	કન્સલ્ટેશન ફી	10,000
પગાર અને મજૂરી	12,000	પરચુરણ આવક	30,000
સ્ટેશનરી અને પ્રિન્ટિંગ	1,000	જુના ફર્નીચરનું વેચાણ 1.4.2022 (ધસારા બાદ કિંમત રૂ. 10,000)	15,000
કાનૂની ખર્ચ	3,000	સરકારી જામીનગીરી પર વ્યાજ	10,000
કાયદાના પુસ્તકોની ખરીદી	1,300	મળેલ ભાડું	10,000,
મુસાફરી ખર્ચ	5,800		
બેંકને ચૂકવેલ લોનનું વ્યાજ	3,000		
ઓફિસ ફર્નીચર ની ખરીદી (1.5.2022) (ધસારા નો દર 10%)	24,000		
ગરીબ વિદ્યાર્થીઓને દાન આવકનો વધારો.			
ગરીબ વિદ્યાર્થીઓને દાન આવક નો દાખલો	12,000		
	2,900		
	1,00,000		1,00,000

આકારણી વર્ષ 2023-24 માટે વ્યાવસાયિક આવકની ગણતરી કરો.

Following is the summary of cash transactions of Mr Ravi, a practicing Advocate of Vadodara.

Cash Payments	₹.	Cash Receipts	₹.
Office Expenses	10,000	Court Appearance Fees	25,000
Rent paid for office	25,000	Consultation Fees	10,000
Salaries and Wages	12,000	Miscellaneous Income	30,000
Stationery and Printing	1,000	Sale of old furniture on 1.4.2022 (WDV ₹. 10,000)	15,000
Legal Expenses	3,000	Interest on Govt. Security	10,000
Law Books bought	1,300	Rent received	10,000
Travelling Expenses	5,800		
Interest to bank of loan paid	3,000		
Office Furniture Purchased (1.5.2022) (Rate of Depreciation 10%)	24,000		
Donation to Poor Students	12,000		
Surplus of Receipts	2,900		
	1,00,000		1,00,000

Compute professional incomes for Assessment Year 2023-24.

અથવા

OR

(A) 31-3-2023 ના રોજ પૂરા થયેલા વર્ષ માટેના નફા અને નુકસાન ખાતા અને નીચે આપેલ વધારાની માહિતી પરથી કુ. તનુની આકારણી વર્ષ 2023-24 માટે ધંધા વ્યવસાય ની કરપાત્ર આવક શોધો.

8

વિગત	₹	વિગત	₹
પગાર	3,00,000	કાર્યો નફો	7,50,000
મૂડી પર વ્યાજ	12,000	ઘાલખાધ પરત	42,000
ઓડીટ ફી	25,000	દેવાદારો પાસેથી વ્યાજ	8,000

સ્ટેશનરી ખર્ચ	65,000		
મિલકત પર ઘસારો (માન્ય ₹ 80,000)	95,000		
મોટર કર ખર્ચ (20% અંગત)	31,500		
પૂજા ખર્ચ	50,000		
દાન	64,000		
જાહેરાત ખર્ચ	25,000		
આવક વેરો	45,000		
આવકવેરની	15,000		
જોગવાઈ			
કર્મચારીઓને	65,000		
દિવાળી બોનસ			
ચોખ્ખો નફો.	7,500		
	8,00,000		8,00,000

Find out taxable income from business profession for the Assessment Year 2023-24 from the profit and loss account for the year ended on 31-3-2023 and additional information given below of Ms.Tanu

Particulars	₹	Particulars	₹
Salary	3,00,000	Gross Profit	7,50,000
Interest on Capital	12,000	Bad Debt	42,000
Audit fee	25,000	Return	
Stationary Expenses	65,000	Interest from	8,000
Depreciation on		debtors	
Buildings			
(Admissible	95,000		
₹80,000)			
Motor car Expense	31,500		
(20% personal)			
Pooja Expense	50,000		
Donations	64,000		
Advertisement	25,000		
expenses			
Income-Tax	45,000		

Income Tax Provision	15,000		
Diwali Bonus to staff	65,000		
Net profit	7,500		
	8,00,000		8,00,000

(B) ધર્મેન્દ્રની નીચે દર્શાવેલ વિગતોમાંથી આકારણી વર્ષ 2023-24 માટે “અન્ય સાધનોની કરપાત્ર આવક” શોધો.

5

Find out the taxable “Income from other sources” for the Assessment Year 2023-24 from the below mentioned details of Dharmendra.

- (1) 16%; B લિ.ના રૂ 5,00,000 કરમુક્ત ડિબેન્ચર્સ (TDS 20%)
16% ₹ 5, 00,000 tax free debentures of B Ltd. (TDS 20%)
- (2) C લિ. ના ડિબેન્ચરનું મળેલ વ્યાજ રૂ 32,000 (TDS 20%)
Received ₹ 32,000 as interest on debentures of C Ltd. (TDS 20%)
- (3) 10%; D લિ.ના રૂ 6, 00,000 કરમુક્ત ડિબેન્ચર્સ (TDS 10%)
10% ₹ 6,00,000 tax free debentures of D Ltd. (TDS 10%)
- (4) ફર્નિચર પાસેથી ભાડા તરીકે દર મહિને રૂ 12,000 મળે છે. 1.11.2016 ના રોજ ખરીદેલ ફર્નિચર રૂ 80,000 છે (ધસારાનો દર 10% છે)
12,000 per month received as rent from Furniture. Furniture purchased On 1.11.2016 is ₹ 80,000 (Rate of Depreciation is 10%)
- (5) XYZ લિ.ના ઇક્વિટી શેર્સમાંથી ડિવિડન્ડ રૂ 44,000.
Dividend from equity shares of XYZ Ltd. ₹ 44,000.

Q.4 (A) જિતેન્દ્રની નીચેની વિગતોમાંથી, આકારણી વર્ષ 2023-24 માટે અન્ય સાધનોની કરપાત્ર આવક શોધો.

8

From the following details of Jitendra, find out taxable income from other Sources for the Assessment Year 2023-24.

- (1) મિત્રની માતા તરફથી મળેલ ભેટ રૂ 20,000
Gift received from friend's mother ₹ 20,000.
- (2) લોટરીમાંથી જીત રૂ 70,000 (TDS 30%)
Winning from lottery ₹ 70,000 (TDS 30%)

- (3) બેંક એફ.ડી. પર વ્યાજ રૂ 18,000 (TDS 10%)
Interest on Bank FD ₹ 18,000 (TDS 10%)
- (4) અમાન્ય ભવિષ્ય નિધિમાં કર્મચારીના ફાળા પરનું વ્યાજ રૂ 5,000
Interest on employee's contribution in unrecognized provident fund ₹ 5,000
- (5) પુસ્તકના લેખક તરીકે મળેલ રોયલ્ટી રૂ 15,000
Received ₹ 15,000 royalty as an author of a book
- (6) A લિ. ના કરમુક્ત ડિબેન્યર પર મળેલ વ્યાજ રૂ 18,000 (TDS 10%)
કરપાત્ર વ્યાજ માટે ઉધરાણી ખર્ચ ₹ 32,794 થયો.
Received ₹ 18,000 as interest on tax-free debentures of A Ltd. (TDS 10%)
Collection charges for taxable interest occurred ₹ 32,794.

અથવા

OR

- (A) ભારતમાં સામાન્ય રહીશ, શ્રી જીગ્નેશ, નીચેની વિગતો આપે છે. 31-3-2023 ના રોજ તેમની કુલ વાર્ષિક આવક શોધો.

8

Mr Jignesh, ordinary resident in India, furnishes the following details.
Find out his gross annual income as on 31-3-2023.

1.	લોટરીની આવક (ગ્રોસ) Lottery Income (Gross)	2,00,000
2.	મકાન મિલકતની કરપાત્ર આવક (મહારાષ્ટ્રમાં) Taxable income of House property (in Maharashtra)	40,000
3.	દિલ્હીમાં મકાન મિલકતનું નુકસાન Loss of House property in Delhi	15,000
4.	મહારાષ્ટ્રમાં બિન-સટ્ટાકીય ધંધામાં નુકસાન Non-speculative business loss in Maharashtra	50,000
5.	સુરતમાં સટ્ટાકીય ધંધામાં નફો Speculative business profit in Surat	4,40,000

6.	ઘંઘાનો નહિ સમાયેલ ઘસારો (પાછલું વર્ષ 2020-21 Unabsorbed depreciation of Business (Previous Year 2020-21)	70,000
7.	ટૂંકા ગાળાનો મૂડી નફો Short term capital gain	65,000
8.	મકાનના વેચાણ પર લાંબા ગાળાની મૂડી ખોટ Long term capital loss on sales of house	5,25,000

(B) ટૂંક નોંધો: (કોઈપણ બે)

6

Short notes: (Any Two)

- (1) ખુલાસા વગરની રોકડ જમા રકમો, રોકાણો, નાણાં
Unexplained cash credits, investments, money
- (2) ટૂંકા ગાળાના અને લાંબા ગાળાના મૂડી નુકસાનને માંડી વાળવું અને આગળ ખેંચી જવું
Set off and Carry forward of short term and long term capital losses
- (3) મિલકતની ફેરબદલી વિના આવકની ફેરબદલી (કલમ 60)
Transfer of income without transfer of asset (Section 60)
- (4) આવકવેરા કાયદા મુજબ માન્ય ઘસારો
Admissible Depreciation as per income tax act
