RAN-2408000604020004

RAN-2408000604020004

S. Y. B. Com. (Sem. - IV) Examination April - 2025

Major : Tax Procedure and Practice (Paper - 3)

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

સૂચના : / Instructions

(1) **નીચે દર્શાવેલ ☛ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી.**
Fill up strictly the details of ☛ signs on your answer book

Name of the Examination:
☛ **S. Y. B. Com. (Sem. - IV)**

Name of the Subject :
☛ **Major : Tax Procedure and Practice (Paper - 3)**

Subject Code No.: **2408000604020004**

Seat No.:

Student's Signature

પ્ર. 1. **ટૂંકા પ્રશ્નો. (કોઈપણ પાંચના જવાબ આપો.)** **10**

1. ''ધંધો અથવા વ્યવસાયનો નફો અને લાભ'' શીર્ષક હેઠળ આવક માટે ચાર્જિંગ કલમનો ઉલ્લેખ કરો.
2. ધંધાના નફા સામે ખર્ચ માટે નીચેના દાવાઓની સ્વીકાર્યતાની ચર્ચા કરો.
   a. ઘર ખર્ચ
   b. પોતાની મૂડી પર વ્યાજ
   c. ઘસારો
   d. ઘાલખાધ અનામત
3. ''અન્ય સ્ત્રોતોમાંથી આવક શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવકના ચાર ઉદાહરણો આપો.
4. વિલંબિત રિટર્ન શું છે?
5. આવકનું સંયોજન (Clubbing) શું છે?
6. વ્યવસાયિક નુકસાન કેટલા સમયગાળા માટે આગળ લઈ જઈ શકાય છે?
7. કલમ 80-સી હેઠળ કપાતનો દાવો કોણ કરી શકે છે?
8. નોન ઓડિટ કેસ માટે આવકવેરા રિટર્ન ફાઈલ કરવાની નિયત તારીખ શું છે?

પ્ર. 2. શ્રી ભાર્ગવ, નિવાસી વ્યક્તિ, નીચેની વિગતો આકારણી વર્ષ 2024-25 માટે પુરૂં પાડે છે. **14**

31 માર્ચ, 2024ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે નફો અને નુકસાન ખાતું

વિગત	રકમ	વિગત	રકમ
સ્ટાફને પગાર	34,000	કુલ નફો	18,86,000
સામાન્ય ખર્ચ	48,000	કમિશન અને ડિસ્કાઉન્ટ	2,17,200
ઘાલખાધ	15,000	વિવિધ આવક	43,000
નુકસાન માટે અનામત	2,000	રોકાણ વેચાણ પર ટૂંકા ગાળાનો નફો	31,000
અગ્નિ વીમો (ઓફિસ પરિસર)	4,200		
જાહેરાત 2,400			
+ બાકી 1,600	4,000		
મૂડી પર વ્યાજ	3,500		
બેંક લોન પર વ્યાજ	14,500		
પ્લાન્ટ પર ઘસારો	2,28,000		
બાકી GST માટે જોગવાઈ	13,000		
ચોખ્ખો નફો	18,11,000		
	21,77,200		**21,77,200**

અન્ય માહિતીઃ

1. જાહેરાત ખર્ચમાં ગ્રાહકોને આપેલ 2 ડાયરીનો ખર્ચ રૂ. 3,400નો સમાવેશ થાય છે.
2. આવકવેરાની જોગવાઈ અનુસાર પ્લાન્ટ પર ઘસારો રૂ. 2,29,700 થાય છે.
3. સ્ટાફના પગારમાં સંબંધીને રૂ. 8,000ની ચુકવણીનો સમાવેશ થાય છે જે રૂ. 3,000 ની હદ સુધી ગેરવાજબી છે.
4. સામાન્ય ખર્ચમાં શામેલ છેઃ
   a. કર્મચારીઓની તાલીમ માટે રૂ. 4,800.
   b. વ્યવસાયિક ઓર્ડર મેળવવા માટે રૂ. 10,000નું કમિશન.
   c. વ્યવસાયના હિતમાં કર્મચારીને તેની સેવા સમાપ્ત કરતી વખતે રૂ. 6,000નું વળતર.
5. બાકી રહેલા GSTમાંથી, 10 જુલાઈ, 2024ના રોજ રૂ. 3,000 અને 3 ઓક્ટોબર, 2024ના રોજ રૂ. 8,000 ચૂકવવામાં આવ્યા છે. બાકીની રકમ હજુ સુધી ચૂકવવામાં આવી નથી. આવકવેરા રિટર્ન ફાઈલ કરવાની અંતિમ તારીખ 31 જુલાઈ, 2024 છે.

શ્રી ભાર્ગવની આકારણી વર્ષ 2024-25 માટે કરપાત્ર આવક અને કર જવાબદારી નક્કી કરો ધારો કે શ્રીમતી ભાર્ગવની જીવન વીમા પોલિસી પર તેમના દ્વારા ચૂકવવામાં આવેલ વીમા પ્રીમિયમ રૂ. 1,03,200 (વીમા રકમ : રૂ. 10,00,000) છે. કલમ 115BAC (વૈકલ્પિક કર વ્યવસ્થા)ને અવગણો.

OR

પ્ર. 2. શ્રી હાર્દિક આકારણી વર્ષ 2024-25 માટે સંબંધિત નીચેની માહિતી આપે છે. **14**

31 માર્ચ, 2024ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે નફો અને નુકસાન ખાતું

વિગત	રકમ	વિગત	રકમ
ઓફિસ ખર્ચ	45,000	કુલ નફો	8,03,000
વિવિધ ખર્ચ	39,000	વિવિધ આવક	11,000
મનોરંજન ખર્ચ	5,000	ઘાલખાધ વસૂલાત	7,100
ઓડિટ ફી	12,000	(પહેલા કપાત તરીકે મંજૂરી નહોતી)	
કાનૂની ચાર્જ/ખર્ચ	4,000	પિતા તરફથી ભેટ મળી	75,500
મકાનનું વિસ્તરણ	6,000		
પ્લાન્ટ પર અવમૂલ્યન	23,000		
સ્ટાફને પગાર			
- પગાર	43,000		
- બોનસ	36,000		
આમાં ફાળોઃ			
- કર્મચારીનું માન્ય પી. એફ.	15,000		
- અસ્વીકૃત ગ્રેચ્યુઈટી ફંડ	4,000		
GST	38,000		
GST માટેની જોગવાઈ	25,000		
ચોખ્ખો નફો	6,01,600		
	8,96,600		**8,96,600**

અન્ય માહિતીઃ

1. 36,000 રૂપિયાના બોનસમાંથી, 2023-24 દરમિયાન 4,000 રૂપિયા અને 31 જુલાઈ, 2024 સુધીમાં 26,000 રૂપિયા ચૂકવવામાં આવશે (આવકવેરા રિટર્ન ફાઈલ કરવાની અંતિમ તારીખ). બાકીની 6,000 રૂપિયા, જો કે, 11 નવેમ્બર, 2024ના રોજ ચૂકવવામાં આવશે.
2. આવકવેરાની જોગવાઈ મુજબ પ્લાન્ટ અને મશીનરી અને મકાનના વિસ્તરણ પર ઘસારો 19,000 રૂપિયા છે.
3. 38,000 રૂપિયાના GSTમાં (a) GSTની મોડી ચુકવણી માટે વ્યાજ : 1,200 રૂપિયા (b) GST ચૂકવવા બદલ દંડ : 10,000 રૂપિયાનો સમાવેશ થાય છે.
4. GST માટેની જોગવાઈ બાકી GST જવાબદારી રજૂ કરે છે, જે જો કે, 10 જુલાઈ, 2024ના રોજ ચૂકવવામાં આવે છે.
5. સ્ટાફના પગારમાં ભૂતપૂર્વ કર્મચારીની વિધવાને 5,000 રૂપિયા પેન્શનની ચુકવણીનો સમાવેશ થાય છે.

શ્રી હાર્દિકની આકારણી વર્ષ 2024-25 માટે ચોખ્ખી આવક અને કર જવાબદારી નક્કી કરો, એમ ધારીને કે તેમણે પાછલા વર્ષ 2023-24 દરમિયાન જાહેર ભવિષ્ય નિધિ ખાતામાં રૂ. 1,20,000 જમા કરાવ્યા છે અને અન્ય સ્ત્રોતોમાંથી તેમની આવક રૂ. 1,96,500 છે. કલમ 115 બીએસી (વૈકલ્પિક કર વ્યવસ્થા)ને અવગણો.

પ્ર. 3. શ્રી રાજીવની નીચેની આવકમાંથી, આકારણી વર્ષ 2024-25 માટે 'અન્ય સ્ત્રોતોમાંથી કરપાત્ર આવક' શોધો. **14**

1. સસરા તરફથી ભેટ રૂ. 2,01,000.
2. ભારતીય કંપની તરફથી મળેલ ડિવિડન્ડ રૂ. 1,45,000
3. વિદેશી કંપની તરફથી મળેલ ડિવિડન્ડ રૂ. 85,000
4. 1 નવેમ્બર, 2023 થી રૂ. 30,000 ના માસિક ભાડા પર આપેલ ગ્રાઉન્ડ.
5. મેરિલ લિ. ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર પર રૂ. 22,500 નું વ્યાજ (ટીડીએસ 10%)
6. નેહા લિ. ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર પર રૂ. 72,000 નું વ્યાજ (ટીડીએસ 20%)
7. 7% મૂડી રોકાણ બોન્ડ પર રૂ. 38,000 નું વ્યાજ.
8. અસ્પષ્ટ રોકડ ક્રેડિટ રૂ. 65,000.
9. આરતી લિ.ના રૂ. 1,80,000 ના 6% કરમુક્ત ડિબેન્ચર (ટીડીએસ 10%)
10. યુપીએલ લિ.ના રૂ. 2,00,000 (ટીડીએસ 20%)ના 8% કરમુક્ત ડિબેન્ચર
11. કેબીસી (નેટ) માંથી જીતેલા રૂ. 70,00,000 (ટીડીએસ 30%)

કરપાત્ર સિક્યોરિટીઝ પર વ્યાજ વસૂલવા માટે રૂ. 38,000 નો ખર્ચ થયો.
બધી સિંક્યોરિટીઝ પર, 30 જૂન અને 31 ડિસેમ્બરના રોજ વ્યાજ મળ્યું.

OR

પ્ર. 3. a. મકરંદ પાછલા વર્ષ 2023-24 માટે નીચેની વિગતો આપી રહ્યા છે. તેમની આકારણી વર્ષ 2024-25 માટે કરપાત્ર આવક શોધો. **08**

1. કાપડના વ્યવસાયમાંથી નફો 5,00,000 રૂપિયા.
2. સ્ટેશનરીના વ્યવસાયમાં નુકસાન 1,00,000 રૂપિયા.
3. ઘરની મિલકતમાંથી કરપાત્ર આવક 60,000 રૂપિયા.
4. સટ્ટાકીય વ્યવસાય પર નફો 1,00,000 રૂપિયા.
5. શેરના વેચાણ પર ટૂંકા ગાળાનો મૂડી લાભ 40,000 રૂપિયા.
6. સોનાના વેચાણ પર લાંબા ગાળાનો મૂડી લાભ 50,000 રૂપિયા.
7. ડિબેન્ચરના વેચાણ પર ટૂંકા ગાળાનો મૂડી નુકસાન 20,000 રૂપિયા.
8. પાછલું વર્ષ 2022-23 ના નહીં સમાવેલ ઘસારો 40,000 રૂપિયાનો.
9. પાછલું વર્ષ 2022-23 ના સટ્ટાકીય વ્યવસાયમાંથી રૂ. 50,000 નું આગળ ધપાવેલું નુકસાન.

b. કુ. પ્રિયા પટેલ પાસે નાણાકીય વર્ષ 2023-24 માટે નીચેની આવકની વિગતો છે. આકારણી વર્ષ 2024-25 માટે જૂની કરવેરા પધ્ધતિ અને નવી કરવેરા પધ્ધતિ બંને હેઠળ કરપાત્ર આવક અને કરની જવાબદારીની ગણતરી કરો. **06**

વિગત	રકમ
કુલ પગાર (મકાન ભાડા ભથ્થું, ડી. એ. વગેરે સહિત)	14,00,000
વ્યવસાય વેરો	2,500
પી. પી. એફ. માં રોકાણ	1,50,000
તબીબી વીમા પ્રીમિયમ	40,000
સ્વયં રહેઠાણ ઘર માટે લોન પર વ્યાજ	2,00,000
એનપીએસ ફાળો (80 સીસીડી (1 બી))	50,000

પ્ર. 4. ટૂંકી નોંધ લખો (કોઈપણ બે) **12**

1. નફાની ગણતરીમાં ઉદ્યોગપતિને અમાન્ય ખર્ચ.
2. સગીરની આવકના કલબિંગ માટેની જોગવાઈ.
3. કપાત કલમ - 80 ડી
4. સુધારેલ રિટર્ન
5. કલમ 70 હેઠળ નુકસાનની તૈયારી માટેની જોગવાઈ

ENGLISH VERSION

Q. 1. Short Question (Answer any Five) **10**

1. Mention the Charging section for income under the head "Profits and gains of Business or Profession.
2. Discuss the admissibility of the following claims for expenses against business profits:
   a. House hold Expenses
   b. Interest on own Capital
   c. Depreciation
   d. Reserve for Bad-debts.
3. Give four examples of income chargeable to tax under the head "Income from other sources".
4. What is belated return?
5. What is clubbing of income?
6. Mention the period for which business loss can be carry forward?
7. Who can claim deduction under section 80-C?
8. What is the due date for filing Income tax return for non audit case?

Q. 2. Mr. Bhargav a resident individual, furnishes the following particulars relevant for the assessment year 2024-25: **14**

Profit and loss Account for the year ending March 31, 2024

Particulars	Amount	Particulars	Amount
Salary to staff	34,000	Gross Profit	18,86,000
General expenses	48,000	Commission and Discount	2,17,200
Bad debts written off	15,000	Sundry receipts	43,000
Reserve for losses	2,000	Short-term profit on sale of investment	31,000
Fire insurance (Office premise)	4,200		
Advertisement 2,400			
+ Outstanding 1,600	4,000		
Interest on Capital	3,500		
Interest on Bank Loan	14,500		
Depreciation on Plant	2,28,000		
Provision for Outstanding GST	13,000		
Net Profit	18,11,000		
	21,77,200		**21,77,200**

Other Information:

1. Advertisement expenditure includes Rs. 3,400, being cost of 2 diaries presented to customers.
2. Depreciation on plant according to income tax provision comes to Rs. 2,29,700.
3. Salary to staff includes payment of Rs. 8,000 to a relative which unreasonable to the extent of Rs. 3,000
4. General expenses include:
   a. Rs. 4,800 for training of employees.
   b. Commission of Rs. 10,000 for securing business order.
   c. Compensation of Rs. 6,000 paid to an employee while terminating his service in the interest of the business.
5. Out of Outstanding GST, Rs. 3,000 is paid on July 10, 2024 and Rs. 8,000 is paid on October 3, 2024. The balance is not yet paid. Due date for filing of income tax return is July 31, 2024.

   Determine the taxable income and tax liability of Mr. Bhargav for assessment year 2024-25 assuming that insurance premium paid by him on the life insurance policy of Mrs. Bhargav is Rs. 1,03,200 (Sum assured: Rs. 10,00,000). Ignore section 115BAC (Alternative tax regime.)

OR

Q. 2. Mr. Hardik furnishes the following information relevant for the assessment year 2024-25. **14**

Profit and loss Account for the year ending March 31, 2024

Particulars	**Amount**	**Particulars**	**Amount**
Office expenses	45,000	Gross Profit	8,03,000
Sundry expenses	39,000	Sundry receipts	11,000
Entertainment expenses	5,000	Bad debts recovered	7,100
Audit fees	12,000	(Earlier not allowed as Deduction)	
Legal Charges/expenses	4,000	Gift received form father	75,500
Extension of Building	6,000		
Depreciation on Plant	23,000		
Salary to staff			
- Salary	43,000		
- Bonus	36,000		
Contribution towards :			
- Employee's recognized P.F	15,000		
- Unapproved Gratuity Fund	4,000		
GST	38,000		
Provision for GST	25,000		
Net Profit	6,01,600		
	8,96,600		**8,96,600**

Other information :

1. Out of Bonus of Rs. 36,000, Rs. 4,000 is paid during 2023-24 and Rs. 26,000 is paid by 31, July 2024 (being the due date for filing income tax return). The balance of Rs. 6,000 is, however, paid on November 11, 2024.
2. Depreciation on plant and machinery and extension of building as per income tax provision is Rs. 19,000.
3. GST of Rs. 38,000 include (a) interest for late payment of GST : Rs. 1,200 (b) penalty for evading GST : Rs. 10,000.
4. Provision for GST represents an outstanding GST liability, which is however, paid on July 10, 2024.
5. Salary to staff includes a payment of pension of Rs. 5,000 to the widow of the former employee.

Ascertain the Net income and tax liability of Mr. Hardik for the assessment year 2024-25, assuming that he has deposited Rs. 1,20,000 in public provident fund account during the previous year 2023-24 and his income from other sources is Rs. 1,96,500.

Ignore section 115BAC (alternative tax regime)

Q. 3. From the following incomes of Mr. Rajiv, find out the 'Taxable income from Other- sources' for the assessment year 2024-25. **14**

1. A gift from a father in law Rs. 2,01,000.
2. Dividend received from an Indian company Rs. 1,45,000
3. Dividend received from a foreign company Rs. 85,000.
4. Ground given on a monthly rent of Rs. 30,000 from November 1, 2023.
5. Interest of Rs. 22,500 received on tax-free debentures of Meril Ltd. (TDS 10%)
6. Interest of Rs. 72,000 received on tax less debentures of Neha Ltd. (TDS 20%)
7. Interest on 7% Capital investment bonds Rs. 38,000.
8. Unexplained cash credits Rs. 65,000.
9. 6% Tax-free debentures of Rs. 1,80,000 of Aarti Ltd. (TDS 10%)
10. 8%Tax-Less debentures of UPL Ltd. worth Rs. 2,00,000 (TDS 20%)
11. Winning from KBC (Net) Rs. 70,00,000 (TDS 30%)

Expenses of Rs. 38,000 occurred for collection of interest on taxable securities.

On all securities, interest received on 30th June and 31st December.

OR

Q. 3. a. Makrand is providing following details for the previous year 2023-24. Find out his taxable income for the assessment year 2024-25. **08**

1. Profit from the business of Cloth Rs. 5,00,000.
2. Loss in the business of Stationery Rs. 1,00,000.
3. Taxable income from House property Rs. 60,000.
4. Profit on Speculative business Rs. 1,00,000.
5. Short term capital gain on sale of Shares Rs. 40,000.
6. Long term capital gain on sale of Gold Rs. 50,000.
7. Short term capital loss on sale of debentures Rs. 20,000.
8. Rs. 40,000 unabsorbed depreciation ofPY 2022-23.
9. Rs. 50,000 carry forward loss from speculative business of PY 2022-23.

b. Ms. Priya Patel has the following income details for FY 2023-24. Compute her taxable income and tax liability under both old Tax regime and the New tax regime for AY 2024-25. **06**

Particulars	Amounts
Gross Salary (Including HRA, DA etc.)	14,00,000
Professional Tax	2,500
Investment in PPF	1,50,000
Medical insurance premium	40,000
Interest on home loan for Self occupied house	2,00,000
NPS Contribution (80CCD(1B))	50,000

Q. 4. Write short Note (any two) **12**

1. Expenses disallowed to a businessman in computing profit.
2. Provision for clubbing of income of minor.
3. Deduction U/S-80D
4. Revised Return
5. Provision for Set off of losses under Section 70.