



RAN - 2408000604030004

RAN-2408000604030004

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

Minor - Tax Procedure and Practice - III (Income Tax)

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 :

Minor - Tax Procedure and Practice - III (Income Tax)

Subject Code No.: **2408000604030004**

Seat No.:

<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
----------------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------

Student's Signature

પ્રશ્ન-1. ટૂંકા પ્રશ્નો (કોઈપણ પાંચના જવાબ આપો)

10

- 1) “અન્ય સ્ત્રોતોમાંથી આવક” શીર્ષક હેઠળ આવક માટે ચાર્જિંગ કલમનો ઉલ્લેખ કરો.
- 2) વ્યવસાયિક નફા સામે ખર્ચ માટે નીચેના દાવાઓની સ્વીકાર્યતાની ચર્ચા કરો.
 - a. ઘસારો
 - b. કાયદાના ઉલ્લંઘનના સંદર્ભમાં ચૂકવવામાં આવેલ દંડ અને નુકસાન
 - c. ERP સોફ્ટવેર પર થયેલ ખર્ચ.
 - d. દિવાળી અને મહુરતના પ્રસંગે થયેલ ખર્ચ.
- 3) “અન્ય સ્ત્રોતો આવક” શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવકના ચાર ઉદાહરણો આપો.
- 4) ITR-2 કોણ ફાઈલ કરી શકે છે?
- 5) આવકનું ક્લબિંગ શું છે?
- 6) મકાન મિલકતમાંથી થયેલા નુકસાનને કેટલા સમયગાળા માટે આગળ ધપાવી શકાય છે તેનો ઉલ્લેખ કરો.
- 7) કલમ 80-U હેઠળ કેટલી રકમ કપાતપાત્ર છે?
- 8) કલમ 87એ હેઠળ રિબેટ ક્યારે ઉપલબ્ધ નથી?

RAN-2408000604030004]

[1]

[P.T.O.]

P0753

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

વિગતો	રકમ	વિગતો	રકમ
સ્ટાફને પગાર	2,31,000	કુલ નફો	10,86,000
જાહેરાત	8,000	મકાન ભાડું	2,40,000
મકાન મિલકતનું સમારકામ	20,000	ભારતીય કંપની તરફથી ડિવિડન્ડ	12,500
મકાન મિલકતનો મ્યુનિસિપલ ટેક્સ	30,000	આયાત લાઈસન્સ ના	
અગ્નિ વીમો :		વેચાણ પર નફો	63,800
મકાન મિલકત માટે	16,000		
ઓફિસ અને ગોડાઉન માટે	20,000		
ઓફિસ ખર્ચ	4,500		
પોતાની જીવન પોલિસી પર LIC પ્રીમિયમ	3,000		
ઘસારો :			
ઘરની મિલકત માટે	60,000		
વ્યવસાયિક સંપત્તિઓ માટે	13,400		
સંપત્તિ કર	6,000		
આવકવેરાની દંડ	1,000		
ઉધાર લીધેલી મૂડી પર વ્યાજ:			
વ્યવસાય માટે	3,800		
મકાન મિલકત માટે	50,000		
શેરમાં રોકાણ માટે	2,000		
ભાડું ચુકવ્યું (વ્યવસાય માટે 25% ભાગ)	1,00,000		
ચોખ્ખો નફો	8,33,600		
	14,02,300		14,02,300

અન્ય માહિતી:

દરમિયાન ગયા વર્ષે 2023-24 માં, ઈમ્લાકને તેમના બિન-નિવાસી મિત્ર તરફથી ચેક દ્વારા રૂ. 3,79,500 ની ભેટ મળી હતી જેમાંથી તેમણે તેમના સગીર પુત્રના પીપીએફ ખાતામાં રૂ. 1,00,000 જમા કરાવ્યા. આકારણી વર્ષ 2024-25 માટે શ્રી ઈમ્લાકના વ્યવસાયની કરપાત્ર આવક નક્કી કરો.

કલમ 115BAC (વૈકલ્પિક કર વ્યવસ્થા) ને અવગણો.

અથવા

પ્રશ્ન-2. શ્રી હર્ષદ આકારણી વર્ષ 2024-25. માટે સંબંધિત નીચેના માહિતી આપે છે.

14

31 માર્ચ, 2024ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે નફા અને નુકસાનનો હિસાબ

વિગતો	રકમ	વિગતો	રકમ
ઓફિસ ખર્ચ	90,000	કુલ નફો	16,06,000
અન્ય ખર્ચાઓ	78,000	અન્ય આવકો	22,000
મનોરંજન ખર્ચ	10,000	ઘાલખાધ વસૂલાત	14,200
ઓડિટ ફી	24,000	(પહેલા કપાત તરીકે મંજૂરી	
કાનૂની ખર્ચ	8,000	નહોતી)	
ઈમારતનું વિસ્તરણ	12,000	પિતા તરફથી ભેટ મળી	1,51,000
પ્લાન્ટ પર ઘસારો	46,000		
સ્ટાફને પગાર:			
- પગાર	86,000		
- બોનસ	72,000		
ફાળો :			
- કર્મચારીનું માન્ય પીએફ	30,000		
- અસ્વીકૃત ગ્રેયુઈટી ફંડ	8,000		
જીએસટી	76,000		
GST માટેની જોગવાઈ	50,000		
ચોખ્ખો નફો	12,03,200		
	17,93,200		17,93,200

અન્ય માહિતી:

1. બોનસ રૂ. 72,000 માંથી 2023-24 દરમિયાન 8,000 રૂપિયા ચૂકવવામાં આવશે અને 52,000 રૂપિયા 31 જુલાઈ 2024 (આવકવેરા રિટર્ન ફાઈલ કરવાની નિયત તારીખ હોવાથી) સુધીમાં ચુકવણી કરવી પડશે. જોકે, 12,000 રૂપિયાની બાકી રકમ 11 નવેમ્બર, 2024 ના રોજ ચૂકવી દેવામાં આવી છે.
2. આવકવેરાની જોગવાઈ મુજબ પ્લાન્ટ અને મશીનરી અને મકાનના વિસ્તરણ પર ઘસારો રૂ. 38,000 છે.
3. 76,000 રૂપિયાના GSTમાં (a) GST ની મોડી ચુકવણી માટે વ્યાજનો સમાવેશ થાય છે. 2,400 રૂપિયા (b) GST ચોરી કરવા બદલ દંડ : રૂ. 20,000.

4. GST માટેની જોગવાઈ બાકી GST જવાબદારી રજૂ કરે છે. જે 10 જુલાઈ, 2024 ના રોજ ચુકવવામાં આવે છે.
5. સ્ટાફના પગારમાં મૃતક ભૂતપૂર્વ કર્મચારીની વિધવાને રૂ.10,000 પેન્શનની ચુકવણીનો સમાવેશ થાય છે.

શ્રી હર્ષદની આકારણી વર્ષ માટે ચોખ્ખી આવક અને કર જવાબદારી નક્કી કરો. એમ ધારીને કે તેમણે 2024-25, જાહેર ભવિષ્ય નિધિમાં રૂ. 1,20,000 જમા કરાવ્યા છે. પાછલા વર્ષ 2023-24 દરમિયાન અન્ય સ્ત્રોતોમાંથી તેમની આવક રૂ. 3,93,000 છે. કલમ 115BAC (વૈકલ્પિક કર વ્યવસ્થા) ને અવગણો.

પ્રશ્ન-3. શ્રી રઘુની નીચેની આવકમાંથી આકારણી વર્ષ 2024-25 માટે સ્ત્રોતો 'અન્યમાંથી કરપાત્ર આવક' શોધો -

14

1. સસરા તરફથી 2,01,000 રૂપિયાની ભેટ.
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 જમીન ભાડે આપવામાં આવી.
5. મેરિલ લિમિટેડના કરમુક્ત ડિબેન્ચર પર રૂ. 22,500 નું વ્યાજ (ટીડીએસ 10%) મળ્યું.
6. નેલા લિમિટેડના કરમુક્ત ડિબેન્ચર પર રૂ. 72,000 નું વ્યાજ (20% ટીડીએસ) મળ્યું.
7. 7% મૂડી રોકાણ બોન્ડ પર વ્યાજ રૂ. 38,000
8. અસ્પષ્ટ રોકડ ક્રેડિટ રૂ. 65,000
9. આરતી લિમિટેડના રૂ. 1,80,000 ના 6% કરમુક્ત ડિબેન્ચર (ટીડીએસ 10%)
10. યુપીએલ લિમિટેડના 8% કર-મુક્ત ડિબેન્ચર જેનું મૂલ્ય રૂ. 2,00,000 (ટીડીએસ 20%) છે.
11. KBC માંથી જીત રૂ. 70,00,000 (નેટ) (TDS 30%)
કરપાત્ર સિક્યોરિટીઝ પર વ્યાજ વસૂલવા માટે રૂ. 38,000 નો ખર્ચ થયો.
બધી સિક્યોરિટીઝ પર, 30 જૂન અને 31 ડિસેમ્બરના રોજ વ્યાજ મળે છે.

અથવા

પ્રશ્ન-3.(a) શ્રી મનોજ પાછલા વર્ષ 2023-24 માટે નીચેની વિગતો આપી રહ્યા છે. તેમની આકારણી વર્ષ 2024-25 માટે કરપાત્ર આવક માલિતી શોધો

8

1. મકાન મિલકતમાંથી આવક રૂ. 3,60,000
2. ધંધાનો નફો ઘસારો બાદ કર્યા પહેલા રૂ. 10,34,000
3. ચાલુ વર્ષનો માન્ય ઘસારો રૂ. 1,80,000

4. નહિ સમાધેલો ઘસારો
- a. વર્ષ 2018-1935,000
- b. વર્ષ 2020-2113,000
5. આગળ ખેંચેલું ધંધાનું નુકશાન
- c. વર્ષ 2018-1940,000
- d. વર્ષ 2020-2190,000
- (b) રવિ (64 વર્ષ) એક ઉદ્યોગપતિ છે. આકારણી વર્ષ 2024-25 માટે તેમની વ્યવસાયિક આવક રૂ. 20,60,000 છે. (તેમની ફેક્ટરીમાં સ્થાપિત નવા પ્લાન્ટ અને મશીનરી વધારાનો ઘસારો રૂ. 57,000 બાદ કર્યા પછીનો) તેઓ વાર્ષિક રૂ. 1,50,000 જાહેર ભવિષ્ય નિધિમાં ફાળો આપે છે. તેમને ફિક્સ્ડ ડિપોઝિટ પર 80,000 રૂપિયાનું વ્યાજ મળે છે. આકારણી વર્ષ 2024-25 માટે આવકવેરાના સંદર્ભમાં કઈ વ્યવસ્થા સારી છે - નિયમિત કર વ્યવસ્થા કે વૈકલ્પિક કર વ્યવસ્થા તે જણાવો.

- પ્રશ્ન-4** ટૂંક નોંધ લખો (કોઈપણ બે) 12
1. નફાની ગણતરીમાં ઉદ્યોગપતિને મજરે મળતા ખર્ચ.
 2. જીવનસાથીની આવકને એક્ત્ર (Clubbing) કરવાની જોગવાઈ.
 3. કલમ 80-D હેઠળ કપાત
 4. વિલંબિત રીટર્ન
 5. કલમ 70 હેઠળ નુકશાન માંડી વાળવાની જોગવાઈ

ENGLISH VERSION

- Q.1** **Short Question (Answer any Five)** 10
1. Mention the Charging section for income under the head “Income from Other sources”.
 2. Discuss the admissibility of the following claims for expenses against business profits:
 - a. Depreciation
 - b. Penalty and damages paid in connection with infringement of law.
 - c. Expenditure incurred on ERP software.
 - d. Expenditure incurred on the occasion of Diwali and mahurat.
 3. Give four examples of income chargeable to tax under the head “Income from other sources”.

4. Who can file ITR -2?
5. What is clubbing of income?
6. Mention the period for which Loss from House property can be carry forward?
7. How much amount is deductible under section 80-U?
8. When a Rebate under section 87A is not available?

Q.2

Mr. Imlak 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	2,31,000	Gross Profit	10,86,000
Advertisement	8,000	Rent of House property	2,40,000
Repairs to House property	20,000	Dividends from Indian Co.	12,500
Municipal tax of House property	30,000	Profit on Sale of import license	63,800
Fire Insurance:			
For House property	16,000		
For Office and Godown	20,000		
Office expenses	4,500		
LIC premium on own life policy	3,000		
Depreciation :			
For House property	60,000		
For Business Assets	13,400		
Wealth tax	6,000		
Income tax penalty	1,000		
Interest on borrowed capital			
For business	3,800		
For House property	50,000		
For investment in share	2,000		
Rent paid (25% portion for Business)	1,00,000		
Net Profit	8,33,600		
	14,02,300		14,02,300

Other Information:

During the previous year 2023-24, Imlak has received a gift of Rs. 3,79,500 by cheque from his non resident friend out of which he deposited Rs. 1,00,000 in his minor son's PPF account. Determine the taxable income of the business of Mr. Imlak for assessment year 2024-25 Ignore section 115BAC (Alternative tax regime.)

OR**Q.2**

Mr. Harshad 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	90,000	Gross Profit	16,06,000
Sundry expenses	78,000	Sundry receipts	22,000
Entertainment expenses	10,000	Bad debts recovered	14,200
Audit fees	24,000	(Earlier not allowed as	
Legal Charges/Expenses	8,000	Deduction)	
Extension of Building	12,000	Gift received from	1,51,000
Depreciation on Plant	46,000	father	
Salary to staff			
- Salary	86,000		
- Bonus	72,000		
Contribution towards :			
- Employee's recognized P.F	30,000		
- Unapproved Gratuity Fund	8,000		
GST	76,000		
Provision for GST	50,000		
Net Profit	12,03,200		
	17,93,200		17,93,200

Other information :

1. Out of Bonus of Rs. 72,000 , Rs. 8,000 is paid during 2023-24 and Rs. 52,000 is paid by 31, July 2024 (being the due date for filing income tax return). The balance of Rs. 12,000 is, however, paid on November 11,2024.
2. Depreciation on plant and machinery and extension of building as per income tax provision is Rs. 38,000.

3. GST of Rs. 76,000 include (a) interest for late payment of GST: Rs. 2,400 (b) penalty for evading GST:Rs. 20,000.
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. 10,000 to the widow of the former employee.

Ascertain the Net income and tax liability of Mr. Harshad 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. 3,93,000. Ignore section 115BAC (alternative tax regime)

Q.3 From the following incomes of Mr. Raghu, 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) Mr. Manoj is providing following details for the previous year 2023-24. Find out his taxable income for the assessment year 2024-25. **8**

1. Income from House property Rs. 3,60,000
2. Business Profit before claiming depreciation Rs. 10,34,000.
3. Allowable depreciation of current year Rs. 1,80,000.

4. Unabsorbed depreciation
 - a. PY 2018-19.....35,000
 - b. PY 2020-21.....13,000
5. Unabsorbed Business Losses
 - c. PY 2018-19.....40,000
 - d. PY 2020-21.....90,000

- (b) Ravi (64 years) is a businessman. His business income for the assessment year 2024-25 is Rs. 20,60,000 (which is calculated after allowing additional depreciation of Rs. 57,000 pertaining to new plant and machinery installed in his factory.)

He annually contributes Rs. 1,50,000 towards public provident fund. Interest on fixed deposit Rs. 80,000 is received by him.

Find out which one is better -regular tax regime or alternative tax regime for the assessment year 2024-25.

Q.4 Write short Note (any two) 12

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