

B.Com. Semester - 4 (CBCS) Examination
March/April-2025 [OLD COURSE]
INCOMETAX LAW AND PRACTICE - 2(CORE)

Time: 2:30 Hours

Marks: 70

Instructions:

1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

પ્રશ્ન-૧ શ્રી નરેન્દ્રભાઈ તા. ૩૧મી માર્ચ ૨૦૨૪ના રોજ પુરા થતા વર્ષ માટેનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે પ્રમાણે (૨૦)
 તૈયાર કર્યું છે.

ઉધાર	નફા-નુકસાન ખાતું	જમા	
વિગત	રકમ	વિગત	રકમ
સામાન્ય ખર્ચા	60,000	કાચો નફો	6,80,000
ઘાલખાધ અનામત	5,000	વટાવ તથા કમિશન	5,000
ઘાલખાધ	2,000	ઘાલખાધ પરત	16,000
કરવેરાની જોગવાઈ	70,000	ભાડાની આવક (મકાન)	45,000
આવકવેરો	90,000	પોસ્ટ ઓફીસ બચતખાતાનું વ્યાજ	3,000
વીમા પ્રીમિયમ	11,000	શેરવેચાણ નફો (નેટ)	14,000
મોટરકારો ખર્ચ (ઘસારા		ચંત્ર વેચાણનો નફો (ઉપજ	
સિવાય)	50,000	રૂ.૨૦,૦૦૦)	1,000
સ્ટાફનો પગાર	2,00,000		
માલ અને સેવા કર	50,000		
કાનૂની ખર્ચ	4,000		
માન્ય ધર્માદા ટ્રસ્ટને દાન	16,000		
ચોખ્ખો નફો	2,06,000		
	7,64,000		7,64,000

વધારાની માહિતી નીચે પ્રમાણે છે:

- (1) વીમા પ્રીમિયમ રૂ.4,000તબીબી વીમા પ્રીમિયમ તથા રૂ.2,000 જીવન વીમા પ્રીમિયમના છે.
- (2) ઘાલખાધ પરતની રકમ પૈકી 75% રકમ ત્રણ વર્ષ અગાઉના મંજૂર કરેલા ઘાલખાધ પૈકીની છે.
- (3) મોટરકારનો 1/2 વપરાશ અંગત હેતુ માટે થાય છે.તા.1-04-2023 રોજ મોટરકારની ઘસારા બાદ કિંમત રૂ. 1,50,000 હતી.(ઘસારાનો દર 15%)

આકારણી વર્ષ 2024-25 તેમના ધંધાની કુલ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો તથા કલમ 80 સીહેઠળ કુલ ગ્રોસ આવક માંથી કપાત પાત્ર રકમો અંગે મજરે મળતી કપાત ની ગણતરી કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૧ શ્રી એમ કે ગાંધી જૂનાગઢના એક જાણીતા એડવોકેટ છે. તેઓ પોતાના ચોપડે રોકડ પદ્ધતિ એ રાખે છે તેમના 31-3-2024 ના રોજ પુરા થતા વર્ષની નીચેની માહિતી પૂરીપાડે છે.

આવક જાવક ખાતું

આવક	રકમ	જાવક	રકમ
બાકી આગળ લાવ્યા	1,12,000	ઓફિસ સાધનોની ખરીદી	2,40,000
અસીલો પાસે થી ફી :		મોટરકર ખર્ચા	1,40,000
2021-22	5,000	ઓફિસ ખર્ચા	26,62,000
2022-23	40,000	કર્મચારી પગાર	14,51,000
2023-24	45,60,000	ચુકવેલ આવકવેરો	65,000
અસીલો તરફ થી મળેલ ભેટ	63,000	લોન પર વ્યાજ	11,000
અસીલો પાસેથી લોન	1,50,000	પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો	61,500
		લોન પરત કરી	1,50,000
		બાકી આગળ લઈ ગયા	1,49,500
	49,30,000		49,30,000

વધારાની માહિતી

1. મોટરકર પર ઘસારો રૂ. 30,000 ગણવાનો છે
2. મોટરકરનો 80% વપરાશ ઓફિસ અને 20% વપરાશ અંગત માટે થયેલ છે.
3. રૂ. 60,000 ની ફી મળવાની બાકી છે.
4. ઓફિસના સાધનો અંગે 10% ઘસારો માંડી વાળવાનો છે.

આકારણી વર્ષ 2024-25 માટે ની ધંધો કે વ્યવસાયની કરપાત્ર અવાક ની ગણતરી કરો.

પ્રશ્ન-૨ નીચે આપેલ માહિતી પારથી શ્રી રામજીભાઈની અન્ય સાધનો ની અવાકની ગણતરી કરો.

(૨૦)

1. 40,000ના 10% જય લિમિટેડના ડિબેન્ચર
2. 40,000ના 10% વિજય લિમિટેડના ડિબેન્ચર
3. 40,000ના 10% અમર લિમિટેડના કરમુક્ત ડિબેન્ચર (TDS દર 20%)
4. 40,000ના 10% જય વિજય લિમિટેડના કરમુક્ત ડિબેન્ચર (TDS દર 20%)
5. પેટા ભાડુઆત પાસેથીભાડું મળ્યું 8,000
6. પત્તાની રમત ની અવાક (રમી) 10,000
7. પત્તાની રમતમાં ખોટ (ફ્લેશ) 8,000
8. ભારત બહાર ખેતીની અવાક 50,000
9. પોસ્ટ ઓફિસ સેવિંગ બેંકનું વ્યાજ 10,000
10. સીતારામ લિમિટેડના કરમુક્ત ડિબેન્ચરનું વ્યાજ 3,000 (TDS નો દર 20%)

કરમુક્ત ડિબેન્ચરનું વ્યાજ વસૂલવા માટે તેમણે 500 બેક કમિશન ચુકવેલ હતું અને ડિબેન્ચર ખરીદવા માટે લીધેલી લોન પાર 700 વ્યાજ ચુકવેલ હતું.

અથવા

પ્રશ્ન-૨ શ્રી નરેન્દ્રકુમાર 31/03/2024ના રોજ પુરાવર્ષ માટે તેના રોકાણની વિગતો નીચે મુજબ આપી છે.

1. 3,00,000ના 9%ના મ્યુનિસિપલ ડિબેન્ચર
2. 3,20,000ની 7.5% ની ભારત સરકારની લોન કરમુક્ત જામીનગીરી
3. 10,000ના 7.5%ના પોર્ટ ટ્રસ્ટ બોન્ડ્ઝ
4. 1,00,000ના 10%ના જલારામ લી. ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર (TDS નો દર 20%)

5. 10,000ના 6.5% ના ટ્રેઝરી સેવિંગ્સ ડિપોઝિટ સર્ટિફિકેટ
6. 5,000ના 9% ના એક કંપનીના પ્રેફરન્સ શેરો
7. 40,000ના 9%ના લીલા લિમિટેડ ના કરમુકત ડિબેન્ચર (TDS નો દર 10%)

તેણે ભારત સરકારની કરમુકત જામીનગીરીઓ ખરીદવા લોન લીધી હતી અને તેના પાર 1800 વ્યાજના ચૂકવ્યા હતા. તેણે જલારામ લી. ના ડિબેન્ચર્સ ખરીદવા લીધેલી લોન પર પણ 3000વ્યાજના ચૂકવ્યા. તેણે વ્યાજ ઉઘરાવવા બેંક કમિશનના 260 ચૂકવ્યા છે. અને ડિવિડન્ડ ઉઘરાવવા અંગે 30 ચૂકવ્યા છે. આકારણી વર્ષ 2024-25 માટે અન્ય સાધનોની અવાક શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવક ગણો .

પ્રશ્ન-3 નીચેની આપેલ માહિતી પારથી શ્રી કેશવના આ. વ. 2024-25 ના કરપાત્ર મુડીનફા ની ગણતરી કરો. (૧૫)
નાણાકીય વર્ષ 2023-24 નો સૂચક આંક 348 છે.

ક્રમ	ખરીદી તારીખ	વેચાણ કિંમત	ફેરબદલી ખર્ચ	ખરીદ કિંમત	મિલકત અંગેની માહિતી	ખરીદીના વર્ષનો સૂચક આંક
1.	1-1-1998	55,55,000	55,000	3,10,000	અંગત રહેઠાણ મકાન (એક માત્ર)	100
2.	1-6-2015	5,00,000	-----	1,60,000	A લી. ના શેરો	254
3.	1-3-2014	3,34,000	4,000	2,65,000	B લી. ના શેરો	220
4.	1-9-2005	44,44,000	4,000	14,00,000	ઝવેરાત	117
5.	1-1-2023	-----	----	9,99,000	અંગત રહેઠાણ મકાન (નવું)	

અંગત રહેઠાણનું જૂનું મકાન 15-3-2024ના રોજ વેચેલ છે. વેચેલ અંગત રહેઠાણના મકાન તથા ઝવેરાતની તા. 1/04/2001 ના રોજ બજાર કિંમત અનુક્રમે 12,00,000 તથા 12,50,000 હતી. 1-11-23 ના રોજ બને કંપનીઓના બરોબર વેચેલ શેરો STT ને પાત્ર નથી. તા. 1-4-2001 ના રોજનો સૂચક આંક 100 હતો.

અથવા

પ્રશ્ન-3 મૂડી નફો એટલે શું? મૂડી નફાની ગણતરી અને તેના પર આવકવેરાની જોગવાઈ સમજાવો.

પ્રશ્ન-૪ ટૂંકનોંધલખો. (૧૫)

1. મૂળમાંથી કરવસૂલાત (TCS)
2. રીફંડ

અથવા

પ્રશ્ન-૪ ટૂંકનોંધલખો. (૧૫)

1. આવકવેરા અધિકારી
2. સમાધાન પંચ કેસેટલમેન્ટ કમિશન

ENGLISH VERSION

- Que-1 Shree Narendrbhai has prepared the following profit and loss accounts for the year ending 31st March 2024. (20)

Dr.		Profit and loss a/c		Cr.	
Particular	Rs.	Particular	Rs.		
To General expenses	60000	By gross profit	680000		
To bad-debts reserve	5000	By discount and commission	5000		
To Bad-bebts	2000	By bad-bebtsrecoveredmedi	16000		
To Provisions for tax	70000	by rent income (house)	45000		
To income tax	90000	By interest on post office savings account	3000		
To insurance premiums	11000	By profit on sale of shares (net)	14000		
To Motor car expenses (expect depreciation)	50000	Profit on sales of machinery (sold for Rs. 20000)	1000		
To staff salary	200000				
To GST	50000				
To legal charges	4000				
To donation to approved-charitable trust	16000				
To net profits	206000				
	764000		764000		

Additional information

- Insurance premiums include Rs. 4000 bring medi-claim insurance And Rs. 2000 being life insurance premiums.
- 75% of the amount of bad debts recovered relates to the amount of bad debts not allowed before three years.
- ½ use of motor-car is for personal purposes and the written down value of car as on 1/04/2023 was Rs. 150000 (depreciation rate 15%).

Compute his total taxable income for the assessment year 2024-25 and also determine the deduction U/s 80C based on qualifying amount.

OR

- Que-1 Shree M.K Gandhi junagadh a well advocate is maintaining his accounts oon cash basis. He furnidhes the following information foor the year ended 31st march 2024. (20)

Receipt and payment A/c

Receipts	Rs.	Payment	Rs.
To balance b/d	1,12,000	By purchase of office equipments	2,40,000
To professional fees:		By motor car exp.	1,40,000
2021-22	5,000	By office expenses	26,62,000
2022-23	40,000	By staff salaries	14,51,000
2023-24	45,60,000	By income tax paid	65,000
To gifts from clients	63,000	By interest on loan	11,000
To loan from clients	1,50,000	By refund of loan	61,500
		By contribution of P.F	1,50,000
		By balance c/f	1,49,500
	49,30,000		49,30,000

Additional information

- Allowable depreciation on motor car is Rs. 30,000.
- 80% motor-car office use and 20% motor car is for personal use.
- Outstanding fees amount to Rs. 60,000.
- Calculate 10% depreciation on office equipments.

Compute taxable income business or profession for the assessment year 2024-25.

- Que-2 Shree Ramjibhai information given below. Compute his taxable income under the head “income from other sources. (20)

- Rs. 40,000 of 10% debentures of Jai Ltd
- Rs. 40,000 10% debentures of Vijay Ltd

3. Rs. 40,000 10% tax free debentures of Amar Limited (TDS rate 20%)
 4. Rs. 40,000 10% tax free debentures of Jai Vijay Limited (TDS rate 20%)
 5. Rent received from sub-tenant Rs. 8,000
 6. Award of card game (Rummy) Rs. 10,000
 7. Loss in card game (flash) Rs. 8,000
 8. Rs. 50,000 of cultivation outside India
 9. Post Office Savings Bank Interest Rs. 10,000
 10. Interest on Tax Free Debentures of Sitaram Ltd. Rs. 3,000 (Rate of TDS 20%)
- He paid Rs. 500 as bank commission to collect interest on the unsecured debenture and Rs. 700 as interest on the loan taken to purchase the debenture.

OR

Que-2 Mr. Naredrakumar has given the details of his investment for the year as on 31/03/2024 as follows. (20)

1. 3,00,000 of 9% Municipal Debentures
2. 3,20,000 7.5% Government of India Loan Tax Free Guarantee
3. 10,000 of 7.5% Port Trust Bonds
4. 1,00,000 10% tax free debentures of Jalaram Ltd. (Rate of TDS 20%)
5. 10,000 of Treasury Savings Deposit Certificate at 6.5%
6. 5,000 of 9% preference shares of a company
7. 40,000 of 9% Tax Free Debentures of Leela Limited (Rate of TDS 10%)

He had taken loan to buy tax-free securities of the Government of India and paid 1800 in interest on it. He also paid 3000 interest on the loan taken to purchase debentures of Jalaram Ltd. He has paid 260 of bank commission to collect interest. And 30 has been paid on collection of dividend. Compute the taxable income under the head of other instruments for the assessment year 2024-25.

Que-3 Compute the capital gains chargeable to tax of Shree Keshav from the following details for the A.Y. 2024-25 the cost inflation index of financial year 2023-2024 is 348. (15)

Sr.No	Date of purchase	Selling price	Transfer charges	Cost	Particular of assets	Index of purchasing year
1.	1-1-1998	55,55,000	55,000	3,10,000	Only self occupied house	100
2.	1-6-2015	5,00,000	-----	1,60,000	Share of A Ltd.	254
3.	1-3-2014	3,34,000	4,000	2,65,000	Share of B Ltd.	220
4.	1-9-2005	44,44,000	4,000	14,00,000	Jewellery	117
5.	1-1-2023	-----	----	9,99,000	Residential house for self occupation (new)	

He had sold old-occupied houses on 15-3-2024. On 1-4-2001 the fair market value of self occupied house and jewellery were 12,00,000 and Rs. 12,50,000 respectively. Share of both company sold directly on 1-11-2023 were not subject to securities transaction tax (SIT). CIF as on 1-4-2001 was 100.

Que-3 What is capital gain? Explain the calculation of capital gain and the income tax provisions on it. (15)

Que-4 Write a short note. (15)

1. Tax Collection at Source (TCS)
2. Refund

OR

Que-4 Write a short note. (15)

1. Income Tax Officer
2. Settlement Commission
