

B.Com. Semester - 3 (CBCS) Examination
Oct/Nov - 2024 [As Per Syllabus Year June-2019]
Income Tax Law and Practice - 1(Core)

Time: 2:30 Hours

Marks: 70

Instructions:

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

પ્રશ્ન. ૧ એક કાપડના વેપારીનું તારીખ 31-03-2023ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતુ નીચે મુજબ છે. (૨૦)

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
ચુકવેલ ભાડું	3,60,000	કાચો નફો	29,43,500
સ્ટાફનો પગાર	10,82,000	ભાડે આપેલ મકાનની આવક	3,60,000
દિવાળી અને પૂજાનો ખર્ચ	12,000	કાપડનું ભાડું	2,59,500
લોનનું વ્યાજ	1,20,000	પરચુરણ આવક	26,000
પરચુરણ ખર્ચ	2,47,000	કમિશન	37,000
ઘાલખાધ	7,500		
ધર્માદો	97,000		
ઘાલખાધ અનામત	22,000		
સ્થાનિક કરવેરા	6,000		
મનોરંજન ખર્ચ	8,500		
આગથી માલનું નુકસાન	2,24,000		
ચોખ્ખો નફો	14,40,000		
	36,26,000	Total	36,26,000

વધારાની માહિતી:

આકારણી વર્ષ 2023-24 માટે તમારે નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લીધા પછી ધંધા વ્યવસાયની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

- 1) ચુકવેલ ભાડાની રકમમાં રૂ. 42,000 ની રકમ કરદાતાની પોતાની માલિકીના દુકાનના ભાડા અંગેની છે.
- 2) સ્ટાફ પગારમાં રૂ. 96,000 કરદાતાના સ્નાતક પુત્રને વ્યવસાયમાં પાર્ટ ટાઇમ સેવાઓ આપવા માટે ચૂકવવામાં આવ્યા.
- 3) કરદાતાની પત્ની પાસેથી લીધેલી લોન પર વ્યાજ રૂ. 25000 ચૂકવ્યું હતું. જેનો લોનના વ્યાજમાં સમાવેશ થયેલ છે.
- 4) દાણચોરીના કાપડના વેચાણ કરવાથી કરદાતાને રૂ. 3,60,000 નફો થયો હતો. જે નફો અને નુકસાન ખાતામાં દર્શાવવામાં આવ્યો નથી.
- 5) સ્થાનિક કરવેરામાં રૂ. 3,000 ભાડે આપેલ મિલકત અંગેના છે

અથવા

પ્રશ્ન. ૧ શ્રી માધવના ધંધાનું નાણાકીય વર્ષ 2023-24 નું નફા-નુકશાન ખાતું નીચે મુજબ છે.

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
શરૂઆતનો સ્ટોક	52,000	વેચાણ	47,35,500
ખરીદી	40,04,375	અખાર સ્ટોક	1,05,000
પગાર અને મજૂરી	87,500	શેર પર ડિવિડન્ડ	40,000
ભાડું અને વેરા	65,500		
કમિશન	10,750		
ઘરખર્ચ	3,50,000		
આવકવેરો	28,050		
જાહેરાત	2,500		
પોસ્ટેજ અને ટેલિગ્રામ	2,000		
મૂડી પાર વ્યાજ	42,000		
ઘાલખાધઅનામત	1,700		
ફર્નિચરનો ઘસારો	9,000		
ચોખ્ખો નફો	2,25,125		
	48,80,500		48,80,500

વધારા ની માહિતી

- 1) શરૂઆતનો સ્ટોક અને અખાર સ્ટોકની કિંમત મૂળકિંમત કરતા 10% ઓછી કિંમતે આંકવાની પ્રથા છે.
- 2) આવકવેરાની જોગવાઈ મુજબ ફર્નિચર પર મજરે મળવા પાત્ર ઘસારો રૂ. 8,600 છે
- 3) વેચાણમાં સમાયેલ રૂ. 20,625 ની રકમ અંગત વપરાશ માટે ઉપાડેલ માલની વેચાણ કિંમત છે; આ માલની મૂળ ખરીદ કિંમત રૂ. 13,925 છે. અને ઉપાડ તારીખે તેની બજાર કિંમત રૂ. 22,620 હતી.

- 4) ઘરખર્ચ રકમ પૈકી રૂ. 10000 પબ્લિક પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં જમા કરાવેલ રકમના છે

ઉપરોક્ત વિગત પરથી આકરણી વર્ષ 2023-24 માટે શ્રી માધવના ધંધાની કરપાત્ર આવકની ગણતરી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો:

પ્રશ્ન. ૨ આકરણી વર્ષ 2023-24 ના સંબંધિત પાછલા વર્ષ માટે નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈ વિશિષ્ટ (૨૦) કર્મચારી શ્રીમાન નારાયણની કરપાત્ર પગારની આવકની ગણતરી કરો.

- 1) મૂળ પગાર : 1,78,500
- 2) મોંઘવારી ભથ્થું : 85,200
- 3) બોનસ અને કમિશન વાર્ષિક : 16,000
- 4) મનોરંજન ભથ્થું : 12,000
- 5) શિક્ષણ ભથ્થું (તેમને એક બાળક છે) 7,200
- 6) માલિકે તેમને રહેઠાણ માટે જે ફ્લેટ(ફર્નિચર સાથે) આપેલ છે તેનું કંપનીએ ચુકવેલ માસિક ભાડું રૂ. 8,000 છે માલિકે આ ફ્લેટની સજાવટ અંગે રૂ. 2,92,000 ખર્ચેલ છે.
- 7) માલિકે 1.8 લિટર ક્યુબિક કેપેસિટીની ક્ષમતાના એન્જીનની ડ્રાઈવર સગવડ સહીતની મોટરકાર આપેલ છે. આ ગાડીનો ઉપયોગ અંશતઃ ધંધા માટે અને અંશતઃ ખાનગી માટે થાય છે આ અંગેના બધા ખર્ચા માલિક ભોગવે છે.
- 8) માલિક દ્વારા મૂળ પગારના 14% પ્રમાણે તેના માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો આપે છે.

9) તેમના પ્રો. ફંડ ખાતામાં 9.5% ના દરે રૂ. 10,450 વ્યાજ જમા થયેલ છે.

10) માલિક દ્વારા તેમના પગારમાંથી નીચેની કપાતો કરવામાં આવે છે.

પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં કર્મચારીનો ફાળો મૂળ પગાર ના 14%

વ્યવસાય વેરો રૂ. 2,400 (વાર્ષિક)

મકાનની સગવડ મૂળ પગાર ના 10% લેખે વસુલાત

વર્ષ દરમિયાન વધારે ચુકવેલ કમિશનની વસુલાત રૂ. 2,000

અથવા

પ્રશ્ન. ૨ શ્રી D એક કંપની માં અમદાવાદ ખાતે મેનેજરની નોકરી કરે છે(વિશિષ્ટ કર્મચારી). નાણાકીય વર્ષ 2022-23ની નીચે આપેલ માહિતી પર થી આકરણી વર્ષ 2023-24 માટે તેમના કરપાત્ર પગારની ગણતરી કરો.

1) મૂળ પગાર : રૂ. 6,00,000

2) મોઘવારી ભથ્થું મૂળ પગાર ના 25% (P.F. માટે ધ્યાનમાં લેવાય છે)

3) શિક્ષણ ભથ્થું(3 બાળકો માટે): રૂ. 7,400

4) ઘર ભાડા ભથ્થું (ખરેખર ચુકવેલ ભાડું માસિક રૂ. 8,000) : રૂ. 8, 000

5) મનોરંજન ભથ્થું રૂ. 20,000

6) ઓફિસ સમય દરમિયાન મફત ભોજનની સવલત (200 દિવસ માટે ભોજન દીઠ રૂ. 75 ખર્ચ કંપનીએ ભોગવેલ છે)

7) કંપનીએ ડ્રાઈવર સહીત 1,200 CCની કાર આપેલ છે. જેનો ઉપયોગ બંને હેતુ માટે થાય છે. જેનો તમામ ખર્ચ કંપની ભોગવે છે.

8) કમિશન રૂ. 2,000 માસિક.

9) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં કંપનીનો ફાળો (વાર્ષિક) રૂ. 1,04,000

10) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં 14% લેખે જમા થયેલ વ્યાજ રૂ. 42,000

11) તેમણે ચુકવેલ વ્યવસાયવેરો રૂ. 200 માસિક

પ્રશ્ન. ૩ અર્જુનના મકાન અંગેની માહિતી નીચે પ્રમાણે છે. મકાનનું બાંધકામ તા:30-09-2023ના રોજ પૂર્ણ થયેલ છે. (૧૫)

વિગત	રૂ.
1) મળેલ ભાડું માસિક	6,000
2) વાજબી ભાડું માસિક	5,625
3) મ્યુનિસિપલ આકારણી મુજબ વાર્ષિક કિંમત	54,000
4) સ્થાનિક વેરા વાર્ષિક (જે પૈકી 50% ચૂકવાયેલ છે)	6,000
5) મરામત ખર્ચ	2,000
6) વસુલાત ખર્ચ	250
7) લોનનું વ્યાજ (ચુકવેલ નથી)	4,500
8) બાંધકામ સમય દરમિયાનનું કુલ મુડીકૃત વ્યાજ	5,000
9) જમીન મહેસુલ વાર્ષિક	400
10) જમીન ભાડું વાર્ષિક	446
11) લોનની પરત ચૂકવણી	8,000
12) વીમા પ્રીમિયમ વાર્ષિક	1,000

મકાન રહેઠાણના હેતુ માટે ભાડે આપેલ છે. અને તે મકાન તા. 01-03-2023 થી 31-03-2023 ના સમય દરમિયાન ખાલી રહ્યું છે. તેમની મકાન મિલકતની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો

અથવા

પ્રશ્ન. ૩ શ્રી ભારતની એક મકાનના માલિક છે, જે તેમણે રૂ. 24,000 ના માસિક ભાડાથી 2 વર્ષ માટે ભાડે આપેલ છે. આ મકાન અંગે નીચેના ખર્ચાઓ થયેલ છે.

ભાડુઆતે ચુકવેલ સ્થાનિકવેરો	24,000
મકાન બાંધવા માટે લીધેલ લોનનું વ્યાજ	35,000
વસુલાત ખર્ચ	3,000
જમીન ભાડું	3,000
આગના વીમાનું પ્રીમિયમ	6,000
સમારકામ ખર્ચ	12,000

આકારણી વર્ષ 2023-24 માટે તેમની મકાન-મિલકતની આવકની ગણતરી કરો .

પ્રશ્ન. ૪ ટ્રેકનોંધ લખો. (૧૫)

- 1) શપ્સ
- 2) પાછલું વર્ષ
- 3) કૃષિની આવક

અથવા

પ્રશ્ન. ૪ (A) કોઈ પણ 5 કરમુક્ત આવક સમજાવો. (૧૦)

(B) રહીશ અને અને સામાન્ય રહીશની શરતો સમજાવો (૦૫)

ENGLISH VERSION

Que.1 The profit and loss account of a clothes dealer for the previous year ending 31st march 2023 is given below (20)

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Rent Paid	3,60,000	By Gross Profit	29,43,500
To Staff Salaries	10,82,000	By Rent Of Let-Out House	3,60,000
To Diwali & Puja Expenses	12,000	By Hire Charges Of Clothes	2,59,500
To Interest On Loan	1,20,000	By Sundry Income	26,000
To Sundry Expenses	2,47,000	By Commission	37,000
To Bad Debts	7,500		
To Charities	97,000		
To Bad Debts Reserve	22,000		
To Local Rates	6,000		
To Entertainment Expenses	8,500		
To Loss By Fire	2,24,000		
Net profit	14,40,000		
Total	36,26,000	Total	36,26,000

Additional information

You have required computing the taxable business income of the taxable business for the assessment year 2023-24 after taking into account the following information.

- 1) Rent paid including Rs. 42,000 in respect of the shop owned by the assessee.
- 2) Salaries includes Rs. 96,000 paid to the assessee's graduate son for rendering part time services to the business.
- 3) Interest on loan includes Rs. 25,000 paid as interest on loan taken from the assessee's wife.
- 4) The assessee has also earned Rs. 3,60,000 on sales of smuggled clothes which has not been shown in the above profit and loss a/c.
- 5) Local rates includes Rs. 3,000 in respect of let-out house property.

OR

Que.1 Following is the profit and loss account of business of **Shree Madhav** for the financial year **2023-24**

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To opening stock	52,000	By sales	47,35,500
To Purchases	40,04,375	By closing stock	1,05,000
To saklaries & wages	87,500	By dividend on share	40,000
To rent and tax	65,500		
To commission	10,750		
To household exp.	3,50,000		
To income tax	28,050		
To advertisement	2,500		
To postage & telegram	2,000		
To interest on capital	42,000		
To Reserve for bad debts	1,700		
To Depreciation on furniture	9,000		
To net profit	2,25,125		
	48,80,500		48,80,500

Additional information

- 1) Closing stock and opening stock have consistently been valued at 10% below cost price.
- 2) Depreciation on furniture, as per income tax provision is Rs. 8,600.
- 3) Amount of Sales including a sum of Rs. 20,625 representing the value of goods withdrawn for personal use; these good were purchased at cost of Rs. 13,925 and its market value on the date of withdrawal was Rs. 22,620.
- 4) Household expenses including a contribution of Rs. 10,000 towards public provident fund.

You have require to prepare a statement showing the taxable business income of Shree Madhav for the assessment year 2023-24.

Que.2 Compute the salary income of a specified employee, Mr. Narayan for the previous year (20) relevant to assessment year 2023-24 from the following data made available to you

- 1) Basic salary: 1,78,500
- 2) Dearness Allowance: 85,200
- 3) Bonus and commission: 16,000
- 4) Entertainment allowance: 12,000
- 5) Children education: 7,200 (for one child)
- 6) The employer has provided him a flat (with furniture) for which the employer pay rent of Rs. 8,000 p.m. The employer spent Rs. 2,92,000 on its furnishing.
- 7) The employer has provided a chauffeur- driven car, all expenses are borne by employer. The car is for office and private use and has 1.8 liters cubic capacity engine.
- 8) The employer contributes @14% of basic pay towards his recognized provident fund.
- 9) Interest credit to his P.F. A/c @9.5% Rs. 10,450.
- 10) The employer has made the following deductions from his pay:
 - Employees provided fund contribution 14% of basic pay.
 - Professional tax Rs. 2,400(annual).
 - Recovery of token rent for the accommodation @10% of basic pay.
 - Recovery of excess commission paid during the year Rs. 2,000.

OR

Que.2 Mr. D is working in a company at Ahmadabad as a manager (a specified employee). From the following details of financial year 2022-23 compute his taxable salary for assessment year 2023-24.

- 1) Basic salary: Rs. 6,00,000
- 2) Dearness allowance is 25% of basic salary (considered for P.F.)
- 3) Education allowance (for three child): Rs. 7,400
- 4) House rent allowance (actual rent paid Rs. 8,000 p.m.): Rs. 8,000
- 5) Entertainment allowance Rs. 20,000

- 6) Free lunch facility provided during office hours. (for 200 day @ Rs. 75 per dish cost is borne by company)
- 7) Company has provided a car of 1,200 CC engine with driver for both purposes. all expenses are paid by company
- 8) Commission: Rs. 2,000 p.m.
- 9) Company's contribution to recognized provided fund Rs. 1,04,000
- 10) Interest credited to recognized P.F. account @ 14%: Rs. 42,000
- 11) Professional tax paid by him.: Rs. 200 P.M.

Que.3 The following detail are available regarding house property of Arjun. Date of completion of construction 30-9-2023 (15)

Particular	Rs.
1) Rent received	6,000 p.m.
2) Fair rent	5,625 p.m.
3) Municipal value	54,000 annual
4) Local tax (out of which 50% is paid during year)	6,000
5) Repairs	2,000
6) Collection charges	250
7) Interest on loan (unpaid)	4,500
8) Capitalized interest of construction period (total)	5,000
9) Land revenue annual	400
10) Ground rent annual	446
11) Loan repayment	8,000
12) Insurance premium	1,000

The house is rented for residential purpose

The property remained vacant during the period from 01-03-2023 to 31-03-2023.

Compute the taxable income from house property.

OR

Que.3 Shree Bharat is the owner of a house, which is let out for two year on a monthly rent of Rs. 24,000. Expenses incurred in respect of the house are as follows.

- | | |
|---|--------|
| 1. Tenants burden (local tax paid by tenants) | 24,000 |
| 2. Interest on loan taken to construct house | 35,000 |
| 3. Collection charges | 3,000 |
| 4. Ground rent | 3,000 |
| 5. Fire insurance premium | 6,000 |
| 6. Repairs | 12,000 |

Compute his taxable income for A.Y. 2023-24 under head "Income from house property"

Que.4 Write short not (15)

- 1) Person
- 2) Previous year
- 3) Agricultural income

OR

Que.4 (A) Explain any 5 exempted income (10)

(B) Explain condition of resident and ordinary resident (05)
