

SEAT No. _____

No. of Printed Pages: 03

[A-29]
Eng.

SARDAR PATEL UNIVERSITY

Third Year B.Com (External) Examination (2020-21)(July-2021)

Monday, 19th July, 2021 Time : 10-00 A.M. to 12-00 P.M.

Subject Code : TAX-301 Subject : Taxation

Total Marks: 70

Note: Figures to the right indicate marks.

Q.1 Explain the types of taxes and methods of assessing tax in india. (17)

OR

Q.1 Discuss the residential status of an assessee and incidence of income tax. (17)

Q.2 Mrs. Lilly Lobo is working as Sr. Manager in SK Chemicals company Ltd, Ahmedabad. Her salary income details are as follows :

Basic Salary Rs.15000 Per Month

Dearness allowance 35 % of basic salary.

Commission Rs.34000 per year

Bonus Pay is 2 months basic salary.

Entertainment Allowance Rs.1000 per month

House Rent Allowance Rs.10000 per month. (Actual Rent Paid Rs.7000 Per month)

Professional Tax Paid Rs.200 Per Month.

Compute his taxable salary income for the assessment year 2020-21..... (18)

OR

Q.2 Shri. Abdul Shah is marketing executive , is employed at Delhi Trading Company Ltd, Delhi. The details of his salary and perquisite for the previous year 2019-20 is as follows.

Basic Salary Rs.30000 / Month

Dearness Allowance : 50 % of Basic Salary

Commission on Sales 10000/ Month

HRA : 5000 per month (Actual Rent Paid 3000 per month)

(1)

(P.T.O.)

Children Education Allowance Rs.2000 per month for two children.

Uniform Allowance 1500 / Month (Actual Spent is 800/Month)

Research Allowance 1000 /Month (Spent Rs.5000 per year)

Professional Tax Paid Rs.200 per month

You are required to calculate taxable salary for him for A.Y. 2020-21. (18)

Q.3 Compute the "Income from house property" of Mrs.Kalaben in respect of let out residential property in Chennai for the Assessment Year 2020-21 from the following information

Period of Construction : 3/5/2013 to 29/1/2015

Monthly Rent Rs.15000

Municipal Taxes – Rs.10000/ Year(@20% of Annual Value as per the municipal records)

Fair Rent : 150000/ Year

Expenses paid by the assessee in respect of facilities provided to the tenants

**Electricity Charges Rs.18000

**Gas Charges Rs.9500 (17)

OR

Q.3 Shri.Naresh Patel,Anand furnishes following Profit and Loss account for the year ended 31st March, 2021.....(17)

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Opening Stock	25000	By Sales	945000
To Purchases	675000	By Closing Stock	55000
To Building repairs (Let out)	6500	By Rent Received	75000
To Audit Fees	12500	By Bad Debt Recovery (Of which Rs.5000 was not allowed in previous year)	5000
To Rent Collection Charge	4500		
To General Expenses	500		
To Bad Debt	1500		
To Bad Debt Reserve	5000		
To Interest on Capital	17000		
To Income Tax	45000		

2

To Staff Salaries	75000		
To Net Profit	212500		
	1080000		1080000

Calculate his taxable business income for the A.Y. 2021-22

(17)

Q.4 Mr. Ramesh Pandya, Vadodara is an ordinary resident of India. On 12th December 2018 he has sold his personal jewellery for Rs.2750000 and incurred Rs.7500 as valuation charges in connection with its sales. The original cost of jewellery, bought on 7th October 2001 was Rs.705000.

On 13th March 2019 he has invested Rs.550000 in 3 years bonds of Port Trust of India capital gain tax saving bonds -2019.

Relevant financial year cost inflation indices (CII) are as under:

2001-02 : 100 and 2018-19 : 280 respectively.... (18)

Calculate capital gain taxable for A.Y. 2019-20 --- (18)
OR

Q.5 Shri. Pravinbhai Parikh, Rajkot has furnished the following particulars of his investments for the year ending 31st March, 2021.

a..Rs.750000 9% Ahmedabad Municipal Bonds-2015

b..Rs 1250000 7% Tax free securities of Govt. of India

c..Rs.650000 5% Chennai Port Trust Bonds

d..Rs.700000 6% Tax free debenture of Indian Railways Finance Corporation (TDS @ 20 %)

E..1300000 6.75% Treasury Savings Deposit Certificate

f..Rs.75000 8 % Preference Share of Mafatlal Industries Ltd.Nadiad

g..Rs.160000 10% Tax free debentures of a SAIL Ltd listed on recognized stock exchange in India (TDS at 10 %)

He took a loan for purchasing tax-free securities of Govt. of India and paid interest of Rs.35000. He also paid Rs.73000 interest on loan for purchasing debentures of Indian Railways Finance Corporation. He paid Rs.6325 bank commission for collection of interest and Rs.668 for collection of dividend.

Calculate income from other sources taxable for assessment
Year 2021-22.

Discuss the concept of controlling and explain its process. (18)

(18)

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B Com External Examination
Monday, 19th July, 2021
10.00 am - 12.00 pm
TAX-301 - Taxation

કુલ ગુણ : ૭૦

નોંધ: જમણી બાજુના આંક ગુણ દર્શાવે છે.

પ્ર.૧ કરવેરાના પ્રકારોની ચર્ચા કરો અને ભારતમાં કર આકારણીની વિવિધ પદ્ધતિઓનું સવિસ્તાર વર્ણન કરો. (૧૭)

અથવા

પ્ર.૧ 'કર ભરનારનો રહેઠાણનો દરજ્જો અને કર ભરવાની જવાબદારી' -ચર્ચા કરો. (૧૭)

પ્ર.૨ શ્રીમતિ લિલી લોબો, એસ.કે. કેમિકલ્સ કંપની લિ., અમદાવાદમાં સીનીયર મેનેજર તરીકે કાર્યરત છે. (૧૮)
 તેણીના પગારની આવકની વિગતો નીચે મુજબ છે.

મૂળ પગાર રૂ.૧૫૦૦૦ માસિક

મોંઘવારી ભથ્થુ : મૂળ પગારના ૩૫%

કમિશન: રૂ.૩૪૦૦૦ વાર્ષિક

બોનસ: મૂળ પગાર ૨ માસનો

મનોરંજન ભથ્થુ : રૂ.૧૦૦૦ પ્રતિ માસ

મકાન ભાડા ભથ્થુ રૂ.૧૦૦૦૦ પ્રતિ માસ (ખરેખર ચુકવેલ ભાડુ રૂ.૭૦૦૦ પ્રતિ માસ)

વ્યવસાય વેરો: રૂ.૨૦૦ પ્રતિ માસ.

તેમની આકારણી વર્ષ ૨૦૨૦-૨૧ ના વર્ષ માટે કરપાત્ર પગારની આવક ગણો.

અથવા

પ્ર.૨ શ્રી અબ્દુલ શાહ, દિલ્હી ટ્રેડિંગ કંપની, દિલ્હી ખાતે માર્કેટિંગ એક્ઝીક્યુટીવ છે. તેમના પગાર અને (૧૮)
 ભથ્થાની વિગતો નાણાંકીય વર્ષ ૨૦૧૯-૨૦ માટે નીચે મુજબ છે.

મૂળ પગાર રૂ.૩૦૦૦૦ માસિક

મોંઘવારી ભથ્થુ : મૂળ પગારના ૫૦%

વેચાણ પર કમિશન રૂ.૧૦૦૦૦ માસિક

મકાન ભાડા ભથ્થુ : રૂ.૫૦૦૦ માસિક (ખરેખર ચુકવેલ ભાડુ રૂ.૩૦૦૦ પ્રતિ માસ)

બાળક શિક્ષણ ભથ્થુ રૂ.૨૦૦૦ પ્રતિ માસ, બે બાળકો માટે

ગણવેશ ભથ્થુ રૂ.૧૫૦૦ પ્રતિમાસ (ખરેખર કરેલ ખર્ચ રૂ.૮૦૦ પ્રતિ માસ)

સંશોધન ભથ્થુ રૂ.૧૦૦૦ પ્રતિમાસ (ખરેખર કરેલ ખર્ચ રૂ.૫૦૦૦ વાર્ષિક)

વ્યવસાય વેરો: રૂ.૨૦૦ પ્રતિ માસ.

આકારણી વર્ષ ૨૦૨૦-૨૧ માટે કરપાત્ર પગારની ગણતરી કરો.

પ્ર.૩ શ્રીમતિ કલાબેને, ચેન્નાઈ માં રહેણાક મિલ્કત ભાડે આપેલ છે. તેણીની આકારણી વર્ષ ૨૦૨૦-૨૧ની (૧૭)
 મકાન મિલ્કતની આવકની ગણતરી નીચેની માહિતીથી કરો.

બાંધકામનો સમયગાળો: ૩/૫/૨૦૧૩ થી ૨૯/૧/૨૦૧૫

માસિક ભાડુ : રૂ.૧૫૦૦૦

મ્યુનિસિપલ કરવેરા : રૂ.૧૦૦૦૦ વાર્ષિક (મ્યુનિસિપલ આકારણીના રેકોર્ડ પ્રમાણે ૨૦% વાર્ષિક મૂલ્યના)

વ્યાજબી ભાડુ: રૂ.૧૫૦૦૦૦ વાર્ષિક.

ભાડુઆતને આપેલ સુવિધાઓ માટે એસેસી દ્વારા ચૂકવાયેલ ખર્ચ નીચે મુજબ છે.

વિજળી બિલ રૂ.૧૮૦૦૦

ગેસ બિલ રૂ.૬૫૦૦

અથવા

પ્ર.૩ શ્રી નરેશ પટેલ, આણંદનું નાણાકીય વર્ષ ૩૧/૩/૨૦૨૧ નું નફા નુકશાન ખાતુ નીચે મુજબ છે:

(૧૭)

વિગત (ઉધાર)	રૂ.	વિગત (જમા)	રૂ.
ઉધડતો સ્ટોક ખાતે	૨૫૦૦૦	વેચાણ ખાતે	૯૪૫૦૦૦
ખરીદી	૬૭૫૦૦૦	આખરી સ્ટોક	૫૫૦૦૦
મકાન મરામત(ભાડે આપેલ)	૬૫૦૦	મળેલ ભાડુ	૭૫૦૦૦
ઓડીટ ફી	૧૨૫૦૦	ધાલખાધ પરત (તેમાંથી	૫૦૦૦
ભાડુ ઉધરાણી ખર્ચ	૪૫૦૦	રૂ.૫૦૦૦ ગત વર્ષે આપેલ	
સામાન્ય ખર્ચા	૫૦૦	નથી	
ધાલખાધ	૧૫૦૦		
ધાલખાધ અનામત	૫૦૦૦		
મૂડી પર વ્યાજ	૧૭૦૦૦		
આવક વેરો	૪૫૦૦૦		
સ્ટાફ પગાર	૭૫૦૦૦		
ચોખ્ખો નફો	૨૧૨૫૦૦		
	૧૦૮૦૦૦૦		૧૦૮૦૦૦૦

ઉપરોક્ત માહિતીના આધારે કરપાત્ર વેપાર આવકની ગણતરી આકારણી વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ માટે કરો.

પ્ર.૪ શ્રી રમેશ પંડયા, વડોદરા એ ભારતના સામાન્ય રહિશ છે. તેમણે તા.૧૨/૧૨/૨૦૧૮ ના રોજ અંગત (૧૮)

જર-ઝવેરાત રૂ.૨૭૫૦૦૦૦ માં વેચાણ કર્યું. અને તે પેટે રૂ.૭૫૦૦ વેલ્યુએશન ખર્ચ તરીકે ચૂકવ્યા.

આ ઝવેરાત તા.૭/૧૦/૨૦૦૧ ના રોજ મૂળ રૂ.૭૦૫૦૦૦ કિંમતે ખરીદ કરવામાં આવ્યું હતું.

તા.૧૩/૩/૨૦૧૯ ના રોજ તેમણે રૂ.૫૫૦૦૦ પોર્ટ ટ્રસ્ટ ઓફ ઈન્ડીઆના ૩ વર્ષિય કેપીટલ ગેઈન સેવિંગ્સ

બોન્ડમાં રોકાણ કર્યું છે. જે તે નાણાકીય વર્ષના કુવાવા પડતર અંક (સી.આઈ.આઈ.) નીચે મુજબ છે.

૨૦૦૧-૦૨ : ૧૦૦

૨૦૧૮-૧૯ : ૨૮૦

આકારણી વર્ષ ૨૦૧૯-૨૦ માટે કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો.

અથવા

પ્ર.૪ શ્રી પ્રવિણભાઈ પરિખ, રાજકોટ દ્વારા નાણાકીય વર્ષ ૨૦૨૦-૨૧ ના રોકાણ અને આવકની માહિતી આપેલ છે. (૧૮)

(અ) રૂ.૭૫૦૦૦૦ અમદાવાદ મ્યુનિસિપલ બોન્ડ-૨૦૧૫

(બ) રૂ.૧૨૫૦૦૦૦ ૭% ના ભારત સરકારની કરમૂકત જામીનગીરી

(ક) રૂ.૬૫૦૦૦૦ ના ૫% ના ચેન્નાઈ પોર્ટ ટ્રસ્ટ બોન્ડ.

(ડ) રૂ.૭૦૦૦૦૦ ના ૬% ના કરમૂકત ડિબેન્યર્સ, ઈન્ડિયન રેલ્વે ફાયનાન્સ કોર્પોરેશનના (ટીડીએસ ૨૦%)

(જ) રૂ.૧૩૦૦૦૦૦ ના ૬.૭૫% ના ટ્રેઝરી બચત જમા પ્રમાણપત્રો.

(ર) રૂ.૭૫૦૦૦ ના ૮% ના મહત્તલાલ ઈન્ડસ્ટ્રીઝ લી.ના પ્રેફરન્સ શેર્સ.

(૫) રૂ.૧૬૦૦૦૦ ના ૧૦% ના સેઈલ લિમિટેડના માન્ય શેરબજારમાં નોંધાયેલ ડીબેન્યર્સ.(ટીડીએસ-૧૦%)

તેમણે ભારત સરકારના કરમૂકત જામિનગીરીમાં રોકાણ માટે લીધેલ લોન પર રૂ.૩૫૦૦૦ અને ઈન્ડિયન રેલ્વે

ફાઈનાન્સ કોર્પોરેશનના ડિબેન્યર્સ માટેની લોન પર રૂ.૭૩૦૦૦ વ્યાજ ચૂકવેલ છે. તદ્ઉપરાંત ૬૩૨૫ રૂ.

બેંક કમિશન અને રૂ.૬૬૮ ડિવીડન્ડ કલેક્શન ખર્ચ ચૂકવેલ છે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ માટે અન્ય સ્ત્રોતોમાંથી કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.
