

[A-21]
[Eng]**SARDAR PATEL UNIVERSITY**

Third Year B.Com (External) Examination (April-2022)

Thursday, 28th April, 2022 Time : 09-00 A.M. to 11-00 A.M.

Subject Code : TAX-301 Subject : Taxation

Total Marks: 70

Q.1 Explain the types of taxes and methods of assessing tax in India.

[18]

OR

Q.1 Narrate : Relief and rebate u/s 88 and 80.

[18]

Q.2 Mrs. Sharadaben Patel is working as Public Relation Officer at Kedar Industries Ltd, Ahmedabad. Her salary income details are as follows:

[7]

Basic Salary Rs.25000 per Month

Dearness allowance 75 % of basic salary.

Commission Rs.14000 per year

Bonus Pay is 3 months basic salary.

Entertainment Allowance Rs.1500 per month

House Rent Allowance Rs.14000 per month. (Actual Rent Paid Rs.9000 Per month)

Professional Tax Paid Rs.200 Per Month.

Compute his taxable salary income for the assessment year 2022-23.

OR

Q.2 Shri. Chimanlal Gor is Vice President (Finance), is employed at Kolkata Electricity Company Ltd, Kolkata. The details of his salary and perquisite for the previous year 2021-22 is as follows.

[7]

Basic Salary Rs.80000 / Month

Dearness Allowance : 80 % of Basic Salary

Commission on 15000/ Month

HRA : 45000 per month (Actual Rent Paid 20000 per month)

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

Uniform Allowance 5500 / Month (Actual Spent is 2000/Month)

Research Allowance 3000 /Month (Spent Rs.500 per year)

Professional Tax Paid Rs.200 per month

You are required to calculate taxable salary for him for A.Y. 2022-23.

Q.3 Shri.Someshwar Pathak , Mehsana is cloth merchant. He furnishes following Profit and Loss account for the year ended 31st March, 2022.

C18J

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Opening Stock	25000	By Sales	1185000
To Purchases	543000	By Closing Stock	225000
To Building repairs (Let out)	6500	By Rent Received	91500
To Audit Fees	21500	By Bad Debt Recovery (Of which Rs.3000 was not allowed in previous year)	10000
To Rent Collection Charge	7700		
To General Expenses	6850		
To Bad Debt	3500		
To Bad Debt Reserve	12000		
To Interest on Capital	98000		
To Income Tax	37000		
To Staff Salaries	170000		
To Net Profit	580450		
	1511500		1511500

Calculate his taxable business income for the A.Y. 2022-23.

OR

Q.3 Shri.Bansibhai , Karamsad has furnished the following particulars of his investments for the year ending 31st March, 2022. [18]

a..Rs.150000 6% Mumbai Municipal Bonds-2019

b..Rs 250000 9% Tax free securities of Govt. of India

c..Rs.350000 7% Chennai Port Trust Bonds

d..Rs.120000 8% Tax free debenture of Indian Railways Finance Corporation (TDS @ 20 %)

E..900000 8.75% Treasury Savings Deposit Certificate

f..Rs.175000 8 % Preference Share of Tata Motors Limited, Pune

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. 45000. He also paid Rs. 53000 interest on loan for purchasing debentures of Indian Railways Finance Corporation . He paid Rs. 2325 bank commission for collection of interest and Rs. 968 for collection of dividend. Calculate taxable income from other sources for A. Y.:2022-2023

Q.4 (a) Explain : CENVAT [17]

(b) Discuss the general procedure of central excise.

OR

Q.4 (a) Explain asset exempted from Wealth Tax [17]

(b) Discuss : Debts not deductible and valuation of asset under wealth tax.

[A-21-G] Seat No: _____

No. of printed pages :02

SARDAR PATEL UNIVERSITY
T. Y. B Com (External) Examination
Thursday, 28th April, 2022
9.00 am - 11.00 am
TAX-301 - Taxation

કુલ ગુણ : ૭૦

- પ્ર.૧ કરના પ્રકાર જણાવો અને કરની આકારણીની પદ્ધતિઓનું વર્ણન કરો. (૧૮)
અથવા
- પ્ર.૧ કલમ ૮૮ અને ૮૦ હેઠળ મળતી સામાન્ય કપાતો અને રાહતોનું વર્ણન કરો. (૧૮)
- પ્ર.૨ શ્રીમતિ શારદાબેન પટેલ કેદાર ઈન્ડસ્ટ્રીઝ લિ., અમદાવાદ ખાતે જનસંપર્ક અધિકારી તરીકે કાર્યરત છે. તેણીની પગારની વિગતો નીચે મુજબ છે. (૧૭)
- ૧) મૂળ પગાર રૂ. ૨૫૦૦૦ માસિક.
 ૨) મોંઘવારી ભથ્થુ મૂળ પગારના ૭૫%.
 ૩) કમિશન રૂ. ૧૪૦૦૦ વાર્ષિક.
 ૪) બોનસ ૩ માસનો મૂળ પગાર.
 ૫) મનોરંજન ભથ્થુ રૂ. ૧૫૦૦ મસિક.
 ૬) ઘરભાડા ભથ્થુ રૂ. ૧૪૦૦૦ માસિક (ખરેખર ચૂકવેલ રૂ. ૯૦૦૦ માસિક).
 ૭) વ્યવસાય વેરો રૂ. ૨૦૦ માસિક.
 ઉપરોક્ત માહિતી પરથી તેણીની આકારણી વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ના માટે કરપાત્ર પગારની ગણતરી કરો.
- અથવા**
- પ્ર.૨ શ્રી ચિમનલાલ ગોર કલકત્તા પાવર કંપની, કલકત્તા ખાતે વાઈસ પ્રેસીડેન્ટ (ફાઈનાન્સ) તરીકે કાર્યરત છે. તેમની નાણાકીય વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ની પગાર અને ભથ્થાની વિગતો નીચે પ્રમાણે છે. (૧૭)
- ૧) મૂળ પગાર રૂ. ૮૦૦૦૦ માસિક.
 ૨) મોંઘવારી ભથ્થુ મૂળ પગારના ૮૦%.
 ૩) કમિશન ૧૫૦૦૦ રૂ. માસિક.
 ૪) ઘરભાડા ભથ્થુ રૂ. ૪૫૦૦૦ માસિક (ખરેખર ચૂકવેલ ભાડુ રૂ. ૨૦૦૦૦ માસિક).
 ૫) બે છોકરાઓની ભણતર ફી રૂ. ૨૦૦૦ માસિક.
 ૬) ગણવેશ ભથ્થુ રૂ. ૫૫૦૦ માસિક (ખરેખર કરેલ ખર્ચ રૂ. ૨૦૦૦ માસિક).
 ૭) સંશોધન ભથ્થુ રૂ. ૩૦૦૦ માસિક (ખરેખર કરેલ ખર્ચ રૂ. ૫૦૦ માસિક).
 ૮) વ્યવસાય વેરો રૂ. ૨૦૦ માસિક.
 ઉપરોક્ત વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ માટે કરપાત્ર પગારની ગણતરી કરો.
- પ્ર.૩ શ્રી સોમેશ્વર પાઠક, મહેસાણા ખાતે કાપડના વહેપારી છે. તેમનું ૩૧-૩-૨૦૨૨ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતુ નીચે મુજબ છે. (૧૮)

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
શરૂઆતનો સ્ટોક	૨૫૦૦૦	વેચાણ	૧૧૮૫૦૦૦
ખરીદી	૫૪૩૦૦૦	આખરનો સ્ટોક	૨૨૫૦૦૦
મિલકત મરામત (ભાંડે આપેલ)	૬૫૦૦	મળેલ ભાડુ	૯૧૫૦૦
ઓડિટ ફી	૨૧૫૦૦	પરત મેળવેલ ઘાલખાધ (જેમાંથી	
ભાડા ઉઘરાણી ખર્ચ	૭૭૦૦	રૂ. ૩૦૦૦ પાછલા વર્ષમાં ગણેલ	
સામાન્ય ખર્ચ	૬૮૫૦	નથી)	૧૦૦૦૦
ઘાલખાધ	૩૫૦૦		
ઘાલખાધ અનામત	૧૨૦૦૦		
મૂડી પર વ્યાજ	૯૮૦૦૦		
આવકવેરો	૩૭૦૦૦		
કર્મચારી પગાર	૧૭૦૦૦૦		
ચોખ્ખો નફો	૫૮૦૪૫૦		
કુલ	૧૫૧૧૫૦૦	કુલ	૧૫૧૧૫૦૦

(1)

(P.T.O.)

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ માટે કરપાત્ર ધંધાકીય આવકની ગણતરી કરો.

અથવા

પ્ર.૩ શ્રી બંસીભાઈ, કરમસદની રોકાણની વિગતો ૩૧-૩-૨૦૨૨ના રોજ પૂરા થતા નાણાકીય વર્ષ માટે નીચે મુજબ છે. (૧૮)

- ૧) ૬%ના મુંબઈ મ્યુનિસિપલ બોન્ડ્સ-૨૦૧૯ - રૂ. ૧૫૦૦૦.
- ૨) ભારત સરકારની કરમુક્ત જામીનગીરીઓ ૯%ની રૂ. ૨૫૦૦૦૦.
- ૩) ૭%ના ચેન્નાઈ પોર્ટ ટ્રસ્ટના બોન્ડ્સ રૂ. ૩૫૦૦૦૦.
- ૪) ૮%ના ભારતીય પિત્ત રેલ્વે કોર્પોરેશનના કરમુક્ત ડિબેન્યર્સ રૂ. ૧૨૦૦૦૦ (ટીડીએસ ૨૦%).
- ૫) ૮.૭૫%ના ટ્રેઝરી બચત રોકાણ પત્રો રૂ. ૯૦૦૦૦૦.
- ૬) રૂ. ૧૬૦૦૦૦ના ૧૦%ના કરમુક્ત ડિબેન્યર્સ સેઈલ લિમિટેડના, જે શેરબજારમાં લિસ્ટેડ છે. (ટીડીએસ ૧૦%).

વધુમાં તેમણે ભારત સરકારની કરમુક્ત જામીનગીરીઓ ખરીદવા લીધેલ લોન પર રૂ. ૪૫૦૦૦ વ્યાજ ચૂકવેલ છે. તેમણે રેલ્વે ફાઈનાન્સ કોર્પોરેશનના ડિબેન્યર્સ માટે મેળવેલ લોન પર રૂ. ૫૩૦૦૦ વ્યાજ ચૂકવેલ છે. તેમણે રૂ. ૨૩૨૫ બેંક કમિશન ખર્ચ ચૂકવેલ છે.

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી તેમની આકારણી વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ માટે અન્ય સ્ત્રોતોમાંથી કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

પ્ર.૪ (૧૭)

- (અ) ચર્ચા કરો : કેન્દ્રિય મૂલ્ય વર્ધક કર
- (બ) આબકારી જકાત અંગેની સામાન્ય કાર્યવાહી.

અથવા

પ્ર.૪ (૧૭)

- (અ) ચર્ચા કરો : સંપત્તિ વેરામાંથી મુક્ત મિલકતો.
- (બ) સંપત્તિ વેરા હેઠળ નહીં બાદ મળતાં દેવા અને મિલકતોની ચર્ચા કરો.
