

[8/A-5]
E+K

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.Com (V -SEM.) (CBCS) EXAMINATION
Tuesday, 4th October, 2022
03.30 P.M – 05.30 P.M.
UB 05CCOM04: BUSINESS TAXATION -I

Total Marks: 60

Note: (I) Attempt Any Four questions from the Followings.

Q.1 Define the terms: (1) Agricultural Income (2) Assessment Year (3) Person

Q.2 Define the Terms: (1) Asessee (2) Casual Income (3) Dividend

Q.3 Explain conditions for Residential status of an Individual. Explain Incidence of Tax for An Individual Assesses.

Q.4 Write a note on : (1) Deduction U/s 80 C (2) Deduction U/s 80 G (3) Deduction U/s 80 D

Q.5 Shri. Dev is the Managing Director of DK Ltd. at Mumbai. From the following details of Financial Year 2020-21, compute the taxable salary, for the Assessment Year 2021-22.

- (1) Basic Salary - Rs.4, 00, 000
- (2) Dearness Allowance- 20% of basic salary (considered for retirement purpose)
- (3) Commission –Rs.1, 200 p.m.
- (4) Bonus – 12,000
- (5) Helper Allowance-Rs.12, 000
- (6) City Compensatory Allowance –Rs.11, 000
- (7) House Rent Allowance - Rs.85, 000 yearly (actual house rent paid at Rs.7, 000 p.m.)
- (8) House servant's salary reimbursed by the employer Rs.10, 000
- (9) Payment made by the employer for free supply of gas, electricity provided for personal Use Rs.9,000
- (10) The employer has provided a car (with driver) , all expenses of maintenance are borne by Employee. The car is for office and private use and has 1.4 cc engine capacities.
- (11) Employer's contribution to Recognised Provident Fund – 67,000.
- (12) Interest credited to the Recognised Provident Fund @10 % - Rs.25, 000
- (13) Rs.200 p.m. is deducted from his salary as Professional Tax.

Q.6 From the following details of salary of Mr. Sahaj, the managing director of a company, Compute the taxable income from Salary of A.Y. 2021-22.

- (1) Basic salary Rs. 3, 20,000
- (2) Bonus 70,000
- (3) Entertainment allowance Rs.3, 000
- (4) Payment made by the employer for free supply of gas, electricity provided for personal Use Rs.12, 000
- (5) House servant's salary reimbursed by the employer Rs.10, 000
- (6) Concessional lunch facility provided during office hours (cost per dish Rs. 100 for 290 days is borne by the company), a token amount of Rs.30 per dish is deducted from His salary
- (7) The company has paid bills of Rs.12, 500 for the use of telephone facility provided at his residence
- (8) Mr. Sahaj bought personal items of Rs.20, 000 by using the credit card provided by the employer

- (9) The employer has provided a car (with driver), all expenses of maintenance are borne by Employee. The car is for office and private use and has 1.4 cc engine capacities
- (10) The employer contributes @14% of basic salary towards his recognised Provident Fund. The interest added to recognised P.F. is Rs.28, 000 at the rate of 10%.
- (11) Professional tax paid Rs.2, 400.

Q.7 Following information are given of house property owned by Shri. Kashish:

Particulars	House 1	House 2	House 3
Municipal Valuation	2,80,000	1,62,000	60,000
Annual Fair Rent	2,90,000	2,00,000	80,000
Standard Rent	---	1,90,000	---
Municipal Taxes (unpaid)	20%	20%	20%
Payment for tenants' amenities	---	15,000	---
Repairs	8,000	10,000	6,000
Insurance premium (paid)	5,000	4,000	3,000
Interest (of A.Y 2020-21) on loan taken for construction	30,000	20,000	21,000
1/5 th part of total interest of construction period	---	25,000	12,000
Year of completion of construction	2018-19	2016-17	2019-20
Period of vacancy	---	1 month	---
Use of the house	Self occupied	Let out	Let out

Rent receivable for house 2 was Rs.1, 95,000. Compute taxable income from House property of Shri. Kashish for the A.Y.2021-22.

Q.8 Mr. Sarthak owns three houses, the details of which are as under:

Particulars	House 1	House 2	House 3
Municipal value	68,000	60,000	80,000
Fair Rent	45,000	42,000	65,000
Municipal Tax paid	10%	2.5%	2.5%
Standard Rent	65,000	---	---
Interest on loan for construction(due)	20,000	21,300	18,900
Interest paid during construction period(capitalised)	12,000	15,000	20,000
Interest on loan taken for municipal taxes	200	300	---
Nature of occupation	Let out	Let out	Self occupied
Year of completion of construction	2017-18	2018-19	2019-20

Calculate taxable income from house property of Mr. Sarthak for the A.Y. 2021-22.

SEAT No. _____



SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.Com (V –SEM.) (CBCS) EXAMINATION
Tuesday, 4th October, 2022
03.30 P.M – 05.30 P.M.
UP05CCOM04: BUSINESS TAXATION -I

Total Marks: 60

નોંધ: નીચેનામાંથી કોઈ પણ ચારનાં ઉત્તર આપો.

પ્ર.૧ વ્યાખ્યા આપો: (૧) ખેતીની આવક (૨) આકારણી વર્ષ (૩) વ્યક્તિ

પ્ર.૨ વ્યાખ્યા આપો : (૧) કરદાતા (૨) હંગામી આવક (૩) ડિવિડંડ

પ્ર.૩ વ્યક્તિ માટેની ભારતીય રહીશ ની શરતો સમજાવો. વ્યક્તિગત કરદાતા માટે કરચૂકવવાની શરતો સમજાવો.

પ્ર.૪ નોંધ આપો: (૧) કલમ ૮૦ સી (૨) કલમ ૮૦ જી (૩) કલમ ૮૦ ડી

પ્ર.૫ શ્રી દેવ મુંબઈ ખાતે ડી. કે. લી. કંપનીમાં મેનેજિંગ ડિરેક્ટર તરીકે ફરજ બજાવે છે. તેઓની નાણાકીય વર્ષ ૨૦૨૦-૨૧ ની વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ની કરપાત્ર પગારની આવકની ગણતરી કરો.

(૧) પ્રાથમિક પગાર રૂ.૪,૦૦,૦૦૦.

(૨) મોંઘવારી ભથ્થું પ્રાથમિક પગારના ૨૦% લેખે.(નિવૃત્તિ હેતુ માટે)

(૩) કમિશન રૂ.૧,૨૦૦ પ્રતિ માસ

(૪) બોનસ રૂ.૧૨,૦૦૦

(૫) સહાયક ભથ્થું રૂ.૧૨,૦૦૦

(૬) શહેરી વળતર ભથ્થું રૂ.૧૧,૦૦૦

(૭) ઘર ભાડા ભથ્થું વાર્ષિક રૂ.૮૫,૦૦૦ (ખરેખર ચૂકવેલ ભાડું રૂ. ૭,૦૦૦ પ્રતિ માસ)

(૮) માલિક દ્વારા ભરપાઈ કરાયેલ ઘર નોકરનો પગાર રૂ.૧૦,૦૦૦

(૯) વ્યક્તિગત વપરાશ માટે માલિક દ્વારા પૂરો પાડવામાં આવેલ ગેસ અને વીજળી, જેનો માલિકે ચૂકવેલ ખર્ચ રૂ.૯,૦૦૦

(૧૦) માલિક દ્વારા પૂરી પાડવામાં આવેલ ૧.૪ ક્યુબિક કેપેસિટી ની મોટરકારની સવલત, ડ્રાઇવર ના પગાર સાથે, જાળવણી ખર્ચા કર્મચારી દ્વારા ચૂકવવામાં આવે છે. મોટરકારનો ઉપયોગ ઓફિસ અને ખાનગી હેતુ બંને માટે થાય છે.

(૧૧)માન્ય ભવિષ્ય નિધિમાં માલિક નું યોગદાન રૂ.૬૭,૦૦૦

(૧૨)માન્યતા પ્રાપ્ત ભવિષ્ય નિધિમાં ૧૦% લેખે જમા થયેલ વ્યાજ રૂ.૨૫,૦૦૦

(૧૩)ચૂકવેલ વ્યાવસાયિક વેરો રૂ.૨૦૦ પ્રતિ માસ.

પ્ર.૬ એક ખાનગી કંપનીમાં ફરજ બજાવતા શ્રી. સહજ ની નીચે આપેલ વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ ની કરપાત્ર પગારની આવકની ગણતરી કરો.

(૧) પ્રાથમિક પગાર રૂ.૩,૨૦,૦૦૦.

(૨) બોનસ રૂ.૭૦,૦૦૦

(૩) મનોરંજન ભથ્થું રૂ.૩,૦૦૦

(૪) વ્યક્તિગત વપરાશ માટે માલિક દ્વારા પૂરી પાડવામાં આવેલ ગેસ અને વીજળી, જેનો માલિકે ચૂકવેલ ખર્ચ રૂ.૧૨,૦૦૦

(૫) માલિક દ્વારા ભરપાઈ કરાયેલ ઘર નોકરનો પગાર રૂ.૧૦,૦૦૦

(૬) ઓફિસ સમય દરમિયાન કન્સેશનલ લોજન ની સુવિધા (પ્રતિ ડિશ ખર્ચ રૂ. ૧૦૦, ૨૯૦ દિવસ માટે કંપનીએ ચૂકવેલ), ટોકન રૂ.૩૦ તેના પગારમાંથી કાપવામાં આવે છે.

(૭) કંપની દ્વારા કર્મચારીના રહેઠાણ પૂરી પાડવામાં આવેલ ટેલિફોન સવલતના ચૂકવેલ રૂ.૧૨,૫૦૦

(૮) કંપની દ્વારા પૂરા પાડવામાં આવેલ કેડીટ કાર્ડ દ્વારા અંગત વપરાશ માટે રૂ.૨૦,૦૦૦ ની ખરીદી.

(૯) માલિક દ્વારા પૂરી પાડવામાં આવેલ ૧.૪ ક્યુબિક કેપેસિટી ની મોટરકારની સવલત, ડ્રાઇવર ના પગાર સાથે, જાળવણી ખર્ચા કર્મચારી દ્વારા ચૂકવવામાં આવે છે.

(૧૦) માન્ય ભવિષ્ય નિધિમાં માલિક બેજીક પગારના ૧૪% લેખે યોગદાન આપે છે. માન્યતા પ્રાપ્ત ભવિષ્ય નિધિમાં ૧૦% લેખે જમા થયેલ વ્યાજ રૂ.૨૮,૦૦૦

(૧૧) ચૂકવેલ વ્યાવસાયિક વેરો રૂ.૨૦૦ પ્રતિ માસ.

પ્ર.૭ શ્રી. કશીશ ની મકાન મિલકતની આવક ની માહિતી નીચે આપેલ છે.

વિગત	ઘર ૧	ઘર ૨	ઘર ૩
મ્યુનિસિપલ આકારણી	૨,૮૦,૦૦૦	૧,૬૨,૦૦૦	૬૦,૦૦૦
વાર્ષિક વ્યાજબી ભાડું	૨,૯૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦
સ્ટાન્ડર્ડ ભાડું	---	૧,૯૦,૦૦૦	---
મ્યુનિસિપલ વેરા (નહીં ચૂકવેલ)	૨૦%	૨૦%	૨૦%
ભાડૂઆતની સવલતો ની ચૂકવણી	---	૧૫,૦૦૦	---
મરામત	૮,૦૦૦	૧૦,૦૦૦	૬,૦૦૦
ચૂકવેલ વીમા પ્રીમિયમ	૫,૦૦૦	૪,૦૦૦	૩,૦૦૦
બાંધકામ માટે લીધેલી લોન પરનું વ્યાજ(૨૦૨૦-૨૧ નું)	૩૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦	૨૧,૦૦૦
બાંધકામ સમયગાળાના કુલ વ્યાજનો ૧/૫ ભાગ	---	૨૫,૦૦૦	૧૨,૦૦૦

બાંધકામ પૂરું થયેલ વર્ષ	૨૦૧૮-૧૯	૨૦૧૬-૧૭	૨૦૧૯-૨૦
ઘર ખાલી રહ્યાનો સમય	---	૧ મહિનો	---
ઘર વપરાશ નો પ્રકાર	અંગત વપરાશ	ભાડે આપેલ	ભાડે આપેલ

ઘર ૨ નું મળવાપાત્ર ભાડું રૂ. ૧,૯૫,૦૦૦ હતું. શ્રી.કશીશ ની આકારણી વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ની કરપાત્ર મકાન મિલકતની આવકની ગણતરી કરો.

પ્ર.૮ શ્રી. સાર્થક ત્રણ મકાન ધરાવે છે, જેની માહિતી નીચે મુજબ છે:

વિગત	ઘર ૧	ઘર ૨	ઘર ૩
મ્યુનિસિપલ આકારણી	૬૮,૦૦૦	૬૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦
વાર્ષિક વ્યાજબી ભાડું	૪૫,૦૦૦	૪૨,૦૦૦	૬૫,૦૦૦
ચૂકવેલ મ્યુનિસિપલ વેરા	૧૦%	૨.૫%	૨.૫%
સ્ટાન્ડર્ડ ભાડું	૬૫,૦૦૦	---	---
બાંધકામ માટે લીધેલી લોન પરનું વ્યાજ (ચૂકવવાનું બાકી)	૨૦,૦૦૦	૨૧,૩૦૦	૧૮,૯૦૦
બાંધકામ સમયગાળાના કુલ વ્યાજનો ૧/૫ ભાગ	૧૨,૦૦૦	૧૫,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
મ્યુનિસિપલ વેરા ચૂકવવા માટે લીધેલ લોન નું વ્યાજ	૨૦૦	૩૦૦	---
ઘર વપરાશ નો પ્રકાર	ભાડે આપેલ	ભાડે આપેલ	અંગત વપરાશ
બાંધકામ પૂરું થયેલ વર્ષ	૨૦૧૭-૧૮	૨૦૧૮-૧૯	૨૦૧૯-૨૦

શ્રી.સાર્થક ની આકારણી વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ની કરપાત્ર મકાન મિલકતની આવકની ગણતરી કરો.

—X—

⑤

