



Seat No. _____

No. of Printed Page: 4 + 4

[20] E+G

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.COM. (5th Semester) (On Demand) / (2022-23) EXAMINATION July - 2022
07-07-2022 – Thursday
10.00 A.M. TO 12.00 P.M.
UB05CCOM04 – Business Taxation – I

Total Marks: 60

- Note:*
1. Every Questions have an equal mark
 2. Attempt any four questions from the given below

Q:01 Define following Terms as per Income Tax Act 1961:

1. Previous Year
2. Person
3. Agriculture Income

Q:02 Define following Terms as per Income Tax Act 1961:

1. Dividend
2. Total Gross Income and Total Taxable income
3. Assessee

Q:03(a) Write on Resident and Ordinary Resident in India

Q:03(b) Write a Short note on Incidence of Tax

Q:04(a) Explain: Deduction u/s 80 C and 80 D

Q:04(b) Enumerate 10 Exempted Income

Q:05 Shri Amul (Specified Employee) has computed his total income for the Assessment Year 2021-22 as shown below:

Particulars	Amt. Rs.	Amt. Rs.
1. Annual Basic Salary	5,40,000	
Less: Own Contribution to RPF	<u>1,08,000</u>	
	4,32,000	
Less: Income Tax Deducted at Source	12,000	4,20,000
2. Dearness Allowance		1,62,000
3. Bonus		54,000
4. Employer's Contribution to RPF		81,000
5. Fair rental value of unfurnished house provided to him (in a city with a population of 35 lakhs)		90,000
6. Interest Credited to RPF @ 12%		14,400
		8,21,400

Less: Maximum deduction in respect of
perquisite of 1.4 litres cubic capacity car
provided by the employer and running
expenses are also met by the employer 37,600
Total Taxable Income 7,83,800

You are required to prepare his revised statement of taxable salary
income for the assessment year 2021-22.

Q:06 Mr. Ravi is a specified employee. Determine his taxable salary for P.Y
2020-21 from the following particulars:

1. Basic salary Rs. 22,500 p. m. upto 30th Nov., 2020 and thereafter
Rs.30,000 p.m.
2. Dearness Allowance (1/3rd for retirement benefit) 50 % of Basic
salary.
3. Telephone allowance Rs. 20,000.
4. Education allowance for 3 children is Rs. 8,000.
5. Hostel allowance for 1 child is Rs. 5,000.
6. Interest @ 12% p. a. credited to R.P.F a/c. is Rs. 36,000.
7. Gas, water & electricity charges paid by the company (2/3rd for
personal use) is Rs. 18,000.
8. Employer has provided a Chauffeur car (capacity 1.8 litres) for
official and personal purposes. All expenses are met by employer. Rs.
1000 p. m. is deducted from his salary for the said facility.
9. The employer has provided him residential accommodation (in
Ahmedabad) whose fair rental value is Rs. 5,000 p.m. Furniture
costing Rs. 4,00,000 is also provided by employer. The employee has
contributed Rs. 16,550 towards this perquisite.
10. Company's contribution to recognized P.F. Rs. 45,200 and employee
contributed Rs. 38,000.

Q:07 Shri Sachin is the owner of three houses. The details for the year ending
31st March, 2021 are as under:

Particulars	House-I	House-II	House-III
Name of Houses	Vasant Rs.	Varsha Rs.	Vaibhav Rs.
Use of house property	Let out for residence	Self Occupied	Self occupied
Fair Rent – Annual	1,15,000	1,80,000	60,000
Standard Rent – Annual	1,00,000	--	--
Municipal tax @ 10%	12,000	8,000	4,000

Loan for house repairing at 10% interest (taken on 01/04/2020)	2,00,000	3,20,000	1,31,000
Interest on loan taken for payment of municipal tax	1,500	1,000	1,000
Expenses for collection of rent	3,000	--	--
Year of completion of construction	2014-15	2014-15	2014-15

Other information:

1. House Vasant (which consists of two different units) was rented to two tenants. Monthly rent of Unit -1 and Unit - 2 : Rs. 4,000 and Rs. 4,500 p.m. respectively.
2. The tenant of Unit- 1 had vacated the Unit on 28/02/2021. This unit remained vacant thereafter.
3. The tenant of Unit-2 had vacated the Unit on 31/01/2021. This Unit remained vacant thereafter.

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

Q:08 Shri Vishalbhai owns four houses, the details of which are as under:

Particulars	House-I	House-II	House-III	House-IV
Municipal value	60,000	40,000	54,000	72,000
Fair Rent	45,000	42,000	60,000	65,000
Rent Receivable (monthly)	4,500	--	--	--
Municipal tax paid	10%	2.5%	5%	2.5%
Standard Rent	57,000	--	--	--
Int. on loan for construction (due)	30,000	15,000	--	18,000
Int. paid during construction period (capitalised)	30,000	15,000	--	12,000
Int. on loan taken for payment of municipal taxes	200	300	--	--
Outstanding Rent	4,500	--	--	--

Nature of occupation	Let out for residence	Self occupied	For own business	Self occupied
Year of completion of construction	2019-20	2016-17	2016-17	2018-19

Calculate taxable income from house property of shri Vishalbhai for the A. Y. 2021-22.

—————X—————



Seat No. _____

No. of Printed Page: 4 + 4

[20] E+G

SARDAR PATEL UNIVERSITY

B.COM. (5th Semester) (On Demand) / (2022-23) EXAMINATION July - 2022

07-07-2022 – Thursday

10.00 A.M. TO 12.00 P.M.

UB05CCOM04 – Business Taxation – I

Total Marks: 60

- નોંધ:** 1. દરેક પ્રશ્નના સરખા માર્ક છે.
2. નીચેના માંથી કોઈ પણ ચારના ઉત્તરો આપો.

Q:01 આવક વેરા ધારા ૧૯૬૧ મુજબ નીચેની વ્યાખ્યાઓ સમજાવો
૧. પાછલું વર્ષ

૨. શખ્શ

૩. ખેતીની આવક

Q:02 આવક વેરા ધારા ૧૯૬૧ મુજબ નીચેની વ્યાખ્યાઓ સમજાવો
૧. ડીવીડન્ડ

૨. કુલ આવક અને કુલ કરપાત્ર આવક

૩. કરદાતા

Q:03(a) ભારતમાં રહીશ અને સામાન્ય રહીશ સમજાવો.

Q:03(b) આવકનું કાર્યક્ષેત્ર (કર ભરનારની જવાબદારી) સમજાવો

Q:04(a) કલમ નં. ૮૦ સી અને કલમ નં. ૮૦ ડી સમજાવો.

Q:04(b) દશ (૧૦) કરમુક્ત આવકોના નામ આપો

Q:05 શ્રી અમુલ (વિશિષ્ટ કર્મચારી) ની આકારણી વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ ની કુલ કરપાત્ર આવક નીચે મુજબ ગણેલ છે.

	વિગત	રકમ રૂ.	રકમ રૂ.
1.	વાર્ષિક મૂળ પગાર	5,40,000	
	બાદ: માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં પોતાનો ફાળો	<u>1,08,000</u>	
		4,32,000	
	બાદ: મૂળ સ્થાનેથી આવક વેરની કપાત	12,000	4,20,000
2.	મોઘવારી ભથ્થું		1,62,000
3.	બોનસ		54,000
4.	માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં માલિકનો ફાળો		81,000

5. માલિક તરફથી બિન સજાવટ વાળા મકાનનું વાર્ષિક વ્યાજબી મુલ્ય (જે શહેરની વસ્તી ૩૫ લાખથી વધુ છે)	90,000
6. માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ૧૨ % લેખે જમા થયેલ વ્યાજ	14,400
	8,21,400
બાદ: માલિક તરફથી કર્મચારીને ૧.૪ લીટરની ક્ષમતા વાળી મોટર ની સગવળ આપવામાં આવી જેનો તમામ ખર્ચ માલિક ભોગવે છે. જેના પેટે કર્મચારી ચૂકવેલ રકમ.	37,600
કુલ કરપાત્ર આવક	7,83,800
તમારે આકારણી વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ પેટે કરપાત્ર પગારની આવક શોધી અને નવું પત્રક તૈયાર કરવાનું છે.	

- Q:06 શ્રી રવિ જે વિશિષ્ટ કર્મચારી છે. નીચે આપેલ વિગતો પરથી પાછલાં વર્ષ ૨૦૨૦-૨૧ માટે તેમનો કરપાત્ર પગાર ગણો:
૧. નવેમ્બર-૨૦ સુધી તેમનો મૂળ પગાર પ્રતિ માસ રૂ. ૨૨,૫૦૦ હતો અને ત્યારબાદ રૂ. ૩૦,૦૦૦ પ્રતિ માસ હતો.
 ૨. મોઘવારી ભથ્થું (૧/૩ ભાગ નિવૃત્તિ લાભ માટે ગણાય છે) જે મૂળ પગારના ૫૦% છે.
 ૩. ટેલિફોન ભથ્થું રૂ. ૨૦,૦૦૦.
 ૪. શિક્ષણ ભથ્થું ત્રણ બાળકો માટે રૂ. ૮,૦૦૦ હતું.
 ૫. હોસ્ટેલ ખર્ચ માટે ભથ્થું ૧ બાળક માટે રૂ. ૫,૦૦૦ હતું.
 ૬. વાર્ષિક ૧૨% ના દરે માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડ માં જમા થયેલ વ્યાજ રૂ. ૩૬,૦૦૦ હતું.
 ૭. ગેસ, વીજળી અને પાણીની સગવડ અંગે માલિકે ચૂકવેલ (૨/૩ ઉપયોગ અંગત હેતુઓ માટે) રૂ. ૧૮,૦૦૦ હતા.
 ૮. માલિક દ્વારા ડ્રાઇવરની સગવડ વાળી ૧.૮ લિટરની ક્ષમતાવાળી મોટર મળેલ છે, જેનો તમામ ખર્ચ માલિક ભોગવે છે અને આ સગવડ અંગે તેમના પગારમાંથી માસિક રૂ.૧૦૦૦ કાપી લે છે.
 ૯. માલિક દ્વારા અમદાવાદ માં રહેઠાણની સગવડ મળેલ છે, જેનું વાજબી ભાડું માસિક રૂ.૫,૦૦૦ છે. માલિકે આપેલ ફર્નીચરની મૂળ કિંમત રૂ. ૪,૦૦,૦૦૦ છે. આ સવલત અંગે તેમના પગારમાંથી રૂ.૧૬,૫૫૦ ની કપાત થયેલી છે.

૧૦. માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં કંપની નો ફાળો રૂ. ૪૫,૨૦૦ છે, જ્યારે કર્મચારીનો ફાળો રૂ. ૩૮,૦૦૦ છે.

Q:07 શ્રી સચિન પાસે પોતાના ત્રણ ઘર છે. તારીખ ૩૧/૦૩/૨૦૨૧ ના રોજ પુરા થતાં વર્ષની માહિતી નીચે મુજબ આપેલ છે.

વિગતો	મકાન -૧	મકાન -૨	મકાન-૩
મકાનનું નામ	વસંત	વર્ષા	વૈભવ
મકાનનો ઉપયોગ	રહેઠાણ	સ્વ-	સ્વ-
	માટે ભાડે આપેલ	રહેઠાણ	રહેઠાણ
વાજબી ભાડું	1,15,000	1,80,000	60,000
પ્રમાણિત ભાડું	1,00,000	--	--
મ્યુનિસિપલ વેરો @ 10%	12,000	8,000	4,000
૧૦ % લેખે મકાન મરામત માટે લીધેલ લોન (લોન લીધા તારીખ 01/04/2020)	2,00,000	3,20,000	1,31,000
મ્યુનિસિપલ વેરો ચુકવવા માટે લીધેલ લોન નું વ્યાજ	1,500	1,000	1,000
ભાડું ઉઘરાવવાનો ખર્ચ	3,000	--	--
બાંધકામ પૂરું થયાનું વર્ષ	2014-15	2014-15	2014-15

અન્ય માહિતી:

1. મકાન વસંત (જેમાં બે અલગ - અલગ એકમ છે.) બે ભાડુઆત ને ભાડે આપેલ છે. એકમ -૧ અને એકમ - ૨ રૂ. ૪,૦૦૦ અને રૂ. ૪,૫૦૦ અનુક્રમે ભાડે આપેલ છે.
2. એકમ -૧ તારીખ ૨૮/૦૨/૨૦૨૧ ના રોજ ખાલી કરી દીધું અને ત્યારબાદ ખાલી જ રહ્યું. અને એકમ -૨ તારીખ ૩૧/૦૧/૨૦૨૧ ના રોજ ખાલી કરી દીધું અને ત્યારબાદ ખાલી રહ્યું છે.

મકાન મિલકતના શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

Q:08 શ્રી વિશાલભાઈ પાસે પોતાના ચાર મકાન છે જેની વિગતો નીચે મુજબ છે.

વિગત	મકાન -૧	મકાન-૨	મકાન-૩	મકાન-૪
મ્યુનિસિપલ આકારણી	60,000	40,000	54,000	72,000
વાજબી ભાડું	45,000	42,000	60,000	65,000
મળવાપાત્ર ભાડું (માસિક)	4,500	--	--	--
ચૂકવેલ મ્યુનિસિપલ ભાડું	10%	2.5%	5%	2.5%
પ્રમાણિત ભાડું	57,000	--	--	--
મકાન બાંધવા માટે લીધેલ લોનનું ચુકવવા બાકી વ્યાજ	30,000	15,000	--	18,000

બાંધકામ સમય દરમ્યાનનું ચૂકવેલ વ્યાજ (મુડીકૃત)	30,000	15,000	--	12,000
મ્યુનિસિપલ ટેક્ષ ચૂકવવા માટે લીધેલ લોનનું વ્યાજ ઉઘરાવવા બાકી ભાડું	200	300	--	--
રહેઠાણનો પ્રકાર	રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ	સ્વ રહેઠાણ	પોતાના ધંધા માટે ઉપયોગ	સ્વ રહેઠાણ
બાંધકામ પૂર્ણ થયા વર્ષ	2019-20	2016-17	2016-17	2018-19

શ્રી વિશાલભાઈ ની વર્ષ ૨૧-૨૨ ની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

— x —

(4)