[21/22] SEAT No.________

E+G

No. of printed pages: 3 +3

SARDAR PATEL UNIVERSITY

B.Com (Fifth semester)

On Demand Examination

UBO5CCOM51- Business Taxation-I

Date: 07/07/2022 Time: 10:00 A.M. to 12 P.M.

Total Marks: 70

Note: (1) Write any Four out of Eight Questions:
(2) All questions carrying equal marks.

Q-1 Define as per Income Tax Act.
(1) Previous Year and Assessment Year (2) Assessee (3) Dividend

Q-2 Define as per Income Tax Act.
(1) Person
(2) Agriculture Income
(3) Casual Income

Q-3 Answer the Following:
(A) Write a short note on: Resident and Ordinary Resident
(B) Write a short note on: Exempted Income

Q-4 Answer the Following:
(A) Explain in details the Provision of deduction U/s 80-G for Donations.
(B) Explain the Provision of section 80-C for deduction for savings in specified schemes.

Q-5 Shri Devarsh is an Indian Citizen and ordinary resident. From the particulars of his income for the year ending 2020-21, you are asked to compute his total taxable salary income for the assessment year 2021-22.
(1) Basic salary Rs.3,60,000 p.a.
(2) Dearness Allowance Rs. 51,000.
(3) Annual Bonus Rs. 30,000.
(4) Annual value of rent free unfurnished house in surat(owned by the employer) provided by his employer Rs.1,94,000.
(5) A 1.4 liters cubic capacity car is also provided by his employer. The car is being used for personal purposes also and its running charges are met by the employer.
(6) Both the parties contribute to the provident fund account @15% of salary and interest@ 11% p.a. rate, credited on 31-3-21 to provident fund account during previous year, amounted to Rs.22,000.
(7) Shri Devarsh has paid Rs.38,000 as premium on his personal life insurance policy and deposited Rs. 40,000 in his P.P.F A/c.
(8) Employer has also paid medical expenditure bill of Rs.24,000 of one of his family members.
(9) Taxable Income from other source Rs. 1,50,000.
(10) Professional Tax deducted from his salary Rs. 2,400.

Q-6 Compute the salary income of a specified employee, Mrudul for the previous year relevant to assessment year 2021-22 from the following data made available to you:

(1) Basic salary: He joined on 1-7-2016 in the grade 2500-250-3,250-400-4,850, the increment falling due on 1st July every year.
(2) Dearness Allowance Rs. 42,600.
(3) Bonus and Commission Rs.16,000.
(4) Entertainment allowance Rs.500 p.m.
(5) Children education allowance Rs.600 p.m.(He has only one child)
(6) The employer has provided him a flat + (Furniture etc) for which the employer pays rent of Rs.2,700 p.m., The employer has spent Rs.92,000 on its furnishing.
(7) The employer has paid sweeper's salary @ Rs.600 p.m.
(8) The employer has reimbursed the medical expenses of Rs.6,000 incurred by him for the treatment of his family members.
(9) The employer has provided a car (without Driver); all expenses of maintenance are borne by the employee. The car is for office and private use and has 1.8 lt.cubic capacity engine.
(10) The employer contributes @ 14%of basic pay towards his recognised Provident Fund.
(11) Interest credited to his P.F. A/c @ 9.5% is Rs.6,000.
(12) The employer has made the following deductions from his pay:
    (a) Professional Tax Rs. 2,400 (Annual).
    (b) Recovery of Token Rent for the accommodation @ 10% of Basic Pay.
    (c) Recovery of exess commission paid during the year Rs.2000.

Q-7 From the following details of house property of Shri Jethalal, You are required to Compute his taxable income from House property for the A.Y.2021-22.

Particular	House-A	House-B
(1) Annual Value as per municipal Valuation	90,000	15,000
(2) Annual Fair Rent	81,000	12,500
(3) Standard Rent	75,000	24,000
(4) Rate of Annual Rent receivable	168,000	21,000
(5) Unrealised rent of P.Y.2020-21	14,000	4,000
(6) Vacancy Period	3 Months	2 Months
(7) Local Tax paid	15,500	4,500
(8) Interest on Loan taken by mortgaging House-A (the Loan was taken to construct the house of B)	30,000	--------
(9) Interest on loan taken by mortgaging House-B for its construction.	---------	3,000
(10) Repair charges, Insurance Expenses etc.	25,000	7,000

Q-8 From the following details of House property of Shri Sureshchandra, You are required to compute his taxable Income from House property for the A.Y. 2021-22.

Particular	Let-out House	Self-Occupied House
(1) Annual Valuation as per Municipal assessment	72,000	60,000
(2) Local taxes (paid) Annual	7,200	6,000
(3) Date of completion of Construction	1-4-2020	1-4-2019
(4) 15% Loan taken for Construction:		
On 1-1-2018	2,40,000	3,60,000
On 1-1-2020	--------	1,00,000
(to complete construction of second floor which was completed on 1-4-2020) (Interest due upto 31-3-21 has been duly paid)		

——— x ———

[21/22] SEAT No.________

G+E

No. of printed pages: 3+3

SARDAR PATEL UNIVERSITY

B.Com (Fifth semester)

On Demand Examination

UB05CCOM51- Business Taxation-I

Date: 07/07/2022 Time: 10:00 A.M. to 12 P.M.

Total Marks: 70

નોંધ: (1) નીચે આપેલા પ્રશ્નોમાંથી કોઇ પણ ચાર પ્રશ્નોના જવાબ આપો.

(2) દરેક પ્રશ્નોના ગુણ સરખા છે.

પ્રશ્ન:1 આવક વેરા ધારા મુજબ વ્યાખ્યા આપો.

(1) પાછલું વર્ષ અને આકારણી વર્ષ (2) કરદાતા (3) ડિવિડન્ડ

પ્રશ્ન:2 આવક વેરા ધારા મુજબ વ્યાખ્યા આપો.

(1) સખ્સ (2) ખેતીની આવક (3) આકસ્મિક આવક

પ્રશ્ન:3 નીચેના પશ્નોના જવાબ આપો.

(અ) ટૂંક નોંધ લખો: રહિશ અને સામાન્ય રહિશ

(બ) કરમુક્ત આવકો વિશે નોંધ લખો.

પ્રશ્ન:4 નીચેના પશ્નોના જવાબ આપો.

(અ) કલમ 80-જી હેઠળ દાન અંગેની મળવાપાત્ર જોગવાઇઓ જણાવો.

(બ) કલમ 80-સી હેઠળ યોજનાઓમાં બચત અંગેની કપાતોની જોગવાઇઓ વર્ણવો.

પ્રશ્ન:5 શ્રીમાન દેવર્ષ એક ભારતીય નાગરીક અને સામાન્ય રહીશ છે. પાછલા વર્ષ 2020-21 ના વર્ષની તેમની આવકની નીચેની વિગતો પરથી આ.વ.2021-22ના વર્ષની પગારની કરપાત્રઆવક શોધો.

(1) મૂળ પગાર વાર્ષિક રૂ. 3,60,000.

(2) મોંઘવારી ભથ્થું રૂ. 51,000.

(3) વાર્ષિક બોનસ રૂ.30,000.

(4) સવલત તરીકે મળેલ બિનસજાવટ વાળા સુરત શહેરમાં સ્થિત મકાનનું(માલિકનીમાલિકીનું) વાર્ષિક મૂલ્ય રૂ. 1,94,000.

(5) સવલત તરીકે મળેલ 1.4 લિટરની ક્યુબિક કેપેસીટીની ગાડીનો બંન્ને હેતુઓ માટે ઉપયોગ થાય છે અને નિભાવ ખર્ચ માલિક ચૂકવે છે.

(6) પ્રોવિડન્ટફંડમાં કર્મચારી અને માલિક બંન્ને પક્ષ તરફથી પગારના15% લેખે ફાળો આપવામાં આવે છે અને પા.વ. દરમિયાન વાર્ષિક 11%ના દરે રૂ. 22,000 નું વ્યાજ જમા કર્યું છે.

(7) શ્રીમાન દેવર્ષે અંગતજીંદગીની વીમાપોલિસી પર ચૂકવેલ પ્રીમિયમ રૂ.38,000 અને પી.પી.એફ માં ભરેલ રકમ રૂ. 40,000 છે.

(8) તેમના કુટુંબના સભ્યોના દાક્તરી સારવારના ખર્ચ અંગે માલિકે ચૂકવેલ રકમ રૂ.24,000.

(9) તેમની અન્ય સાધનોની કરપાત્ર આવક રૂ.1,50,000 છે.

(10) વ્યવસાય વેરા અંગે તેમના પગારમાંથી કપાયેલ રકમ રૂ. 2,400

પ્રશ્ન:6 આકારણી વર્ષ 2021-22 ના સંબંધિત પાછલા વર્ષ માટે નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઇ વિશિષ્ટ કર્મચારી શ્રી મૃદુલની કરપાત્ર પગારની ગણતરી કરો.

(1) મૂળ પગાર-તેઓ 1-7-2016 ના રોજ રૂ.2500-250-3,250-400-4,850 ના ગ્રેડમાં નોકરીમાં જોડાયા છે અને તેમેને દર વર્ષે 1લી જુલાઇએ ઇજાફો મળે છે.

(2) મોંઘવારી ભથ્થું રૂ. 42,600.

(3) બોનસ અને કમિશન વાર્ષિક રૂ. 16,000

(4) મનોરંજન ભથ્થું માસિક રૂ. 500.

(5) શિક્ષણ ભથ્થું (તેમને એક જ બાળક છે) રૂ.600 માસિક.

(6) માલિકે તેમને રહેઠાણ માટે ફ્લેટ આપેલ છે,તેનું કંપનીએ ચૂકવેલ માસિક ભાડું રૂ.2,700 છે. માલિકે આ ફ્લેટની સજાવટ(ફર્નિચર વગેરે) અંગે રૂ. 92,000 ખર્ચેલ છે.

(7) માલિકે માસિક રૂ.600ના પગારથી સફાઇ કામદાર રાખી આપેલ છે.

(8) તેમણે તેમના કુટુંબીજનોની તબીબી સારવાર અંગે ચૂકવેલ રૂ.6,000 માલિકે તેમેને ભરપાઇ કરી આપેલ છે.

(9) માલિકે 1.8 ક્યુબિક કેપેસિટીની ક્ષમતાના એન્જિન ની મોટરકાર(ડ્રાઇવરની સગવડ વિના) આપેલ છે. આ ગાડીનો ઉપયોગ અંશત: ધંધા માટે અને અંશત: ખાનગી હેતુઓ માટે થાય છે. આ અંગેના બધાજ ખર્ચ કર્મચારી ભોગવે છે.

(10) માલિક દ્વારા મૂળ પગારના 14% પ્રમાણે તેમના માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો આપે છે.

(11) તેમના પ્રોવિડંટ ફંડ ખાતામાં 9.5% ના દરે રૂ.6,000 વ્યાજ જમા થયેલ છે.

(12) તેમના પગારમાંથી નીચેની કપાતો કરવામાં આવેલ છે:

(અ) વ્યવસાય વેરો રૂ.2,400 વાર્ષિક. (ક) વર્ષ દરમ્યાન વકી મુજબ કમિશનની વસૂલાત રૂ.૨૦૦૦.

(બ) મકાનની સવલત અંગેની વસૂલાત (મૂળ પગારના 10%).

પ્રશ્ન:7 શ્રી જેઠાલાલની માલિકીની મકાન મિલકતોને લગતી નીચેની માહિતી પરથી આ.વ.2021-22 માટે મકાન મિલકતોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

વિગત	મકાન-અ	મકાન-બ
(1) મ્યુનિ. આકારણી મુજબનું વાર્ષિક મૂલ્ય	90,000	15,000
(2) વાર્ષિક વાજબી ભાડું	81,000	12,500
(3) સ્ટાંડર્ડ રેન્ટ	75,000	24,000
(4) મળવાપાત્ર વાર્ષિક ભાડાનો દર	168,000	21,000
(5) પાછલા વર્ષ 2020-21 નું વસૂલ ન થઇ શકે તેવું ભાડું	14,000	4,000
(6) મકાન ખાલી રહ્યાનો સમય	3 માસ	2 માસ
(7) સ્થાનિક કરવેરા ચૂકવ્યા	15,500	4,500
(8) મકાન-અ ગીરો મૂકીને લીધેલ લોનનું વ્યાજ (મકાન-બ ના બાંધકામ માટે)	30,000	--------
(9) બાંધકામ માટે મકાન-બ ગીરો મૂકીને લીધેલ લોનનું વ્યાજ	---------	3,000
(10) મકાન મરામત ખર્ચ , વીમા વગેરેના ખર્ચા	25,000	7,000

પ્રશ્ન:8 શ્રી સુરેશચંન્દ્રની મકાન મિલ્કતોની માહિતી પરથી આ.વ.2021-22 માટે મકાન મિલ્કતોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

વિગત	ભાડે આપેલ મકાન	અંગત રહેઠાણનું મકાન
(1) મ્યુનિ. આકારણી મુજબનું વાર્ષિક મૂલ્ય	72,000	60,000
(2) ચૂકવેલ સ્થાનિક કરવેરા (વાર્ષિક)	7,200	6,000
(3) બાંધકામ પૂરું થયા તારીખ	1-4-2020	1-4-2019
(4) બાંધકામ માટે વાર્ષિક 15%ના વ્યાજના દરે લીધેલી લૉન		
1-1-2018 ના રોજ	2,40,000	3,60,000
1-1-2020 ના રોજ	--------	1,00,000
(બીજા માળનું બાંધકામ કરવા માટે જે 1-4-20ના રોજ પુરૂં થયું હતું)		
(31-3-2021 સુધી લેણું થયેલ વ્યાજ ચૂકવી આપ્યું છે.)		

—×—