



Seat No. : \_\_\_\_\_

Printed Page : 03

[A-22-E]

**Sardar Patel University**

**B.Com. External (Third Year) Examination – APRIL 2022**

**Sub.: Business Taxation : Paper Code : UBE3CCOM01**

**Date : 28/04/2022**

**Time : 09:00 A.M. to 11:00 A.M.**

**MARKS : 70**

**Note : [1] Figures to the right side indicate full marks of each question**

**[2] all questions carry equal marks**

**Q.1 Define as Per Income Tax Act. [17]**

- (1) Casual Income.
- (2) Agriculture Income
- (3) Assessment year and previous year

**OR**

**Q.1 (A) Describe the general Deduction available under Section 80G. [17]**

- (B) Any Six Exempted Incomes.
- (C) Explain : "Residential Status of Individual as per I.T. provisions".

**Q.2 From the following details of salary income of Grishma Patel the managing director of a company,**

**for the financial Year 2020-21 Compute her taxable salary of A.Y. 2021-22 [18]**

- (1) Basic Salary Rs 8,40,000
- (2) Bonus Rs. 90,000
- (3) Entertainment allowance Rs.10,000.
- (4) Payment made by the employer for free supply of gas, electricity provided for Personal use Rs.12500.
- (5) House servant's Salary reimbursed by the employer Rs. 28,800.
- (6) Free education facility provided to three Children in an institution maintained by the employer cost borne by the Company for providing such education is Rs.78,000 of which Rs.12,000 is recovered from her salary
- (7) 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 her salary.
- (8) Cost borne by the company for providing free holiday home facility at Mount Abu Rs. 72,000
- (9) The company has also paid Salary of cook and watchman at Rs. 19,200 and Rs 36,000 Respectively.
- (10) Grishma Patel bought personal articles worth Rs 55,000 by using the credit card provided by the employer.
- (11) Company's contribution to recognized Provident Fund Rs. 1,10,400
- (12) Employee's contribution to recognized Provident fund Rs. 96,000

**(P.T.O.)**

(13) Interest credited to her R.P.F @ 10.5% is Rs.46200

(14) Professional tax paid by her Rs.2,400.

OR

**Q.2** Gopi Patel is the owner of three houses on the basis of the following informations Compute her taxable income under the head "Income from House Property" for the assessment year 2021-22 [18]

Particulars	House A Rs.	House B Rs.	House C Rs.
(1) Use of house	Let out for the residence	Let out for business	For self-residence
(2) Municipal valuation(annual)	72000	180000	240000
(3) Fair rent(annual)	80000	168000	-
(4) Standard rent(annual)	84000	-	280000
(5) Receivable rent(annual)	72000	144000	-
(6) Municipal taxes(paid)	4000	8000	8000
(7) Interest on loan for constructions	20000	-	35000
(8) Capitalised interest of pre-construction period(total)	20000	-	80000
(9) Vacancy period	1 month	-	-
(10) Un-realised rent	8000	-	-
(11) Un-received rent (yet to be received)	-	12000	-
(12) Construction completed on	31-01-2017	30-06-2020	31-03-2005

**Q.3** Shree Swayam Patel has prepared the following profit and loss account for the year ending 31<sup>st</sup> march 2021. [17]

**Profit and Loss account**

Particulars	Rs	Particulars	Rs
To general expenses	130000	By gross profit	4864000
To bad debts	4000	By bad debts recovered	32000
To provision for taxation	114000	By house rent income	54000
To bad debts reserve	10000	By discount and commission	12000
To income tax	370000	By interest on post office saving accounts	6000
To insurance premium	22000	By profit on sales of shares (Net)	150000
To motor car expenses(except depreciation)	210000	By profit on sale of machinery (sold for Rs 20000)	2000
To staff salary	2170000		
To legal charges	8000		
To donation to charitable trust	12000		
To GST	110000		
Net profit	1960000		
	<b>5120000</b>		<b>5120000</b>

**Additional information is as follows:**

- (1) Insurance Premium includes R.6000 being mediclaim Insurance and Rs. 4000 being life insurance Premium,
- (2) 75% of the amount of Bad debts recovered relates to the amount of Bad debts not allowed before three years.
- (3) ½ use of motor car is for personal purposes and the written down value of the car as on 1-4-2020 was Rs. 5,00,000( Depreciation rate is 15%)

Compute his total taxable Business income for the assessment year 2021-22.

OR

Q.3 Shree Siddharth has provided the following details for P.Y. 2020-21 Compute taxable capital gain for the A.Y 2021-22. [17]

Sr no	Assets	Date of sale	Selling price Rs.	Date of purchase	Purchase price Rs.	Transfer expenses Rs.
1	Residential house	25-03-2021	4710000	01-10-1995	150000	12500
2	Listed equity shares	01-03-2021	525200	01-09-2005	440400	1200
3	Personal motor car	01-03-2021	225000	01-02-2014	200000	2500
4	Jewellery	28-02-2021	1950000	01-11-2018	1550000	15000
5	Residential house	-	-	01-02-2021	450000	-

The fair market value of the self-residential house was Rs. 17,50,000 as on 1-4-2001. The listed shares of the company were subject to S.T.T. The fair market value of listed Shares as on 31-01-2018 was Rs.425000.

F.Y.	2001-02	2005-06	2013-14	2015-16	2020-21
INDEX	100	117	220	254	301

Q.4 [A] Shani furnishes following details of his Investments for the financial year 200-21. Calculate his taxable income under the head of Income from other sources for A.Y. 2021-22 [10]

- (1) 12 % Tax free debentures of Sachin Ltd. Rs. 2,25,000 ( TDS.@ 10%)
- (2) 8% Tax free Government of India Securities Rs.. 400000
- (3) 9%. Less tax debentures of Saurav ltd. Rs. 100000 ( TDS @ 10%)
- (4) Agricultural Income from land in Rajasthan, Rs. 760,000
- (5) Agricultural Income from Land situated in Pakistan Rs. 9,00,000.
- (6) Director fee received from a Company as an Independent director Rs. 40000
- (7) Dividend received shares of Companies in USA Rs.160000
- (8) Interest on 7% Capital Investment Bonds Rs. 14000
- (9) Rent received from open plot of Land situated in India Rs. 36000
- (10) Rent received from house Property sub-let Rs. 32000 (Cost of amenities provided to sub-tenant Rs. 6000)
- (11) Bank commission paid for collection of dividend from USA Company's shares Rs. 1400.

[B] (1) Advantages of GST [04]

(2) Explain GST registration [04]

OR

Q.4 Write short note on: [18]

- (1) Advance Payment of tax
- (2) Permanent Account Number
- (3) Tax Deducted at Source.

————— X —————





printed pages – 4

Seat No. \_\_\_\_\_

[A-22-6]

SARDAR PATEL UNIVERSITY  
T.Y.B.COM. EXTERNAL EXAMINATION-2021-22  
Paper Code: UBE 3CCOM01

Date: 28/04/2022

SUBJECT : BUSINESS TAXATION

Time : 09.00 am to 11.00 am

Total Marks: 70

નોંધ : પ્રત્યેક પ્રશ્નોના ગુણ સરખા છે.  
જમણી બાજુના અંક ગુણ દર્શાવે છે.

પ્રશ્ન-૧ આવકવેરા ધારા મુજબ વ્યાખ્યા આપી સમજાવો.

(૧૭)

૧. આકસ્મિક આવક
૨. ખેતીની આવક
૩. આકારણી વર્ષ અને પાછલું વર્ષ

અથવા

પ્રશ્ન-૧ (અ) કલમ ૮૦ જી હેઠળ મળવા પાત્ર સામાન્ય કપાતો વર્ણવો.

(૧૭)

- (બ) કરમુક્ત આવકના ૬ ઉદાહરણો આપો
- (ક) વ્યક્તિનો રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરવાના નિયમો જણાવો.

પ્રશ્ન-૨ નાણાંકીય વર્ષ ૨૦૨૦-૨૧ માટે એક કંપનીના મેનેજિંગ ડિરેક્ટર ગ્રીષ્મા પટેલની આવકની નીચે આપેલી વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ માટે કરપાત્ર પગારની ગણતરી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

(૧૮)

૧. મૂળ પગાર.....રૂ. 840000
૨. બોનસ.....રૂ. 90000
૩. મનોરંજન ભથ્થું.....રૂ. 10000
૪. અંગત વપરાશ માટે મફત ગેસ વીજળીની સવલત અંગે માલિકે ચૂકવેલ ખર્ચ ...રૂ. 12500
૫. ઘરઘાટીના પગાર અંગે માલિકે ચૂકવેલ રકમ રૂ. 28800
૬. માલિક દ્વારા જેનો નિભાવ થાય છે તેવી શૈક્ષણિક સંસ્થામાં તેમના ૩ સંતાનોને અંશતઃ મફત શિક્ષણ આપવામાં આવે છે જે અંગે કંપનીએ ભોગવેલ ખર્ચ રૂ. 78000 પૈકી તેમના પગારમાંથી રૂ. 12000 ની રકમ કાપી લેવામાં આવી છે.
૭. ઓફિસ સમય દરમિયાન અંશતઃ મફત ભોજનની સગવડ (૨૯૦ દિવસ માટે ભોજન દીઠ રૂ. 100 લેખે ખર્ચ થયો છે.) આ અંગે ભોજન દીઠ રૂ. 30ની ટોકન રકમ પગારમાંથી કાપી લેવામાં આવી છે.
૮. માઉન્ટ આબુમાં મફત હોલી ડે હોમની સગવડ અંગે કંપનીએ ભોગવેલ ખર્ચ રૂ. 72000

(પાછળ જુઓ)

૯. કંપનીએ ચૂકવેલ રસોઈયા અને ચોકીદારનો પગાર અનુક્રમે રૂ.19200 અને રૂ.36000  
 ૧૦. વર્ષ દરમિયાન કંપનીએ આપેલ ક્રેડિટ કાર્ડનો ઉપયોગ કરીને ગ્રીષ્મા પટેલે રૂ.550000ની  
 ખરીદી કરી હતી.

૧૧. માન્ય પ્રોવિડન્ડ ફંડમાં કંપનીનો ફાળો રૂ. 110400

૧૨. માન્ય પ્રોવિડન્ડ ફંડમાં કર્મચારીનો ફાળો રૂ. 960000

૧૩. માન્ય પ્રોવિડન્ડ ફંડમાં વાર્ષિક 10.5 % ના દરે જમા થયેલ વ્યાજ રૂ.46200

૧૪. તેમણે ચૂકવેલ વ્યવસાય વેરો રૂ.2400

અથવા

પ્રશ્ન-૨ ગોપી પટેલ ૩ મકાનોના માલિક છે નીચેની માહિતીને આધારે આકારણી વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ માટે તેમની મકાન મિલકતની આવકના શિર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો. (૧૬)

વિગત	મકાન (એ)	મકાન (બી)	મકાન (સી)
૧. મકાનનો ઉપયોગ	રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ	ધંધા માટે ભાડે આપેલ	સ્વ રહેઠાણ માટે
૨. મ્યુનિ.આકારણી (વાર્ષિક)	72000	180000	240000
૩. વ્યાજબી ભાડું (વાર્ષિક)	80000	168000	-----
૪. મળવાપાત્ર ભાડું (વાર્ષિક)	72000	144000	-----
૫. સ્ટાન્ડર્ડ ભાડું (વાર્ષિક)	84000	-----	280000
૬. મ્યુનિ.વેરા (ચૂકવેલ)	4000	8000	8000
૭. બાંધકામ માટેની લોનનું વ્યાજ	20000	-----	35000
૮. બાંધકામ માટેની લોનનું મૂડીકૃત વ્યાજ (કુલ)	20000	-----	80000
૯. મકાન ખાલી રહ્યાનો સમય	1 માસ	-----	-----
૧૦. વસૂલ ન થઈ શકે તેવું ભાડું	8000	-----	-----
૧૧. મળવાનું બાકી ભાડું	-----	12000	-----
૧૨. બાંધકામ પૂર્ણ થયાની તારીખ	31-01-17	30-06-20	31-03-05

પ્રશ્ન-૩ શ્રી સ્વયમ પટેલે તા.૩૧મી માર્ચ, ૨૦૨૧ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષ માટેનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે પ્રમાણે છે. (૧૭)

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
સામાન્ય ખર્ચાં	130000	કાચો નફો	4864000
ઘાલખાધ	4000	ઘાલખાધ પરત	32000
કરવેરાની જોગવાઈ	114000	મકાન ભાડાની આવક	54000
ઘાલખાધ અનામત	10000	વટાવ તથા કમિશન	12000
આવકવેરો	370000	પોસ્ટ ઓફિસ બચત ખાતાનું વ્યાજ	6000

વીમા પ્રિમિયમ	22000	શેર વેચાણનો નફો(નેટ)	150000
મોટરકાર ખર્ચ(ઘસારા સિવાય)	210000	ચંત્ર વેચાણનો નફો (ઉપજલ રૂ.200000)	2000
સ્ટાફનો પગાર	2170000		
કાનૂની ખર્ચ	8000		
ધર્માદા ટ્રસ્ટને દાન	12000		
માલ અને સેવા કર	110000		
ચોખ્ખો નફો	1960000		
	5120000		5120000

વધારાની માહિતી નીચે પ્રમાણે છે.

- વીમા પ્રિમિયમમાં રૂ.6000 તબીબી વીમા પ્રિમિયમ તથા રૂ.4000 જીવન વીમા પ્રિમિયમના છે.
- ઘાલખાધ પરતની રકમ પૈકી 75% રકમ 3 વર્ષ અગાઉ નામંજૂર કરેલ ઘાલખાધ પૈકીની છે.
- મોટરકારનો 1/2 વપરાશ અંગત હેતુ માટે થાય છે. તા.1-4-2020 ના રોજ મોટરકારની ઘસારા બાદ કિંમત રૂ.500000 હતી. ઘસારાનો દર 15% છે.

આકારણી વર્ષ 2021-22 માટે તેમના ધંધાની કુલ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-3 સિદ્ધાર્થ એ પાછલું વર્ષ 2020-21 માટે નીચે મુજબ માહિતી આપે છે. આકારણી વર્ષ 2021-22 માટે કરપાત્ર મૂકી નફાની ગણતરી કરો.

(૧૭)

ક્રમ	મિલકત	વેચાણ તા.	વેચાણ કિં.	ખરીદ તા.	ખરીદ કિં.	ફેર બદલી ખર્ચ
૧.	રહેઠાણનું મકાન	25-03-21	4710000	01-10-95	150000	12500
૨.	શેર બજારમાં નોંધાવેલ શેરો	01-03-21	525200	01-09-05	440400	1200
૩.	અંગત મોટરકાર	01-03-21	225000	01-02-14	200000	2500
૪.	ઝવેરાત	૨૪-02-21	1950000	01-11-18	1550000	15000
૫.	રહેઠાણનું મકાન	-----	-----	01-02-21	450000	-----

અંગત રહેઠાણના મકાનનું તા.01-04-2001ના રોજ વ્યાજબી બજાર મૂલ્ય રૂ.1750000 હતું.

કંપનીના શેરો એસ.ટી.ટી. ને પાત્ર છે. આ શેરોની તા.30-01-2018ના રોજની વ્યાજબી બજાર કિંમત રૂ. 425000 હતી.

નાણાકીય વર્ષ:	2001-02	2005-06	2013-14	2015-16	2020-21
સૂચક આંક	100	117	220	254	301

(પાછળ જુઓ)

પ્રશ્ન-૪ (અ) નાણાંકીય વર્ષ 2020-21 માટે શનિએ તેમના રોકાણોની વિગતો નીચે મુજબ આપેલ છે.

આકારણી વર્ષ 2021-22 માટે તેમની અન્ય સાધનોની આવકના શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો. (૧૦)

૧. સચિન લિ.ના 12%ના કરમુક્ત ડિવેન્ડર રૂ.225000 (ટીડીએસ 10%)
૨. 8%ની ભારત સરકારની કરમુક્ત જામીનગીરીઓ રૂ.400000
૩. સૌરવ લિમિટેડના 9%ના કરબાદ ડિવેન્ડર રૂ.100000 (ટીડીએસ 10%)
૪. રાજસ્થાનમાં આવેલી ખેતીની જમીન રૂ.760000
૫. પાકિસ્તાનમાં આવેલી ખેતીની જમીનની આવક રૂ.900000
૬. સ્વતંત્ર ડિરેક્ટર તરીકે કંપનીમાંથી મળેલ ડિરેક્ટર ફી રૂ.40000
૭. યુ.એસ.એ માં આવેલ કંપનીઓના શેર પર મળેલ ડિવિડંડ રૂ.160000
૮. 7%ના કેપિટલ ઇન્વેસ્ટમેન્ટ બોંડ પર વ્યાજ રૂ. 14000
૯. ભારતમાં આવેલી ખુલ્લી જમીનના પ્લોટનું મળેલ ભાડું રૂ. 36000
૧૦. પેટા ભાડે આપેલ મકાનનું મળેલ ભાડું રૂ. 32000 (પેટા ભાડૂતને આપેલ સગવડો અંગે ખર્ચ રૂ.6000)
૧૧. યુ.એસ.એ.માં આવેલ કંપનીના શેર પર ચૂકવેલ બેંક કમિશન રૂ. 1400 છે.

(બ) ૧. જી.એસ.ટી.ના ફાયદા જણાવો. (૦૪)

૨. જી.એસ.ટી.ની નોંધણી જણાવો. (૦૪)

અથવા

પ્રશ્ન-૪. નોંધ લખો. (૧૫)

૧. અગાઉથી ચૂકવેલ આવક વેરો
૨. કાયમી ખાતા નંબર
૩. મૂળ સ્થાનેથી કરકપાત