SEAT No.________ **No. of Printed Pages: 5**

[3]
Etk

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.Com (V –SEM.) (CBCS)On Demand EXAMINATION
Friday, 24th February, 2023
10.00 A.M –12.00 P.M.
UB05CCOM04: BUSINESS TAXATION -I

Total Marks: 60

---

Q.1 Define the terms: (1) Person (2) Previous Year (3) Agricultural Income (15)

OR

Q.1 Define the Terms: (1) Asessee (2) Casual Income (3) Total Income (15)

Q.2 Explain conditions for Residential status of an Individual. Explain Incidence of Tax for An Individual Assesses. (15)

OR

Q.2 Write a note on : (1) Deduction U/s 80 C (2) Deduction U/s 80 D (3) Deduction U/s 80 G (15)

Q.3 Shri. Kanu is the Managing Director of KJ Ltd. at Mumbai. From the following details of Financial Year 2020-21, compute the taxable salary, for the Assessment Year 2021-22. (15)

(1) Basic Salary - Rs.5,00,000

(2) Dearness Allowance- 20% of basic salary (considered for retirement purpose)

(3) Commission –Rs.1, 400 p.m.

(4) Bonus – 20,000

(5) Helper Allowance-Rs.12, 000

(6) City Compensatory Allowance –Rs.15, 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.8,000

(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 – 80,000.

(12) Interest credited to the Recognised Provident Fund @10 % - Rs.30, 000

(13) Rs.200 p.m. is deducted from his salary as Professional Tax.

OR

Q.3 From the following details of salary of Mr. Kartik, the managing director of a company, Compute the taxable income from Salary of A.Y. 2021-22. (15)

(1) Basic salary Rs. 4, 00,000
(2) Bonus 80,000
(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 295 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. Kartik bought personal items of Rs.25, 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.29, 000 at the rate of 10%.

(11) Professional tax paid Rs.2, 400.

Q.4 Following information are given of house property owned by Shri. Kalpesh: (15)

| Particulars | House 1 | House 2 | House 3 |
|---|---|---|---|
| Municipal Valuation | 2,80,000 | 1,62,000 | 60,000 |
| Annual Fair Rent | 2,90,000 | 2,20,000 | 80,000 |
| Standard Rent | --- | 2,10,000 | --- |
| 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 | 25,000 | 20,000 | 21,000 |
| 1/5th 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. Kalpesh for the A.Y.2021-22.

**OR**

Q.4 Mr. Kirtesh owns three houses, the details of which are as under: (15)

| Particulars | House 1 | House 2 | House 3 |
|---|---|---|---|
| Municipal value | 68,000 | 70,000 | 80,000 |
| Fair Rent | 45,000 | 42,000 | 65,000 |
| Municipal Tax paid | 10% | 2.5% | 2.5% |
| Standard Rent | 66,000 | --- | --- |
| Interest on loan for construction(due) | 22,000 | 23,300 | 19,900 |
| 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. Kirtesh for the A.Y. 2021-22.

SARDAR PATEL UNIVERSITY
**B.Com ( V –SEM.) (CBCS)On Demand EXAMINATION**
**Friday, 24th February, 2023**
**10.00 A.M – 12.00 P.M.**
**UB05CCOM04: BUSINESS TAXATION -I**

**Total Marks: 60**

---

**પ્ર.૧** વ્યાખ્યા આપો: (૧) વ્યક્તિ (૨) પાછલું વર્ષ (૩) ખેતીની આવક (૧૫)

**અથવા**

**પ્ર. ૧** વ્યાખ્યા આપો : (૧) કરદાતા (૨) હંગામી આવક (૩) કુલ આવક (૧૫)

**પ્ર.૨** વ્યક્તિ માટેની ભારતીય રહીશ ની શરતો સમજાવો. વ્યક્તિગત કરદાતા માટે કરચૂકવવાની (૧૫)
શરતો સમજાવો.

**અથવા**

**પ્ર.૨** નોંધ આપો: (૧) કલમ ૮૦ સી (૨) કલમ ૮૦ ડી (૩) કલમ ૮૦ જી (૧૫)

**પ્ર.3** શ્રી કનુ મુંબઈ ખાતે કે.જે લી. કંપનીમાં મેનેજિંગ ડિરેક્ટર તરીકે ફરજ બજાવે છે. તેઓની
(૧૮)

નાણાકીય વર્ષ ૨૦૨૦-૨૧ ની વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ની કરપાત્ર પગારની આવકની ગણતરી કરો.

(૧) પ્રાથમિક પગાર રૂ.૫,૦૦,૦૦૦.
(૨) મોંઘવારી ભથ્થું પ્રાથમિક પગારના ૨૦% લેખે.(નિવૃત્તિ હેતુ માટે)
(3) કમિશન રૂ.૧,૪૦૦ પ્રતિ માસ
(૪) બોનસ રૂ.૨૦,૦૦૦
(૫) સહાયક ભથ્થું રૂ.૧૨,૦૦૦
(૬) શહેરી વળતર ભથ્થું રૂ.૧૫,૦૦૦
(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 ગૅસ અને વીજળી, જેનો માલિકે ચૂકવેલ ખર્ચ રૂ.૮,૦૦૦
(૧૦) માલિક દ્વારા પૂરી પાડવામાં આવેલ ૧.૪ કયુબિક કેપેસિટી ની મોટરકારની સવલત, ડ્રાઇવર ના પગાર સાથે, જાળવણી ખર્ચા કર્મચારી દ્વારા ચુકવવામાં આવે છે. મોટરકારનો ઉપયોગ ઓફિસ અને ખાનગી હેતુ બંને માટે થાય છે.
(૧૧)માન્ય ભવિષ્ય નિધિમાં માલિક નું યોગદાન રૂ.૮૦,૦૦૦
(૧૨)માન્યતા પ્રાપ્ત ભવિષ્ય નિધિમાં ૧૦% લેખે જમા થયેલ વ્યાજ રૂ.30,000
(૧૩)ચૂકવેલ વ્યાવસાયિક વેરો રૂ.૨૦૦ પ્રતિ માસ.

**અથવા**

પ્ર.૩ એક ખાનગી કંપનીમાં ફરજ બજાવતા શ્રી. કાર્તિક ની નીચે આપેલ વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ ની કરપાત્ર પગારની આવકની ગણતરી કરો. (૧૫)

(૧) પ્રાથમિક પગાર રૂ.૪,૦૦,૦૦૦.

(૨) બોનસ રૂ.૮૦,૦૦૦

(૩) મનોરંજન ભથ્થું રૂ.૩,૦૦૦

(૪) વ્યક્તિગત વપરાશ માટે માલિક દ્વારા પૂરો 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 ભોજન ની સુવિધા (પ્રતિ ડિશ ખર્ચ રૂ. ૧૦૦, ૨૯૫ 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 ક્રેડીટ કાર્ડ દ્વારા અંગત વપરાશ માટે રૂ.૨૫,૦૦૦ ની ખરીદી.

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

(૧૦)માન્ય ભવિષ્ય નિધિમાં માલિક બેજીક પગારના ૧૪% લેખે યોગદાન આપે છે. માન્યતા પ્રાપ્ત ભવિષ્ય નિધિમાં ૧૦% લેખે જમા થયેલ વ્યાજ રૂ.૨૯,૦૦૦

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

પ્ર.૪ શ્રી.કલ્પેશ ની મકાન મિલકતની આવક ની માહિતી નીચે આપેલ છે. (૧૫)

| વિગત | ઘર ૧ | ઘર ૨ | ઘર ૩ |
|---|---|---|---|
| મ્યુનિસિપલ આકારણી | ૨,૮૦,૦૦૦ | ૧,૬૨,૦૦૦ | ૬૦,૦૦૦ |
| વાર્ષિક વ્યાજબી ભાડું | ૨,૯૦,૦૦૦ | ૨,૨૦,૦૦૦ | ૮૦,૦૦૦ |
| સ્ટાન્ડર્ડ ભાડું | --- | ૨,૧૦,૦૦૦ | --- |
| મ્યુનિસિપલ વેરા ( નહીં ચૂકવેલ) | ૨૦% | ૨૦% | ૨૦% |
| ભાડૂઆતની સવલતો ની ચુકવણી | --- | 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) | ૨૫,૦૦૦ | ૨૦,૦૦૦ | ૨૧,૦૦૦ |
| બાંધકામ સમયગાળાના કુલ વ્યાજનો ૧/૫ ભાગ | --- | ૨૫,૦૦૦ | ૧૨,૦૦૦ |



(P.T.O.)

| | | | |
|---|---|---|---|
| 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.કલ્પેશ ની આકારણી વર્ષ૨૦૨૧-૨૨ની કરપાત્ર મકાન મિલકતની આવકની ગણતરી કરો.

**અથવા**

**પ્ર.૪** શ્રી.કિર્તેશ ત્રણ મકાન ધરાવે છે, જેની માહિતી નીચે મુજબ છે: (૧૪)

| વિગત | ઘર ૧ | ઘર ૨ | ઘર ૩ |
|---|---|---|---|
| મ્યુનિસિપલ આકારણી | ૬૮,૦૦૦ | ૭૦,૦૦૦ | ૮૦,૦૦૦ |
| વાર્ષિક વ્યાજબી ભાડું | ૪૫,૦૦૦ | ૪૨,૦૦૦ | ૬૫,૦૦૦ |
| ચૂકવેલ મ્યુનિસિપલ વેરા | ૧૦% | ૨.૫% | ૨.૫% |
| સ્ટાન્ડર્ડ ભાડું | ૬૬,૦૦૦ | --- | --- |
| બાંધકામ માટે લીધેલી લોન પરનું વ્યાજ (ચૂકવવાનું બાકી) | ૨૨,૦૦૦ | ૨૩,૩૦૦ | ૧૯,૯૦૦ |
| 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. કિર્તેશ ની આકારણી વર્ષ૨૦૨૧-૨૨ની કરપાત્ર મકાન મિલકતની આવકની ગણતરી કરો.

— x —

| | | | |
|---|---|---|---|
| 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.કલ્પેશ ની આકારણી વર્ષ૨૦૨૧-૨૨ની કરપાત્ર મકાન મિલકતની આવકની ગણતરી કરો.

**અથવા**

**પ્ર.૪** શ્રી.કિર્તેશ ત્રણ મકાન ધરાવે છે, જેની માહિતી નીચે મુજબ છે: (૧૪)

| વિગત | ઘર ૧ | ઘર ૨ | ઘર ૩ |
|---|---|---|---|
| મ્યુનિસિપલ આકારણી | ૬૮,૦૦૦ | ૭૦,૦૦૦ | ૮૦,૦૦૦ |
| વાર્ષિક વ્યાજબી ભાડું | ૪૫,૦૦૦ | ૪૨,૦૦૦ | ૬૫,૦૦૦ |
| ચૂકવેલ મ્યુનિસિપલ વેરા | ૧૦% | ૨.૫% | ૨.૫% |
| સ્ટાન્ડર્ડ ભાડું | ૬૬,૦૦૦ | --- | --- |
| બાંધકામ માટે લીધેલી લોન પરનું વ્યાજ (ચૂકવવાનું બાકી) | ૨૨,૦૦૦ | ૨૩,૩૦૦ | ૧૯,૯૦૦ |
| 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. કિર્તેશ ની આકારણી વર્ષ૨૦૨૧-૨૨ની કરપાત્ર મકાન મિલકતની આવકની ગણતરી કરો.

—x—