



Seat No. _____

No. of Printed Page: 8[18/19]
E+K**SARDAR PATEL UNIVERSITY**
B.COM. (Semester - V) Examination, February 2023
UB05CCOM51 – Business Taxation – IDate: 24/2/2023, Friday
Time: 10.00 A.M. To 1.00 P.M.

/21

Total: 70 Marks

Note: Figure to the right indicate full marks of the questions.

- Q:01 Define following Terms as per Income Tax Act 1961: [18]
 1. Previous Year
 2. Person
 3. Assessee

OR

- Q:01 Define following Terms as per Income Tax Act 1961: [18]
 1. Company
 2. Agriculture Income
 3. Total Gross Income & Total Taxable Income

- Q:02 (a) Mr. John is a foreign citizen, who stayed in India for 112 days during the previous year 2021-22. Determine his residential status for the assessment year 2022-23 on the basis of following further details of his stay in India: [10]

Financial Year	Days	Financial Year	Days
2006-07	185	2014-15	135
2007-08	35	2015-16	267
2008-09	270	2016-17	311
2009-10	97	2017-18	120
2010-11	35	2018-19	170
2011-12	116	2019-20	20
2012-13	120	2020-21	70
2013-14	68		

- Q:02 (b) Write a short note on Incidence of Tax [07]

OR

- Q:02 (a) Write short note on: [10]

1. Deductions u/s 80 C
2. Deductions u/s 80 G

- Q:02 (b) What is exempted income and enumerate ten exempted incomes [07]

- Q:03 Mr. Jadeja is a specified employee. Determine his taxable salary for P.Y. 2021-22 from the following particulars: [18]

1. Basic salary Rs. 22,500 p.m. upto Nov., 2021 and thereafter Rs. 30,000 p.m.
2. Dearness Allowance (1/3rd considered for 50% of basic retirement benefit) salary
3. Telephone Allowance 20,000
4. Education Allowance (for 3 Children) 8,000
5. Hostel Allowance (for 1 child) 5,000

6. Interest @12% p.a. credited to R.F.P. a/c 36,000
7. Gas, Water & Electricity charges paid by company (2/3rd is for personal use) 18,000
8. Employer has provided a chauffeur – driven car (1.8 litres Capacity) for official and personal purpose. All expenses are met by employer. Rs. 1,000 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. 15,000 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 R. P. F. Rs. 45,200 and employee contributed Rs. 38,000.
11. Expenses paid by company on behalf of employee Rs. 10,000 p.a. for club fees and Rs. 3,000 p.a. LIC

OR

Q:03 Mr. Dalal is working in a company at Ahmedabad as a manager (a specified employee) from the following details of financial year 2021-22, compute his taxable salary for the assessment year 2022-23 [18]

1. Basic salary 6,00,000
2. Dearness Allowance is 25% of basic salary (considered for P.F.)
3. Education Allowance (for three children) 7,400
4. House Rent Allowance (actual rent paid Rs. 8,000 p.m.) 8,000 p.m.
5. Entertainment Allowance 20,000
6. Free lunch facility provided during office hours (for 200 days @ Rs. 75 per dish; cost is born by company)
7. Company has provided a car of 1200 cc engine with driver for both purpose. All expenses are paid by company.
8. Commission 2,000 p.m.
9. Company's contribution to Recognized Provident Fund 1,04,000
10. Interest credited to R.P.F. account @ 14% 42,000
11. Professional Tax paid by him 200 p.m.

Q:04 Vishakha owns three houses, particulars of which are as follows: [17]

Particulars	Mann Let-out) (Rs.)	Karma Let-out) (Rs.)	Vachan (S.O.) (Rs.)
Municipal Valuation	90,000	20,000	40,000
Fair Rent	96,000	26,000	36,000
Rent Receivable	10,000	2,000	--
	p.m.	p.m.	
Municipal taxes (paid)	18,000	10%	10%
			(unpaid)
Interest (unpaid) on housing loan (for construction or repairs)	4,000	6,000	3,000
Insurance premium on building	2,000	1,000	2,000

Date of completion of construction	01-04-19	31-03-17	31-03-18
Int. on loan paid during construction period	--	10,000	12,000
Land Revenue	1,000	200	300
Repayment of housing loan	--	10,000	12,000

The tenant (who was in possession of Mann upto 28-02-2022) has not paid 10 months rent. The house (Mann) has remained vacant in March, 2022.

Compute the taxable income of Vishakha under the head income from house property for the A. Y. 2022-23.

OR

Q:04 Following details are given of house property owned by shri Sanjoy Roy: [17]

Particulars	House 1 'Jay' (Rs.)	House 2 'Ajay' (Rs.)	House 3 'Vijay' (Rs.)
Municipal Valuation	1,60,000	1,50,000	60,000
Annual Fair Rent	1,80,000	2,00,000	72,000
Standard Rent	--	1,80,000	--
Municipal Taxes (unpaid)	10%	10%	10%
Payment for tenants' amenities	--	12,000	--
Repairs	8,000	10,000	6,000
Insurance Premium (paid)	5,400	4,200	3,300
Interest (of A. Y. 2021-22) on loan taken for construction	1,00,000	60,000	20,000
1/5 th part of total interest of construction period	--	30,000	10,300
Year of completion of construction	2020-21	2017-18	2018-19
Period of vacancy	--	1 month	--
Use of the house	Self Occupied	Let out for Residence	Self Occupied

Rent receivable for house 2 'Ajay' was Rs. 1,86,000.
Compute the taxable income under the head "Income from House Property" for the A. Y. 2022-23.



SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.COM. (Semester - V) Examination, February - 2023
UB05CCOM51 – Business Taxation – I

Date: 24/2/2023, Friday
 Time: 10.00 A.M. To 1.00 P.M.

Total: 70 Marks

નોંધ: જમણી બાજુના આંક પ્રશ્નના કુલ માર્ક દર્શાવે છે.

Q:01 આવકવેરા અધિનિયમ ૧૯૬૧ મુજબ નીચેની પરિભાષાઓ વ્યાખ્યાતી [18]
 કરો.

૧. પાછલું વર્ષ
૨. શબ્દ
૩. કરદાતા

અથવા

Q:01 આવકવેરા અધિનિયમ ૧૯૬૧ મુજબ નીચેની પરિભાષાઓ વ્યાખ્યાતી [18]
 કરો.

૧. કંપની
૨. ખેતીની આવક
૩. કુલ આવક અને કુલ કરપાત્ર આવક

Q:02 (a) મી. જોહન વિદેશી નાગરિક છે. જે પાછલા વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ દરમિયાન ૧૧૨ [10]
 દિવસ ભારતમાં રોકાઈ છે. નીચેની વધારાની માહિતી પરથી આકારણી
 વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ માટેનો રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો.

પાછલું વર્ષ	દિવસો	પાછલું વર્ષ	દિવસો
૨૦૦૬-૦૭	૧૮૫	૨૦૧૪-૧૫	૧૩૫
૨૦૦૭-૦૮	૩૫	૨૦૧૫-૧૬	૨૬૭
૨૦૦૮-૦૯	૨૭૦	૨૦૧૬-૧૭	૩૧૧
૨૦૦૯-૧૦	૯૭	૨૦૧૭-૧૮	૧૨૦
૨૦૧૦-૧૧	૩૫	૨૦૧૮-૧૯	૧૭૦
૨૦૧૧-૧૨	૧૧૬	૨૦૧૯-૨૦	૨૦
૨૦૧૨-૧૩	૧૨૦	૨૦૨૦-૨૧	૭૦
૨૦૧૩-૧૪	૬૮		

Q:02 (b) આવકનું કાર્યક્ષેત્ર એટલે કે કરની જવાબદારી પર ટુંક નોંધ [07]
 અથવા

Q:02 (a) ટુંક નોંધ લખો: [10]
 ૧. કલમ ૮૦C હેઠળ મળતી કપાતો
 ૨. કલમ ૮૦G હેઠળ મળતી કપાતો

Q:02 (b) કરમુક્ત આવક એટલે શું ? દશ (૧૦) કરમુક્ત આવકોના નામ આપો. [07]

Q:03 શ્રી જાડેજા વિશિષ્ટ કર્મચારી છે. પાછલા વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ની નીચે આપેલ વિગતો પરથી કરપાત્ર પગારની ગણતરી કરો. [18]

૧. મૂળ પગાર રૂ. ૨૨,૫૦૦ પ્રતિ માસ નવેમ્બર ૨૦૨૧ સુધી અને ત્યારબાદ રૂ. ૩૦,૦૦૦ પ્રતિ માસ

૨. મોંઘવારી ભથ્થું (૧/૩ ભાગ નિવૃત્તિની ગણતરીમાં ૫૦% મૂળ ધ્યાને લેવાનો છે.) પગારના

૩. ટેલીફોન ભથ્થું ૨૦,૦૦૦

૪. શિક્ષણ ભથ્થું (૩ સંતાનો માટે) ૮,૦૦૦

૫. હોસ્ટેલ ભથ્થું (૧ સંતાન માટે) ૫,૦૦૦

૫. માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં @ ૧૨ % લેખે જમા થયેલ ૩૬,૦૦૦ વ્યાજ

૬. કંપની તરફથી ચુકવવા આવતું ગેસ, પાણી અને ૧૮,૦૦૦ વીજળીનું બીલ (૨/૩ ભાગ અંગત વપરાશ)

૭. માલિક તરફથી ડ્રાઈવર સહિતની મોટરગાડી(કેપેસિટી ૧.૮ લી.)ની સુવિધા અંગત અને ઓફીસ બંને હેતુ માટે આપવામાં આવી છે. તમામ ખર્ચ માલિક ભોગવે છે. આ સુવિધા પેટે કર્મચારીના પગારમાંથી પ્રતિમાસ રૂ. ૧,૦૦૦ લેખે પગારમાંથી કપાય છે.

૮. માલિક તરફથી અમદાવાદમાં રહેઠાણના મકાનની સુવિધા આપવામાં આવે છે, જેનું વ્યાજબી મૂલ્ય રૂ. ૧૫,૦૦૦ પ્રતિમાસ છે. આ ઉપરાંત માલિક તરફથી રૂ. ૪,૦૦,૦૦૦ ની કિંમતનું ફર્નીચર આપવામાં આવે છે. આ સુવિધા પેટે કર્મચારી રૂ. ૧૬,૫૫૦ નો ફાળો ચુકવે છે.

૯. કંપનીનો માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો રૂ. ૪૫,૨૦૦ અને કર્મચારીનો ફાળો રૂ. ૩૮,૦૦૦.

૧૦. કર્મચારી વતી માલિક રૂ. ૧૦,૦૦૦ વાર્ષિક કલબ ફી અને રૂ. ૩,૦૦૦ વાર્ષિક LIC ચુકવે છે.

અથવા

Q:03 મી. દલાલ અમદાવાદની એક કંપની માં મેનેજર તરીકે નોકરી કરે છે. (જે વિશિષ્ટ કર્મચારી છે.) નાણાકીય વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ ના વર્ષની માહિતી નીચે મુજબ છે, તેના પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ ની કરપાત્ર પગારની ગણતરી કરો. [18]

૧. મૂળ પગાર

૬,૦૦,૦૦૦

૨. મોઘવારી ભથ્થું મૂળ પગારના ૨૫% (પ્રોવિડન્ટ ફંડ ની ગણતરી માટે)	
૩. શિક્ષણ ભથ્થું (૩ સંતાનો માટે)	૭,૪૦૦
૪. ઘર ભાડા ભથ્થું (ખરેખર ચૂકવેલ ભાડું રૂ. ૮,૦૦૦ પ્રતિ માસ)	૮,૦૦૦
૫. મનોરંજન ભથ્થું	પ્રતિમાસ ૨૦,૦૦૦
૬. ઓફીસ દરમ્યાન ફ્રી ભોજનની સુવિધા (૨૦૦ દિવસ માટે પ્રતિ ભોજન દીઠ રૂ. ૭૫ કંપની ચુકવે છે.)	
૭. કંપની તરફથી ૧૨૦૦ કેપેસિટીની મોટરગાડી ડ્રાઈવર સાથે અંગત અને ઓફીસ વપરાશ માટે આપવામાં આવે છે. તમામ ખર્ચ કંપની ચુકવે છે.	
૮. કમીશન	૨,૦૦૦
	પ્રતિમાસ
૯. માલિકનો માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડ માં ફાળો	૧,૦૪,૦૦૦
૧૦. માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડનું @ ૧૪% લેખે વ્યાજ	૪૨,૦૦૦
૧૧. કર્મચારીએ ચૂકવેલ વ્યવસાય વેરો	૨૦૦
	પ્રતિમાસ

Q:04 વિશાખા ત્રણ મકાનની માલિક છે, જેની વિગત નીચે મુજબ છે.

[17]

વિગત	મન (ભાડે આપેલ) (રૂ.)	કર્મ (ભાડે આપેલ) (રૂ.)	વચન (સ્વ: રહેઠાણ) (રૂ.)
મ્યુનિસિપલ આકારણી	૯૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
વ્યાજબી ભાડું	૯૬,૦૦૦	૨૬,૦૦૦	૩૬,૦૦૦
મળવાપાત્ર ભાડું	૧૦,૦૦૦	૨,૦૦૦	--
	પ્રતિમાસ	પ્રતિમાસ	
ચૂકવેલ મ્યુનિસિપલ વેરો	૧૮,૦૦૦	૧૦%	૧૦% (ચૂકવવા બાકી)
મકાન લોનનું વ્યાજ (ચુકવવા બાકી)	૪,૦૦૦	૬,૦૦૦	૩,૦૦૦
(બાંધકામ અને મરામત માટે)			

મકાનનું વીમા પ્રીમીયમ ૨,૦૦૦ ૧,૦૦૦ ૨,૦૦૦
 બાંધકામ પૂર્ણ થયા ૦૧/૦૪/૧૯ ૩૧/૦૩/૧૭ ૩૧/૦૩/૧૮
 તારીખ
 બાંધકામ સમય -- ૧૦,૦૦૦ ૧૨,૦૦૦
 દરમ્યાન લોનનું વ્યાજ
 જમીન મહેસુલ ૧,૦૦૦ ૨૦૦ ૩૦૦
 મકાન લોનની ચુકવણી -- ૧૦,૦૦૦ ૧૨,૦૦૦
 ભાડુઆત (જે 'મન' મકાનમાં ૨૮/૦૨/૨૦૨૨ સુધી ભાડે રહે છે) ૧૦
 મહિનાનું ભાડું ચૂકવતો નથી. 'મન' મકાન માર્ચ ૨૦૨૨માં ખાલી પડી રહે
 છે.
 વિશાખાની આકારણી વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ની મકાન મિલકતના શીર્ષક હેઠળ
 કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

અથવા

Q:04 નીચે આપેલ મકાન મિલકત શ્રી સંજોય રોય ધરાવે છે.

[17]

વિગત	મકાન ૧ 'જય'	મકાન ૨ 'અજય'	મકાન ૩ 'વિજય'
	(રૂ.)	(રૂ.)	(રૂ.)
મ્યુનિસિપલ આકારણી	૧,૬૦,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦
વાર્ષિક વ્યાજબી ભાડું	૧,૮૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦	૭૨,૦૦૦
પ્રમાણિત ભાડું	--	૧,૮૦,૦૦૦	--
મ્યુનિસિપલ વેરો (ચુકવવા બાકી)	૧૦%	૧૦%	૧૦%
ભાડુઆતને અન્ય સુવિધા પેટે ચૂકવેલ	--	૧૨,૦૦૦	--
મરામત	૮,૦૦૦	૧૦,૦૦૦	૬,૦૦૦
ચૂકવેલ વીમા પ્રીમીયમ	૫,૪૦૦	૪,૨૦૦	૩,૩૦૦
બાંધકામ માટે લીધેલ લોનનું વ્યાજ (આ. વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨નું)	૧,૦૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
૧/૫ ભાગ કુલ વ્યાજના	--	૩૦,૦૦૦	૧૦,૩૦૦
બાંધકામ દરમ્યાન	૨૦૨૦-૨૧	૨૦૧૭-૧૮	૨૦૧૮-૧૯
બાંધકામ પૂર્ણ થયા તારીખ	--	૧ માસ	--
મકાન ખાલી પડેલ સમય			

મકાનનો ઉપયોગ

સ્વ:રહેઠાણ રહેવા માટે સ્વ:રહેઠાણ
ભાડે
આપેલ

મકાન -૨ 'અજય' મળવા પાત્ર વાર્ષિક ભાડું રૂ. ૧,૮૬,૦૦૦
આકારણી વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ માટે મકાન મિલકતના શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર
આવકની ગણતરી કરો.

— X —

(૬)