

[6-A/E] Seat No. \_\_\_\_\_

No. of printed pages : 02

**SARDAR PATEL UNIVERSITY**  
**B.Com. (V Semester) EXAMINATION**  
**Friday, 05<sup>th</sup> April 2019**  
**10.00 a.m. to 12.00 p.m.**  
**UB05CCOM04 : Business taxation - I**

**Total Marks : 60**

**Note :** Figures to the right indicate marks.

**Q.1 Explain :**

(15)

- (i) Person
- (ii) Assesses
- (iii) Previous Year
- (iv) Dividend
- (v) Casual Income

OR

**Q.1 Write note on :**

- (i) Total Taxable Income (07)
- (ii) Agriculture Income (08)

**Q.2 Discuss residential status of and incidence of tax for individual assesses only.** (15)

OR

**Q.2 Write note on . :**

- (i) Exempted Incomes (07)
- (ii) General deductions available under section 80C , 80G and 80U (08)

**Q.3** Shri.Jaydev Mehta is General Manager of Prakash Enerprises and gets a monthly salary of Rs.24000 and entertainment allowance of Rs. 1000 per month. He contributes 15 % of his salary to recognized provident fund to which the company contributes Rs.43,200. He has been provided with a rent free furnished house (in a city having a population of less than 10 lacks.) whose rental value is Rs.120000 p.a. He has also received Rs.12,000 as commission and two month's salary as bonus during the year 2017-18. Interest @10.5 % p.a. amounting to Rs.21,000 was credited to his P.F. A/c on 31/5/2017.

Compute his total gross income for the A.Y. 2018-19. (15)

OR

**Q.3** Compute the salary income of manager Mr.Rutvik for the previous year relevant to assessment year 2018-19 from the following information.:

(i) Basic Salary : He joined on 1/7/2013 in the grade 10000-1000-13000-2500-28000, the increment falling due on 1<sup>st</sup> July every year.

(ii) Dearness Allowance Rs.85,200

(iii) Bonus and Commission Rs.16000

(iv) Entertainment Allowance Rs.1000 p.m.

(v) Children Education Allowance Rs.600 p.m. (for one child)

(vi) The employer has provide him a flat (with furniture etc..) for which the employer pays rent of Rs.8000 p.m. The employer has spent Rs.2,92000 on its furnishing.

(vii) The employer has provided a chauffer-driven car , all expenses are borne by employer. The car is for office and private use and has 1.8 ltr cubic capacity engine.

(viii) The employer contributes @14 % of basic pay towards his recognized provident fund.

(ix) Interest credited to his P.F. A/c @ 9.5% is Rs.10450.

(x) The employer has made the following deductions from his pay :

a..Professional Tax Rs.2400 (Annual)

b..Employees Provident Fund contribution 14% of basic pay.

c..Recovery of token rent for the accommodation @10% of basic pay..

d..Recovery of excess commission paid during the year Rs.2000 (15)

**Q.4** Compute the taxable income under the head of "Income from house property" of Shri.Bhanubhai in respect of let-out residential property in Kolkata from following information.

(i) Period of construction: 15-8-2010 to 31-1-2013

(ii) Monthly rent Rs.3000

(iii) Municipal Taxes – Rs.5000 p.a. ( @ 20% of annual value as per the municipal records)

(iv) Fair Rent: Annual Rs.27000

(v) Expenses paid by the assessee in respect of facilities provided to the tanents :

a..Electricity Charges – Rs.4000

b..Water charges and sweeper's salary – Rs.2000

(15)

OR

**Q.4** Shri.Ashok Purohit owns a commercial property whose construction is completed on 31<sup>st</sup> March, 2016.He takes a loan of Rs.15 lakhs from his friend on August 1,2015 and pays interest @ 15 % per annum.

The property is let out (rent being Rs.40000 per month) during the previous year 2017-18. Mr.Purohit pays Rs.18000 as municipal tax for each of the previous year 2016-17 and 2017-18 on May 5, 2017, and April 5 ,2018 respectively.

Compute income of Mr.Purohit under the head "Income from house property" for the assessment year 2018-'19.

(15)

.....



**SARDAR PATEL UNIVERSITY**  
**B.Com. (V Semester) EXAMINATION**  
**Friday, 05<sup>th</sup> April 2019**  
**10.00 a.m. to 12.00 p.m.**  
**UB05CCOM04 : Business taxation - I**

**કુલ ગુણ : ૬૦**

નોંધ : જમણી બાજુના આંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

પ્ર.૧ ચર્ચા કરો. (૧૫)

- (૧) શાખ્સ (વ્યક્તિ)      (૨) કરદાતા      (૩) પાછલું વર્ષ  
 (૪) ડિવિડન્ડ      (૫) આકસ્મિક આવક

**અથવા**

પ્ર.૧ ટૂંકનોંધ લખો. (૦૭)  
 (૧) કુલ કરપાત્ર આવક (૦૭)  
 (૨) ખેતીની આવક (૦૮)

પ્ર.૨ “રહેઠાણના દરજ્જા” અને “કરપાત્રતાની ઘટના”નું વિગતે વર્ણન કરો. (માત્ર વ્યક્તિગત કરદાતા માટે) (૧૫)

**અથવા**

પ્ર.૨ ટૂંકનોંધ લખો. (૦૭)  
 (૧) કરમુક્ત આવક (૦૭)  
 (૨) આવકવેરા ધારા હેઠળ કલમ ૮૦સી, ૮૦જી અને ૮૦ચુ હેઠળ બાદ આપવામાં આવતી રકમ. (૦૮)

પ્ર.૩ પ્રકાશ એન્ટરપ્રાઇઝ લિ.ના મેનેજર જયદેવ મહેતાને માસિક રૂ.૨૪૦૦૦ પગાર અને માસિક રૂ.૧૦૦૦ના દરે મનોરંજન ભથ્થું મળે છે. પગારના ૧૫% તે માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો આપે છે. કંપની તરફથી રૂ.૪૩૨૦૦નો ફાળો આપવામાં આવ્યો હતો. કંપની તરફથી મફત રહેઠાણ તરીકે રાયરચિલા વિનાનું જે મકાન (૧૦ લાખથી ઓછી વસ્તીવાળા શહેરમાં) મળેલું હતું. તેનું વ્યાજબી ભાડુ વાર્ષિક રૂ.૧૨૦૦૦૦ ગણાય છે. ૨૦૧૭-૧૮ના વર્ષ માટે તેમને રૂ.૧૨૦૦૦ કમિશન અને ૨ માસનો પગાર બોનસ તરીકે મળેલ કેલેન્ડર વર્ષ-૨૦૧૬ની આખરે તેમના પ્રોવિડન્ટ ફંડ ખાતે ૧૦.૫% લેખે રૂ.૨૧૦૦૦ વ્યાજ તા.૩૧-૦૫-૨૦૧૭ના રોજ જમા થયું છે.

આકારણી વર્ષ-૨૦૧૮-૧૯ માટે શ્રી મહેતાની કુલ ગ્રોસ આવકની ગણતરી કરો.

**અથવા**

પ્ર.૩ આકારણી વર્ષ-૨૦૧૮-૧૯ના સંબંધિત પાછલા વર્ષ માટે નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈ મેનેજર શ્રી અત્વિકની કરપાત્ર પગારની આવકની ગણતરી કરો. (૧૫)

- (૧) મૂળ પગાર - તેઓ તા.૧-૭-૧૩ના રોજ રૂ.૧૦૦૦૦-૧૦૦૦-૧૩૦૦૦-૨૫૦૦-૨૮૦૦૦ના ગ્રેડમાં નોકરીમાં જોડાયા છે. અને તેમને દર વર્ષે ૧લી જુલાઈએ ઈજક્ટો મળે છે.

- (૨) મોંઘવારી ભથ્થું રૂ.૮૫૨૦૦
- (૩) બોનસ અને કમિશન વાર્ષિક રૂ.૧૬૦૦૦
- (૪) મનોરંજન ભથ્થુ માસિક રૂ.૧૦૦૦
- (૫) શિક્ષણ ભથ્થુ (તેમને એક જ બાળક છે) રૂ.૬૦૦ માસિક
- (૬) માલિકે તેમને રહેઠાણ માટે જે ફ્લેટ આપેલ છે, તેનું કંપનીએ ચૂકવેલ માસિક ભાડુ રૂ.૮૦૦૦ છે. માલિકે આ ફ્લેટની સજાવટ (ફર્નિચર વગેરે) અંગે રૂ.૨૯૨૦૦૦ ખર્ચ કરેલ છે.
- (૭) માલિકે ૧.૮ ક્યુબિક કેપેસિટીની ક્ષમતાના એન્જિનની મોટરકાર (ડ્રાઇવરની સગવડ સહિત) આપેલ છે. આ ગાડીનો ઉપયોગ અંશતઃ ધંધા માટે અને અંશતઃ ખાનગી હેતુ માટે થાય છે. આ અંગેના બધા જ ખર્ચ માલિક ભોગવે છે.
- (૮) માલિક મૂળ પગારના ૧૪% પ્રમાણે તેમના માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો આપે છે.
- (૯) પી.એફ. એકાઉન્ટમાં રૂ.૧૦૪૫૦, ૯.૫% દરે જમા થયા.
- (૧૦) તેમના પગારમાંથી નીચેની કપાતો કરવામાં આવેલ છે :
  - (અ) પ્રો. ફંડમાં કર્મચારી ફાળો મૂળ પગારના ૧૪%
  - (બ) વ્યવસાયવેરો રૂ.૨૪૦૦ વાર્ષિક
  - (ક) મકાનની સગવડ અંગેની વસૂલાત (મૂળ પગારના ૧૦%)
  - (ડ) વર્ષ દરમિયાન વધારે ચૂકવાયેલ કમિશનની વસૂલાત રૂ.૨૦૦૦.

પ્ર.૪ શ્રી ભાનુભાઈની માલિકીના રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલા કોલકોતામાં આવેલ મકાનને (૧૫)  
લગતી નીચે આપેલ વિગતો પરથી તે મકાનની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

- (૧) બાંધકામનો સમયગાળો : ૧૫-૮-૨૦૧૦ થી ૩૧-૧-૨૦૧૩
- (૨) માસિક ભાડુ રૂ.૩૦૦૦
- (૩) મ્યુનિસિપલ કરવેરા વાર્ષિક રૂ.૫૦૦૦ (મ્યુ. આકારણી મુજબ ગ્રોસ વાર્ષિક મૂલ્યના ૨૦%)
- (૪) વ્યાજબી ભાડુ વાર્ષિક રૂ.૨૭૦૦૦
- (૫) ભાડૂઆતોને આપેલી સગવડ અંગે ભાનુભાઈએ ચૂકવેલ ખર્ચા-
  - (અ) વીજળીબત્તીનો ખર્ચ રૂ.૪૦૦૦
  - (બ) પાણી અને સફાઈખર્ચ રૂ.૨૦૦૦

#### અથવા

પ્ર.૪ શ્રી અશોક પુરોહિતની માલિકીનું ધંધા માટે ભાડે આપેલું મકાન છે કે જેનું બાંધકામ તા.૩૧મી માર્ચ, (૧૫)  
૨૦૧૬ના રોજ પૂરું થયું હતું. આ અંગે તેમણે મિત્ર પાસેથી તા.૧લી ઓગષ્ટ, ૨૦૧૫ના રોજ  
વાર્ષિક ૧૫%ના વ્યાજ દરે રૂ.૧૫ લાખની લોન લીધી હતી.  
આ મકાન માસિક રૂ.૪૦૦૦૦ના ભાડાથી ભાડે આપેલ છે. પાછલા વર્ષ-૨૦૧૭-૧૮  
દરમિયાન આ મકાન અંગે વર્ષ ૨૦૧૬-૧૭ની બાકી તથા ૨૦૧૭-૧૮ની ચાલુ વર્ષની  
મ્યુનિસિપલ ટેક્સની કુલ રૂ.૧૮૦૦૦ની રકમો ચૂકવી હતી.  
આકારણી વર્ષ ૨૦૧૮-૧૯ માટે શ્રી અશોક પુરોહિતની મકાન મિલકતોની કરપાત્ર  
આવકની ગણતરી કરો.