[130/131/A34]

No. of printed pages : 04

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B. Com. (V Semester) EXAMINATION
2018
Monday , 22nd October
2.00 p.m. to 4.00 p.m.
UB05CCOM04 : Business Taxation - I

Maximum Marks : 60

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

Q.1 Define the following terms under Income-tax Act, 1961 : [15]

i) Agricultural Income
ii) Casual Income
iii) Dividend

OR

Q.1 Write notes on : [15]

i) Person
ii) Assessee
iii) Previous year and Assessment Year

Q.2(A) How des the residential status of an individual influence the incidence under Indian Income tax Act ? [10]

(B) Explain in detailed General deduction 80 G. [05]

OR

Q.2 Write short notes on : [15]

i) Sec. 80 C
ii) Sec. 80 D
iii) Fully exempted incomes

Q.3 On 1-07-2013, Shri Nirav (Specified Employee) joined a company at Ahmedabad as its Sales Manager, in the grade of 10,000-1000-13000-2500-28000. From the following information. Calculate his taxable salary income for the A.Y. 2018-19. [15]

1) The increment falling due on 1st July every year.
2) The company services during the year Dearness Allowances in the month of January and July. D.A. rates are as follows :
   2017 for First 6 months 24% of basic salary
   for next 6 months 28 % of basic salary
   2018 for First 6 months 34% of basic salary
   for next 6 months 34 % of basic salary
3) The company pays bonus at 12% of basic salary.

4) Gas, Water & Electricity charges paid by company is Rs. 180 as (2/3rd for personal use)
5) He receives 30% of basic salary as house rent allowance. He pays Rs. 5,500 per month house rent.
6) Other Allowance : Education allowance Rs. 600 p.m. (two) for 2 children) Hostel allowance Rs. 500 p.m. (one child studying in hostel) city compensatory allowance Rs. 800 p.m.
7) He ha been provided a residential flat on 1-1-2018 for which the company is paying rent of Rs. 9000 p.m. The company has provided household appliance costing Rs. 3,00,000 and further has hired the furniture for which the company is paying monthly rent of Rs. 5,000.
8) The company has provided him a motor car (of 1600 cc) for his personal as well as Company's work and the company paid Rs. 84,000 as it maintenance charges including
9) Employees contribution to recognised Provident Fund @ 14% of basic salary.
10) Professional tax paid by him Rs. 2,400.

OR

Q.3 Rohit is the director employee of a Mumbai based company and he furnishes the following information for A.Y. 2018-19 [15]

1) Basic salary Rs. 30,000 p.m. which was increased to Rs. 36,000 with effect from 01-07-2017
2) Dearness allowance calculate at 50% of basic salary of which 40% is part of retirement benefit.
3) A motor car (engine cubic capacity 1.4 ltrs.) is also provided to him which is used for both purposes. All its expenses are borne by the employee.
4) 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. 39,000 of which Rs. 1500 is recovered from his salary.
5) On 1-1-2015, the company had purchased a digital diary at Rs. 18,000. The company has allowed him to use the diary. On 1-6-2017, he purchased such diary from the company at Rs. 1,000.
6) On 01-07-2017, the company gave him loan of Rs. 5,00,000 at the annual interest rate of 3.65% for the purpose of construction of residential building (SBI rate on such loan on 1-4-2017 was Rs. 8.65%)

7) During the year the company has provided to him 150 meals at the rate Rs. 40 per meal. The company has paid Rs. 180 per meal.
8) On 01-08-2017 company provides him unfurnished house facility for which company pays Rs. 30,000 annual rent.
9) Facility of laptop and Computer was provided to him for both official & personal use. Cost of laptop Rs. 45,000 and computer Rs.35,000 were acquired by the company on 01-12-2017.
10) The company paid Rs. 15,000 for personal purchased made by Shri Rohit by using the credit card. The company has also paid Rs. 500 as annual fee to renew the credit card.
11) Company's contribution to RPF is Rs. 57,960 on basic salary.

Q.4 Shivay is the owner of three houses. From the following details, find, find out the taxable income from house property for the A.Y. 2018-19. [15]

Particulars Usage	House No. 1 Let out	House No. 2 Let out	House No. 3 Self occupied
	Rs.	Rs.	Rs.
Municipal Value	60,000	30,000	5,00,000
Fair rent	96,000	44,400	---
Standard rent	84,000	42,000	---
Rent receivable	1,14,000	48,000	---
Un-realized rent	9,500	---	---
Vacancy period	3 months	1/2 month	---
Local Taxes	5%	4%	10%
Interest on loan for constriction	(?)	--	43,790

On 31-12-12 a loan of Rs. 2,40,000 was taken at the rate of 12% for the construction of House No 1. The construction was finished on 01-05-2014. Entire loan was repaid on 30-09-17.

OR

Q.4 Shri Niren is the owner of there houses. On the basis of the following information, compute his taxable income under the head "Income from House Property" for the A. Y. 2018-19 [15]

Particulars	House No. 1 Rs.	House No. 2 Rs.	House No. 3 Rs.
Municipal Valuation (annual)	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)	5,000	60,000	20,000
Interest (of A. Y. 2017-18) on - Loan taken for construction	1,00,000	60,000	20,000
1/5th part of total interest of construction period	-	30,000	10,300
Year of completion of construction	2016-17	2013-14	2014-15
Period of Vacancy	-	1 month	-
Use of the houses	Self Occupied	Let out for Residence	Self Occupied

Rent receivable for House-II was Rs.186000

* * * * * *

[130/131/A-34(G)] Seat No. _____ No. of printed pages : 03

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.Com. (V Semester) EXAMINATION
2018
Monday, 22nd October
2.00 p.m. to 4.00 p.m.
UB05CCOM04 : Business Taxation - I

ગુજરાતી તરજૂમો

નોંધ : જમણી બાજુના આંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે. **કુલ ગુણ : ૬૦**

પ્ર.૧ આવકવેરા ધારો ૧૯૬૧ હેઠળ નીચેના પદોની વ્યાખ્યા આપો : (૧૫)

(૧) ખેતીની આવક

(૨) આકસ્મિક આવક

(૩) ડિવિડન્ડ

અથવા

પ્ર.૧ ટૂંકનોધ લખો : (૧૫)

(૧) વ્યક્તિ

(૨) કરદાતા

(૩) પાછલું વર્ષ અને આકારણી વર્ષ

પ્ર.૨

(અ) ભારતીય આવકવેરા ધારા હેઠળ જીવંત વ્યક્તિના રહેઠાણના દરજ્જાની તેના કરભારણમાં કેવી રીતે અસર પડે છે ? (૧૦)

(બ) સામાન્ય કપાત કલમ ૮૦ (બ)ને વિસ્તારથી સમજાવો. (૦૫)

અથવા

પ્ર.૨ ટૂંકનોંધ લખો : (૧૫)

(અ) કલમ ૮૦ (C)

(બ) કલમ ૮૦ (D)

(ક) સંપૂર્ણ કરમુક્ત આવકો

પ્ર.૩ શ્રી નીરવ (વિશિષ્ટ કર્મચારી) અમદાવાદની એક કંપનીમાં વેચાણ મેનેજર તરીકે તા.૧-૭-૨૦૧૩ના રોજથી રૂ.૧૦૦૦૦-૧૦૦૦-૧૩૦૦૦-૨૫૦૦-૨૮૦૦૦ના ગ્રેડમાં જોડાયેલા છે. નીચેની વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૧૮-૧૯ માટે તેમના કરપાત્ર પગારની આવકની ગણતરી કરો : (૧૫)

(૧) દર વર્ષે ૧ જુલાઇના રોજ તેમને ઇજાફો મળે છે.

(૨) કંપની વર્ષમાં જાન્યુઆરી અને જુલાઇ માસમાં મોંઘવારી ભથ્થું વધારે છે. મોંઘવારી ભથ્થાનો દર નીચે મુજબ છે :

૨૦૧૭ : પ્રથમ છ માસ મૂળ પગારના ૨૪%
બીજા છ માસ મૂળ પગારના ૨૮%

૨૦૧૮ : પ્રથમ છ માસ મૂળ પગારના ૩૪%
બીજા છ માસ મૂળ પગારના ૩૮%

(૩) કંપની મૂળ પગારના ૧૨% બોનસ આપે છે.

(૪) ગેસ, વીજળી અને પાણીની સગવડ અંગે માલિકે ચૂકવેલ ખર્ચ રૂ.૧૮૦૦૦ (૨/૩ ઉપયોગ અંગત હેતુ માટે)

(૫) તેઓ મૂળ પગારના ૩૦% લેખે ઘરભાડા ભથ્થુ મેળવે છે. તેઓ માસિક રૂા.૫૫૦૦ ઘરભાડુ ચૂકવે છે.

(૬) અન્ય ભથ્થાં : શિક્ષણ ભથ્થું રૂા.૬૦૦ માસિક (બે બાળકો માટે)
હોસ્ટેલ ભથ્થું રૂા.૫૦૦ માસિક (એક બાળક હોસ્ટેલમાં ભણે છે.)
સિટી કોમ્પેનસેટરી ભથ્થું માસિક રૂા.૮૦૦.

(૭) તેમને કંપની દ્વારા તા.૧-૧-૨૦૧૮ના રોજ રહેઠાણ માટે એક ફ્લેટની સગવડ આપવામાં આવેલ છે, જે અંગે કંપની માસિક રૂા.૯૦૦૦ ભાડુ ભરે છે. આ ફ્લેટમાં કંપનીએ રૂા.૩૦૦૦૦૦ની કિંમતના ગૃહઉપયોગના સાધનો વસાવેલ છે, આ ઉપરાંત ભાડાનું ફર્નિચર વસાવેલ છે, જે અંગે કંપની માસિક રૂા.૫૦૦૦ ફર્નિચરનું ભાડુ ભરે છે.

(૮) કંપની તરફથી તેમને અંગત તેમજ કંપનીના કામ માટે ૧૬૦૦ ક્યૂબિક કેપેસિટીવાળી એક મોટરકાર પણ મળેલ છે, જેનો ડ્રાઇવરના પગાર સહિત નિભાવ ખર્ચ રૂા.૮૪૦૦૦ કંપનીએ ચૂકવેલ છે. તે ગાડીનો બંને હેતુઓ માટે ઉપયોગ થાય છે.

(૯) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં કંપની તરફથી મૂળ પગારના ૧૪% લેખે ફાળો આપવામાં આવે છે.

(૧૦) વ્યવસાય વેરો રૂા.૨૪૦૦ તે ચૂકવે છે.

અથવા

પ્ર.૩ રોહિત મુંબઇની કંપનીના સંચાલક કર્મચારી છે. નીચેની માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ-૨૦૧૮-૧૯ માટે તેમની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો : (૧૫)

(૧) મૂળ પગાર રૂા.૩૦૦૦૦ માસિક, જે તા.૧-૭-૨૦૧૭થી વધારીને રૂા.૩૬૦૦૦ માસિક કરવામાં આવે છે.

(૨) મોંઘવારી ભથ્થું મૂળ પગારના ૫૦% છે. (૪૦% ભથ્થું નિવૃત્તિના લાભ માટે ધ્યાનમાં લેવાય છે.)

(૩) માલક તરફથી ૧.૪ લિટરની એંજિનની ક્યૂબિક કેપેસિટીવાળી મોટર બંને હેતુઓ માટે ઉપયોગ કરવા માટે મળેલ છે, જેનો બધો નિભાવ ખર્ચ કર્મચારી પોતે ભોગવે છે.

(૪) માલિક દ્વારા જેનો નિભાવ થાય છે તેવી શૈક્ષણિક સંસ્થામાં તેમનાં ત્રણ સંતાનોને અંશતઃ મફત શિક્ષણ આપવામાં આવે છે, જે અંગે કંપનીએ ભોગવેલ ખર્ચ રૂા.૩૯૦૦૦ પૈકી તેણીનાં પગારમાંથી રૂા.૧૫૦૦ની રકમ કાપી લેવામાં આવી છે.

(૫) તા.૧-૧-૨૦૧૫ના રોજ કંપનીએ ડિજીટલ ડાયરી રૂા.૧૮૦૦૦માં ખરીદી હતી. તે તેમને વાપરવાની છૂટ હતી. તા.૧-૬-૨૦૧૭ના રોજ તેમણે તે ડાયરી કંપની પાસેથી રૂા.૧૦૦૦માં ખરીદી.

(૬) તા.૧-૭-૨૦૧૮ના રોજ તેમને મકાન બાંધકામ માટે રૂા.૫૦૦૦૦૦ની લોન ૩.૬૫%ના દરે કંપનીએ આપી હતી. (આવી લોન અંગે એસ.બી.આઇ.નો તા.૧-૪-૨૦૧૭ના રોજનો દર ૮.૬૫%નો હતો.)

(૭) વર્ષ દરમ્યાન કંપની તરફથી રૂા.૪૦ના રાહત દરે કુલ ૧૫૦ ભોજન આપેલ છે. કંપનીએ ભોજનદીઠ રૂા.૧૮૦ ચૂકવ્યા.

(૮) તા. ૧-૮-૨૦૧૭થી બિન સજાવટવાળા રહેઠાણની સવલત તેઓને આપેલ છે, જેનું વાર્ષિક ભાડું રૂા. ૩૦૦૦૦ કંપની ચૂકવે છે.

(૯) કંપની તરફથી ઓફિસના અને અંગત કામ માટે લેપટોપ તથા કમ્પ્યૂટરની સગવડ મળેલ છે. કંપનીએ તા. ૧-૧૨-૨૦૧૭ના રોજ રૂા. ૩૫૦૦૦માં કમ્પ્યૂટરની અને રૂા. ૪૫૦૦૦માં લેપટોપની ખરીદી કરી હતી.

(૧૦) શ્રી રોહિતે ક્રેડિટકાર્ડ પર રૂા. ૧૫૦૦૦ની અંગત ખરીદી કરી હતી, જેની ચૂકવણી કંપનીએ કરી હતી. આ ઉપરાંત ક્રેડિટકાર્ડની વાર્ષિક ફી રૂા. ૫૦૦ પણ કંપનીએ ભરી આપી હતી.

(૧૧) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં કંપનીનો ફાળો મૂળ પગાર પર રૂા. ૫૭૯૬૦

પ્ર.૪ શીવાય ત્રણ મકાનોના માલિક છે. નીચે જણાવેલ વિગત પરથી આ.વ. ૨૦૧૮-૧૯ માટે મકાન મિલકતની કરપાત્ર આવક શોધો. (૧૫)

વિગત	મકાન નં. ૧	મકાન નં. ૨	મકાન નં. ૩
વપરાશ	ભાડે આપેલ	ભાડે આપેલ	સ્વ-વપરાશ
	(રૂા.)	(રૂા.)	(રૂા.)
મ્યુનિસિપલ મૂલ્ય	૬૦૦૦૦	૩૦૦૦૦	૫૦૦૦૦૦
વાજબી ભાડું	૯૬૦૦૦	૪૪૪૦૦	-
પ્રમાણિત ભાડું	૮૪૦૦૦	૪૨૦૦૦	-
મળવાપાત્ર ભાડું	૧૧૪૦૦૦	૪૮૦૦૦	-
વસૂલ નહિ થયેલ ભાડું	૯૫૦૦	-	-
ખાલી રહ્યાનો સમય	૩ માસ	૧/૨ માસ	-
સ્થાનિક વેરા	૫%	૪%	૧૦%
મજરે મળવાપાત્ર વ્યાજ	(?)	-	૪૩૭૯૦

મકાન નં. ૧નાં બાંધકામ માટે તા. ૩૧-૧૨-૧૨ના રોજ ૧૨%ના દરે રૂા. ૨૪૦૦૦૦ની લોન લીધી. બાંધકામ તા. ૧-૫-૧૪ના રોજ પુરું થયું. આ લોનની પૂરેપૂરી રકમ તા. ૩૦-૯-૧૭ના રોજ પરત કરી હતી.

અથવા

પ્ર.૪ શ્રી નીરિન પટેલ ત્રણ મકાનોના માલિક છે. નીચેની માહિતીને આધારે આકારણી વર્ષ ૨૦૧૮-૧૯ માટે મકાન-મિલકતની આવકના શીર્ષક હેઠળ તેમની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો. (૧૫)

વિગત	મકાન નં. ૧	મકાન નં. ૨	મકાન નં. ૩
	(રૂા.)	(રૂા.)	(રૂા.)
મ્યુનિસિપલ આકારણી	૧૬૦૦૦૦	૧૫૦૦૦૦	૬૦૦૦૦
વાજબી વાર્ષિક ભાડું	૧૮૦૦૦૦	૨૦૦૦૦૦	૭૨૦૦૦
પ્રમાણિત ભાડું	-	૧૮૦૦૦૦	-
સ્થાનિક વેરા (ચૂકવવાના બાકી)	૧૦%	૧૦%	૧૦%
ભાડુઆતની સગવડ માટે ચૂકવેલા ખર્ચા	-	૧૨૦૦૦	-
મરામત ખર્ચ	૮૦૦૦	૧૦૦૦૦	૬૦૦૦
ચૂકવેલ વીમા પ્રીમીયમ	૫૦૦૦	૪૦૦૦	૩૦૦૦
મકાન બાંધકામ માટે લીધેલ લોન પર ચૂકવેલ વ્યાજ (૨૦૧૭-૧૮)	૧૦૦૦૦૦	૬૦૦૦૦	૨૦૦૦૦
બાંધકામ સમય દરમિયાન ચૂકવેલ વ્યાજનો ૧/૫ ભાગ	-	૩૦૦૦૦	૧૦૩૦૦
બાંધકામ પૂર્ણ થયાનો સમય	૨૦૧૬-૧૭	૨૦૧૩-૧૪	૨૦૧૪-૧૫
મકાન ખાલી રહ્યાનો સમય	-	૧ માસ	-
મકાનનો ઉપયોગ	અંગત વપરાશ	રહેઠાણ માટે ભાડે	અંગત વપરાશ

મકાન નં.૨નું મળવાપાત્ર વાર્ષિક ભાડું રૂા. ૧૮૬૦૦૦.