



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

No. of printed pages: 04 + 04 = 8

[A-29]  
C+E

**SARDAR PATEL UNIVERSITY**  
**B. Com. (V - Semester) Examination**  
Friday, 23<sup>rd</sup> September 2022  
3.30 pm - 5.30 pm  
**UB05CCOM04 - Taxation I (2010 Batch)**

**Note:**

1. All questions carry equal marks.
2. Attempt any four out of Eight.

- |         |   |    |
|---------|---|----|
| Q.1     | Define as per Income Tax Act.   | 15 |
|         | (1) Person (2) Assessee (3) Casual Income (4) Previous Year<br>(5) Dividend   |    |
| Q.2 (A) | Define as per Income Tax Act.   | 09 |
|         | (1) Assessment Year (2) Total Gross Income (3) Total taxable income   |    |
| Q.2 (B) | Explain in detail Agricultural Income   | 06 |
| Q.3     | Explain in detail the provisions of deduction under section 80 G for donations and the provisions of Section 80 C for deduction for savings in specified schemes.   | 15 |
| Q.4     | Explain the following terms:<br>1) Resident and Ordinary Resident<br>2) Resident but not Ordinarily Resident<br>3) Non-Resident   | 15 |
| Q.5     | From the following details of salary income of Ms. Shweta, the managing director of a company, for the financial year 2021-22, compute her taxable salary of A.Y. 2022-23.<br>1. Basic salary Rs. 4,20,000.<br>2. Bonus Rs. 45000.<br>3. Entertainment allowance Rs. 5000.<br>4. Payment made by the employer for free supply of gas, Electricity provided for personal use Rs. 6250.<br>5. House servant's salary reimbursed by the employer Rs. 14400.<br>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. 39000 of which Rs. 3600 is recovered from her salary. | 15 |

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. 20 per dish is deducted from her salary.
8. Cost borne by the company for providing free holiday home facility at Mahabaleshwar Rs. 36000.
9. The company has also paid salary of Cook and Waterman at Rs. 12000 and Rs. 18000 respectively.
10. Ms. Shweta bought personal articles worth Rs. 27500 by using the credit card provided by the employer.
11. The company has transferred a motor car to her name at a token price of Rs. 22400 as against its original cost of Rs. 250000 (used by the company for last 4 years) (Depreciation @ 20% p.a. rate under DBM is to be considered.)
12. Company's contribution to Recognised Provident Fund Rs. 50,400.
13. Employee's contribution to Recognised Provident Fund Rs. 48000.
14. Interest credited to her R.P.F. A/c @ 10.5 % is Rs. 23100.
15. Deposited by her in Public Provident Fund Rs. 60000.
16. Professional Tax paid by her Rs. 2400.

Q.6

On 1-1-2017, Shri Kamlesh (specified employee) joined a company at Ahmedabad (having population of more than 25 Lakhs) as its Sales Manager, in the grade of Rs. 12,000-750-18,000-1500-30,000. From the following information, calculate his total taxable salary income for the previous year 2021-22:

15

(1) The company revises during the year Dearness Allowance in the months of January and July.

D. A Rates are as follows:

2021 : For first 6 months – 24% of basic salary

For next 6 months – 28% of basic salary

2022 : For first 6 months – 34% of basic salary

(2) The company pays bonus at 12% of basic salary.

(3) The company has provided him a motor car (of 1600 c.c) for his personal as well as company works and the company paid Rs. 84,000 as its maintenance charges including salary of a driver. The car is used for both

the purposes.

(4) The company contributes 14% of basic salary in his Recognized Provident Fund, while Shri Kamlesh has paid 15% of basic salary.

(5) Interest credited to Recognized Provident Fund (date of credit 31-12-2021) is Rs 37,500 at rate of 12.50%.

(6) The company has provided a residential house for which the company has to pay rent of Rs. 9000 p.m. The company has also provided furniture of Rs. 2,40,000 in the house.

(7) The company has paid the following on his behalf:

(a) Salary of house servant Rs. 18000

(b) Salary of Gardener Rs. 6000

(c) Salary of Sweeper Rs. 3600

(d) Salary of Watchman Rs. 24,000

(8) The company has paid Rs. 30,000 as his annual membership fees of a club.

(9) He has made following savings and investments:

(1) Premium of Life Insurance Policy : Rs 9000.

(taken in 2008 of Rs.40,000)

(2) Unit-Linked-Insurance Premium Rs. 3000

(3) National Saving Certificates (VIII) Series) Rs. 60,000

(4) Deposited in Public Provident Fund Rs. 75,000

Q.7

From the following details of house property of Bhikhalal, you are required to compute his taxable income from house property for the A.Y. 2022-23.

15

Particulars	House No. 1 (Rs.)	House No. 2 (Rs.)
1. Annual value as per municipal valuation	90,000	30,000
2. Annual Fair rent	81,000	25,000
3. Standard Rent	75,000	36,000
4. Rate of Annual Rent receivable	1,68,000	42,000
5. Unrealized rent of P.Y. 2020-21	14,000	8,000
6. Vacancy period	3 months	2 months
7. Local taxes paid	12,000	9,000

8. Interest on loan taken by mortgaging House no. 1 (The loan was taken to construct the house no. 2)	30,000	-
9. Interest on loan taken by mortgaging House no. 2 for its construction.	-	3000
10. Repair charges, Insurance exp. etc.	25,000	7,000

Q.8

Shreya owns three houses, particulars which are as follows:

15

Particulars	Tap (Let-out) Rs.	Tyagi (Let-out) Rs.	Mamta (S.O) Rs.
1. Municipal valuation	90,000	20,000	40,000
2. Fair rent	96,000	26,000	36,000
3. Rent receivable	10,000 p.m	2000 p.m	-
4. Municipal taxes (paid)	18000	10 %	10 % (unpaid)
5. Interest (unpaid) on housing loan (for construction or repairs)	4000	6000	3000
6. Insurance premium on building	2000	1000	2000
7. Date of completion of construction	1-4-2019	31-3-17	31-3-18
8. Interest on loan paid during construction period	-	10000	12000
9. Land revenue	1000	200	300
10. Repayment of housing loan	-	10000	12000

The tenant (who was in possession of Tap up to 28-2-2022) has not paid 10 months rent. The house (Tap) has remained vacant in March, 2022.

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

\*\*\*\*\*



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

No. of printed pages: 04 + 04 = 8

[A-29]  
૬૧૫

**SARDAR PATEL UNIVERSITY**  
**B. Com. (V - Semester) Examination**  
Friday, 23<sup>rd</sup> September 2022  
3.30 pm - 5.30 pm  
**UB05CCOM04 - Taxation I (2010 Batch)**

નોંધ: જમણી બાજુ દર્શાવેલ આંકડા પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.  
આઠમાંથી કોઈપણ ચાર જવાબ આપો.

- Q.1 આવકવેરા કાયદા મુજબ વ્યાખ્યાયિત કરો. 15  
(1) વ્યક્તિ (2) આકારણી (3) કેઝ્યુઅલ આવક (4) પાછલું વર્ષ  
(5) ડિવિડન્ડ
- Q.2 (A) આવકવેરા કાયદા મુજબ વ્યાખ્યાયિત કરો. 09  
(1) આકારણી વર્ષ (2) કુલ એકંદર આવક (3) કુલ કરપાત્ર આવક
- Q.2 (B) ખેતીની આવક વિગતવાર જણાવો. 06
- Q.3 દાન માટે કલમ 80 G હેઠળ કપાતની જોગવાઈઓ અને ઉલ્લેખિત યોજનાઓમાં 15  
બચત માટે કપાત માટે કલમ 80 C ની જોગવાઈઓનું વિગતવાર વર્ણન કરો.
- Q.4 નીચેના શબ્દો સમજાવો: 15  
1) નિવાસી અને સામાન્ય નિવાસી  
2) નિવાસી પરંતુ સામાન્ય રીતે નિવાસી નથી  
3) બિન-નિવાસી
- Q.5 નાણાકીય વર્ષ 2021-22 માટે કંપનીના મેનેજિંગ ડિરેક્ટર, શ્રીમતી શ્વેતાના પગારની 15  
આવકની નીચેની વિગતોમાંથી, તેમના આકારણી વર્ષ 2022-23 ના કરપાત્ર  
પગારની ગણતરી કરો.  
1. મૂળ પગાર રૂ. 4,20,000 છે.  
2. બોનસ રૂ. 45000.  
3. મનોરંજન ભથ્થું રૂ. 5000.  
4. ગેસના મફત પુરવઠા માટે એમ્પ્લોયર દ્વારા કરવામાં આવેલ ચુકવણી,  
અંગત ઉપયોગ માટે આપવામાં આવતી વીજળી રૂ. 6250 છે.  
5. એમ્પ્લોયર દ્વારા હાઉસ નોકરના પગારની ભરપાઈ રૂ. 14400 છે.  
6. એમ્પ્લોયર દ્વારા જાળવવામાં આવતી સંસ્થામાં ત્રણ બાળકોને મફત શિક્ષણની  
સુવિધા પૂરી પાડવામાં આવે છે, આ પ્રકારનું શિક્ષણ આપવા માટે કંપની દ્વારા  
ઉઠાવવામાં આવેલ ખર્ચ રૂ. 39000 જેમાંથી રૂ. 3600 તેના પગારમાંથી વસૂલ  
કરવામાં આવે છે.  
7. કન્સેશનલ લંચની સુવિધા ઓફિસ સમય દરમિયાન પૂરી પાડવામાં આવે છે  
(290 દિવસ માટે ડિશ દીઠ રૂ. 100નો ખર્ચ કંપની દ્વારા વહન કરવામાં આવે છે), ની

ટોકન રકમ. તેના પગારમાંથી વાનગી દીઠ રૂ.20 રૂપિયા કાપવામાં આવે છે.

8. મહાબળેશ્વર ખાતે મફત રજા ધરની સુવિધા પૂરી પાડવા માટે કંપની દ્વારા વહન કરવામાં આવેલ ખર્ચ રૂ. 36000.

9. કંપનીએ ફૂક અને વોટરમેનનો પગાર પણ રૂ. 12000 અને રૂ. 18000 અનુક્રમે ચૂકવવામાં આવેલ છે.

10. એમ્પ્લોયર દ્વારા આપવામાં આવેલ ક્રેડિટ કાર્ડનો ઉપયોગ કરીને સુશ્રી શ્વેતાએ રૂ. 27500ની કિંમતની અંગત વસ્તુઓ ખરીદી.

11. કંપનીએ રૂ.ના ટોકન ભાવે તેના નામ પર મોટર કાર ટ્રાન્સફર કરી છે. 22400 તેની મૂળ કિંમત રૂ. 250000 (કંપની દ્વારા છેલ્લા 4 વર્ષથી ઉપયોગમાં લેવાયેલ) (ઘટતી જતી બાકી પદ્ધતિ હેઠળ 20% વાર્ષિક દરે અવમૂલ્યન ગણવામાં આવે છે.)

12. માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં કંપનીનું યોગદાન રૂ. 50,400 છે.

13. માન્ય ભવિષ્ય નિધિમાં કર્મચારીનું યોગદાન રૂ. 48000 છે.

14. તેના R.P.F A/c માં 10.5 % ના દરે રૂ. 23100 વ્યાજ જમા થયેલ છે.

15. તેણીએ પબ્લિક પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં જમા કરાવેલ રૂ. 60000.

16. તેના દ્વારા ચૂકવવામાં આવેલ વ્યવસાયિક કર રૂ. 2400.

Q.6

1-1-2017ના રોજ, શ્રી કમલેશ (ઉલ્લેખિત કર્મચારી) અમદાવાદ ખાતે એક કંપનીમાં (25 લાખથી વધુ વસ્તી ધરાવતી) તેના સેલ્સ મેનેજર તરીકે રૂ. 12,000-750-18,000-1500-30,000 ના ગ્રેડમાં જોડાયા હતા. નીચેની માહિતી પરથી, પાછલા વર્ષ 2021-22 માટે તેની કુલ કરપાત્ર પગારની આવકની ગણતરી કરો:

(1) કંપની વર્ષ દરમિયાન જાન્યુઆરી અને જુલાઈ મહિનામાં મોંઘવારી ભથ્થામાં સુધારો કરે છે.

મોંઘવારી ભથ્થા દરો નીચે મુજબ છે:

2021 : પ્રથમ 6 મહિના માટે - મૂળભૂત પગારના 24%

આગામી 6 મહિના માટે - મૂળ પગારના 28%

2022 : પ્રથમ 6 મહિના માટે - મૂળ પગારના 34%

(2) કંપની મૂળભૂત પગારના 12% પર બોનસ ચૂકવે છે.

(3) કંપનીએ તેમને તેમના અંગત તેમજ કંપનીના કામો માટે એક મોટર કાર (1600 c.c) આપી છે અને કંપનીએ રૂ. 84,000 ડ્રાઇવરના પગાર સહિત તેના જાળવણી ખર્ચ તરીકે કારનો ઉપયોગ બંને હેતુઓ માટે થાય છે.

(4) કંપની તેમના માન્ય ભવિષ્ય નિધિમાં મૂળભૂત પગારના 14% ફાળો આપે છે, જ્યારે શ્રી કમલેશ મૂળભૂત પગારના 15% ચૂકવે છે.

(5) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડ (ક્રેડિટની તારીખ 31-12-2021)માં 12.50%ના દરે વ્યાજ રૂ. 37,500 છે.

15

(6) કંપનીએ રહેણાંક મકાન પૂરું પાડ્યું છે જેના માટે કંપની રૂ 9000 p.m ચૂકવે છે. કંપનીએ રૂ. 2,40,000 નું ઘરમાં ફર્નિચર પણ આપ્યું છે.

(7) કંપનીએ તેના વતી નીચેની ચૂકવણી કરી છે:

- (a) ઘરના નોકરનો પગાર રૂ. 18000
- (b) માળીનો પગાર રૂ. 6000
- (c) સફાઈ કામદારનો પગાર રૂ. 3600
- (d) ચોકીદારનો પગાર રૂ. 24,000

(8) કંપનીએ તેની કલબની વાર્ષિક સભ્યપદ ફી તરીકે રૂ. 30,000 ચૂકવે છે.

(9) તેણે નીચેની બચત અને રોકાણો કર્યા છે:

- (1) જીવન વીમા પોલિસીનું પ્રીમિયમ : રૂ.90000  
(2008માં રૂ. 40,000 માં લેવાયેલ છે)
- (2) યુનિટ-લિંક્ડ-વીમા પ્રીમિયમ રૂ. 3000
- (3) રાષ્ટ્રીય બચત પ્રમાણપત્રો (VIII) શ્રેણી) રૂ. 60,000 છે
- (4) પબ્લિક પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં જમા કર્યા રૂ. 75,000.

Q.7

ભીખાલાલની હાઉસ પ્રોપર્ટીની નીચેની વિગતોમાંથી, તમારે આકારણી વર્ષ 2022-23 માટે હાઉસ પ્રોપર્ટીમાંથી તેની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરવી જરૂરી છે.

15

વિગતો	ઘર નં. 1 (રૂ.)	ઘર નં. 2 (રૂ.)
1. મ્યુનિસિપલ મૂલ્યાંકન મુજબ વાર્ષિક મૂલ્ય	90,000	30,000
2. વાર્ષિક મેળાનું ભાડું	81,000	25,000
3. માનક ભાડું	75,000	36,000
4. મળવાપાત્ર વાર્ષિક ભાડાનો દર	1,68,000	42,000
5. ગત વર્ષનું અવાસ્તવિક ભાડું. 2020-21	14,000	8,000
6. ખાતી જગ્યા	3 મહિનાઓ	2 મહિનાઓ
7. સ્થાનિક કર ચૂકવવામાં આવે છે	12,000	9,000
8. ઘર નં. 1 (મકાન નં. 2 બાંધવા માટે લોન લેવામાં આવી હતી)	30,000	-
9. ઘર નં. તેના બાંધકામ માટે 2.	-	3000
10. સમારકામ ખર્ચ, વીમા ખર્ચ. વગેરે	25,000	7,000

વિગતો	તપ (ભાડે આપેલ) Rs.	ત્યાગી (ભાડે આપેલ) Rs.	મમતા (સ્વ વપરાશ) Rs.
1. મ્યુનિસિપલ મૂલ્યાંકન	90,000	20,000	40,000
2. વાજબી ભાડું	96,000	26,000	36,000
3. ભાડું મળવાપાત્ર	10,000 p.m	2000 p.m	-
4. મ્યુનિસિપલ ટેક્સ (ચૂકવેલ)	18000	10 %	10 % (ચૂકવેલ નથી)
5. હાઉસિંગ લોન (બાંધકામ અથવા સમારકામ માટે) પર વ્યાજ (અવેતન)	4000	6000	3000
6. મકાન પર વીમા પ્રિમિયમ	2000	1000	2000
7. બાંધકામ પૂર્ણ થયાની તારીખ	1-4-2019	31-3-17	31-3-18
8. બાંધકામ સમયગાળા દરમિયાન ચૂકવેલ લોન પરનું વ્યાજ	-	10000	12000
9. જમીન મહેસૂલ	1000	200	300
10. હાઉસિંગ લોનની ચૂકવણી	-	10000	12000

ભાડુઆત (જે 28-2-2022 સુધી તપ ના કબજામાં હતો) એ 10 મહિનાનું ભાડું ચૂકવ્યું નથી. માર્ચ, 2022માં ઘર (ટેપ) ખાલી રહ્યું છે.

આકારણી વર્ષ 2022-23 માટે ઘરની મિલકતમાંથી મુખ્ય આવક હેઠળ શ્રેયાની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

\*\*\*\*\*