

[A-15E] Seat No: _____

No. of printed pages: 04

SARDAR PATEL UNIVERSITY
BCom (V - Semester) (2010 Batch) Examination
Thursday, 22nd November 2018
2.00 pm - 4.00 pm
UB05CCOM04 - Taxation - I (NEW COURSE)

Total Marks : 60

Note: Figures to the right indicate marks.

- Q.1 Give definition of following as per Income Tax Act of India. (15)
(a) Person (b) Dividend (c) Total Taxable Income

OR

- Q.1 Write note on:
(a) Agriculture Income (07)
(b) Assessee (08)

- Q.2 Discuss: Residential Status and Incidence of Tax (For an individual assessee only) (15)

OR

- Q.2 Write note on :
(a) Deductions u/s 80 C (07)
(b) Exempted Income (08)

- Q.3 Shri Bhupendrabhai serves as the head of company. The details about his remuneration for the financial year 2017-18 are as follows: (15)

| | Rs. |
|--|------------|
| (a) Basic Salary | 288000 |
| (b) Bonus | 24000 |
| (c) Commission on Sales (@ 0.25%) | 19000 |
| (d) Dearness Allowance (Not considered for P.F. Benefits) | 48000 |
| (e) Education Allowance (for hostel expenses and educational expenses of two children) | 15600 |
| (f) The company has provided him a rent free accomodation owned by the company in Ahmedabad, whose annual fair rent is | 72000 |

Determine the taxable value of perquisite of rent-free accommodation provided to him for the A.Y. 2018-19.

OR

- Q.3 Shri Mahesh is Manager of a company at a Kanpur. Determine the value of the perquisite in respect of rent-free furnished house from the following details of his salary for the financial year 2017-18. (15)
- (a) Basic salary : Rs. 30000 p.m. upto 30-9-2017, Rs. 40000 p.m. from 1-10-2017.
- (b) Dearnes Allowance : 37.5% of basic salary (50% of which is considered for P.F.)

- (c) Commission; Rs. 9000 p.m. which is increased to Rs. 12000 p.m. from 1-1-2018.
- (d) Bonus: 1/5 of the annual basic salary.
- (e) Perquisite of furnished accommodation: The house was actually used by the employee for residential purposes from 1-4-2017 to 30-11-2017. The annual fair rent of this house owned by the company is Rs. 180000. The company has provided furniture for which the company pays actual rent of Rs. 36000 p.a.

Q.4 Mr. Mohan is the owner of a house property. The annual value of the house as per municipal record is Rs. 260000. The fair rent is Rs. 210000 and annual rent receivable is Rs. 300000. The landlord bears the below expenses on tenant's amenities during the year ended on 31-3-2018. (15)

- (a) Salary of a Gardener Rs. 9000
 - (b) Lift maintenance Rs. 10000
 - (c) Water charges Rs. 3000
 - (d) Lighting Rs. 8000
- The landlord claims the following deductions:
- (a) Municipal taxes paid Rs. 48000 (including Rs. 6000 of earlier previous year)
 - (b) Ground rent Rs. 6560.
 - (c) Interest on mortgage loan Rs. 113000 (of which Rs. 76400) is in respect of a loan taken for repair purposes and the balance in respect of a loan taken on marriage of his daughter.
 - (d) Collection expenses Rs. 24000.
 - (e) Sundry repair charges Rs. 10000.
 - (f) Current year's Bad debts (irrecoverable approved) Rs. 25000.
- Compute the taxable income from house property for the A.Y. 2018-19.

OR

Q.4 Mr. Arvind owns house, the annual value (as per municipal records) of which is Rs. 180000 and fair rental value is Rs. 150000. The house was used during 2017-18, for the following purposes: (15)

- From 1-4-2017 to 30-6-2017 - Let out @ Rs. 17500 p.m. for tenant's residence.
- From 1-7-2017 to 31-1-2018 - Self occupied for residential purpose.
- From 1-2-2018 to 31-3-2018 - Let out @ Rs. 18000 p.m. for tenant's residence.

Following expenses were paid in respect of the house:

- (a) Local taxes Rs. 33000
 - (b) Repairs Rs. 21000
 - (c) Land revenue Rs. 7200
 - (d) Fire Insurance premium Rs. 4500
 - (e) Interest on loan for construction Rs. 36000 (construction was completed on 31-3-2017 and total interest upto the date of completion of construction amounted to Rs. 108000).
- Compute his taxable income under the head "Income from House Property" for the A.Y. 2018-19.

[A-15G] Seat No: _____

No. of printed pages: 2

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B Com (Vth - Semester)(2010 Batch) Examination
Thursday, 22nd November, 2018
02.00 pm - 04.00 pm
UB05CCOM04 - Taxation-I (New Course)

કુલ ગુણ : ૬૦

નોંધ: જમણી બાજુના આંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

- પ્ર.૧ ભારતીય આવકવેરા ધારા પ્રમાણે નીચેનાની વ્યાખ્યા આપો. (૧૫)
(અ) વ્યક્તિ (બ) કિવિડન્ડ (ક) કુલ કરપાત્ર આવક
અથવા
- પ્ર.૧ નોંધ લખો. (૦૭)
(અ) ખેતીની ખાવક (૦૮)
(બ) કરદાતા.
- પ્ર.૨ 'રહેઠાણનો દરજ્જો અને કર ભરનારની જવાબદારી': ચર્ચા કરો. (માત્ર વ્યક્તિગત કરદાતા માટે) (૧૫)
અથવા
- પ્ર.૨ નોંધ લખો (૦૭)
(અ) કલમ ૮૦ સી હેઠળ કપાતો (૦૮)
(બ) કરમુક્ત આવક
- પ્ર.૩ શ્રી ભાનુપ્રસાદ એક કંપનીના વડા તરીકે સેવા આપે છે. નાણાંકીય વર્ષ ૨૦૧૭-૧૮ માટે (૧૫)
તેમના પગારની વિગતો નીચે મુજબ હતી.
(અ) મૂળ પગાર રૂ.૨૮૮૦૦૦
(બ) બોનસ રૂ.૨૪૦૦૦
(ક) વેચાણ પર ૦.૨૫% લેખે કમિશન રૂ.૧૯૦૦૦
(ડ) મોંઘવારી ભથ્થું (પી.એફ. માટે ગણાતું નથી) રૂ.૪૮૦૦૦
(ર) શિક્ષણ ભથ્થું (બે બાળકોના હોસ્ટેલ ખર્ચ અને શિક્ષણ ખર્ચ માટે) રૂ.૧૫૬૦૦
(લ) કર્મચારીઓના રહેઠાણ માટે અમદાવાદમાં કંપનીની માલિકોનું વગર ભાડાનું મકાન આપ્યું છે. જેનું વાર્ષિક વ્યાજબી ભાડું રૂ.૭૨૦૦૦ છે.
આકારણી વર્ષ ૨૦૧૮-૧૯ માટે વગર ભાડાના મકાનની સવલતની કરપાત્ર કિંમત નક્કી કરો.
અથવા
- પ્ર.૩ શ્રી મહેશ કાનપુરની એક કંપનીમાં જનરલ મેનેજર તરીકે નોકરી કરે છે. નાણાંકીય વર્ષ ૨૦૧૭- (૧૫)
૧૮ માટે તેમના પગારની નીચે આપેલ માહિતી પરથી વગર ભાડાના સજાવટવાળા મકાનની સવલતનું મૂલ્યાંકન કરો:
(અ) મૂળ પગાર: ૩૦-૯-૨૦૧૭ સુધી માસિક રૂ.૩૦૦૦૦, ૧-૧૦-૨૦૧૭ થી માસિક રૂ.૪૦૦૦૦
(બ) મોંઘવારી ભથ્થું: મૂળ પગારના ૩૭.૫% (જેનો ૫૦% ભાગ પી.એફ.ની ગણતરી માટે પગારમાં ગણાય છે.)
(ક) કમિશન: માસિક રૂ.૯૦૦૦, જેનો દર તા.૧-૧-૨૦૧૮ થી વધારી માસિક રૂ.૧૨૦૦૦ કરવામાં આવ્યો છે.
(ડ) બોનસ: વાર્ષિક મૂળ પગારનો ૧/૫ ભાગ.
(ઈ) સંપૂર્ણ સજાવટવાળા મકાનની સવલત: તા.૧-૪-૨૦૧૭ થી તા.૩૦-૧૧-૨૦૧૭ સુધી આ મકાનનો કર્મચારી દ્વારા રહેઠાણ માટે ખરેખર ઉપયોગ થયો હતો. કંપનીની માલિકોના આ મકાનનું વાર્ષિક વ્યાજબી ભાડું રૂ.૧૮૦૦૦૦ છે. કંપનીએ વસાવી આપેલ ફર્નિચર વગેરે સાધનો અંગે કંપની દ્વારા વાર્ષિક રૂ.૩૬૦૦૦ ભાડુ ચૂકવવાપાત્ર છે.

પ્ર.૪ શ્રી મોહન એક સ્થાયર મિલ્કત ધરાવે છે. મિલ્કતની વાર્ષિક કિંમત (મ્યુનિસિપલ રેકૉર્ડ મુજબ) (૧૫)

રૂ.૨૬૦૦૦૦ છે. આ મકાનનું અપેક્ષિત વાર્ષિક વ્યાજબી ભાડુ રૂ.૨૧૦૦૦૦ છે. અને ખરેખર મળવાપાત્ર કુલ વાર્ષિક ભાડુ રૂ.૩૦૦૦૦૦ છે તા.૩૧ મી માર્ચ, ૨૦૧૮ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે ભાડુઆતોની સગવડ માટે મકાનમાલિકે નીચેના ખર્ચાઓ ભોગવ્યા હતા.

- (અ) માળીનો પગાર રૂ.૬૦૦૦
- (બ) લિફ્ટ ની જાળવણીનો ખર્ચ રૂ.૧૦૦૦૦
- (ક) પાણી ખર્ચ રૂ.૩૦૦૦
- (ડ) વીજળીબત્તી રૂ.૮૦૦૦

મિલ્કત અંગે મકાન માલિકે ચૂકવેલ ખર્ચાઓ નીચે મુજબ હતા.

- (અ) મ્યુનિસિપલ કરવેરા ચૂકવ્યા રૂ.૪૮૦૦૦ (જે પૈકી રૂ.૬૦૦૦ અગાઉના વર્ષના બાકી કરવેરા છે.)
 - (બ) જમીનનું ભાડુ રૂ.૬૫૬૦
 - (ક) ગીરો લોન પર વ્યાજ રૂ.૧૧૩૦૦૦ (જે પૈકી રૂ.૭૬૪૦૦નું વ્યાજ મકાનના સમારકામ માટે લીધેલી લોનનું હતું અને બાકીનું વ્યાજ પુત્રીના લગ્ન અંગેની લોનનું હતું)
 - (ડ) ભાડું ઉધરાવવાનો ખર્ચ રૂ.૨૪૦૦૦
 - (ઈ) પરચૂરણ મરામત રૂ.૧૦૦૦૦
 - (લ) ચાલુ વર્ષની માન્ય ધાલખાધ (નહિં મળેલ ભાડુ) ની રકમ રૂ.૨૫૦૦૦
- ૨૦૧૮-૧૯ના આકારણી વર્ષ માટે શ્રી મોહનની મકાનમિલ્કતની આવકના શીર્ષક હેઠળની કરપાત્ર આવક નક્કી કરો.

અથવા

પ્ર.૪ શ્રી અરવિંદની માલિકોના મકાનનું મ્યુનિસિપલ આકારણી મુજબનું વાર્ષિક મૂલ્ય રૂ.૧૮૦૦૦૦ (૧૫)

છે, જ્યારે તેનું વ્યાજબી ભાડું રૂ.૧૫૦૦૦૦ અંદાજવામાં આવ્યું છે. વર્ષ ૨૦૧૭-૧૮ દરમિયાન તે મકાનનો નીચે મુજબ ઉપયોગ થયો હતો.

- તા.૧-૪-૨૦૧૭ થી તા.૩૦-૬-૨૦૧૭ સુધી માસિક રૂ.૧૭૫૦૦ લેખે રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ હતું.
- તા.૧-૭-૨૦૧૭ થી તા.૩૧-૧-૨૦૧૮ સુધી અંગત રહેઠાણ માટે ઉપયોગ કર્યો હતો.
- તા.૧-૨-૨૦૧૮ થી તા.૩૧-૩-૨૦૧૮ સુધી માસિક રૂ.૧૮૦૦૦ લેખે રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ હતું.

મકાન અંગે ચૂકવેલ ખર્ચા નીચે મુજબ છે.

- (અ) સ્થાનિક કરવેરા રૂ.૩૩૦૦૦
 - (બ) મરામત રૂ.૨૧૦૦૦
 - (ક) જમીન મહેસૂલ રૂ.૭૨૦૦
 - (ડ) આગના વીમાનું પ્રીમિયમ રૂ.૪૫૦૦
 - (ઈ) બાંધકામ માટે ઉછીની લીધેલી રકમ પર વ્યાજ રૂ.૩૬૦૦૦ (મકાનનું બાંધકામ તા.૩૧-૩-૨૦૧૭ના રોજ પૂરું થયું હતું અને બાંધકામ પૂરું થયા તારીખ સુધીનું લોનનું કુલ વ્યાજ રૂ.૧૦૮૦૦૦ ચૂકવ્યું હતું)
- આકારણી વર્ષ ૨૦૧૮-૧૯ માટે તેમની મકાનમિલ્કતોની કરપાત્ર આવક શોધો.