



UA-0650
Second Year B. Com. Examination
February/March – 2012
Taxation : Paper - III
(Income Tax Procedure & Practice : Part - I)

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 70

સૂચના :

(૧)

<p>નીચે દર્શાવેલ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી. Fillup strictly the details of signs on your answer book.</p> <p>Name of the Examination : S. Y. B. COM.</p> <p>Name of the Subject : TAXATION : PAPER - 3</p> <p>Subject Code No. : 0 6 5 0 Section No. (1, 2,.....): Nil</p>	<p>Seat No. : <input type="text"/><input type="text"/><input type="text"/><input type="text"/><input type="text"/><input type="text"/><input type="text"/></p> <div style="border: 1px solid black; border-radius: 15px; padding: 10px; text-align: center; margin-top: 10px;">Student's Signature</div>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

- (૨) તમારા જવાબો સ્પષ્ટ અને મુદ્દાસર હોવા જોઈએ.
(૩) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના પૂરા ગુણ દર્શાવે છે.

૧ ટૂંકમાં જવાબ આપો :

૧૦

- (૧) કાયમી ખાતા નંબર PAN ન મેળવવામાં આવે તો દંડની જોગવાઈ જણાવો.
(૨) ધંધા-વ્યવસાયની આવકના મથાળા હેઠળ સમાવાતી આવકો જણાવો.
(૩) ખામીયુક્ત રિટર્ન કોને કહેવાય ?
(૪) લાંબા ગાળાનો મૂડી નફો એટલે શું ?
(૫) વ્યક્તિની કઈ કઈ આવકો ઉપર આવકવેરો ભરવો પડે ?

૨ કાયમી ખાતા નંબર (PAN) મેળવવાની વિધિ જણાવો તથા કયા નાણાકીય વ્યવહારો માટે PAN જરૂરી છે, તે જણાવો.

૧૨

અથવા

૨ કલમ-80 હેઠળ આવકમાંથી બાદ મળતી કપાતો ગમે તે ચાર વિશે વિસ્તારપૂર્વક લખો.

૧૨

૩ ધંધા-વ્યવસાયની આવકમાંથી બાદ મળતા ખર્ચા વિશે લખો.

૧૨

અથવા

૩ ઈન્કમટેક્સ ઓથોરિટીઝ (આવકવેરાના સત્તાવાળાઓ) વિશે વિસ્તારપૂર્વક લખો.

૧૨

૪ ટૂંક નોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ)

૧૨

- (૧) અન્ય સાધનોની આવક
- (૨) મૂડીનફા સંબંધી આવકવેરા કલમ-54
- (૩) વસવાટના આધારે કરભરનારનું વર્ગીકરણ
- (૪) પાછલું વર્ષ અને આકારણી વર્ષ
- (૫) વાર્ષિક મૂલ્યમાંથી મજરે મળતી કપાતો
- (૬) 'શબ્દની વ્યાખ્યા.

૫ (અ) બેંગલોરના શ્રી પરેશ દેસાઈનો મૂળપગાર વાર્ષિક રૂ. ૯૦,૦૦૦ અને મોંઘવારી ભથ્થું વાર્ષિક રૂ. ૧૦,૮૦૦ છે, જે પ્રો. ફંડની ગણતરી માટે પગારમાં સમાવવામાં આવે છે. ઘરભાડા ભથ્થું વાર્ષિક રૂ. ૨૭,૦૦૦ તેઓ મેળવે છે. તેઓ ખરેખર ઘરભાડું વાર્ષિક રૂ. ૩૦,૦૦૦ ચૂકવે છે. આ વર્ષ ૨૦૧૧-૧૨ માટે કરમુક્ત ઘરભાડાભથ્થું શોધો.

(બ) શ્રી કે. બી. પરમારે ૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૧ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે તેના રોકાણોની વિગતો નીચે મુજબ આપી છે :

- (૧) રૂ. ૨૫,૦૦૦ના ૯% ના મ્યુ. ડિબેન્ચર્સમાં
- (૨) રૂ. ૩૨,૦૦૦ના ૯.૯૨૫% ના જલારામ લિ.ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર્સમાં (ટી.ડી.એસ. ૨૦.૬૦%)
- (૩) રૂ. ૧૦,૦૦૦ના ૬.૫૦% ના ટ્રેઝરી સેવિંગ્સ ડિપોઝીટ સર્ટિફિકેટમાં.
- (૪) લોટરીનું ઈનામ (નેટ) રૂ. ૧૭,૨૭૫ (ટી.ડી.એસ. નિયમ મુજબ)
- (૫) રૂ. ૫,૦૦૦ ના ૯% ના એક કંપનીના પ્રે. શેરમાં.

તેણે જલારામ લિ.ના ડિબેન્ચર્સ ખરીદવા લીધેલી લોન પર રૂ. ૧,૦૦૦ વ્યાજના ચૂકવ્યા. ડિવિડન્ડ ઉઘરાવવા માટે રૂ. ૩૦ ચૂકવ્યા છે.

આકારણી વર્ષ ૨૦૧૧-૧૨ માટે તેમની અન્ય સાધનોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

(ક) નીચે આપેલી માહિતી પરથી સ્ટેપ-૧ પ્રમાણે મકાન-મિલકતની ગ્રોસ વાર્ષિકમૂલ્યની ગણતરી કરો :

વિગત	મકાન-૧ રૂ.	મકાન-૨ રૂ.	મકાન-૩ રૂ.
મ્યુ. આકારણી મુજબ વાર્ષિક કિંમત (a)	૮,૦૦૦	૧૨,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
વાજબી ભાડું (b)	૯,૬૦૦	૧૦,૦૦૦	૩૦,૦૦૦
સ્ટાન્ડર્ડ રેન્ટ (c)	૯,૦૦૦	-	૩૩,૦૦૦

- ₹ (अ) नीचेनी विगतो परथी फ़ोर्म नंबर ४८A ભરો : ₹
- नाम : पटेल परेशभाई परागज्ज
 धंधानुं नाम : श्री पटेल ट्रेडर्स
 सरनामुं : दुकान नं-३०, शास्त्री मार्ग, ભરૂચ
 पितानुं नाम : पटेल परागज्ज डाह्याभाई
 रडेहाणनुं सरनामुं : इलेट नं अ/२५०, देसाई मार्ग, ભરૂચ
 जन्मतारीख : १७-५-८५
 धंधो शरु कर्या तारीख : १-४-२००८
 धंधानो प्रकार : मेडिकल स्टोर
 टेलिफ़ोन नंबर : ३२४५२४६
- (ब) नीचेनी विगतो परथी फ़ोर्म नंबर-१६ ભરો : ₹

	₹.
(१) ग्रीस पगार.....	४,००,०००
(२) व्यवसाय वेरो.....	२,४००
(३) बैंक फ़िक्स डिपोज़ीट पर मणेल व्याज	१०,०००
(४) मेडीकलेईम प्रीमियम	८,०००
(५) प्रो. इंडमां रोकाश	७०,०००
(६) डाउसींग लोन डपता.....	१०,०००
(७) ज़वनवीमा प्रीमियम	१०,०००
(८) टेक्षनी कपात	२५,०००

श्री भावेश पंड्या देना बैंकमां (पारडी) सिनियर क्लार्क तरीके नोकरे करे छे. आ. वर्ष २०११-१२ माटे पगारनी आवकनी गणतरी तथा ભરવાપાત્ર टेक्षनी गणतरी करीने फ़ोर्म नं-१६ ભરો.

अन्य विगत :

- (१) श्री भावेश पंड्यानो पान नंबर : ABCDE-1044-Q
 (२) देना बैंकनो पान नंबर : EFGHI-6000-M
 (३) देना बैंकनो टी.डी.एस. नंबर : BKPCM-2020-B

अथवा

- ₹ नीचेनी विगतो परथी ITR-१ (सडज) तैयार करो : ₹ १२
- (१) नाम : भाविनभाई अंबेलाळ भोदी
 (२) नोकरेनुं स्थण : राजा ईन्डस्ट्रीज लिमिटेड
 (३) नोकरेनुं सरनामुं : पारसीवाड, वलसाड
 (४) रडेहाणनुं सरनामुं : भोदी स्ट्रीट, वलसाड
 (५) पितानुं नाम : अंबेलाळ नारणदास भोदी
 (६) जन्म तारीख : २८-१-७५
 (७) भाविनभाईनो पान नंबर : BHJKM-3000-D
 (८) राजा ईन्डस्ट्रीजनो पान नंबर : ABCDE-1000-R
 (९) टी. डी. एस. नंबर : SRPQR-3000-M

આવકની ગણતરી

(૧)	ગ્રોસ પગાર	૪,૫૦,૦૦૦	
	બાદ : વ્યવસાય વેરો	૨,૪૦૦	
		૪,૪૭,૬૦૦	
	બાદ : હાઉસીંગ લોન વ્યાજ	૭,૬૦૦	
		૪,૪૦,૦૦૦	૪,૪૦,૦૦૦
(૨)	બેંક વ્યાજની આવક		૧૦,૦૦૦
		ગ્રોસ આવક	૪,૫૦,૦૦૦
(૩)	બાદ : કપાતો		
	(૧) કલમ ૮૦C મુજબ	૪૦,૦૦૦	
	(૨) કલમ ૮૦D મુજબ	૧૦,૦૦૦	૫૦,૦૦૦
		૫૦,૦૦૦	
		કરપાત્ર આવક	૪,૦૦,૦૦૦
(૪)	ભરવાપાત્ર વેરો	૨૪,૦૦૦	
	+ એજ્યુકેશન સેસ ૩%	૭૨૦	૨૪,૭૨૦
	બાદ : પગારમાંથી કાપેલ		
	આવકવેરો	૨૨,૦૦૦	
	એડવાન્સ ટેક્ષ ભર્યો		
	૧૫-૩-૧૧	૪,૭૨૦	૨૬,૭૨૦
		૪,૭૨૦	
		રિફંડ મળવાપાત્ર	૨,૦૦૦
(૫)	(૧) BSR Code No. ૦૪૦ છે.		
	(૨) TRP ની વિગત : ઓળખાણ નં-૧૬૦		
	નામ : સંજય રમેશચંદ્ર ગાંધી		

ENGLISH VERSION

- Instructions :**
- (1) As per the instruction no. 1 of page no. 1.
 - (2) Your answers must be clear and to the point.
 - (3) Numbers to the right indicate full marks of the question.

1 Answer in brief : 10

- (1) State the provision of penalty when Permanent Account Number (PAN) is not obtained.
- (2) State the incomes to be included under the heading income from business and profession.

- (3) When return be called defective ?
- (4) What is longterm capital gains ?
- (5) Which are the incomes of an individual for which income-tax is payable ?
- 2 State the procedure for obtain Permanent Account Number (PAN) and state for which type of financial transactions it is necessary. 12

OR

- 2 Write in detail about only four deductions available from the Income under Sec. 80. 12
- 3 Write about deductible expenses from the income business and profession. 12

OR

- 3 Write in detail about Income-tax-Authorities. 12
- 4 Write short notes : (any three) 12
- (1) Income from other sources.
 - (2) Sec. 54 of Income Tax relating to capital gains.
 - (3) Classification of Assessee on the basis of Residence.
 - (4) Previous year and Assessment year.
 - (5) Deductions available from Annual Value.
 - (6) Definition of "Person".
- 5 (a) Shri Paresh Desai of Bangalore gets a basic salary of Rs. 90,000 and dearness allowance of Rs. 10,800 p.a. which is to be included in the salary for the purpose of provident fund. He also gets house rent allowance of Rs. 27,000 p.a. The actual house rent paid by him is Rs. 30,000 p.a. Find out the tax-free house rent allowance for the A.Y. 2011-12. 4
- (b) Shri K. B. Parmar has furnished the following particulars of his investment for the year ending 31st March 2011 : 4
- (1) Rs. 25,000 9% Municipal Debentures.
 - (2) Rs. 32,000 9.925% Tax free Debentures of Jalaram Ltd. (T.D.S. 20.60%)
 - (3) Rs. 10,000 6.50% Treasury Savings Deposit Certificates.

(4) Winnings from lottery (Net) Rs. 17,275 (T.D.S. As per rules)

(5) Rs. 5,000 9% Preference shares of a company.

He also paid Rs. 1,000 interest on loan for Purchasing debentures of Jalaram Ltd. He paid for collection of Rs. 30 for dividend.

Compute the taxable income for the A.Y.2011-12 under the head Income from other Sources.

- (c) From the following particulars compute the "Gross Annual Value" of House Properties under Step-1 : 4

<i>Particulars</i>	<i>House</i>		<i>House</i>	
	<i>No.1</i>	<i>Rs.</i>	<i>No.2</i>	<i>Rs.</i>
Annual Value as per municipal valuation (a)	8,000		12,000	20,000
Fair Rent (b)	9,600		10,000	30,000
Standard Rent (c)	9,000		-	33,000

- 6 (a) From the following details file the Form No. 49A : 6

Name : Patel Pareshbhai Paragji
 Name of Business : Shri Patel Traders
 Address : Shop No. 30, Shastri Marg, Bharuch
 Father's Name : Patel Paragji Dahyabhai
 Residential Address : Flat No. A/250, Desai Marg, Bharuch
 Date of Birth : 17-5-85
 Date of Commencement of the business : 1-4-2009
 Type of Business : Medical Store
 Telephone No. : 3245246

- (b) From the following details fill the Form No. 16 : 6

	<i>Rs.</i>
(1) Gross Salary	4,00,000
(2) Professional Tax.....	2,400
(3) Bank interest on fixed deposits	10,000
(4) Mediclaim Premium	8,000
(5) Investment in Provident fund	70,000
(6) Installments of Housing Loan	10,000
(7) Life Insurance Premium.....	10,000
(8) Tax deducted	25,000

Shri Bhavesh Pandya is serving as senior clerk in Dena Bank (PARDI). Fill the Form no. 16 after calculating the taxable income from salary and tax payable for the assessment year 2011-12.

Other Information :

- (1) PAN No. of Bhavesh Pandya is ABCDE-1044-Q
- (2) PAN No. of Dena Bank is EFGHI-6000-M
- (3) T.D.S. No. of Dena Bank is BKPCM-2020-B

OR

6 From the following details prepare ITR-1 (SAHAJ) : **12**

- (1) Name : Bhavinbhai Ambelal Modi
- (2) Place of Employment : Raja Industries Ltd.
- (3) Address of Employment : Parsiwad, Valsad.
- (4) Residential Address : Modi St., Valsad
- (5) Father's Name : Ambelal Narandas Modi
- (6) Date of Birth : 28-1-75
- (7) PAN No. of Bhavinbhai : BHJKM-3000-D
- (8) PAN No. of Raja Industries : ABCDE-1000-R
- (9) T.D.S. No. : SRPQR-3000-M

Calculation of Income

(1) Gross Salary	4,50,000	
Less : Professional tax	2,400	
	<u>4,47,600</u>	
Less : Interest on Housing Loan	7,600	
	<u>4,40,000</u>	4,40,000
(2) Interest from Bank		<u>10,000</u>
	Gross Income	4,50,000
(3) Deductions :		
(1) As per 80C	40,000	
(2) As per 80D	<u>10,000</u>	
	50,000	<u>50,000</u>
	Taxable Income	4,00,000
(4) Tax Payable	24,000	
+ Education cess 3%	<u>720</u>	
	24,720	24,720
Less : Tax deducted from salary	22,000	
Advance Tax paid 15-3-11	<u>4,720</u>	
	26,720	<u>26,720</u>
	Tax Refundable	<u>2,000</u>
(5) (1) BSR Code No. 040.		
(2) Detail of TRP : Identification No. 160.		

Name : Sanjay Rameshchandra Gandhi