Seat No.: _____ Enrolment No._____

GUJARAT TECHNOLOGICAL UNIVERSITY

DIPLOMA ENGG.- Vth SEMESTER–EXAMINATION – JUNE- 2012

Subject code: 355401 **Date: 04/06/2012**

Subject Name: Taxation Law and Practice- I

Time: 10:30 am – 01:00 pm **Total Marks: 70**

Instructions:

1. **Attempt all questions.**
2. **Make suitable assumptions wherever necessary.**
3. **Figures to the right indicate full marks.**
4. **English version is considered to be Authentic**

Q.1 State the head of income under which the following income would fall:- **14**

(1) Dividend received on equity share

(2) Rent received by tenant from sub tenant

(3) Profit on sale of lease

(4) Salary received by a manager

(5) Profit on sale of gold jewellery

(6) Interest received on infrastructure bond

(7) Income received from smuggling business

Q.2

(a) Write a note on direct and indirect tax **07**

(b) Define Assessment, Previous year and casual income **07**

OR

(b) Write a brief note on executive income tax authorities. **07**

Q.3

Mr. X is an Indian civilian and ordinary resident. He is an officer of the company in Amdavad. Details of his income for the previous year 2009-10 are as under. **14**

(1) Basic pay (monthly) Rs.50,000
(2) D.A is paid at 45 % of Basic pay
(3) HRA @ 20 % of Basic pay
(4) Bonus (annually) Rs.50,000
(5) Company contributes to recognized provident fund Rs.5000 p.m.
(6) His contribution to recognized provident fund Rs.3000 p.m.
(7) Interest credited in recognized provident fund at 12% p.a Rs.60,000
(8) Premium of LIC policy Rs.40,000
(9) Entertainment allowance (annually) Rs.1000
(10) Professional tax paid (annually) Rs.2400
(11) Mediclaim premium(annually) Rs.12,000
(12) Amount deposited to public provident fund Rs.30,000

Compute his taxable income and amount of deductions under section 80c for the assessment year 2010-11.

OR

Q.3 (a) Mr. 'A' is an employee of a private bank. During the year 2009-10 his salary income is Rs.50,000 and entertaimment allownce is Rs. 8000. He joined this service on 1st April 1996. Calculate the entertainment allowance admissible for deductions from his gross salary. **07**

(b) A company has given his employee Mr.'R', whose annual salary is Rs.1,20,000, a furnished quarter (the population of the city is 08 lacks) as rent free perquisite. The furniture of the value of Rs.80,000
is placed in the quarter by the owner. The employer has paid Rs. 24000/- for annual rent. Calculate the value of perquisite. **07**

Q.4

Mr. Z is an owner of house property. (Constructed in 2005) at Bhavnagar. Municipal valuation of the house is Rs.24000/-. The house has been given on rent during previous year 2009-10. Rent was payable as under. **14**

April - 09 to June - 09 Rs.1800/- per month
July - 09 to Sept - 09 Rs.1850/- per month
Oct - 09 to Dec - 09 Rs.2400/- per month
Jan - 10 to March -10 personal residential use

Mr. 'Z' has paid local taxes of Rs.2000/- maintenance of Rs.2400/- Water and electricity of Rs.3000/- and insurance of Rs.2000/-.

Calculate taxable income of house property of Mr. 'Z' for the A.Y 2010-11.

OR

Q. 4 Calculate taxable income of business and profession of Mr. 'P' for the assessment year 2010-11. **14**

(A) Cloth Business:-

1) Previous year 2009-10 loss is Rs.25000/-(This business is closed on dt.31-10-2008)
2) Carry forward loss of previous year 2005-06 is Rs.80,000/-

(B) Chemical Business:-

1) No profit or loss in P.Y 2009-10 because business is closed
2) dt. 01/03/2009
3) Bad debt of P.Y of Rs.30,000 recovered in the year 2009-10
4) Carry forwarded loss for A.Y. 2008-09 is Rs.20000/-

(C) Stationery Business:-

1) Taxable profit for the year 2009-10 is Rs.70,000/-

Q.5

(a) Write a note on Deductions allowed under section 80-C, 80-D, 80-G and 80-U. **07**

(b) Describe the procedure for filling up IT return covering income from salary in ITR-1. **07**

OR

Q.5 (a) Write a note on relief under section-89 **07**

(b) Write a note on TDS and advance payment of tax. **07**

****

પ્રશ્ન–૧ અ નીચેની આવકો આવકના ક્યા મથાળા હેઠળ સમાવેશ થશે તે જણાવો. **14**

(1) ઇક્વીટી શેર પર મળેલ ડીવીડંડ

(2) ભાડુઆતને પેટા ભાડુઆત પાસેથી મળેલ ભાડું

(3) લીઝના વેચાણમાંથી થયેલ નફો.

(4) મેનેજરને મળેલ પગાર

(5) સોનાના દાગીનાના વેચાણ માંથી થયેલ નફો.

(6) ઇંફ્રાસ્ટ્રકચર બોંન્ડનું મળેલ વ્યાજ.

(7) દાણચોરીના ધંધામાંથી થયેલ આવક.

પ્રશ્ન–૨ અ સીધા અને આડકતરા કરવેરા પર નોંધ લખો. **07**

બ આકારણી, પાછલું વર્ષ અને આકસ્મિક્ આવકની વ્યાખ્યા આપો. **07**

અથવા

બ આવકવેરાના વહીવટી સત્તાધીશો પર નોંધ લખો. **07**

પ્રશ્ન–૩ શ્રીમાન 'ક્ષ' ભારતીય નાગરીક અને સામાન્ય રહીશ છે. તે અમદાવાદની એક કંપનીમાં અધિકારી છે. તેમની પાછલા વર્ષ 2009-10ની આવકની વિગતો નીચે મુજબ છે.

(1) મુળપગાર (માસિક) રૂ! 50,000/-

(2) ડી.એ. - મુળપગારના 45%

(3) એચ.આર.એ - મુળપગારના 20%

(4) વાર્ષિક બોનસ રૂ!.50,000/-

(5) કંપની માન્ય પ્રોવીડંન્ટફંડમાં માસીક રૂ! 5,000નો ફાળો આપે છે.

(6) તે માન્ય પ્રોવીડન્ટ ફંડમા માસીક રૂ|. 3,000નો ફાળો આપે છે.

(7) માન્ય પ્રોવીડન્ટફંડમા વ્યાજ 12% વાર્ષિંક લેખે રૂ!.60000 જમા થયેલ છે

(8) એલ.આઇ.સી. પોલીસીનું પ્રિમિયમ રૂ|.40,000/-

(9) મનોરંજન ભથ્થુ વાર્ષિક રૂ!. 1,000/-

(10) વ્યવસાય વેરો વાર્ષિક રૂ! 2,400/-

(11) મેડીક્લેઇમ પ્રીમીયમ વાર્ષિક રૂ! 12,000/-

(12) જાહેર ભવિષ્ય નિધિમાં રકમ જમા કરી રૂ! 30,000/-

તેમની આકરણી વર્ષ 2010-11 માટે કરપાત્ર આવકો અને કલમ-80-સી નીચેની કપાતો શોધો.

અથવા

પ્રશ્ન–૩

અ શ્રીમાન 'અ' ખાનગી બેંક માં નોકરી કરે છે. વર્ષ 2009-10 માં તેની **07**

પગારની આવક રૂ!50,000/- અને મનોરંજન ભથ્થુ રૂ!8,000/- છે. તેઓ આ નોકરીમાં 1લી એપ્રિલ, 1996માં જોડાયેલ છે. તેના કુલ પગારમાં કપાતને પાત્ર થતું મનોરંજન ભથ્થુ ગણો.

બ કંપનીએ તેના નોકરીયાત શ્રીમાન 'આર' કે જેની વાર્ષિક આવક રૂ! 1,20,000 છે. તેને સુશોભીત રહેઠાણની ભાડા મુક્ત સવલત તરીકે આપેલ છે(જે શહેરની વસ્તી 8 લાખ છે). મકાનમાં રૂ! 80,000/-ના મુલ્યનું ફર્નીચર માલિક દ્વારા મુકવામાં આવેલ છે. માલીક દ્વારા ભાડા પેટે રૂ| 24,000/- ચુકવાયેલ છે. સવલતનું મુલ્ય શોધો. **07**

પ્રશ્ન–૪ **14**

શ્રીમાન 'ઝ' એ ભાવનગરમાં મકાનના માલીક છે. (જેનું બાંધકામ વર્ષ 2005માં થયેલ છે.) તેનું મ્યુનિસિપલ કોંર્પોરેશને મુલ્યાંકન રૂ! 24,000 નક્કી કરેલ છે. પાછલુ વર્ષ 2009-10માં ભાડું નીચે મુજબ ચુકવાયુ હતુ.

એપ્રિલ-09 થી જુન-09	રૂ| 1800 દર મહીને
જુન-09 થી સપ્ટેમ્બર-09	રૂ| 1850 દર મહીને
ઓકટોબર 09 થી ડિસેમ્બર-09	રૂ| 2400 દર મહીને
જાન્યુઆરી-10 થી માર્ચ-10	અંગત રહેણાંકનો ઉપયોગ

શ્રીમાન 'ઝ' એ સ્થાનિક વેરા રૂ!2,000/-, મરામત ખર્ચ રૂ! 2,400/-, પાણી અને વીજળી રૂ!3,000/- અને વીમો રૂ!2,000/- ચુકવેલ છે.

શ્રીમાન 'ઝ' ની આકારણી વર્ષ 2010-11 માટે મકાન-મિલકતની કરવેરા પાત્ર આવક ગણો.

અથવા

પ્રશ્ન–૪ શ્રીમાન 'પ' ની આકરણી વર્ષ 2010-11 માટે ધંધા-વ્યવસાયની કરપાત્ર આવક ગણો. **14**

(અ) કાપડનો ધંધો:-

(1) પાછલા વર્ષ 2009-10નું નુકશાન રૂ! 25,000/- (આ ધંધો તા.31-03-2008થી બંધ થયેલ છે.)

(2) પાછલુ વર્ષ 2005-06નું આગળ ખેચેંલ નુકશાન રૂ! 80,000/-

(બ) રસાયણનો ધંધો:-

(1) પાછલા વર્ષ 2009-10માં નહી નફો કે નુકશાન, કારણ કે ધંધો તા.1/03/2009થી બંધ થયેલ છે.

(2) પાછલા વર્ષોની ઘાલખાધ રૂ! 30,000/- વર્ષ 2009-10માં વસુલ

કરવામાં આવી.

(3) આકરણી વર્ષ 2008-09 નું આગળ ખેંચેલ નુકશાન રૂ! 20,000.

(ક) સ્ટેશનરી ધંધો:- (1) વર્ષ 2009-10નો કરવેરાપાત્ર નફો રૂ! 70,000/-

પ્રશ્ન–૫

અ	કલમ 80-સી, 80-ડી, 80-જી અને 80-યુ નીચેની કપાતો પર નોંધ લખો.	**07**
બ	પગારને આવરી લેતી આવકો માટે આઇટીઆર-1 રીટર્ન ભરવા માટેની પક્રિયા વર્ણવો.	**07**

અથવા

પ્રશ્ન–૫

અ	કલમ-89 નીચેની છુટછાટ પર નોંધ લખો	**07**
બ	મુળથી કર કપાત અને કરવેરાની આગોતરા ચુકવણી પર નોંધ લખો.	**07**

****