* R E - 3 3 6 2 / 2 0 0 *

RE-3362

M. Com. (Part - I) Examination

April / May – 2010

Tax Management : Paper - I

(Law of Direct Taxes & Practices - Income Tax Act)

Time : 3 Hours] [Total Marks : **70**

સૂચના :

(૧)

નીચે દર્શાવેલ ☛ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી.
Fillup strictly the details of ☛ signs on your answer book.

Name of the Examination :
☛ **M. Com. (Part - 1)**

Name of the Subject :
☛ **Tax Management : Paper - 1**

☛ Subject Code No. : **3 3 6 2** ☛ Section No. (1, 2,.....) : **Nil**

Seat No. :

Student's Signature

(૨) પ્રશ્ન નં.૨ **ફરજિયાત** છે.

(૩) **જમણી** બાજુના અંક પ્રશ્નના પૂરા ગુણ દર્શાવે છે.

(૪) જરૂરી ગણતરી દર્શાવો.

૧ નીચેના પ્રશ્નોના ઉત્તર આપો : (ગમે તે **બે**) ૧૦

(અ) વિદેશી નાગરિક X, પાછલા વર્ષ ૨૦૦૮-૦૯ દરમ્યાન ૮૩ દિવસ માટે ભારતમાં રહ્યો. નીચેની વધારાની માહિતીને આધારે આકારણી વર્ષ ૨૦૦૯-૧૦ માટે Xનો રહેઠાણ દરજ્જો નક્કી કરો : ૫

વર્ષ	દિવસો	વર્ષ	દિવસો	વર્ષ	દિવસો
૧૯૯૩-૯૪	૨૨૦	૧૯૯૯-૦૦	૧૨૩	૨૦૦૫-૦૬	૧૭૫
૧૯૯૪-૯૫	૦૧૫	૨૦૦૦-૦૧	૬૫	૨૦૦૬-૦૭	૧૫
૧૯૯૫-૯૬	૨૫૭	૨૦૦૧-૦૨	૧૩૭	૨૦૦૭-૦૮	૬૭
૧૯૯૬-૯૭	૧૧૦	૨૦૦૨-૦૩	૨૬૫		
૧૯૯૭-૯૮	૦૩૬	૨૦૦૩-૦૪	૩૧૦		
૧૯૯૮-૯૯	૧૧૫	૨૦૦૪-૦૫	૧૨૧		

(બ) નીચેના વ્યવહારો ભારતમાં કરપાત્ર છે કે નહીં તેનાં કારણો આપી ચર્ચા કરો : ૫

(૧) R એક બિનરહીશ, બિનભારતીય નાગરિક છે. તે ભારતીય કંપની X Ltd.ના ૫000 શેર ધરાવે છે. આ શેર સર્ટિફિકેટ Rના યુ.કે.ના કાયમી રહેઠાણ પર છે. પાછલા વર્ષ ૨00૮-0૯ દરમ્યાન R એ, આ શેર 'G'ને યુ.કે.માં વેચ્યા અને શેર તદલીબ ફોર્મ અને શેરોનું હસ્તાંતરણ પણ યુ.કે.માં જ થયું. Rને ખરીદીનો અવેજ યુ.કે.માં પાઉન્ડમાં મળ્યો.

(૨) એક વિદેશી કંપની કે જેમાં ભારતીય નાગરિકત્વ કે ભારતીય રહીશનો દરજ્જો ધરાવતા શેરહોલ્ડરો નથી, તે ભારતના જુદા જુદા વિસ્તારોમાં ટેલિવિઝન ફિલ્મનું શૂટિંગ કરે છે. ફિલ્મ ફક્ત વિદેશમાં જ પ્રસારિત થવાની છે. આ કંપનીનો ભારત સરકાર સાથે એવો પણ કરાર છે કે ભારતનાં ફિલ્મ પ્રસારિત કરવાના અધિકાર વિનામૂલ્યે આપશે.

(ક) ભારતમાં કંપની અને હિન્દુ અવિભક્ત કુટુંબનો દરજ્જો કઈ રીતે નક્કી થાય છે તે જણાવો. ૫

૨ X તા.૧-૧૦-૯૫થી R Ltd. સાથે આદિવાસી વિસ્તાર (Tribal area)માં કામ કરે છે. તે નીચે મુજબના પગારને પાત્ર હતો : ૧૪

(૧) મૂળ પગાર રૂ. ૬,000 માસિક.

(૨) મોંઘવારી ભથ્થું મૂળ પગારના ૪0% (જેના ૫0% નિવૃત્તિ લાભ માટે ગણતરીમાં લેવાપાત્ર છે.)

(૩) મેડિકલ ભથ્થું રૂ. ૫00 માસિક.

(૪) મનોરંજન ભથ્થું રૂ. ૪00 માસિક.

(૫) શિક્ષણ ભથ્થું : ૧ બાળકના રૂ. ૪0 માસિક લેખે - ૩ બાળકો માટે.

(૬) હોસ્ટેલ ખર્ચ ભથ્થું : ૧ બાળકના રૂ. ૧00 માસિક લેખે - ૩ બાળકો માટે.

(૭) આદિવાસી વિસ્તાર (Tribal area) ભથ્થું : રૂ. ૩00 માસિક.

(૮) ગણવેશ ભથ્થું : રૂ. ૨૫૦ માસિક (ખર્ચ રૂ. ૧૫૦૦)

(૯) ઘરભાડા ભથ્થું : રૂ. ૭૫૦ માસિક (ખરેખર ચૂકવેલ ભાડું રૂ. ૧૦૦૦ માસિક)

(૧૦) Xનો માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો રૂ. ૯૦૦ માસિક. માલિક દ્વારા પણ સરખી રકમનો ફાળો જમા થાય છે.

X પોતાની નોકરીમાંથી તા.૧-૧-૨૦૦૯ના રોજ નિવૃત્ત થાય છે, અને દિલ્હીમાં રહેવા જાય છે. તેને નિવૃત્તિ સમયે માલિક તરફથી નીચેના લાભો મળેલ છે.

(અ) ગ્રેચ્યુઈટી રૂ. ૧,૧૫,૦૦૦.

(બ) પેન્શન : તા.૧-૧-૦૯થી રૂ. ૨,૦૦૦ માસિક.

(ક) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાંથી ચુકવણી રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦.

(ડ) ૧૫૦ દિવસની રજાના પગારની ચુકવણી રૂ. ૩૬,૦૦૦

નોકરી દરમ્યાન X દરેક વર્ષમાં ૪૦ દિવસની રજાનો હકદાર હતો.

તા.૧-૩-૦૯થી X તેના પેન્શનના ૫૦% કોમ્યુટેડ પેન્શન તરીકે સ્વીકારે છે અને રૂ. ૧,૨૦,૦૦૦ કોમ્યુટેડ પેન્શન તરીકે મેળવે છે.

X વર્ષ દરમ્યાન નીચે મુજબ ચુકવણી કરે છે :

(૧) વ્યવસાયવેરો રૂ. ૫૦૦

(૨) જીવનવીમા પ્રીમિયમ (પોતાની જીવનવીમા પોલિસીની રકમ રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦) રૂ. ૧૫,૦૦૦.

(૩) પબ્લિક પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં રૂ. ૫૦,૦૦૦ જમા કરાવ્યા.

Xની આકારણી વર્ષ ૨૦૦૯-૧૦ની કરપાત્ર આવક શોધો.

૩ નીચેના પ્રશ્નોના ઉત્તર આપો :

(અ) X, કે જે શારીરિક અપંગ છે તે નીચેની વિગતો આપે છે : ૬

	રૂ.
કુલ ગ્રોસ આવક	૨,૭૫,૪૦૦
(આ આવકમાં સોનાના વેચાણથી થતા રૂ. ૧૨,૦૦૦ મૂડીનફાનો સમાવેશ થાય છે.)	
રાષ્ટ્રીય રોકાણપત્રો (VIII સિરીઝ)ની વર્ષ દરમ્યાન ખરીદી	૧૦,૦૦૦

પબ્લિક પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં રોકાણ ૩૦,૦૦૦

કુલ ગ્રોસ આવકમાં લોટરીની આવક રૂ. ૪,૦૦૦ (ગ્રોસ)નો પણ સમાવેશ થાય છે.

આકારણી વર્ષ ૨૦૦૯-૧૦ માટે Xની આવકવેરાની જવાબદારીની ગણતરી કરો.

(બ) નીચેના પર નોંધ લખો : ૬

(૧) સેકશન ૮૦GG હેઠળ ભાડાંની રકમની કપાત.

(૨) સેકશન ૮૦ડી હેઠળ મેડિકલ વીમા પ્રીમિયમની કપાત.

અથવા

૩ શ્રી A દ્વારા અપાયેલ નીચેની માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૦૯-૧૦ માટે તેની અન્ય સાધનોમાંથી થતી કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો : **૧૨**

રૂ.

(૧) Y લિમિટેડમાંથી ડાયરેક્ટર મિટિંગની મળેલ ફી................૩,૦૦૦

(૨) ભારતસ્થિત જમીનમાંથી કૃષિ આવક........................ ૧૦,૦૦૦

(૩) નેપાળસ્થિત જમીનમાંથી કૃષિ આવક..........................૫,૦૦૦

(૪) વ્યાજ :

(અ) બેંકની મુદતી થાપણ પર વ્યાજ (નેટ) ૧૦,૭૬૪

(બ) પોસ્ટઓફિસ બચત ખાતાનું વ્યાજ ૬૦૦

(ક) સરકારી જામીનગીરીનું વ્યાજ ૧,૨૦૦

(ડ) રાષ્ટ્રીય બચતપત્રો (VIII સિરીઝ) પર વ્યાજ ૩,૦૦૦

(ઈ) પબ્લિક પ્રોવિડન્ટ ફંડનું વ્યાજ ૪,૦૦૦

(૫) A લિમિટેડનું ડિવિડન્ડ (ડિવિડન્ડ જાહેર થયાની તારીખ ૨૫-૮-૦૮) ૮,૦૦૦

(૬) લોટરીનું ઈનામ (મૂળ સ્થાન પર કરકપાત પછી)........... ૨૭,૬૪૦

(૭) ફ્લેટનું પેટાભાડું ૧૨,૦૦૦

(મકાનમાલિકને ચૂકવેલ ભાડું રૂ. ૬૦૦૦)

Aએ પેટાભાડું મેળવવા રૂ. ૬૦૦નો ખર્ચ કર્યો. ઉપરાંત તેણે લોટરીની ટિકિટ ખરીદવા રૂ. ૧૦,૦૦૦ ખર્ચ્યા હતા અને તેમાંથી એક ટિકિટ પર ઉપર મુજબનું ઈનામ મળ્યું હતું.

૪ શ્રી Rની માલિકીની ત્રણ મકાન-મિલકતો દિલ્હીમાં છે, જેની વિગતો નીચે મુજબ છે : ૧૨

વિગત	*મકાન A*	*મકાન B*	*મકાન C*
વપરાશનો પ્રકાર	*ધંધા માટે ભાડે આપેલ છે*	*રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ છે*	*ચાર સરખા એકમોમાં વહેંચીને નીચે પ્રમાણે ઉપયોગમાં લેવાય છે.* *એકમ P : પૂરા વર્ષ માટે રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ* *એકમ Q : પોતાના ધંધા માટે ઉપયોગમાં લીધેલ* *એકમ R : સ્વરહેઠાણ માટે ઉપયોગમાં લીધેલ* *એકમ S : તા.૧-૧-૦૯ પહેલા રહેઠાણ માટે ભાડે આપ્યું અને તા. ૧-૧-૦૯થી સ્વરહેઠાણ માટે*
	રૂ.	રૂ.	રૂ.
મ્યુનિસિપલ આકારણી મુજબનું વાર્ષિક મૂલ્ય	૫૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦	૧,૬૦,૦૦૦
મળેલ ભાડું (માસિક)	૫,૦૦૦	૬,૦૦૦	એકમ P : ૩૦૦૦ એકમ S : ૩૦૦૦

વાજબી ભાડું	૭૦,૦૦૦	૭૫,૦૦૦	
સ્ટાન્ડર્ડ ભાડું	૫૪,૦૦૦	૮૪,૦૦૦	
બાંધકામ પૂરું થયાની તારીખ	૧-૩-૦૧	૧-૩-૯૨	૧-૩-૯૩
મ્યુનિસિપલ વેરા ચૂકવ્યા	૧૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
વીમા પ્રીમિયમ ચૂકવ્યું	૪૮૦૦	૪૮૦૦	૩૦૦૦
લોન પર વ્યાજ	૩૦,૦૦૦	૧૧,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
લોનની રકમ	૩,૦૦,૦૦૦	૧,૧૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦
વ્યાજનો દર	૧૦% વાર્ષિક	૧૦% વાર્ષિક	૧૦% વાર્ષિક
લોન લીધાની તારીખ	૧-૧-૯૮	૧-૩-૯૨	૧-૩-૯૩
લોન પરત કર્યાની તારીખ	-	-	-

ઉપરની વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૦૯-૧૦ માટે Rની કરપાત્ર મકાન-મિલકતની આવક શોધો.

અથવા

૪ શ્રી A એક ભારતીય રહીશ છે. તે નોંધાયેલી (લિસ્ટેડ કંપની) કંપનીના રૂ.૧૦ની દાર્શનિક કિંમતનો એક, એવા ૧૦૦૦ શેર રૂ. ૯૧૫ના ભાવે દલાલ પાસેથી તા.૫-૪-૯૭ના રોજ ખરીદે છે. તેણે દલાલીપેટે રૂ. ૨૦૦૦ ચૂકવ્યા. તા.૨-૩-૦૨ના રોજ કંપની તરફથી ૨ શેર ધરાવનારને ૧ શેર બોનસ તરીકે આપવામાં આવ્યા. આ ઉપરાંત તેને ૧૦૦૦ હકના શેર રૂ. ૬૦ના ભાવે મેળવવાનો હક મળ્યો, તેમાંથી તેણે ૫૦% હકના શેર ખરીદ્યા અને બાકીના ૫૦% હકો રૂ. ૧,૪૫,૦૦૦ની કિંમતે તા.૩-૪-૦૮ના રોજ વેચ્યા. શ્રી A એ, તેની પાસેના ઉપર મુજબના બધા જ શેર તા.૨૪-૩-૦૯ના રોજ શેરદીઠ રૂ. ૨૧૦ના ભાવે વેચી દીધા. હકના શેરો શ્રી Aને તા.૨૦-૪-૦૮ના આપવામાં આવ્યા હતા. ૧૨

આકારણી વર્ષ ૨૦૦૯-૧૦ માટે શ્રી Aનો મૂડીનફા અને તેના પર આવકવેરાની જવાબદારી શોધો.

૫ (અ) શ્રી A તેની પત્નીને તા.૩૧-૧-૦૮ના રોજ રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ની ભેટ આપે છે. શ્રીમતી Aએ તા.૧૫-૨-૦૮ના રોજ રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦થી ધંધો શરૂ કર્યો. (રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦ની કેપિટલમાં શ્રી Aએ આપેલ રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ સામેલ છે.) આ ધંધામાંથી તા.૩૧-૩-૦૮ અને ૩૧-૩-૦૯ના રોજ પૂરા થતાં નાણાકીય વર્ષ માટે રૂ. ૬૦,૦૦૦ અને રૂ. ૨,૪૦,૦૦૦નો અનુક્રમે નફો થયો. આકારણી વર્ષ ૨૦૦૮-૦૯ અને ૨૦૦૯-૧૦ માટે શ્રી Aને ધંધાની આવકમાંથી થતી કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો. ૧૦

(બ) શ્રીમતી સત્યા યાદવને નાણાકીય વર્ષ ૨૦૦૮-૦૯માં નીચે મુજબની આવક થઈ હતી :

	રૂ.
ગ્રોસ પગાર	૫,૩૦,૦૦૦
ફેમિલી પેન્શન (રૂ. ૧૦૦૦ × ૧૨ મહિના)	૧૨,૦૦૦
સગીર (Minor) બાળકની આવક	૪,૯૦૦
પતિના મૃત્યુ બાદ, તેના પ્રોવિડન્ટ ફંડમાંથી મળેલ રકમ	૧,૦૦,૦૦૦
પતિના મૃત્યુ બાદ, તેની ગ્રેચ્યુઈટીની મળેલ રકમ	૧,૦૦,૦૦૦

આકારણી વર્ષ ૨૦૦૯-૧૦ માટે શ્રીમતી સત્યા યાદવની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

અથવા

૫ નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ લખો :

(અ) વ્યાખ્યા આપો : ૫

કરદાતા

શખ્સ

પાછલું વર્ષ

આકારણી વર્ષ

કુલ ગ્રોસ આવક અને કુલ આવક (Net Income).

(બ) ટૂંકનોંધ લખો : નુકસાન આગળ ખેંચી જવું. ૫

૬ ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે **બે**) **૧૨**

(૧) ખેતીની આવક

(૨) આવકવેરા અધિકારી (Income tax officer)ની સત્તાઓ અને જવાબદારીઓ

(૩) કલમ-૫૪ મુજબ મકાન-મિલકતની ફેરબદલીના મૂડીનફા પર કરમુક્તિ

(૪) સવલતોની પર કરવેરાની જોગવાઈ.

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) As per the instruction no. **1** of page no. **1**.

(2) Question No. **2** is **compulsory**.

(3) Figures to the **right** indicate full marks of the question.

(4) Show necessary calculations as a part of your answer.

1 Attempt the following questions : (any **two**) **10**

(a) X, a foreign citizen, resides in India during the previous year 2008-09 for 83 days. Determine his residential status for Assessment year 2009-10 on the basis of following additional information : **5**

Year	*Days*
1993-94	220
1994-95	15
1995-96	257
1996-97	110
1997-98	36

1998-99 115

1999-00 123

2000-01 65

2001-02 137

2002-03 265

2003-04 310

2004-05 121

2005-06 175

2006-07 15

2007-08 67

(b) Discuss giving reasons whether the following transactions will be taxable in India or not : **5**

(i) R, a non-resident and non-citizen, holds 5,000 equity shares of X Ltd. an Indian company. The share certificates are lying with R in U.K. where normally he resides. R, sold these shares to G by handing over the shares to G in U.K. by duly executed transfer form and relevant share certificates. The purchase consideration is received by R in U.K. in pound.

(ii) A foreign company having no Indian Citizen/ residents of India as shareholders, has shot a T.V. Film entirely on Indian locations. The film is to be telecast exclusively in the foreign countries. It is also agreed with the Government of India to give the right of telecast in India, free of charge.

(c) How to determine residential status of a company and HOF in India? - Explain. **5**

2 X has been working with R Ltd. in a tribal area since 1.10.95. He was entitled to the following salary : **14**

(i) Basic salary Rs. 6,000 p.m.

(ii) Dearness allowance 40% of basic salary (50% of which forms part of salary for retirement benefits).

(iii) Medical allowance Rs. 500 p.m.

(iv) Entertainment allowance Rs. 400 p.m.

(v) Children Education Allowance Rs. 40 per child for three children.

(vi) Hostel expenditure allowance Rs. 100 p.m. per child for three children.

(vii) Tribal area allowance Rs. 300 p.m.

(viii) Uniform allowance Rs. 250 p.m. (amount spent Rs. 1500)

(ix) House rent allowance Rs. 750 p.m. (Rent paid Rs. 1,000 p.m)

(x) He contributes Rs. 900 p.m. to a recognized provident fund to which his employer contributes an equal amount.

He retired from his job on 1.1.2009 and shifted to Delhi. He was entitled to the following benefits at the time of his retirement.

(a) Gratuity Rs. 1,15,000

(b) Pension from 1.1.09 Rs. 2,000 p.m.

(c) Payment from recognized provident fund Rs. 3,00,000

(d) Encashment of earned leave for 150 days Rs. 36,000. He was entitled to 40 days leave for every completed year of service. He got 50% his pension commuted in lump sum w.e.f. 1.3.09 and received Rs. 1,20,000 as commuted pension.

He made the following payments during the year :

(i) Professional tax Rs. 500

(ii) LIP (on his own life policy of Rs. 1,00,000) Rs. 15,000

(iii) Deposit in PPF account Rs. 50,000.

Compute taxable income of X for assessment year 2009-10.

3 Attempt the following questions :

(a) X, who is a person with disability submits the following information : **6**

	Rs.
Gross total income	2,75,400
(including long-term capital gain of Rs. 12,000 on sale of gold during the year)	
N.S.C. (VIII issue) purchased during the year	10,000
Deposit under PPF scheme	30,000

The Gross total income also include income from winning lotteries of Rs. 4,000 (gross)

Compute tax liability of X for assessment year 2009-10.

(b) Write on : **6**

(i) Deductions in respect of rent paid (Section 80 GG)

(ii) Deductions in respect of medical insurance premium.

OR

3 From the following particulars submitted by A, compute his taxable income from other sources for the A.Y. 2009-10 : **12**

(i) Director's meeting fees received from Y Ltd. 3,000

(ii) Agricultural income from land situated in India 10,000

(iii) Agricultural income from Nepal 5,000

(iv) Interest :

(a) From bank on FDR (net) 10,764

(b) on post office savings account 600

(c) On Government Securities 1,200

(d) On Public Provident Fund A/c 4,000

(e) On National Savings Certificate

VIII issue. 3,000

(v) Dividend from A limited declared on 25.8.08 8,000

(vi) Lottery prize received after TDS 27,640

(vii) Rent from Sus-leasing for flat 12,000

(Rent paid to landlord for flat Rs. 6,000)

A spent Rs. 600 for realizing rent. He also spent Rs. 10,000 for purchase of lottery tickets and received prize on one ticket.

4 R has 3 house properties situated at Delhi, the details of which are as under : **12**

	Property A	Property B	Property C
Nature of Occupation	Let out for business	Let out for residential purpose	Four identical units Unit P (letout for residential purpose for full year) Unit Q (used for business) Unit R (used for own residence) Unit S (let out for residential purpose

			from 1.1.09 used for own residence)
	Rs.	Rs.	Rs.
Municipal value	50,000	60,000	1,60,000
Actual Rent	5,000 p.m.	6,000 p.m.	Unit P Rs. 3,000 p.m Unit S : Rs. 3,000 p.m.
Fair Rent	70,000	75,000	1,20,000
Std. Rent	54,000	84,000	N.A.
Date of completion of construction	1.3.01	1.3.92	1.3.93
Municipal taxes paid	10,000	20,000	20,000
Insurance paid	4,800	4,800	3,000
Interest on borrowings	30,000	11,000	40,000
Amount of Loan	3,00,000 @10% p.a.	1,10,000 @10% p.a.	4,00,000 @10% p.a.
Date of taking loan	1.1.98	1.3.92	1.3.93
Date of loan repaid	----	----	----

Compute taxable income of house property of R for A.Y. 2009-10.

OR

4 A, a resident of India, purchased 1000 listed equity shares of Rs. 10 each at Rs. 115 per share from a broker on 5.4.97. He paid Rs. 2,000 as brokerage. On 2.3.02 he was given bonus shares by the company on the basis of one share of every 2 shares held. On 24.2.08 he was given a right to acquire 1000 right shares at Rs. 60 per share. He acquired 50% of the right shares offered and sold the balance 50% of the right for Rs. 45,000 on 3.4.08. The right shares were allotted to him on 20.4.08. **12**

All the shares held by him were sold on 24.3.09 at Rs. 210 per share.

Compute capital gain and tax liability thereon for Assessment Year 2009-10 for A.

5 (a) A makes a gift of Rs. 2,00,000 to his wife Mrs. A on 31.1.08. Mrs. A started the business on 15.2.08 by investing Rs. 3,00,000 which includes Rs. 2,00,000 gifted by husband. During the year ending 31.3.08 nand 31.3.09 she earned an income of Rs. 60,000 and Rs. 2,40,000 respectively from the business. Find out the amount of business income taxable in the hands of A for assessment year 2008-09 and 2009-10. 5

(b) Mrs. Satya Yadav received the following amounts during financial year 2008-09 : 5

	Rs.
Gross Salary	5,30,000
Family Pension (Rs. 1000 × 12)	12,000
Income of a minor child	4,900
Accumulated balance in PF of her husband after death	1,00,000
Gratuity received after death of husband	1,00,000

Calculate taxable income of Mrs. Satya Yadav for A.Y. 2009-10.

OR

5 Attempt the following questions :

(a) Define : 5

Assessee

Previous Year

Assessment Year

Gross Total Income and Net Income

Person

(b) Write short note on carry forward of losses. 5

6 Write on : (any **two**) **12**

(i) Agricultural Income

(ii) Powers and duties of income-tax officer

(iii) Exemption of capital gain on transfer of house property (section 54)

(iv) Taxability of perquisites.