S-2591

M. Com. - I (Sem. I) Examination

March / April – 2011

Law of Direct Taxes & Practices - Income Tax : Paper - I

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. - 1 (Sem. 1)**

Name of the Subject :
☛ **LAW OF DIRECT TAXES & PRACTICES - INCOME TAX -1**

☛ Subject Code No. : **S - 2 5 9 1** ☛ Section No. (1, 2,.....) : **NIL**

Seat No. : | | | | | |

Student's Signature

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

(૩) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

૧ માગ્યા મુજબ જવાબ આપો :

(અ) શખસની વ્યાખ્યાનાં સંદર્ભમાં નીચેનાનું વર્ગીકરણ કરો : ૨

(૧) સુરત મહાનગર પાલિકા

(૨) વીર નર્મદ દ. ગુ. યુનિ.

(૩) શ્રી રવિન્દ્ર વેપારી

(૪) સુરત ચેમ્બર ઑફ કોમર્સ.

(બ) શ્રીમાન 'X' બાંગ્લાદેશનાં વતની છે. એની દાદીનો જન્મ ૧૯૪૦માં ઢાકાની નજીકના ગામમાં થયો હતો. તેઓ ભારતમાં ૧૯૮૧ પછી પ્રથમવાર તા. ૨-૧૦-૨૦૦૯ના રોજ આવ્યા અને કુલ ૧૮૧ દિવસો રહ્યા હતાં. ૩

આ.વ. ૨૦૧૦-૧૧ માટે શ્રીમાન 'X'નો રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો.

(ક) શ્રી લંબોદર તા. ૧-૧-૭૮થી એક ખાનગી કંપનીમાં નોકરીમાં હતા. તેમનો પગાર ૧૪૦૦૦-૪૦૦-૨૨૦૦૦નાં ગ્રેડથી માસિક રૂ. ૧૪૮૦૦ ફિક્સ કરાયો હતો. ગ્રેડની શરૂઆત ૧-૭-૨૦૦૭થી થઈ હતી. તેઓ પગારનાં ૧૫% લેખે મોંઘવારી ભથ્થું મેળવે છે. જે નિવૃત્તિના લાભોની ગણતરી માટે ધ્યાનમાં લેવાય છે. તેઓ તા. ૧-૨-૨૦૧૦ના રોજ નિવૃત્ત થયા અને માલિક પાસેથી રૂ. ૩,૪૦,૦૦૦ની ગ્રેચ્યુઈટી મેળવી. ૫

ઉપરની માહિતી પરથી નીચેના સંજોગોમાં આ.વ. ૨૦૧૦-૧૧ માટે કરપાત્ર ગ્રેચ્યુઈટીની ગણતરી કરો :

(૧) જો ચુકવણી '૧૯૭૨ના ગ્રેચ્યુઈટી ચુકવણી કાયદા મુજબ'.

(૨) જો ઉપરોક્ત કાયદાનો અમલ ન થતો હોય તો.

(ડ) નીચેની માહિતી પરથી આ.વ. ૨૦૧૦-૧૧ માટે ચોખ્ખા વાર્ષિક મૂલ્યની ગણતરી કરો : ૪

વિગત	મકાન (B) રૂ.	મકાન (O) રૂ.	મકાન (Y) રૂ.
મ્યુનિ. આકારણી	૧,૦૦,૦૦૦	૮,૦૦,૦૦૦	૧,૨૦,૦૦૦
વ્યાજબી ભાડું	૧,૨૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦	૧,૧૦,૦૦૦
પ્રમાણિત ભાડું	૧,૨૫,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦	–
ખરેખર ભાડું	૧,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦
મ્યુ. વેરો	૧૫,૦૦૦	૧૨,૦૦૦	૭,૫૦૦

૨ શ્રી ગોપાલ ચાર મકાન મિલકતોના માલિક છે. અને તમામ મિલકતોની અંગત રહેઠાણ માટે જ ઉપયોગ કરે છે : આ મકાનોને લગતી વિગતો નીચે મુજબ છે : ૧૪

વિગત	મકાન A રૂ.	મકાન B રૂ.	મકાન C રૂ.	મકાન D રૂ.
મુંબઈ રેન્ટ કંટ્રોલ એક્ટ મુજબ પ્રમાણિત ભાડું	૫૩,૭૫૦	૧,૨૫,૦૦૦	૫૨,૫૦૦	૮૦,૦૦૦
મ્યુ. આકારણી મુજબ વાર્ષિક મૂલ્ય	૪૭,૫૦૦	૧,૧૨,૫૦૦	૫૦,૦૦૦	૮૭,૫૦૦
વાર્ષિખ વાજબી ભાડું	૫૫,૦૦૦	૧,૧૮,૭૫૦	૫૬,૨૫૦	૭૫,૦૦૦
મ્યુ. વેરા (ચૂકવેલ)	૧૮,૭૫૦	૩૭,૫૦૦	૫,૦૦૦	૨૫,૦૦૦
મ્યુ. વેરા (ચુ. બાકી)	૧,૨૫૦	૧,૫૦૦	૧,૦૦૦	૧,૦૦૦
જમીન ભાડું	૨,૦૦૦	૬,૦૦૦	૫,૦૦૦	૩,૦૦૦
ચુકવવાનું બાકી જમીન મહેસૂલ	૨,૧૦૦	--	૨,૫૦૦	૧,૫૦૦
મ્યુ. કરવેરા ચુકવવા લીધેલ લોનનું વ્યાજ	૬૨૫	--	૧,૨૫૦	૧,૦૦૦
ખરીદી, બાંધકામો અને લીધેલ લોનનું વ્યાજ				
(૧) તા. ૧-૪-૯૯ પહેલા લીધેલ લોન	૧૨,૫૦૦	--	--	--
(૨) મકાનની ખરીદી માટે લીધેલ લોન અંગે (ખરીદી અને લોન મેળવ્યા તા. ૧-૪-'૦૮)	---	૧,૦૦,૦૦૦	૮૭,૫૦૦	૧,૨૫,૦૦૦

આવક વેરા હેતુ માટે બધા વિકલ્પોનો વિચાર કરી કયું મકાન અંગત રહેઠાણનાં મકાન તરીકે પસંદ કરવું જોઈએ. કે જે તેમને ફાયદાકારક હોય ?

આવ. ૨૦૧૦-૧૧ માટે મકાન-મિલકતોનાં શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

અથવા

૨ શ્રીમાન 'A' અને શ્રીમાન 'B' એ દિલ્હીમાં ખરીદેલ જમીન પર મકાન બંધાવ્યું હતું. બાંધકામનો વિસ્તાર ૧,૦૦૦ સ્કે. ફૂટનો હતો. ગ્રાઉન્ડ ફ્લોર અને પ્રથમ માળનો વિસ્તાર એક સરખો છે. 'A' દ્વારા તા. ૧-૪-૨૦૦૮નાં રોજથી મકાન બાંધકામની શરૂઆત કરી હતી અને તે ૩૧-૩-૨૦૦૯નાં રોજ પૂર્ણ કર્યું હતું. 'B' એ તા. ૧-૪-૨૦૦૮નાં રોજથી મકાન બાંધકામની શરૂઆત કરી હતી અને તા. ૩૦-૬-૨૦૦૮નાં રોજ બાંધકામ પૂરું કર્યું હતું. 'A' દ્વારા પોતાના મકાનનો ઉપયોગ તા. ૧-૪-૨૦૦૯થી શરૂ કર્યો હતો. 'B' એ તા. ૧-૭-૨૦૦૯ના રોજ ગ્રાઉન્ડ ફ્લોરનો ઉપયોગ શરૂ કર્યો અને પ્રથમ માળ માસિક રૂ. ૧૫,૦૦૦નાં ભાડાથી તેજ રોજથી ભાડે આપવામાં આવ્યો. આમ છતાં પહેલો માળ તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૯નાં રોજ ખાલી કરી દેવામાં આવ્યું. અને 'B' એ તેનો કબજો લીધો હતો. **૧૪**

અન્ય માહિતી નીચે મુજબ હતી :

(૧) દરેક યુનિટનું વાજબી મૂલ્ય
(ગ્રાઉન્ડ ફ્લોર / પ્રથમ માળ) .... રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦

(૨) દરેક યુનિટનું મ્યુનિ. આકારણી મુજબ મૂલ્ય
(ગ્રાઉન્ડ ફ્લોર / પ્રથમ માળ) .... રૂ. ૭૨,૦૦૦

(૩) 'A' દ્વારા ચૂકવાયેલ મ્યુ. વેરો ....રૂ. ૮,૦૦૦

(૪) 'B' દ્વારા ચૂકવાયેલ મ્યુ. વેરો ....રૂ. ૮,૦૦૦

(૫) મરામત અને નિભાવ ખર્ચ :
'A' દ્વારા ચુકવણી .... રૂ. ૨૮,૦૦૦
'B' દ્વારા ચુકવણી .... રૂ. ૩૦,૦૦૦

શ્રીમાન 'A' એ તા. ૧-૪-૨૦૦૮નાં રોજ રૂ. ૨૦ લાખની હાઉસિંગ લોન વાર્ષિક ૧૨%નાં વ્યાજે લીધી હતી. જ્યારે શ્રીમાન 'B'એ તા. ૧-૭-૨૦૦૮નાં રોજ રૂ. ૧૨ લાખની લોન વાર્ષિક ૧૦%નાં વ્યાજના દરે લીધી હતી. ૩૧-૩-૨૦૦૯ સુધી બન્ને દ્વારા લોનની પુનઃચુકવણી કરી ન હતી.

આવ. ૨૦૧૦-૧૧ માટે શ્રીમાન 'A' અને શ્રીમાન 'B' માટે મકાન-મિલકતની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરવાની છે.

૩ શ્રી મનોજ ગજરે (વિશિષ્ટ કર્મચારી) સુરતમાં એક કંપનીમાં અધિકારી છે. તેમણે પાછલા વર્ષ માટે નીચેની વિગતો પૂરી પાડી છે : ૧૪

(૧) મૂળ પગાર : તા. ૧.૬.૨૦૦૮નાં રોજ રૂ. ૬૦૦૦-૬૦૦-૧૨,૦૦૦ના પગાર ધોરણમાં જોડાયા હતા. તેમને દર વર્ષે ૧લી જૂને ઈજાફો મળે છે.

(૨) મોંઘવારી ભથ્થું રૂ. ૧૪,૨૦૦.

(૩) બોનસ રૂ. ૧૨,૦૦૦

(૪) બે બાળકો માટે શિક્ષણ ભથ્થું રૂ. ૯,૦૦૦

(૫) એક બાળક માટે હોસ્ટેલ ભથ્થું રૂ. ૬,૦૦૦

(૬) મનોરંજન ભથ્થું માસિક રૂ. ૮૦૦

(૭) તેઓ માન્ય પ્રો. ફંડમાં તેના પગારના ૧૪ ટકા ફાળો આપે છે. કંપની પણ તેટલો જ ફાળો આપે છે. આ ફંડમાં વાર્ષિક ૧૨% લેખે વર્ષ દરમ્યાન જમા થયેલ વ્યાજ રૂ. ૧૮,૦૦૦ હતું.

(૮) તેમને કંપની તરફથી એક મકાનની સવલત પૂરી પાડવામાં આવી છે. આ મકાન માટે કંપની રૂ. ૩,૦૦૦ માસિક ચૂકવે છે. રૂ. ૬૦,૦૦૦નું ફર્નિચર પૂરું પાડેલ છે. જે કંપનીએ તેમના પગારમાંથી માસિક રૂ. ૪૦૦ લેખે કપાત કરેલી છે.

(૯) ૧-૮- સી.સી. વાળી કંપનીની એક મોટરકારનો તેઓ અંગત અને ઑફિસ એમ બંને હેતુ માટે ઉપયોગ કરે છે. નિભાવખર્ચ કંપની ચૂકવે છે.

(૧૦) કંપની દ્વારા રૂ. ૧૨,૦૦૦ના તબીબી ખર્ચાઓ ચૂકવાયેલ છે.

(૧૧) ઑફિસની ફરજ દરમ્યાન મનોજને ઈજા થયેલી હતી અને કંપનીએ તેઓને રૂ. ૧૦,૦૦૦ વળતર તરીકે ચૂકવેલ છે.

(૧૨) પાછલાવર્ષ દરમ્યાન તેમણે નીચેની ચુકવણીઓ કરેલ હતી :

(૧) વ્યવસાયવેરો રૂ. ૨,૪૦૦

(૨) મકાન લોનની પુનઃચુકવણી રૂ. ૧૨,૦૦૦

(૩) પી.પી.એફ. ખાતામાં જમા કરાવેલ રકમ રૂ. ૩૦,૦૦૦

આ.વ. ૨૦૧૦-૧૧ માટે પગારની કરપાત્ર આવક ગણો.

અથવા

૩ બબલી મુંબઈની એક કંપનીમાં તા. ૧-૧-૨૦૦૭ના રોજ મૂળ પગાર ૧૨૦૦૦-૫૦૦-૧૫૦૦૦-૧૦૦૦-૨૧૦૦૦ના ગ્રેડમાં ત્રણ ઈજાફા સહિત નોકરીમાં જોડાયા. તેમને દર વર્ષે ૧લી જાન્યુઆરીનાં રોજથી ઈજાફો મળે છે. મોંઘવારી ભથ્થું મૂળપગારના ૫૦% લેખે મળે છે. તદ્ઉપરાંત તેમને નીચે મુજબના લાભો મળેલ છે : ૧૪

ઘરભાડા ભથ્થું મહિને રૂ. ૧,૫૦૦, વાહન વ્યવહાર ભથ્થું મહિને રૂ. ૧,૦૦૦ બોનસ મૂળપગારનાં ૧%, કમિશન મહિને રૂ. ૧,૦૦૦, તેમના વતી કંપનીએ ચૂકવેલ જીવન વીમા પ્રીમિયમ રૂ. ૨૬,૬૬૪, માન્ય પ્રો. ફંડમાં કંપનીનો ફાળો ૧૩% માન્ય પ્રો. ફંડમાં ૧૨.૫% લેખે જમા થયેલ વ્યાજ રૂ. ૨,૦૦૦. કંપનીની માલિકીની સ્કૂલમાં બબલીનાં ત્રણ બાળકો અભ્યાસ કરે છે. જેનો વાર્ષિક ખર્ચ બાળક દીઠ રૂ. ૧૫,૦૦૦ કંપનીએ ભોગવ્યો.

તેઓ ૩૧-૧૨-૨૦૦૯ સુધી ભાડાનાં મકાનમાં રહ્યા. જેનું મહિને રૂ. ૧,૯૦૦ લેખે ભાડું ચૂકવ્યું. તા. ૧-૧-૨૦૧૦થી પોતાના મકાનમાં રહેવા ગયા. તા. ૧-૪-૨૦૦૯નાં રોજ

(૧) મકાન માટે કંપનીએ રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦ની લોન ૧૫ વર્ષની મુદત માટે વાર્ષિક ૩%નાં દરે આપી.

(૨) કોમ્પ્યુટર માટે વગર વ્યાજની લોન રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ આપી. કંપનીએ તા. ૧૧-૬-૦૬નાં રોજ રૂ. ૮૪,૦૦૦ની કિંમતે ખરીદેલ ડિઝીટલ કેમેરો બબલીનાં અંગત હેતુ માટે વાપરવાની છૂટ હતી. આ કેમેરો તેમણે રૂ. ૨૬,૮૦૦માં તા. ૧-૯-૨૦૦૯નાં રોજ કંપની પાસેથી ખરીદ્યો. કંપનીએ રેફ્રિજરેટર રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦માં તા. ૧-૮-૨૦૦૭ના રોજ ખરીદ્યું હતું. તે બબલીને વાપરવાની છૂટ હતી. આ રેફ્રિજરેટર તેમણે તા. ૧-૧૦-૦૯ના રોજ રૂ. ૫૦,૦૦૦માં કંપની પાસેથી ખરીદ્યું. વ્યવસાયવેરો મહિને ૨૦૦ લેખે કપાયેલ છે.

આ.વ. ૨૦૧૦-૧૧ માટે કરપાત્ર પગાર શોધો.

૪ (અ) શ્રી ભક્તાની ભાડે આપેલ મિલકતની નીચેની વિગતો પરથી ફક્ત તે મિલકતની આ.વ. ૨૦૧૦-૨૦૧૧ માટે કરપાત્ર આવક ગણો : ૪

		રૂ.
(૧)	મ્યુનિ. આકારણી	૧,૦૦,૮૦૦
(૨)	વ્યાજબી ભાડું	૯૮,૪૦૦
(૩)	પ્રમાણિત ભાડું	૧,૦૩,૨૦૦
(૪)	મળવાપાત્ર ભાડું	૧,૨૦,૦૦૦
(૫)	ખાલી રહ્યાનો સમય	૧/૨ માસ

(બ) શ્રી ખત્રી ૩૦ વર્ષ ૫ માસની નોકરી કરી ઉલ્લાસ લિ.માંથી તા. ૨-૨-૨૦૧૦ના રોજ નિવૃત્ત થયા. તેમને રૂ. ૩,૩૨,૬૦૧ ગ્રેચ્યુઈટી મળી. તેમને દર વર્ષે ૧લી જાન્યુઆરીનાં રોજથી રૂ. ૪૦૦નો ઈજાફો મળ્યો એ. મૂળપગારનાં ૨૫% લેખે મોંઘવારી ભથ્થું ગણાતું હતું. નિવૃત્તિના લાભોની ગણતરી માટે મોંઘવારી ભથ્થાના ૬૦% જેટલી રકમ ધ્યાનમાં લેવાય છે. તા. ૧-૯-'૦૯થી ૩૧-૧૨-૨૦૦૯ સુધી અડધા પગારે (મોંઘવારી ભથ્થા સહિત) રજા પર હતા. તેમનો જાન્યુઆરી ૨૦૧૦નાં મૂળપગાર રૂ. ૧૬,૪૦૦ હતો. ૬

આ.વ. ૨૦૧૦-૧૧ માટે કરપાત્ર ગ્રેચ્યુઈટી શોધો.

(ક) શ્રી કેવટની આવકની નીચે આપેલ વિગત પરથી નક્કી કરો રહેઠાણનાં અલગ-અલગ દરજ્જાની દૃષ્ટિએ તેમની કુલ ગ્રોસ આવક કેટલી હશે ? (સામાન્ય રહીશ, રહીશ અને બિન રહીશની સ્થિતિમાં) ૪

(૧) બૅન્ક થાપણો પર વ્યાજની આવક રૂ. ૨૬,૦૦૦ (જે પૈકી રૂ. ૧૨,૦૦૦ વિદેશી બૅન્કો દ્વારા ચૂકવાયેલ છે.

(૨) પાછલાવર્ષ દરમ્યાન દક્ષિણ કોરીયામાં મેળવેલી આવક રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ જે તેજ વર્ષ દરમ્યાન ભારતમાં લાવેલ છે.

(૩) દિલ્હીમાં ચાલતા ધંધાનો નફો (જેનું સંચાલન પરદેશમાંથી થાય છે. અને ૫૦% નફો પરદેશમાં મળેલ છે.) રૂ. ૯૦,૦૦૦

(૪) લંડનમાં ઉપાર્જિત આવક રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ (જે ધંધાનું નિયંત્રણ અને સંચાલન ભારતમાંથી થાય છે.)

અથવા

૪ (અ) શ્રી બાલગોપાલની આકારણી વર્ષ ૨૦૧૦-૧૧નાં સંબંધિત પાછલા વર્ષની આવકો નીચે મુજબ છે : ૪

(૧) બાંગ્લાદેશમાંથી મેળવેલ આવક રૂ. ૪૦,૦૦૦.

(૨) ભારતમાંની કંપનીમાંથી ડિવિડન્ડ રૂ. ૩,૦૦૦.

(૩) દિલ્હી સ્થિત મકાનમિલકતોમાંથી ભાડું (લંડનમાં મળેલ છે.) રૂ. ૭૫,૦૦૦

(૪) ૨૦૦૮-૦૯ દરમ્યાન નેપાળના ધંધાનો નફો કે જે ૨૦૦૯-૧૦માં ભારતમાં લાવેલ. (અગાઉ કરપાત્ર ન હતો.) રૂ. ૨૦,૦૦૦

(૫) ઢાકામાં ખેતીવાડીની આવક કે જે ભારતમાં લાવ્યા રૂ. ૬,૦૦૦.

નીચેના સંજોગોમાં તેમની આવકની કરપાત્રતા નક્કી કરો :

(૧) જો તે સામાન્ય રહીશ હોય.

(૨) જો તે રહીશ હોય.

(૩) જો તે બિન રહીશ હોય.

(બ) શ્રીમાન પોલ તા. ૧-૩-૧૯૮૨થી જ્યોતિ ગેસ કંપનીમાં જોડાયા અને તા. ૧-૭-૨૦૦૯ના રોજ નિવૃત્ત થયા હતા. તેનો માસિક પગાર રૂ. ૧૮,૦૦૦ હતો. જૂન મહિનામાં તેઓ અડધા પગારે રજા પર હતા. નોકરી દરમ્યાન તેમણે ૮ માસની રજાઓનો ઉપયોગ કર્યો હતો. નિવૃત્તિ પછી તેમણે રૂ. ૨,૬૦,૦૦૦ની રજાઓનું રોકડમાં રૂપાંતર કરેલ હતું. ૪

આ.વ. ૨૦૧૦-૧૧ માટે તેમની રજાઓના પગારની કરપાત્રતા નક્કી કરો.

(ક) કુ. નિલમે મકાન માટે બૅન્કમાંથી વાર્ષિક ૧૨%ના વ્યાજવાળી રૂ. ૧૦,૦૦,૦૦૦ની લોન લીધી હતી. લોન લીધા તા. ૧-૭-૨૦૦૭ પરંતુ મકાન બાંધકામની શરૂઆત તા. ૧-૯-૨૦૦૭થી કરી હતી. મકાનનું બાંધકામ તા. ૧-૧૦-૨૦૦૯નાં રોજ પૂરું થયું હતું. ૬

નીચેના સંજોગોમાં કલમ ૨૪ (b) મુજબ મજરે મળવાપાત્ર રકમ નક્કી કરો :

(૧) જો મકાન માટે આપેલ હોય.

(૨) જો મકાન અંગત ઉપયોગ માટે હોય.

(૩) જો લોન ૧લી માર્ચ, ૧૯૯૨માં લેવામાં આવી હોય અને બાંધકામની શરૂઆત ૧-૭-૧૯૯૨માં થયું હોય. અને આ મકાનનો અંગત રહેઠાણ માટે ઉપયોગ થયો હોય.

૫ ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે **ત્રણ**) ૧૪

(૧) આકારણી વર્ષ અને પાછલું વર્ષ

(૨) આવકવેરા અધિકારી

(૩) રહેઠાણનો દરજ્જો

(૪) એપેલેટ ટ્રિબ્યુનલ

(૫) ખેતીવાડીની આવક.

ENGLISH VERSION

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

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

(3) Show necessary calculation as a part of your answer.

1 Give the answer as per instruction :

(a) Classify the following in context of the definition of 'person' **2**

(i) Surat Municipal Corporation

(ii) Veer Narmad S.G. University

(iii) Shri Ravindra Vapari

(iv) Surat Chamber of Commerce.

(b) Mr. 'X' is a citizen of Bangladesh. His grandmother has born in a village near Dhaka in 1940. He came to India for the first time since 1981 on 2.10.2009 for a visit of 181 days. **3**

Find out the residential status of 'x' for the assessment year 2010-11.

(c) Shri Lambodar was employed since 1.1.78 in private company. His salary was fixed at Rs. 14800 in the grade of Rs. 14000-400-22000 with effect from 1.7.2007. He got 15% of his salary as D.A. allowance which is treated as salary for commutation of retirement benefits. He retired from service on 1.2.2010. He received Rs. 3,40,000 as gratuity from his employer. **5**

From the above information compute taxable gratuity for the A.Y. 2010-11 as per following circumstances :

(i) Payment of Gratuity Act, 1972 applies

(ii) Payment of Gratuity Act, 1972 does not apply.

(d) From the following information calculate net annual value of House for the A.Y. 2010-11 : 4

Particulars	*House (B) Rs.*	*House (O) Rs.*	*House (Y) Rs.*
Municipal Value	1,00,000	8,00,000	1,20,000
Fair value	1,20,000	60,000	1,10,000
Standard Rent	1,25,000	1,00,000	—
Actual Rent	1,00,000	1,00,000	1,00,000
Municipal Tax	15,000	12,000	7,500

2 Shri Gopal owns four houses which are self-occupied. The particulars regarding these houses are as follows : **14**

Particulars	*House A Rs.*	*House B Rs.*	*House C Rs.*	*House D Rs.*
Standard Rent under Mumbai Rent Control Act	53,750	1,25,000	52,500	80,000
Annual value as per Municipal value	47,500	1,12,500	50,000	87,500
Fair Rent (annually)	55,000	1,18,750	56,250	75,000
Municipal Tax (paid)	18,750	37,500	5,000	25,000
Municipal tax (unpaid)	1,250	1,500	1,000	1,000
Ground rent	2,000	6,000	5,000	3,000
Unpaid Land Revenue	2,100	--	2,500	1,500
Interest on loan taken for payment of Municipal Tax	625	--	1,250	1,000
Interest on loan taken for purchase and construction of houses :				
(i) For loan taken before 1.4.99 (for construction)	12,500	--	--	--
(ii) For loan taken for purchase of house (loan taken on 1-4-2008)	---	1,00,000	87,500	1,25,000

After considering all options of income tax benefit which house should be treated as self occupied?

Compute Income from house property for the A.Y. 2010-11.

OR

2 Mr. A and Mr. B constructed their house on a piece of land purchased by them at Delhi. The built up area of each house was 1000 sq. ft. Ground floor and an equal area in the first floor. A started construction on 1.4.2008 and completed on 31.3.2009. B started the construction on 1.4.2008 and completed the construction on 30.6.2008. A occupied the entire house on 1.4.2009 B occupied the ground floor on 1.7.2009 and let out the first floor for a rent of Rs. 15,000 p.m. However the tenant vacated the house on 31.12.2009 and B occupaid the entire house during the period 1.01.2010 to 31.3.2010 : **14**

Other Information	***Rs.***
Fair rental value each unit (ground floor/first floor)	1,00,000
Municipal value of each unit (ground floor/first floor)	72,000
Municipal taxes paid by A	8,000
Municipal taxes paid by B	8,000
Repairs and maintenance charges paid by A	28,000
Repairs and maintenance charges by B	30,000

A has availed a housing loan of Rs. 20 lakhs at 12% p.a. on 1.4.2008. B has availed a housing loan of Rs. 12 lakhs at 10% p.a. on 1.7.2008. No repayment was made by either of them till 31.3.2009.

Compute income from house property for A and B for the A.Y. 2010-11

3 Shri Manoj Gajre is a (specific employee) officer of the company in Surat. Provides following information for the previous year 2009-10 : **14**

(i) Basic Salary : He joined on 1.6.2008 in the pay scale of Rs. 6000-600-12,000. He received increment on 1st June every year.

(ii) Dearness allowance Rs. 14,200.

(iii) Bonus Rs. 12,000

(iv) Education Allowance for the children Rs. 9,000

(v) Hostel allowance for one child Rs. 6,000

(vi) Entertainment allowance Rs. 800 p.m.

(vii) He contributes to recognised P.F. at 14% of salary and company also contributes an equal amount. Interest accumulated at 12% in recognised provident fund during the year is Rs. 18,000.

(viii) Rent free Accommodation has been provided to him by the company for which the company pay Rs 3000 p.m. The company has also provided furniture costing Rs. 60,000 for this company deducts Rs. 400 per month.

(ix) He uses motor car of the company cubic capacity 1.8 litres for office and personal purpose. The maintenance expenses were given by the company.

(x) Medical expenses reimbursed by the company Rs. 12,000.

(xi) He has injured while performing office duties and the company paid him a compensation of Rs. 10,000

(xii) The following payments have been made by him during the previous year.

(a) Professional tax Rs. 2,400

(b) Repayment of housing loan Rs. 12,000

(c) Deposit in P.P.F. Rs. 30,000

Compute taxable income from salary for the A.Y. 2010-11.

OR

3 On 1-1-2007, Babaly joined in the grade of basic pay 12000-500-15000-1000-21000 with three additional increments in a company of Mumbai. He received increment every year from first January. He receives dearness allowance as 50% of basic pay. 14

In addition he received perks as follows :

House rent allowance Rs. 1,500 p.m.

Transportation allowance Rs. 1,000 p.m.

Bonus - 1% of basic salary.

Commission Rs. 1,000 p.m. The company has paid his life insurance premium Rs. 26,664 contribution to recognised P.F. 13% by company. Interest credited at 12.5% in recognised P.F. of Rs. 2,000 Babali's three children are studying in the school running by the company. The company has beared Rs. 15,000 as annual expenditure per child. He has stayed in a rental House up to 31-12-2009 for which he paid Rs. 1,900 as rent p.m. from 1-1-2010 he stayed in his own house.

On 1-4-2009 :

(1) The company gave him loan of Rs. 5,00,000 at 3% p.a. for 15 years for the purpose of building.

(2) The company gave him interest free loan of Rs. 1,00,000 for the purpose of computer.

On 11-6-'06 the company has purchased a digital camera at Rs. 84,000. The company has allowed him to use such camera for his personal purpose. On 1-9-2009 he purchased such camera from the company at Rs. 26,800.

On 1-8-2007 the company has purchased a refrigerator at Rs. 1,00,000. The company has allowed him to use such refrigerator. On 1-10-2009 he purchased such refrigerator from the company at Rs. 50,000.

Professional tax Rs. 200 per month deducted from salary.

Compute the taxable income from salary for the A.Y. 2010-11.

4 (a) Find out the taxable income from house property for the A.Y. 2010-11. From the details of let-out property given below of Shri Bhakta : 4

		Rs.
(1)	Municipal value	1,00,800
(2)	Fair rent	98,400
(3)	Standard rent	1,03,200
(4)	Rent receivables	1,20,000
(5)	Vacant period	1/2 month

(b) Shri Khatri retired on 2-2-2010 from Ullash Ltd. with completing 30 years and 5 months services. He received Rs. 3,32,601 as gratuity. He was receiving Rs. 400 as increment from 1st January every year. He received dearness allowance 25% of basic salary. 60% of the D.A. is to be considered for the calculation of benefits of retirement. 6

He was on leave with half pay (including dearness allowance) for the period from 1-9-'09 to 31-12-2009. His basic salary for the month of January 2010 was Rs. 16,400.

Compute taxable gratuity for the A.Y. 2010-11.

(c) From the following information, find out Gross total income of Shri Kevat in the following circumstances 4

(1) Resident and ordinary resident

(2) Resident

(3) Non-resident.

(i) Income from interest on bank deposit Rs. 26,000 out of which Rs. 12,000 is received from foreign bank.

(ii) Income earned in South Korea during previous year Rs. 1,00,000, which is brought to India in the same year.

(iii) Profit from a business in Delhi (which is controlled) from foreign and 50% profit received in foreign) Rs. 90,000

(iv) Income accrues in London Rs. 2,00,000 (Which is controlled and managed from India).

OR

4 (a) Shri Balgopal Furnishes the following information of his income earned during the previous year relevant to the A.Y. 2010-11. **4**

(i) Income from Bangladesh Rs. 40,000.

(ii) Dividend of Indian Companies Rs. 3,000

(iii) Rent from base property situated Rs. 75,000 Delhi (Received in London)

(iv) Profit from a business in Nepal during the year of 2008-09, which is received in India in 2009-10. (Previously not taxable)

(v) Income from agriculture in Dhara which remitted in India.

Compute his gross total income for the A.Y. 2010-11 in the following circumstance.

(1) If he is resident and ordinary resided

(2) If he is non-resident

(3) If he is resident but not ordinary resident.

(b) Mr. Paul was employees in Jyoti Gas Co. on 1st March, 1982, he retired on 1st Jan., 2009. His monthly salary was Rs. 18,000. In June he was in leave with 1/2 pay. During service period he utilized leave for 8 months. After retirement he encashed leave salary for Rs. 26,000. **4**

Calculate the taxable amount of leave salary, for the A.Y. 2010-11.

(c) Miss Nilam took a loan from a bank of Rs. 10,00,000 for house on which interest is payable 12% p.a. The date of loan taken was 1-7-2007 but she started construction of the house from 1-9-2007. The construction was completed on 1-11-2009. **6**

Calculate the amount of deduction u/s. 24 (b) as per following situation :

(i) If the building is let out

(ii) If the building is self occupied

(iii) If the loan was taken on 1st March, 1992 and construction has started on 1-7-1992 and the building is self occupied.

5 Write short notes : (any **three**) **14**

(1) Assessment year and previous year

(2) Income tax officer

(3) Residential status

(4) Appellate Tribunal

(5) Agriculture income.