



S-2592

M.Com. - (Part - I) (Sem. I) (Taxation) Examination  
March/April - 2011

105 : Law of Direct Taxes &  
Practices - Income Tax Act : Paper - II

Time : 3 Hours]

[Total Marks :

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) (Sem. 1) (Taxation)

Name of the Subject :  
105 : Law Of Direct Taxes And Practices - Income Tax Act : Paper - 2

Subject Code No. : 2 5 9 2 Section No. (1, 2,.....): Nil

Seat No. :

Student's Signature

- (૨) જમણી બાજુ દર્શાવેલ અંક પ્રશ્નના ગુણ છે.  
(૩) પ્રશ્ન ૧ ફરજિયાત છે.  
(૪) જવાબના ભાગરૂપે જરૂરી ગણતરી દર્શાવો.

૧ (અ) શ્રી ઓબેરોયની નીચેની વિગતો પરથી કલમ ૮૦-C મુજબ કપાતની ગણતરી કરો. ૫

વિગત	રૂ.
કુલ ગ્રોસ આવક	૧૩,૮૫,૦૦૦
પોતાની જિંદગીનું વીમા પ્રીમિયમ (રૂ.૪૦,૦૦૦ ના વીમા પર)	૯,૦૦૦
પુત્રીની ટ્યુશન ફી	૨૨,૦૦૦
N.S.C (આઠમી શ્રેણી) માં ફાળો	૧૧,૦૦૦
પુખ્ત ઉંમરના પુત્રના જિંદગીના વીમાનું પ્રીમિયમ (પુત્ર, શ્રી ઓબેરોય પર આધારિત નથી અને વીમા રકમ રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ છે.)	૪,૦૦૦
માતાની જિંદગીના વીમાનું પ્રીમિયમ (ઉંમર ૫૦ વર્ષ અને શ્રી. ઓબેરોય પર આધારિત છે.)	૨,૦૦૦
મંજુર થયેલ માળખાગત સેક્ટર કંપનીના ડીબેન્ચર	૧૦,૦૦૦
મકાન-મિલકત ખરીદવા લીધેલ લોનની પુનઃ ચુકવણી	૨૧,૦૦૦
માન્ય પ્રોવીડન્ડ ફંડમાં ફાળો	૫૦,૦૦૦

- (બ) 'મકાન મિલકતની આવક' શીર્ષક હેઠળ વ્યક્તિ માટે નકારાત્મક આવક ૩ શક્ય છે ? ચર્ચા કરો.
- (ક) સાચો વિકલ્પ પસંદ કરી જવાબ ફરીથી લખો અને તે અંગે ૨-૩ વાક્યોમાં ૬ જવાબનો ખુલાસો કરો.
- (૧) SEZ ના વિકાસકાર ને પ્રાપ્ય કલમ ૮૦ IAB હેઠળની કપાત માટે કરદાતાએ શરત પૂર્ણ કરવા માટે.
- (અ) SEZ તા. ૧-૪-૨૦૦૦ ના રોજ કે તે પછી. જાહેર થવું જોઈએ.
- (બ) SEZ તા. ૧-૪-૨૦૦૫ ના રોજ કે તે પછી. જાહેર થવું જોઈએ.
- (ક) સંયોજનના કેસમાં સંયોજન બીજી ભારતીય કંપની સાથે થવું જોઈએ.
- (ડ) કરદાતાએ આવકનું રીટર્ન, તે ફાઈલ કરવાની તારીખ પહેલાંજ ભરવું જોઈએ.
- વિકલ્પો-(અ) ૧,૩,૪, (બ) ૨,૪ (ક) ૨,૩ (ડ) ૨,૩,૪
- (૨) મકાન બાંધકામ પ્રોજેક્ટમાં રોકાયેલો ઔદ્યોગિક એકમ જો નીચેની શરતો સંતોષે તો કલમ ૮૦-IB હેઠળ કપાતનો લાભ મેળવે.
- (અ) ઓછામાં ઓછા એક એકરના પ્લોટ પર પ્રોજેક્ટ હોય (સિવાય કે રાજ્ય કે કેન્દ્ર સરકારે જાહેરાત દ્વારા મંજૂર કર્યો હોય.)
- (બ) ઓછામાં ઓછા દસ એકરના પ્લોટ પર પ્રોજેક્ટ હોય.
- (ક) ભારતમાં કોઈ પણ જગ્યાએ ૧૫૦૦ ચોરસ ફૂટ બીલ્ટઅપ એરીયાવાળુ રહેઠાણનું યુનિટ હોય.
- (ડ) મહાનગરોમાં ૧૦૦૦ ચોરસ ફૂટ અને બીજી કોઈ જગ્યાએ ૧૫૦૦ચો. ફૂટ બીલ્ટ અપ એરીયાવાળુ રહેઠાણનું યુનિટ હોય.
- વિકલ્પો-(અ) ૨,૩ (બ) ૧,૩ (ક) ૨,૪ (ડ) ૧,૪
- (૩) વૈજ્ઞાનિક અને ઔદ્યોગિક સંશોધન અને વિકાસનો ધંધો કરતા એકમના કેસમાં કપાતની રકમ વધુમાં વધુ મંજૂર થશે.
- વિકલ્પો- (અ) સાત આકારણી વર્ષો માટે ૧૦૦%  
 (બ) પાંચ આકારણી વર્ષો માટે ૧૦૦%  
 (ક) દસ આકારણી વર્ષો માટે ૧૦૦%  
 (ડ) પાંચ આકારણી વર્ષો માટે ૧૦૦% અને પછીના પાંચ આકારણી વર્ષો માટે ૩૦% .

૨ દૃૃ વર્ષના શ્રી. x રહેવાસી વ્યક્તિ આકારણી વર્ષ ૨૦૧૦-૧૧ માટે નીચેની ૧૪ માહિતી રજૂ કરે છે :

	રૂ.
મૂળપગાર	૧,૨૦,૦૦૦
પ્રોજેક્ટ ભથ્થું	૨૯,૪૦૦
શિક્ષણ ભથ્થું (બે છોકરાઓ માટે માસિક રૂ. ૨૦૦ લેખે તથા એક છોકરી માટે માસિક રૂ. ૧૫૦ લેખે)	૬,૬૦૦
હોસ્ટેલ ખર્ચ ભથ્થું ( એક બાળક માટે માસિક રૂ. ૬૫૦ લેખે)	૭,૮૦૦
વાહનભથ્થું (રહેઠાણ અને નોકરીના સ્થળ વચ્ચે આવા જવા માટે)	૯,૬૦૦
૧૧૫૦ C.C.ની મોટરકાર (ઓફીસ અને અંગત વપરાશ માટે) (ખર્ચ કંપની ચૂકવે છે)	૨૧,૬૦૦
ભોજનખર્ચ (આફીસમાં) (૩૦૦ ભોજન માટે)	૧૨,૭૦૦
અમાન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં માલિકનો ફાળો	૩,૦૦૦
<u>નફામાં ભાગ-</u>	
- પેઢી માંથી	૩૬,૦૦૦
- વ્યક્તિઓના સમૂહમાંથી	૩૪,૦૦૦
- હિંદુ અવિભક્ત કુટુંબમાંથી	૧૮,૦૦૦
શરત જીતવાથી આવક	૨,૪૦૦
ધંધામાંથી આવક	૪,૮૧,૬૦૦
<u>રોકાણો અને ચૂકવણી</u>	
- અમાન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો	૬,૭૦૦
- પોતાની મેડીકલેમ પોલિસીનું પ્રીમિયમ ચૂકવ્યું	૧૬,૦૦૦
- X ના પિતા (ભારતના રહીશ)ની મેડીકલેમ પોલિસીનું પ્રીમિયમ ચૂકવ્યું	૫૦૦
- N.S.C (આઠમી શ્રેણી) માં રોકાણ	૫,૦૦૦
- માન્ય પબ્લિક ચેરીટેબલ સંસ્થાને દાન	૩,૦૦૦

આકારણી વર્ષ ૨૦૧૦-૧૧ માટે યોજ્ખી આવક નક્કી કરો.

અથવા

૨ શ્રી x (૬૬ વર્ષના) આકારાણી વર્ષ ૨૦૧૦-૧૧ માટે નીચેની માહિતી પૂરી ૧૪ પાડે છે.

વિગત	રૂ.
જૂન ૨૦૦૧માં સ્થાપેલા નાના પાયાના ઉદ્યોગ (S.S.I.) માંથી ઉદ્ભવેલ નફો કે જે નીચે જણાવેલ રકમો બાદ કર્યા પહેલાં ઉદ્ભવ્યો છે.	૬,૪૦,૦૦૦
- માન્ય ઘસારો	૧૬,૫૦૦
- ધંધાને લગતા વૈજ્ઞાનિક સંશોધન માટે થયેલ મૂડી ખર્ચ	૪૧,૦૦૦
- પાછલા વર્ષોની ધંધાકીય ખોટની બાકી આગળ લાવ્યા	૧૫,૦૦૦
શેરના વ્યવહારોમાંથી ઉદ્ભવેલ નફો	
- ઈકવીટી શેરનાં ધંધામાંથી ઉદ્ભવેલ ચોખ્ખો નફો (S.T.T. રૂ. ૪૬૦૦૦ કાપ્યા બાદનો)	૨,૧૬,૦૦૦
- પ્રેફરન્સ શેરના ધંધામાંથી થયેલ ચોખ્ખો નફો (સરકારી જામીનગીરી, બોન્ડ અને ડિબેન્ચર સહિત)	૮૯,૦૦૦
ડેરી ઉદ્યોગના ધંધાની આવક	૧,૨૮,૦૦૦
એજન્સીના ધંધામાં થયેલ ખોટ	(-૩,૦૦૦)
એજન્સીના ધંધાની ખોટની બાકી આગળ લાવ્યા	(-૪,૦૦૦)
ભારતમાં ખેતીની આવક	૧,૫૨,૦૦૦
તા. ૧૫.૭.૨૦૦૮ ના રોજ ઘોડા દોડની હરીફાઈની ગ્રોસ આવક	૧,૮૦,૦૦૦
તા. ૧૬.૧૧.૨૦૦૮ ના રોજ શરત જીતવાની ગ્રોસ આવક	૨૦,૦૦૦
N.S.S.-૮૭ માંથી ઉપાડેલ રકમ (રૂ. ૬૦૦૦ વ્યાજ સહિત)	૨૫,૦૦૦
પિતાજીના મેડીકલેમના વીમાના પ્રીમિયમની ચુકવણી	૧૭,૦૦૦
જીવનવીમા નિગમના પેન્શન ફંડ માં ચુકવણી	૯,૦૦૦

X ની ચોખ્ખી આવક ગણો. ધારણા કરો કે તેમણે જાહેર ભવિષ્ય નિધિ (PPF) માં રૂ. ૭૦,૦૦૦ નું રોકાણ કર્યું છે.

૩ ડૉ. આકાશ “કિલનિક” ચલાવે છે તેમના ધંધાનુ તા. ૩૧-૩-૨૦૧૦ ના રોજ ૧૪ પૂરા થતા વર્ષનું ઉપજ ખર્ચ ખાતું નીચે મુજબ છે.

ઉપજ ખર્ચ ખાતું

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ(રૂ.)
સ્ટાફનો પગાર	૪,૩૦,૦૦૦	ફીની આવક	૧૨,૬૩,૨૪૦
વાપરવા યોગ્ય	૮૨૫૦	ભારતીય કંપનીમાંથી	
દવાનો વપરાશ	૩,૬૪,૮૦૦	મળેલ ડિવિડન્ડ	૮,૫૦૦
ઘસારો	૮૧,૦૦૦	લોટરીની આવક	
વહીવટી ખર્ચા	૧,૪૬,૦૦૦	(T.D.S. રૂ.૧૨૦૦૦	
વડાપ્રધાન		કાપ્યા પછી)	૨૮,૦૦૦
રાહતફંડમાં દાન	૧૫,૦૦૦	આવક વેરા રીફંડ	૨૮૭૦
આવકનો વધારો	૨,૪૭,૫૬૦		
	૧૩,૦૩,૬૧૦		૧૩,૦૩,૬૧૦

વધારાની માહિતી

- (૧) આવક વેરાની જોગવાઈ અનુસાર બધી મિલકતોનો ઘસારો રૂ. ૫૦,૦૦૦ નક્કી થયો છે.
- (૨) દવાના વપરાશમાં તેમના કુટુંબ માટે વપરાયેલ રૂ. ૧૬,૦૦૦ની દવાનો સમાવેશ થાય છે.
- (૩) ફીની આવક માં રૂ. ૧૪,૦૦૦ તબીબી પરીક્ષાના પેપર તપાસવાનું માનદ્ વેતનનો સમાવેશ થયો છે.
- (૪) ઉપર દર્શાવેલ આવકમાં ખેતીવાડીની આવકનો સમાવેશ થયો નથી કે જે તેમણે રૂ. ૮૦,૦૦૦ મેળવી છે.
- (૫) જીવન વીમા પોલિસી પાકતાં મળેલા રૂ. ૫૭૮૬૦ નો સમાવેશ ઉપર દર્શાવેલ આવકમાં થયો નથી.
- (૬) સીટી કેર સેન્ટર માંથી દર મહિને રૂ. ૬૦૦૦ પગાર મળે છે જેનો સમાવેશ ઉપજ ખર્ચમાં દર્શાવેલ ફીની આવકમાં થયો નથી.
- (૭) જૂન-૨૦૦૮ માં જમીન રૂ. ૬,૦૦,૦૦૦માં વેચી છે. (સ્ટેમ્પ ડ્યુટી મૂલ્યાંકન અધિકારી દ્વારા તેની કિંમત રૂ. ૮,૦૦,૦૦૦ આંકી છે) આ જમીન તેમણે ઓક્ટોબર-૧૯૯૮માં રૂ. ૪,૫૦,૦૦૦માં ખરીદી હતી.

(૮) તેમણે LIC નું પ્રીમિ. રૂ. ૧૨,૦૦૦ ચૂકવ્યું છે. (રૂ. ૫૦,૦૦૦ની વીમા રકમ છે)  
 (૯) લોટરીની ટિકિટ રૂ. ૨૫૦૦માં ખરીદીને નાંણા ચૂકવ્યા છે.

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી આ.વ. ૨૦૧૦-૧૧ માટે કરપાત્ર આવક શોધો. સૂચકઆંક ૨૦૦૯-૧૦નો હર અને ૧૯૯૮-૯૯ માં ૩૫૧ હતો.

**અથવા**

૩ (અ) મિ. X, તા. ૧૧ જાન્યુઆરી, ૨૦૧૦ના રોજ નીચે દર્શાવેલી લાંબા ગાળાની મિલકતોનું વેચાણ કરે છે. ૭

વિગત	રહેઠાણનું મકાન રૂ.	સોનું રૂ.	ચાંદી રૂ.	હીરા રૂ.
વેચાણ ઊપજ સુધારેલી પડતર કિંમત (સૂચકઆંકને આધારે)	૩,૯૦,૦૦૦	૮,૧૦,૦૦૦	૨,૯૬,૦૦૦	૬,૪૦,૦૦૦
ફેરબદલીનો ખર્ચ	૭૦,૦૦૦	૧,૧૫,૦૦૦	૧,૭૮,૦૦૦	૪,૩૦,૦૦૦
	૧૦,૦૦૦	૮૧,૦૦૦	૬,૦૦૦	૩૨,૦૦૦

રીટન ફાઇલ કરવાની તારીખ ૩૧ જુલાઈ ૨૦૧૦ છે.

ક્લમ ૫૪ અને ૫૪ ECનો લાભ લેવા નીચેની મિલકતો ખરીદવામાં આવી છે.

વિગત	ખરીદા તારીખ	રકમ (રૂ.)
જમીન (રહેઠાણનું મકાન બંધાવવા માટે)	૨-૪-૧૦	૧,૦૦,૦૦૦
બેંક ડીપોઝિટ (મકાન બાંધકામ માટે)	૫-૮-૧૦	૫૦,૦૦૦
રૂરલ ઈલેક્ટ્રીફિકેશન કોર્પોરેશનના બોન્ડ (૫-૭-૧૪ ના રોજ પરત થઈ શકે તેવા) (Reedemable)	૫-૭-૧૦	૭,૫૦,૦૦૦
નેશનલ હાઈવે ઓથોરિટીના બોન્ડ (તા. ૧૦-૭-૨૦૧૯ ના રોજ પરત થાય તેવા) (Reedemable)	૧૦-૭-૧૦	૩,૦૫,૦૦૦

આકારણી વર્ષ ૨૦૧૦-૧૧ માટે કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

(બ) શ્રીમતી R ભારતીય નાગરિક છે. તેમણે પાછલા વર્ષ ૨૦૦૮-૧૦ માં લંડનમાં રહીને ત્યાંની યુનિવર્સિટીમાંથી રૂ. ૪,૦૦,૦૦૦ નું મહેનતાણું વિદેશી ચલણમાં મેળવ્યું છે. રૂ. ૩૦,૦૦૦ ની મૂળસ્થાનેથી કરકપાત યુનિવર્સિટી એ કરેલ છે. તેમની ભારતમાં થયેલ આવક રૂ. ૧,૬૭,૦૦૦ છે. જેમાં બેંક ડીપોઝિટ પરનું વ્યાજ રૂ. ૫૫,૦૦૦ છે. તા. ૩૦-૯-૨૦૧૦ ના રોજ શ્રીમતી R રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦નું વિદેશી ચલણ ભારતમાં લાવેલ છે એમ ધારીને કલમ ૮૧ મુજબ તેણીને મળતી રાહત અને ચુકવવાપાત્ર વેરાની ગણતરી કરો. આ વિદેશી ચલણ ભારતમાં રૂપાંતર થઈ શકે એવું છે.

૪ (અ) શ્રીમતી જૈન કે જેઓ એક કંપની કર્મચારી છે તેમણે પગારરૂપે રૂ. ૫,૮૦,૦૦૦ પાછલા વર્ષ ૨૦૦૮-૧૦માં મેળવ્યા છે. આ પગારમાં પાછલા વર્ષ ૨૦૦૩-૦૪ના મળવાના બાકી પગાર રૂ. ૩૦,૦૦૦ નો સમાવેશ થાય છે.

નીચે આપેલી વધારાની વિગતો ધ્યાનમાં લઈને કલમ ૮૮ મુજબ મળેલ રાહતની ગણતરી ધ્યાનમાં લઈને આકારણી વર્ષ ૨૦૧૦-૧૧ માટે ભરવાપાત્ર વેરાની ગણતરી કરો.

પાછલા વર્ષ ૨૦૦૩-૦૪ માં મળેલ પગાર રૂ. ૬૬,૦૦૦

(જેમાં ઉપર દર્શાવેલ બાકી પગાર રૂ. ૩૦,૦૦૦ નો સમાવેશ થયો નથી)

આકારણી વર્ષ ૨૦૦૪-૦૫ માટે આવકવેરાનાં દરો નીચે મુજબ હતા :

રૂ. ૫૦,૦૦૧ થી રૂ. ૬૦,૦૦૦ = ૧૦%

રૂ. ૬૦,૦૦૧ થી રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ = ૨૦%

રૂ. ૧,૫૦,૦૦૧ અને વધુ = ૩૦%

રૂ. ૮,૫૦,૦૦૦ થી વધુ આવક પર સરચાર્જ = ૧૦%

(બ) તા. ૨૦ ડિસેમ્બર ૨૦૧૦ના રોજ શરૂ થયેલ અને શીડ્યુલ ૧૧માં સમાવિષ્ટ વસ્તુ સિવાયની વસ્તુના ઉત્પાદનમાં રોકાયેલ ઔદ્યોગિક સાહસ માટે કલમ 80IB મુજબ કપાત કે મજરે મળતી રકમ-ટકાવારીમાં અને સમયગાળો જણાવો.

કરદાતાનું નામ	પ્લાન્ટ અને યંત્રોની કિંમત (રૂ. લાખમાં)	પૂર્ણ સમયના કામદારોની સંખ્યા	એકમનું સ્થળ
(અ) X Ltd. (લઘુઉદ્યોગ યુનિટ)	૯૦ લાખ (નવા)	૫૦	મુંબઈ
(બ) Y Ltd.	૩૦ લાખ (નવા) ૫૦ લાખ (જૂના)	૫૦	મુંબઈ
(ક) Z Ltd.	૪૫૦ લાખ (નવા)	૮૦	સિમલા (ઔદ્યોગિક પછાત રાજ્ય)
(ડ) A Ltd.	૯૮૦ લાખ (નવા) ૧૨૦ લાખ (જૂના)	૧૬	ચારુ, રાજસ્થાન (A કેટેગરીનો પછાત જિલ્લો)

(ક) ડબલ ટેક્ષેશન રીલીફનો ખ્યાલ સમજાવો. ૭

(ડ) કલમ ૧૧૫ થી ૧૧૫-I મુજબ બિનરહીશ ભારતીય રહેવાસી માટેની ખાસ જોગવાઈઓની ચર્ચા કરો. ૭

૫ ધંધાનો નફો અને લાભમાંથી કપાત તરીકે મજરે મળતી રકમના સંદર્ભમાં ૧૪  
આવકવેરાની જોગવાઈઓની ચર્ચા કરો (કોઈપણ બે).

(અ) કલમ ૮૦-ID મુજબ હોટલના સંદર્ભમાં અને NCR માં સભા સંમેલન કેન્દ્રના કેસમાં કપાત.

(બ) કલમ ૮૦-IB મુજબ ગ્રામ્ય વિસ્તારમાં હોસ્પિટલ ચાલુ કરવા અને નિભાવવા બાબતમાં કપાત.

(ક) કલમ 80-IC મુજબ ખાસ રાજ્યો (Special category of states) ના કેટલાક સાહસોના ધંધામાંથી થયેલ નફો અને લાભમાંથી મળતી કપાત.

(ડ) SEZ ડેવલપર્સને કલમ 80 IAB હેઠળ મળતી કપાતો.

## ENGLISH VERSION

- Instructions :**
- (1) As per the Instruction No. 1 of Page No.1.
  - (2) Figures to the **right** indicate full marks of the question.
  - (3) Show necessary calculations as part of your answer.
  - (4) Question 1 is compulsory.

1 Do as directed :

- (a) Compute deductions under Section 80 C for 5  
Mr. Oberoi :

<i>Particulars</i>	<i>Rs.</i>
Gross total income	13,85,000
Insurance premium on own life (sum assured Rs. 40,000)	9,000
Tuition fees of daughter	22,000
Contribution towards NSC VIII issue	11,000
Insurance premium on life of major son (not dependent on Mr. Oberoi sum assured Rs. 1,00,000)	4,000
Insurance premium on life of mother (age 50 years - dependent on Mr. Oberoi)	2,000
Debenture of an approved infrastructure sector of company	10,000
Repayment of loan taken to purchase house property	21,000
Contribution to Recognized Provident Fund	50,000

- (b) For individuals is it possible to have negative income 3  
under the head income from house property ? Discuss.

(c) Choose correct option, rewrite the answer and justify your answer in 2-3 lines : **6**

(i) For deduction under Section 80 IAB available to developers of SEZ the assessee should fullfill conditions of :

- (1) SEZ should be notified on or after 1-4-2000.
- (2) SEZ should be notified on or after 1-4-2005
- (3) In case of amalgamation, the amalgamation should be with another Indian Company.
- (4) The assessee should furnish the return of income before due date of filing return.

(a) Option 1, 3, 4      (b) 2, 4

(c) Option 2, 3      (d) 2, 3 and 4

(ii) Deductions under Section 80 IB in case of industrial undertaking engaged in developing and building housing project shall be allowed if the following conditions are satisfied :

- (1) Project is on the plot size of atleast 1 acre (except when allowed by notification by state or central government.)
- (2) Project is on the plot size of atleast 10 acre.
- (3) The resident unit has a built-up area of 1500 sq. ft at any place in India.
- (4) The resident unit has a built-up area of 1,000 sq. ft. in Metro cities and 1500 sq. ft. in any other place.

(a) 2, 3      (b) 1, 3

(c) 2, 4      (d) 1, 4

(iii) The amount of deduction in case of an enterprize carrying on scientific and industrial research and development shall be allowed to the extent of :

- (a) 100% for 7 assessment years
- (b) 100% for 5 assessment years
- (c) 100% for 10 assessment years
- (d) 100% for 5 assessment years and 30% for next 5 assessment years

- 2 For assessment year 2010-11 Mr. X. (Age : 61 years), a residential individual furnishes following information : 14

<b>Particulars</b>	<b>Rs.</b>
Basic pay	1,20,000
Project Allowance	29,400
Education allowance (Rs. 200 per month for two sons and Rs. 150 per month for a daughter)	6,600
Hostel expenditure allowance (Rs. 650 per month for one child)	7,800
Transport allowance (for journey between office and residence)	9,600
Free car (1150 cc) facility for X for official and private purposes (cost to employer company)	21,600
Free meals in office (300 working days)	12,700
Employer's contribution towards unrecognized provident fund	3,000
Share of profit from :	
– a firm	36,000
– an association of persons	34,000
– a Hindu undivided family	18,000
Income from betting	2,400
Income from business	4,81,600
<u>Payments and Investments :</u>	
– Contribution towards unrecognized provident fund	6,700
– Payment of premium on own mediclaim policy	16,000
– Payment of mediclaim insurance policy on X's father who is a resident in India	500
- Investment in National savings certificate VIII issue	5,000
- Donation to an approved public charitable institution	3,000

Determine net income for assessment year 2010-11

OR  
11

S-2592]

[Contd...

- 2 For the assessment year 2010-11, X (66 years) submits the following particulars :

Particulars	Rs.
Profit and gains from small scale industrial undertaking set up in June 2001 before deducting the following :	6,40,000
- admissible depreciation	16,500
- Capital expenditure for conducting scientific research related to business	41,000
- brought forward business loss	15,000
Profit from the business of dealing in shares	
- net profit from the business of dealing in equity shares (after deducting securities transaction tax Rs. 46,000)	2,16,000
- net profit from the business of dealing in preference shares government securities and bonds/debentures	89,000
Income from business of dairy farming	1,28,000
Loss from agency business	(-3,000)
Brought-forward loss of agency business	(-4,000)
Agricultural income in India	1,52,000
Income from horse racing (Gross) on 15-7-09	1,80,000
Winning from betting (Gross) on 16-11-09	20,000
Amount withdrawn from NSS 87 (Including interest Rs. 6,000)	25,000
Payment of mediclaim insurance premium for father	17,000
Payment towards pension fund of LIC	9,000

Determine the net income of X for assessment year 2010-11 on the assumption that X deposits Rs. 70,000 in public provident fund.

- 3 Dr. Akash is running a clinic. His income and expenditure 14  
account for the year ending March 31,2010 is given below.

**Income and Expenditure Account**

	Rs.		Rs.
Staff salary	4,30,000	Fees receipt	12,63,240
Consumables	9,250	Dividend from Indian Companies	9,500
Medicine consumed	3,64,800	Winning from lotteries (Net of TDS Rs. 12000 )	28,000
Depreciation	91,000	Income tax refund	2,870
Administrative expenses	1,46,000		
Donation to prime minister's relief fund	15,000		
Excess of income over expenditure	2,47,560		
	<b>13,03,610</b>		<b>13,03,610</b>

Other information

- (1) Depreciation in respect of all assets has been ascertained at Rs. 50,000 as per income tax provisions.
- (2) Medicine consumed include medicine costing Rs. 16,000 used for his family.
- (3) Fees receipt include Rs. 14,000 honorarium for valuing medical examination answer books.
- (4) He has also received Rs. 80,000 on account of agricultural income which had not been included above.
- (5) He has received Rs. 57,860 on maturity of LIC policy, not included in the above income.
- (6) He received Rs. 6,000 per month as salary from a city care centre. This has not been included in the fees receipt credited to Income and Expenditure account.

- (7) He sold land in June 2009 for Rs. 6,00,000 (valuation as per stamp valuation authority Rs. 9,00,000). The land was acquired by him in October 1998 for Rs. 4,50,000.
- (8) He paid premium on LIC policy Rs. 12,000 (sum assured Rs. 50,000)
- (9) He has paid Rs. 2,500 for purchase of lottery tickets.
- Compute taxable income of Akash for Assessment Year 2010-11 (cost inflation index : year 2009-10 632; year 1998-99 : 351)

**OR**

- 3 (a) X sells the following long-term assets on January 11, 2010

7

	<b>Residential House Rs.</b>	<b>Gold Rs.</b>	<b>Silver Rs.</b>	<b>Diamond Rs.</b>
Sale consideration	3,90,000	8,10,000	2,96,000	6,40,200
Indexed cost of acquisition	70,000	1,15,000	1,78,000	4,30,000
Expenses on transfer	10,000	81,000	6,000	32,000

Due date of filing return is July 31, 2010. For claiming exemption under 54 and 54 EC, X purchases the following assets :

	<b>Date of acquisition</b>	<b>Amount Rs.</b>
Land (for constructing residential house)	2-4-10	1,00,000
Bank deposit (for constructing house)	5-8-10	50,000
Bond of Rural electrification corporation (redeemable on 5-7-14)	5-7-10	7,50,000
Bonds of National Highway Authority of India (redeemable on 10-7-19)	10-7-10	3,05,000

Find out taxable income of X for assesment year 2010-11

- (b) Mrs R an individual and citizen of India earned remuneration in foreign currency from university of London, during her stay there in previous year 2009-10 remuneration was Rs.4,00,000 and Rs. 30,000 was deducted at source by the university. Other income of Mrs. R in India were Rs. 1,67,000 which includes interest on bank deposit Rs. 55,000 compute relief available to Mrs. R under Section 91 and tax payable assuming that Mrs. R brings Rs. 3,00,000 in India in convertible foreign exchange by 30-9-2010. 7
- 4 (a) Mrs. Jain an employee of company received a sum of Rs. 5,80,000 for the previous year 2009-10 by way of salary. This amount included a sum of Rs. 30,000 being arrears of salary for the previous year 2003-04. You are required to work out relief available to Mrs. Jain U/S 89 and tax payable for assessment year 2010-11 on the basis of following additional details. 7
- Salary received for previous year 2003-04 : Rs. 66,000  
(It does not include arrears of Rs. 30,000 mentioned above)
- Rate of tax for Assessment Year 2004-05 were as under :
- Upto Rs. 50,000 - Nil  
Rs. 50,001 to 60,000 - 10%  
Rs. 60,001 to 1,50,000 - 20%  
Rs. 1,50,001 and above - 30%  
Surcharge on income over Rs. 8,50,000 - 10%
- (b) Find out the amount and period of deduction under Section 80 IB in the following cases of industrial undertakings engaged in the manufacture of goods not specified in Eleventh Schedule (the date of commencement being December 20,2010) 7

Name of Assessee	Value of plant and machinery (Rs. in lakhs)	Number of full time workers	Location of the undertaking
(i) X Ltd. (SSI unit)	90 lakhs (new)	50	Mumbai
(ii) Y Ltd.	30 lakhs (new) 50 lakhs (old)	50	Mumbai
(iii) Z Ltd.	450 lakhs (new)	80	Simla (industrially backward state)
(iv) A Ltd.	980 lakhs (new) 120 lakhs (old)	16	Charu, Rajasthan (A category industrially backward district)

- (c) Explain the concept of double taxation relief. 7
- (d) Discuss the special provisions relating to non-residents as per Section 115 C to 115 I. 7

- 5 Discuss the provisions for deductions from profits and gains of business for the following (any two). 14
- (a) Deductions in the case of hotels and convention centres in NCR under Section 80 ID.
- (b) Operatings and maintainings hospital in rural areas under Section 80 IB
- (c) Deductions in respect of profits and gains of certain undertakings in special category of States under Section 80IC.
- (d) Deductions available to SEZ developers under Section 80-IAB.