



SB-3394

M. Com. (Sem. II) Examination

March / April - 2011

206-Financial & Management Accounting : Paper - VI

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. (SEM. 2)

Name of the Subject :  
206-FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNTING - 6

Subject Code No. : 3 3 9 4 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) નીચે આપેલી માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૧૦-૧૧ માટે

૪

શ્રી નારાયણભાઈ અગાઉથી ચૂકવવાના આવકવેરાની ગણતરી કરો :

રૂ.

(૧) પગારમાંથી આવક (કરપાત્ર) ..... ૪,૫૦,૦૦૦

(૨) અન્ય સાધનોમાંથી આવક (કરપાત્ર) ..... ૯૦,૦૦૦

(૩) મકાન-મિલકતોમાંથી ખોટ ..... - ૨૦,૦૦૦

(૪) કલમ ૮૦(સી) મજરે મળવા પાત્ર કપાત ..... ૬૦,૦૦૦

(૫) મૂળ સ્થાનેથી કરકપાત ..... ૪,૦૦૦

આવકવેરાનો દર નીચે મુજબ છે : આવકવેરાનો દર

પ્રથમ રૂ. ૧,૬૦,૦૦૦ સુધી ..... કઈ નહીં

રૂ. ૧,૬૦,૦૦૦થી ૩,૦૦,૦૦૦ સુધી ..... ૧૦%

રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦થી ૫,૦૦,૦૦૦ સુધી ..... ૨૦%

રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦થી વધુ ..... ૩૦%

(ઉપર મુજબ ગણેલ કરવેરામાં ૨% લેખે શિક્ષણ ઉપર અને ૧% લેખે માધ્યમિક

અને ઉચ્ચતર માધ્યમિક ઉપર કર ગણવો.)

(બ) નીચેની માહિતી પરથી શ્રીમતી તેડૂલકરની આકારણી વર્ષ ૨૦૧૦-૧૧ ૩  
માટે કુલ ગ્રોસ આવક ગણો :

રૂ.

- (૧) પગાર (કરપાત્ર) ..... ૪,૮૦,૦૦૦  
(૨) ફેમીલી પેન્શન ..... ૯૦,૦૦૦  
(૩) સીગર બાળકોની આવક (તેણીને બે સગીર બાળકો છે) ..... ૩,૫૫૫  
(૪) તેણીના પતિના અવસાન બાદ મળેલ  
પ્રોવિડન્ટ ફંડની જમા રકમ ..... ૩,૦૦,૦૦૦  
(૫) પતિના અવસાન બાદ મળેલ ગ્રેયુઇટી ..... ૧,૨૦,૦૦૦

(ક) નીચેની માહિતી પરથી શ્રી સબૂરી માઈ 'અન્ય સાધનોની આવકના ૩  
શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવક નક્કી કરો :

- (૧) કો-ઓપરેટીવ બેંકમાંથી ડિપોઝીટ પર મળેલ વ્યાજ .. રૂ. ૨,૦૦૦  
(૨) વિદેશી કંપનીના શેરમાંથી ડિવિડન્ડ ..... રૂ. ૮,૦૦૦  
(૩) યુનિટ ટ્રસ્ટ ઓફ ઈન્ડિયાના યુનિટમાંથી આવક ..... રૂ. ૪,૦૦૦  
(૪) ૭%ના કેપીટલ ઈન્વેસ્ટમેન્ટ બોન્ડ્ઝ ..... રૂ. ૮૦,૦૦૦  
(૫) લોટરીનું ઈનામ (ગ્રોસ)  
(ટી.ડી.એસ.નો દર ૩૦.૬૦%) ..... રૂ. ૨૧,૦૦૦  
(૬) લોટરીની ટીકીટ ખરીદવાનો ખર્ચ ..... રૂ. ૧,૦૦૦

(ડ) ગુજરાત વેટ અધિનિયમ, ૨૦૦૩ મુજબ નીચેનાની વ્યાખ્યા આપો : ૪

- (૧) ધંધાનું સ્થળ  
(૨) કાયો માલ

૨ શ્રી વિવેકાનંદે તા. ૩૧-૩-૨૦૦૧ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની માહિતી નીચે મુજબ આપી છે :

૩.

- (૧) ૯%ના રિલીફ બોન્ડ્સ પરનું વ્યાજ રૂ. ૬,૦૦૦
- (૨) જાહેર ભવિષ્ય નિધિ ખાતામાં જમા થયેલું વ્યાજ રૂ. ૧,૮૫૦
- (૩) આવકવેરા રીફંડ રૂ. ૪,૪૦૦ (રૂ. ૭૫૦ વ્યાજ સહિત)
- (૪) 'L' લિ.ના ૧૦%ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર રૂ. ૫,૩૮,૨૦૦ (ટી.ડી.એસ.નો દર ૧૦.૩૦%)
- (૫) 'O' લિ.ના ૧૦%ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર પર મળેલ વ્યાજ રૂ. ૫,૫૫૮ (ટી.ડી.એસ.નો દર ૨૦.૬૦%)
- (૬) 'V' લિ.ના ૧૦%ના કરબાદ ડિબેન્ચર રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ (ટી.ડી.એસ.નો દર ૨૦.૬૦%)
- (૭) 'E' લિ.ના ૧૦%ના કરબાદ (ડિબેન્ચર પર મળેલ વ્યાજ રૂ. ૯,૮૬૭ (ટી.ડી.એસ.નો દર ૧૦.૩૦%)
- (૮) તેની બેન્ક પાસબુકમાં જમા કરેલ રકમ જે ક્યાંથી આવી છે. તેનો કોઈ ખુલાસો કરેલ નથી. રૂ. ૫,૦૦૦
- (૯) ફેમિલી પેન્શન રૂ. ૯૯,૦૦૦
- (૧૦) ભારતીય કંપનીના પ્રેફ. શેર પર મળેલ ડિવિડન્ડ રૂ. ૧૦,૦૦૦
- (૧૧) પોસ્ટ ઓફિસ બચત ખાતાનું વ્યાજ રૂ. ૩,૦૦૦
- (૧૨) રૂ. ૫૦,૦૦૦ની ૮%ની ગુજરાત સરકારની લોન.

તા. ૧લી જુલાઈ, ૨૦૦૯ના રોજ ૮%ની ગુજરાત સરકારની લોન ભાવોભાવ વેચી દેવામાં આવી હતી. તે જ દિવસે સૂર્યા લિ.ના ૧૦%ના કરબાદ ડિબેન્ચરની ખરીદી કરવામાં આવી હતી. (ટી.ડી.એસ.નો દર ૨૦.૬૦%) આ અંગે ખૂટતી રકમ રૂ. ૨૦,૦૦૦ની વાર્ષિક ૯%ના વ્યાજની બેંક લોન લીધી હતી. ગુજરાત સરકારની લોન પર વ્યાજ દરવર્ષે ૧લી એપ્રિલના રોજ મળે છે. જ્યારે બાકીના રોકાણો પર વ્યાજ દરવર્ષે ૩૦મી જૂન અને ૩૧ ડિસેમ્બરના રોજ મળે છે.

કરપાત્ર જામીનગીરી પર વ્યાજ ઉઘરાણી ખર્ચ રૂ. ૪૦૦ તેમજ પ્રેફ. શેર ડિવિડન્ડ ઉઘરાવવાનો ખર્ચ રૂ. ૨૦૦ ચૂકવ્યા હતા.

ઉપરની માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૧૦-૧૧ માટે શ્રી વિવેકાનંદની અન્ય સાધનોની આવકના શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવક ગણો.

અથવા

૨ શ્રી તેજાનંદની નીચેની વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૧૦-૧૧ માટે અન્ય ૧૪ સાધનોની આવકના શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો :

રૂ.

- (૧) બેંક ઓફ ઈન્ડિયામાં મૂકેલી ડિપોઝીટ પર વ્યાજ ..... ૧,૨૦૦
- (૨) પોસ્ટ ઓફિસ મન્યલી ઇન્કમ સ્કીમ હેઠળ મળેલ વ્યાજ ..... ૧૧,૦૦૦
- (૩) ખાલી જમીનનું મળેલ જમીન ભાડું ..... ૧૮,૦૦૦
- (૪) પેટા ભાડે આપેલ મકાનનું મળેલ ભાડું..... ૩૨,૫૦૦
- (૫) પેટા ભાડે આપેલ મકાનનું ચૂકવવાપાત્ર ભાડું..... ૨૧,૭૦૦
- (૬) પેટા ભાડે આપેલ મકાનનું મરામત ખર્ચ ..... ૮૦૦
- (૭) કલમ ૧૨AA મુજબ સ્થપાયેલ  
ચેરીટેબલ સંખ્યા તરફથી મળેલ બક્ષિસ ..... ૨૫,૦૦૦
- (૮) વિદેશી ચલણમાં મિત્રો પાસેથી  
તા. ૧-૯-૨૦૦૮ના રોજ મળેલ બક્ષિસ ..... ૫૨,૦૦૦
- (૯) 'X' લિ.ના ૧૨%ના કરમુક્ત ડિબેન્ચરની દાર્શનિક કિંમત  
(વ્યાજની તારીખો ૩૦-૯ અને ૩૧-૩)  
(ટી.ડી.એસ.નો દર ૧૦.૩૦%) ..... ૧,૩૪,૫૫૦
- (૧૦) ઈન્દિરા વિકાસ પત્ર પર પાછલા વર્ષનું લેણું થયેલું વ્યાજ .. રૂ. ૧,૭૨૫
- (૧૧) રોયલ્ટીની આવક ..... રૂ. ૧૬,૦૦૦
- (૧૨) ઘોડાદોડની આવક (ગ્રોસ) ..... રૂ. ૨,૦૦૦
- (૧૩) કરપાત્ર સરકારની જામીનગીરી પર મળેલ વ્યાજ ..... રૂ. ૮,૯૮૦
- (૧૪) ગોલ્ડ ડિપોઝીટ બોન્ડ્સ, ૧૯૯૯ પર મળેલ વ્યાજ ..... રૂ. ૨૦,૦૦૦
- (૧૫) 'Z' લિ.ના ૧૨%ના કરબાદ ડિબેન્ચર ..... રૂ. ૭૯,૪૦૦  
(ડી.ડી.એસ.નો દર ૨૦.૬૦%)
- (૧૬) મિત્ર આઝાદને પેઈન્ટિંગનું રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦માં વેચાણ  
(વાજબી બજાર કિંમત રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦)

૩ શ્રી ગણેશ ભારતીય નાગરિક અને સામાન્ય રહીશ છે. તા. ૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૦ના ૧૪ રોજ તેમની મિલકતો અને જવાબદારીઓ નીચે મુજબ છે :

રૂ.

(૧) ગેસ્ટહાઉસ (જે મુંબઈ શહેરથી ૩૦ કિ.મી.ના અંતરે આવેલ છે ) .....	૮,૦૦,૦૦૦
(૨) ફાર્મ હાઉસ (જે દિલ્હી શહેરથી ૧૫ કિ.મી.ના અંતરે આવેલ છે) .....	૧૦,૦૦,૦૦૦
(૩) અંગત રહેઠાણ માટેનું મકાન (મુંબઈમાં) .....	૧૮,૦૦,૦૦૦
(૪) રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ મકાન (તા. ૧-૭-૨૦૦૮ના રોજથી) .....	૧૧,૦૦,૦૦૦
(૫) મોટરકાર : ભારતમાં .....	૫,૦૦,૦૦૦
વિદેશમાં .....	૧૦,૦૦,૦૦૦
(૬) ચાંદીના વાસણો .....	૨,૦૦,૦૦૦
(૭) પત્નીના સોનાના ઘરેણાં :	
(અ) લગ્ન સમયે પિતા તરફથી મળેલ .....	૩,૦૦,૦૦૦
(બ) શ્રી ગણેશ તરફથી મળેલ .....	૨,૦૦,૦૦૦
(૮) હાથ પર રોકડ (ચોપડે નોંધેલ) .....	૬૦,૦૦૦
(૯) ઊંચા ભાવના લાકડામાંથી બનાવેલ ફર્નિચર .....	૩,૦૦,૦૦૦
(૧૦) ઈંગ્લેંડમાં સ્થિત મકાન-મિલકતો .....	૨૫,૦૦,૦૦૦
(૧૧) સંયુક્ત અવિભક્ત કુટુંબમાં હિત .....	૧,૨૦,૦૦૦
(૧૨) સોનાનાં ઘરેણા મૂકીને શહેરી જમીન ખરીદવા લીધેલી લોન (શહેરી જમીનની કિંમત રૂ. ૨,૫૦,૦૦૦) .....	૧,૫૦,૦૦૦
(૧૩) સંપત્તિ વેરાની જવાબદારી .....	૨૨,૦૦૦
(૧૪) મુંબઈમાં આવેલ મકાન ખરીદવા માટે લીધેલ લોન (ચૂકવવાના બાકી) .....	૧૦,૦૦,૦૦૦
(૧૫) ઈંગ્લેંડમાં સ્થિત મકાન મિલકતો ખરીદવા લીધેલ લોન (ચૂકવવાના બાકી) .....	૧૪,૫૦,૦૦૦
(૧૬) બેંક સિલક .....	૪,૫૦,૦૦૦

અથવા

૩ લવલી લિ. કન્સ્ટ્રક્શનનો ધંધો કરતી કંપની છે. અને રહેઠાણના ફ્લેટોનું વેચાણ ૧૪ કરે છે. નીચેની માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૧૦-૧૧ માટે કંપનીની ચોખ્ખી સંપત્તિ ગણો.

રૂ.

- (૧) ગ્રામ્ય વિસ્તારમાં આવેલ જમીન ..... ૧૬,૦૦,૦૦૦
- (૨) શહેરી વિસ્તારમાં સ્થિત જમીન  
(મ્યુનિ. કાયદા મુજબ બાંધકામની પરવાનગી નથી) ..... ૨૪,૦૦,૦૦૦
- (૩) શહેરી જમીન (૧-૪-૧૯૮૬થી ધંધાના સ્ટોક તરીકે છે) .. ૩૦,૦૦,૦૦૦
- (૪) મોટર કાર (ધંધાના સ્ટોક તરીકે નથી) ..... ૧૨,૫૦,૦૦૦
- (૫) ઝવેરાત (ધંધાના સ્ટોક તરીકે નથી)..... ૨૦,૦૦,૦૦૦
- (૬) હવાઈ જહાજ ..... ૧,૫૮,૦૦,૦૦૦
- (૭) બેંક સિલક ..... ૩,૫૦,૦૦૦
- (૮) રોકડમેળ મુજબ રોકડ સિલક ..... ૧,૭૦,૦૦૦
- (૯) ગેસ્ટ હાઉસ ..... ૮,૦૦,૦૦૦
- (૧૦) કંપનીના છ કર્મચારીઓને રહેઠાણ માટે આપેલ સમાન સગવડવાળા ફ્લેટ્સ (આ પૈકી એક કર્મચારીનો પગાર વાર્ષિક ગ્રોસ રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦થી વધુ છે) ..... ૧૫,૦૦,૦૦૦
- (૧૧) મેનેજિંગ ડિરેક્ટરોને રહેઠાણ માટે આપેલ મકાન (પગાર વાર્ષિક ગ્રોસ ૫,૦૦,૦૦૦થી વધુ) ..... ૧૦,૦૦,૦૦૦
- (૧૨) તૈયાર ફ્લેટ્સ અને વેચવાના બાકી (ધંધાના સ્ટોક માટે નથી) ..... ૩૦,૦૦,૦૦૦
- કંપનીએ ગ્રામ્ય વિસ્તારમાં આવેલ જમીન, શહેરી જમીન (ધંધાના સ્ટોક માટેની) અને બાંધેલ ફ્લેટ્સ માટે અનુક્રમે રૂ. ૬,૦૦,૦૦૦, રૂ. ૭,૦૦,૦૦૦ અને રૂ. ૮,૦૦,૦૦૦ની લોન લીધી હતી. જે મૂલ્યાંકન તારીખે ચૂકવવાની બાકી છે.

૪ (અ) નીચેની માહિતી પરથી આ.વ. ૨૦૧૦-૧૧ માટે શ્રી રામની ગ્રોસ કુલ આવક ગણો :

- (૧) શ્રી રામના પોતાના ધંધામાંથી આવક ..... ૭૫,૦૦૦
- (૨) શ્રી રામની પત્ની સ્કૂલમાં શિક્ષિકા છે તેના પગારની આવક ..... ૬૦,૦૦૦
- (૩) સગીર પુત્રી દ્વારા ફિલ્મમાં અભિનય કરીને મેળવેલ આવક ..... ૧,૦૧,૫૦૦
- (૪) સગીર પુત્રને લોટરીના ઈનામમાંથી મળેલ (ગ્રોસ) .. ૨,૦૦,૦૦૦

- (બ) ગુજરાત મૂલ્ય વર્ધિત વેરા અધિનિયમ, ૨૦૦૩ મુજબ કલમ ૩૬ની ૪  
રિક્ડ સંબંધી જોગવાઈઓ જણાવો.
- (ક) નીચે આપેલી માહિતી પરથી આ.વ. ૨૦૧૦-૧૧ માટે શ્રી આલ્બર્ટની ૫  
(કે જેઓ અમેરિકન નાગરિક છે અને ભારતનાં બિનરહીશ છે.) ચો. સંપત્તિ ગણો.
- (૧) રહેઠાણનું મકાન ન્યૂયોર્કમાં ..... ૬૫,૦૦,૦૦૦
- (૨) રહેઠાણનું મકાન મુંબઈમાં ..... ૪૫,૦૦,૦૦૦
- (૩) મુંબઈમાં આવેલ મકાન માટે લીધેલ લોન ..... ૧૫,૦૦,૦૦૦
- (૪) ન્યૂયોર્કમાં આવેલી મોટરકાર ..... ૭,૦૦,૦૦૦
- (૫) ભારતમાંની કાર
- પત્ની માટે ..... ૪,૦૦,૦૦૦
- બાળકો માટે ..... ૩,૦૦,૦૦૦
- (૬) હાથ પર રોકડ (ભારતમાં) ..... ૧,૦૦,૦૦૦

#### અથવા

- ૪ (અ) તા. ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૦ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે શ્રીમતી શીલાની ૪  
અન્ય સાધનોની આવકના શીર્ષક હેઠળ આવક નક્કી કરો. તેઓના રોકાણો  
નીચે મુજબ છે :
- (૧) તા. ૧-૧૨-૨૦૦૮ના રોજ રિલાયન્સ લિ. પાસેથી સીધા ખરીદેલા  
૧૨%ના રિબેન્ચર રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ વ્યાજ દર વર્ષે ૩૧મી માર્ચના રોજ  
મળવાપાત્ર છે.
- (૨) ૨૫૦, ૧૨%ના રિલાયન્સ લિ.ના રિબેન્ચરની શેરદીઠ રૂ. ૧,૨૦૦માં  
બજારમાંથી તા. ૪-૩-૨૦૧૦ના રોજ ખરીદી કરી હતી. રિબેન્ચરની  
દાર્શનિક કિંમત શેરદીઠ રૂ. ૧૦૦૦ છે. રિલાયન્સ લિ. માં રિબેન્ચર  
૨૦૦૪ના વર્ષમાં બહાર પાડ્યા હતા. દર વર્ષે ૩૧મી માર્ચના રોજ  
વ્યાજ મળવા પાત્ર છે.
- (૩) તા. ૧-૧૦-૨૦૦૮ના રોજ રૂ. ૧૦૦ના એક એવા ૧૫૦ ૧૦%ના  
રિબેન્ચર (નોંધાયેલા) દલાલ પાસેથી ખરીદ્યા. વ્યાજની તારીખો ૩૦મી  
જૂન અને ૩૧મી માર્ચ દર વર્ષે
- (૪) દિશા લિ.ના ૨,૦૦૦ શેર દરેક રૂ. ૧૦ના એક એવા બજારમાંથી  
શેરદીઠ રૂ. ૫૦ની કિંમતે તા. ૧-૬-૨૦૦૮ના રોજ ખરીદ્યા. કંપની  
દ્વારા ૩૦-૧૦-૨૦૦૮ના રોજ ૨૫% લેખે રિવિડન્ડ જાહેર કર્યું.

(બ) ગુજરાત મૂલ્ય વર્ધિત અધિનિયમ, ૨૦૦૩ મુજબ કલમ ૫૧ મુજબ ૪  
ધંધાની ફેરબદલીના કિસ્સામાં જવાબદારીની જોગવાઈ જણાવો.

(ક) નીચેના કિસ્સાઓમાં આ.વ. ૨૦૧૦-૧૧ માટે સંપત્તિ વેરાની જવાબદારી ૫  
નક્કી કરો :

(૧) શ્રી મનોજે રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ની કિંમતનું ઝવેરાત પત્નીને ભેટમાં આપ્યું  
હતું. જેની તા. ૩૧-૩-૨૦૧૦ના રોજ બજાર કિંમત રૂ. ૪,૦૦,૦૦૦  
છે.

(૨) શ્રી વિનોદ, મે ૧૯૭૧માં રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ની કિંમતનું ઝવેરાત પોતાની  
પુત્ર વધુને બક્ષિસમાં આપ્યું હતું. મૂલ્યાંકન તારીખ ૩૧-૩-૨૦૧૦ના  
રોજ આ ઝવેરાતની કિંમત રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦.

(૩) શ્રી કાપડીયાનું પેઢીની મિલકતોમાં હિત રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦, શ્રી કાપડીયા  
એ પેઢીમાં ભાગીદાર છે.

(૪) શ્રી ગરીબદાસે રૂ. ૨૦ લાખની કિંમતનું મકાન તેની પરિણીત પુત્રીને  
અવેજ વગર હસ્તાંતર કર્યું હતું.

(૫) શ્રી અમર પાસે ભારતીય કંપનીના ઈક્વિટી શેર રૂ. ૪,૦૦,૦૦૦.

૫ ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ) ૧૪

(૧) કોન્ટ્રાક્ટર અને સબકોન્ટ્રાક્ટરને કરેલ ચૂકવણીમાંથી કરપાત્ર

(૨) સંપત્તિવેરા કાયદા મુજબ કરમુક્ત મિલકતો

(૩) ગુજરાત વેટ અધિનિયમ ૨૦૦૩ની કલમ ૨ (૨૪) મુજબ વેચાણ કિંમત

(૪) પત્નીને (કે પતિને) હસ્તાંતર કરેલ મિલકતોમાંથી આવક  
(કલમ ૬૪(૧) (iv))

(૫) ગુજરાત વેટ અધિનિયમ ૨૦૦૩ મુજબ કલમ ૧૯ મુજબ ટ્રીબ્યુનલ.

## ENGLISH VERSION

- Instrucitons :**
- (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 calculation as a part of your answer.

**1** Give the answer as per instruction :

(a) From the following information compute the advance payment of tax of Shri Narayan for the A.Y. 2010-11. 4

- (1) Income from salaries (Taxable)..... 4,50,000
- (2) Income from other sources (taxable) ..... 90,000
- (3) Loss from House Property ..... 20,000
- (4) Deduction u/s 80-C ..... 60,000
- (5) Tax deducted at source ..... 4,000

Income tax Rate :	Tax Rate
Upto Rs. 1,60,000 .....	Nil
From Rs., 1,60,000 to Rs. 3,00,000 .....	10%
From Rs. 3,00,000 to Rs. 5,00,000 .....	20%
Above Rs. 5,00,000 .....	30%

(Education cess 2% and Secondary and Higher Education cess 1%)

(b) From the following information compute Total Gross Income of Mrs. Tendulkar for the A.Y. 2011-11.

- (1) Salaries (Taxable) ..... 4,80,000
- (2) Family Pension ..... 90,000
- (3) Income of minor childs  
(she has a two minor child) ..... 3,555
- (4) Accumulated balance in P.F. of her  
husband after his death ..... 3,00,000
- (5) Gratuity received after the  
death of her husband ..... 1,20,000

(c) From the following information determine the taxable income under the head 'Income from other sources of Shri Saburi for the assessment year 2010-11.

- (1) Interest received on deposit  
with cooperative bank ..... Rs. 2,000
- (2) Dividends received from a  
foreign company ..... Rs. 8,000
- (3) Income from units of  
Unit Trust of India ..... Rs. 4,000
- (4) 7% capital investment bonds ..... Rs. 80,000
- (5) Winnings from Lottery (Gross)  
(Rate of T.D.S. 30.,60%) ..... Rs. 21,000
- (6) Expenses for buying lottery tickets ..... Rs. 1,000

(d) Give definition of the following as per Gujarat VAT, 2003. 4

- (1) Place of business
- (2) Raw Materials

**2** Shri Vivekanand has furnished the following particulars 14  
for the year ending 31.3.2010 :

**Rs.**

- (1) Interest on 9% Relief Bonds 6,000
- (2) Interest due on Public Providend Fund during the  
previous year 1,850
- (3) Incometax refund Rs. 4,400 (including Rs. 750 interest)
- (4) Rs. 5,38,200, 10% tax free debentures of 'L' Ltd. (Rate  
of T.D.S. 10.30%)
- (5) Interest of Rs. 5558 received on 10% tax free debentures  
of 'O' Ltd. (Rate of T.D.S. 20.60%)
- (6) Rs. 2,00,000, 10% less-tax debentures of 'v' Ltd. (Rate  
of T.D.S. 20.60%)
- (7) Interest of Rs. 9.867 received on 10% less tax debentures  
of 'E' Ltd. (Rate of T.D.S. 10.30%)

- (8) A credit in his pass book the sources of which cannot be explained for its
- (9) Family pension Rs. 9,900
- (10) Dividend received from Indian Company Pref. shares Rs. 10,000
- (11) Interest on postal savings bank account Rs. 3,000
- (12) Rs. 50,000, 8% Gujarat Government Loan

On 1st 1.7.2009 sold 8% Gujarat Govt's loan at same amount and on the same day purchased 10% less tax debentures of Suriya Ltd. (T.D.S. 20.60%) The required balances of amount for such purchase has borrowed Rs. 20,000 at 9% interest p.a from bank. Interest on Gujarat Govt.'s loan is payable on 1st April every year while interest on remain investments is payable on 30th June and 31st December.

Rs. 400 paid for collection of taxable interest and Rs. 200 for pref. share dividend.

From the above information compute taxable income, under the head 'Income from other sources' for the assessment year 2010-11 of Shri Vivekanand.

**OR**

- 2** From the following information of Shri Tejanand, calculate **14** income from other sources for the assessment year 2010-11.

**Rs.**

- (1) Interest on Deposits with Bank of India ..... 1,200
- (2) Interest received under post office  
monthly income scheme ..... 11,000
- (3) Vacant land - ground rent received ..... 18,000
- (4) Rent received on sub-letting house ..... 32,500
- (5) Rent payable for house sub let. .... 21,700
- (6) Maintenance expenses on house sub let ..... 800
- (7) Gift received from a chaintable  
Institution registered u/s 12AA ..... 25,000
- (8) Gift from a friend in Indian Currency ..... 52,000

- (9) Rs. 1,34,550, 12% tax-free debenture of 'X' Ltd. (Date of Interest 30th Sep. and 31st March) (Rate of T.D.S. 10.30%)
- (10) Interest due on Indira Vikas Patra during the previous year ..... Rs. 1,725
- (11) Royalty income received..... Rs. 16,000
- (12) Winning from Horse Race (gross)..... Rs. 2,000
- (13) Interest received on Taxable Govt.'s security ..... Rs. 8,980
- (14) Interest received on Gold deposit bond, 1999 ..... Rs. 20,000
- (15) Rs. 79,400, 12% less-tax debentures of 'Z' Ltd. (T.D.S. 20.60%)
- (16) Sell the paintings to friend Azad for Rs. 2,00,000 (Fair Market rate Rs. 5,00,000)

**3** Shree Ganesh is an Indian citizen and ordinary resident. His assets and liabilities as on 31st March, 2010 are as under :

**Rs.**

- (1) Guest House (which situated at a distance of 30 km from Mumbai city) ..... 8,00,000
- (2) Farm house (which situated at a distance 15 km from Delhi city) ..... 10,00,000
- (3) Self occupied residential house (at Mumbai) ..... 18,00,000
- (4) Let-out residential House from 1st July, 2009 ..... 11,00,000
- (5) Motor car : India ..... 5,00,000  
Outside India ..... 10,00,000
- (6) Silver utensils ..... 2,00,000
- (7) Gold ornaments of wife  
(a) Given by her father (at the time marriage) ..... 3,00,000  
(b) Given by Shri Ganesh ..... 2,00,000
- (8) Cash in hand (recorded in books) ..... 60,000

(9) Furniture made costly wood .....	3,00,000
(10) House property situated at England .....	25,00,000
(11) Interest in Hindu undivided Family .....	1,20,000
(12) Loan taken on security of gold for investment in Urban Land.....	1,50,000
(value of Urban land is Rs. 2,50,000)	
(13) Wealth tax liability .....	22,000
(14) Loan taken for purchase House at Mumbai (still outstanding).....	10,00,000
(15) Loan taken for house property at England (still outstanding) .....	14,50,000
(16) Bank Balance .....	4,50,000

**OR**

**3** Lovely Ltd. is a company carrying on business in the **14**  
construction and sales of residential flats from the  
following information compute net wealth of company for the  
A.Y. 2010-11.

(1) Land in Rural area .....	16,00,000
(2) Land in Urban area (construction not permitted as per municipal laws) .....	24,00,000
(3) Land in Urban area (held as stock in trade since 1.4.1986) .....	30,00,000
(4) Motor cars (not being hold as stock in trade) .....	1,25,000
(5) Jewellery (not being held as stock in-trade).....	20,00,000
(6) Air Craft .....	1,58,00,000
(7) Bank Balance .....	3,50,000
(8) Cash in hand as per cash book .....	1,70,000
(9) Guest house .....	9,00,000
(10) Residential flats of identical size provided to six employees for their use (annual gross salary of one of them exceed Rs. 5,00,000) .....	15,00,000

(11) Residence provided to Managing  
Director (salary exceeds Rs. 5,00,000 (p.a.)) . 10,00,000

(12) Flats constructed and remaining unsold  
(not being held as stock-in-trade) ..... 30,00,000

The company has taken a loan of Rs. 6,00,000, Rs. 7,00,000  
and Rs. 8,00,000 for acquiring land in rural area, land in  
urban area (held at stock in trade) and flats constructed  
respectively which is outstanding on valuation date.

- 4 (a) From the following information compute Gross Total 4  
Income of Shri Ram for the Assessment Year 2010-11.
- (1) Income from own  
business of Shri Ram..... 75,000
- (2) Ram's wife, a school  
teacher draws salary ..... 60,000
- (3) Minor daughter acts in a  
film and received income..... 1,01,500
- (4) Minor son got winning  
from lottery (Gross) ..... 2,00,000
- (b) State the provisions of the section 36 regarding refund 4  
as per Guj. Value tax, 2003.
- (c) From the following information – compute 5  
Net wealth of Shri Albert, a citizen  
of America and a non-resident in India
- (1) A residential house at New York ..... 65,00,000
- (2) A residential house at Mumbai ..... 45,00,000
- (3) Loan taken to purchase  
the Mumbai House ..... 15,00,000
- (4) Cars in New York ..... 7,00,000
- (5) Cars in India
- (a) for the use of wife ..... 4,00,000
- (b) for the use of children ..... 3,00,000
- (6) Cash in hand (in India) ..... 1,00,000

OR

- 4 (a) From the following information, calculate the income from other sources of Smt. Shila for the year ended on 31.3.2010. 4
- The following were the investments :
- (1) Purchase of 12% Reliance Ltd. debentures of Rs. 1,50,000 on 1.12.2009 directly from Reliance Ltd. Due date of interest is 31st of March every year
  - (2) Purchased 250, 12% Reliance Ltd. debentures on 4.3.2010 from market at Rs. 1,200 per debenture. Face value of debenture is Rs. 1,000. Reliance had issued these debentures in 2004. Due date of interest is 31st of March every year.
  - (3) Purchased 150, 10% debenture (listed) from a broker at Rs. 100 each on 1.10.2009. Date of interest : 30th of June and 31st of December, every year.
  - (4) Purchased 2000 shares of Rs. 10 each of Disha Ltd. at Rs. 60 per share on 1.6.2009. The company declared a dividend at 20% on 30.10.2009.
- (b) State the provisions of the section 51 regarding liability in case of transfer of business. 4
- (c) Examine the Wealth Tax liability in the following cases for the A.Y. 2010-11. 5
- (1) Shri Manoj gifted jewellery valued Rs. 1,00,000 to his wife which market value as on 31.3.2010 is Rs. 4,00,000.
  - (2) Shri Vinod gifted to his daughter-in-law jewellery worth Rs. 1,00,000 in May, 1972 its value on the valuation date 31.3.2010 Rs. 5,00,000
  - (3) Interest in the assets of a firm held by Shri Kapadia, a partner, amount to Rs. 2,00,000
  - (4) Shri Garibdas transferred a house valued at Rs. 20 lakh to his married daughter without consideration.
  - (5) Shri Amar has Indian Companies shares Rs. 4,00,000.

**5** Write a short note : (any three)

**14**

- (1) Tax deduction from payment to contractors and sub contractors.
  - (2) Exempted assets under the wealth tax act.
  - (3) Sale price as per section 2 (24) of G VAT, 2003.
  - (4) Income from assets transferred to the spouse (section 64 (I) (iv))
  - (5) Tribunal as per section 19 of G VAT, 2003.
-