SB-3395

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

March / April – 2011

204 : Law of Direct Taxes & Practice - In Course Tax Paper - 4

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) (Sem. 2)**

Name of the Subject :

☛ **204 : Law of Direct Taxes & Practice In Course Tax-Paper-4**

☛ Subject Code No. : **3 3 9 5** ☛ Section No. (1, 2,.....) : **Nil**

Seat No. :

Student's Signature

(૨) જરૂરી ગણતરી તમારા જવાબના ભાગ તરીકે દર્શાવો.

૧ નીચેના પ્રશ્નોના માગ્યા મુજબ જવાબ આપો :

(અ) શ્રી દિપકભાઈએ તા. ૨૮-૩-૨૦૦૭ના રોજ તાપી લિમિટેડના ૧૦૦૦ શેર દરેક રૂ. ૬૦ના ભાવે ખરીદ કરેલ છે. તાપી લિમિટેડે તા. ૨૦-૩-૨૦૦૯ના રોજ ૧:૧ના પ્રમાણમાં હક્ક શેર દરેક રૂ. ૫૦ના ભાવે આપેલ હતાં. શ્રી દિપકભાઈએ તેમના ભાગે આવતાં તમામ હક્કના શેર લીધેલ છે. શ્રી દિપકભાઈએ તાપી લિમિટેડના તેમના તમામ શેર દરેક રૂ. ૧૧૦ના ભાવે તા. ૧૦-૩-૨૦૧૦ના રોજ વેચેલ છે. તાપી લિમિટેડના શેરના ખરીદી અને વેચાણ વખતે તેઓએ ૧% દલાલી ચૂકવેલ છે. તાપી લિમિટેડના શેર STTને પાત્ર નથી. ૪

આકારણી વર્ષ ૨૦૧૦-૧૧ માટે શ્રી દિપકભાઈની કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી દર્શાવો :

નાણાંકીય વર્ષ	**સૂચક આંક**
૨૦૦૬-૦૭	૫૧૯
૨૦૦૭-૦૮	૫૫૧
૨૦૦૮-૦૯	૫૮૨
૨૦૦૯-૧૦	૬૩૨

(બ) શ્રી રમેશભાઈની નીચે આપેલ વિગતો પરથી પાછલા વર્ષ ૨૦૦૯-૧૦ માટે તેમની અન્ય સાધનોની આવકના શીર્ષક હેઠળની કરપાત્ર આવકની ગણતરી દર્શાવો : ૪

(૧) નવસારી મહિલા સહકારી કો.ઓ. બેંક. લિમિટેડના શેરમાંથી મળેલ ડિવિડન્ડ આવક રૂ. ૫૨૦૦.

(૨) નેધરલેન્ડમાં આવેલી ખેતીની જમીનમાંથી મળેલ ખેતીની ચોખ્ખી આવક રૂ. ૨૮૦૦૦.

(૩) શ્રી રમેશભાઈના પત્નીના દાદા પાસેથી મળેલ સોનાના ઘરેણાની બક્ષિસ રૂ. ૧,૪૦,૦૦૦.

(૪) લોટરીનું ઈનામ (નેટ) રૂ. ૧,૦૩,૬૫૦ (TDSનો દર ૩૦.૯૦%) લોટરીનું ઈનામ મેળવવા માટે તેઓએ રૂ. ૪૦,૦૦૦ની કિંમતની લોટરી ખરીદ કરેલ હતી.

(ક) આકારણી વર્ષ ૨૦૧૦-૧૧ માટે શ્રી નરપતભાઈની ગ્રોસ આવક રૂ. ૪,૦૦,૦૦૦ હતી. તેઓએ પાછલા વર્ષ ૨૦૦૯-૧૦ માટે કેટલીક નીચે મુજબની માહિતી આપેલ છે : ૪

(૧) તેઓએ તેમની પત્નીના માંદગી અંગે મેડિક્લેમના વીમાના ચેકથી રૂ. ૧૬૦૦૦ ચુકવેલ છે.

(૨) તેઓએ મુખ્યમંત્રી રાહત ફંડમાં રૂ. ૪૦,૦૦૦ દાનમાં આપેલ છે.

(૩) તેઓએ તેમની પત્નીના જીવન વીમા પ્રીમિયમના રૂ. ૨૫,૦૦૦, પુખ્ત વયના પુત્રના (શ્રી પરપતભાઈ પર આધારિત નથી) જીવન વિમા પ્રીમિયમના રૂ. ૨૦,૦૦૦ તેઓના માતાના જીવન વીમા પ્રીમિયમના રૂ. ૧૨,૦૦૦ ભરેલ છે.

(૪) તેઓએ તેમના પત્નીના પ્રોવિડન્ટ ફંડ ખાતામાં રૂ. ૪૫,૦૦૦ ભરેલ છે. પાછલા વર્ષ ૨૦૦૯-૧૦ માટે તેમની કરપાત્ર આકની ગણતરી દર્શાવો.

(ડ) પાછલા વર્ષ ૨૦૦૯-૧૦ માટે નીચેની વિગતો છે : ૨

નીચે આપેલ વિગતો પરથી સગીર પુત્રની આવક શ્રી શાહ કે શ્રીમતી શાહની કરપાત્ર આવકમાં સમાવેશ થશે તે જણાવો અને કેટલી રકમ સમાવાશે તે જણાવો.

(૧) શ્રી શાહની કરપાત્ર આવક રૂ. ૪,૬૦,૦૦૦

(૨) શ્રીમતી શાહની કરપાત્ર આવક રૂ. ૪,૦૦,૦૦૦

(૩) શ્રી અને શ્રીમતી શાહના સગીર પુત્રની આવક રૂ. ૨૫,૦૦૦ (આ આવક ટેલિવિઝન સીરીયલમાં એક્ટિંગ કરીને મળેલ છે).

(૪) શ્રીમતી શાહની કરપાત્ર આવકમાંથી સગીર પુત્રના નામે રાખેલ બેંક ઓફ બરોડાના ફિક્સ ડિપોઝીટના વ્યાજની આવક રૂ. ૬,૫૦૦.

૨ શ્રી પ્રવિણભાઈએ પાછલા વર્ષ ૨૦૦૯-૧૦ દરમિયાન વેચેલ અને ખરીદેલ મિલકતોની વિગતો નીચે મુજબ છે : ૧૪

મિલકતો	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત રૂ.	વેચાણ તારીખ	વેચાણ કિંમત રૂ.	ફેરબદલી ખર્ચ રૂ.
(૧) રહેઠાણનું મકાન	૧૮-૫-૧૯૭૮	૨,૭૫,૦૦૦	૨૦-૧-૨૦૧૦	૫૦,૦૦,૦૦૦	૪૨,૦૦૦
(૨) શહેરી જમીન	૨૦-૧-૧૯૭૭	૫૧,૦૦૦	૧૭-૬-૨૦૦૯	૭,૮૪,૪૦૦	૫,૨૦૦
(૩) ઝવેરાત	૧-૧૨-૧૯૮૫	૭,૯૮,૦૦૦	૧૫-૫-૨૦૦૯	૩૬,૦૦,૦૦૦	૧૫,૦૦૦
(૪) અબક લિ. ના નોંધાયેલા ડિબેન્ચર્સ	૪-૪-૨૦૦૩	૪,૬૩,૦૦૦	૧૩-૪-૨૦૦૯	૬,૮૯,૦૦૦	૨,૦૦૦
(૫) નયન લિ. ના શેર	૦૧-૪-૧૯૮૦	૧૫,૦૦૦	૨૮-૨-૨૦૧૦	૧,૯૦,૬૮૦	૬૮૦
(૬) રહેઠાણ માટે નવો ફ્લેટ	૩૦-૩-૨૦૧૦	૧૯,૦૦,૦૦૦	-	-	-

અન્ય માહિતી :

(૧) તા. ૨૦-૧-૨૦૧૦ના રોજ વેચેલ મકાનમાં નાણાકીય વર્ષ ૧૯૮૪-૮૫ દરમિયાન રૂ. ૧,૨૯,૫૦૦ના સુધારા વધારાનો ખર્ચ કર્યો હતો.

(૨) તા. ૧-૪-૧૯૮૧ના રોજ મિલકતોની વાજબી બજાર કિંમત નીચે પ્રમાણે હતી :

રહેઠાણનું મકાન	રૂ. ૩,૭૦,૦૦૦
શહેરી જમીન	રૂ. ૬૦,૦૦૦
નયન લિ.ના શેર	રૂ. ૧૨,૦૦૦

(૩) નયન લિમિટેડના શેરો સિક્યુરીટી ટ્રાન્ઝેક્શન ટેક્સને પાત્ર છે.

(૪) શ્રી પ્રવિણભાઈએ તા. ૧-૧-૨૦૧૦ના રોજ રૂ. ૫૦,૦૦૦ના નેશનલ હાઈવે ઓથોરીટિઝ ઓફ ઈન્ડિયાના ત્રણ વર્ષીય બોન્ડ ખરીદ કરેલ છે.

(૫) જરૂરી સૂચક આંક :

નાણાકીય વર્ષ	**સૂચક આંક**
૧૯૮૧-૮૨	૧૦૦
૧૯૮૪-૮૫	૧૨૫
૧૯૮૫-૮૬	૧૩૩
૨૦૦૨-૦૩	૪૪૭
૨૦૦૩-૦૪	૪૬૩
૨૦૦૯-૧૦	૬૩૨

તેમની કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો.

અથવા

૨ નીચે આપેલી વિગતો પરથી શ્રીમતી માધુરીબેનની આકારણી વર્ષ ૨૦૧૦-૨૦૧૧ માટે કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો : **૧૪**

તેણીએ ૯% સરકારી કરપાત્ર જામીનગીરી તા. ૨૫-૧૦-૨૦૦૦ના રોજ કુલ રૂ. ૬૦,૯૦૦માં ખરીદ કરેલ છે. તે સરકારી જામીનગીરીઓ તેણીએ તા. ૩૦-૧-૨૦૧૦ના રોજ રૂ. ૧,૦૪,૮૦૦માં વેચાણ કરેલ છે.

તેણીએ મનન લિમિટેડના નોંધાયેલ ડિબેન્ચર્સ તા. ૧૧-૧૧-૨૦૦૮ના રોજ રૂ. ૧,૪૫,૫૦૦માં ખરીદ કરેલ છે. આ નોંધાયેલ ડિબેન્ચર્સ તેણીએ તા. ૧૫-૩-૨૦૧૦ના રોજ રૂ. ૧,૫૧,૦૦૦માં વેચેલ છે.

તેણીએ તા. ૨૮-૪-૨૦૦૪ના રોજ અબક લિમિટેડના ૧૦૦૦ શેર્સ દરેક રૂ. ૯૦ના ભાવે ખરીદ કરેલ છે. ખરીદી વખતે ૧% દલાલી ચુકવેલ છે. તેણીએ અબક લિમિટેડના ૫૦૦ શેર્સ દરેક રૂ. ૧૪૦ના ભાવે તા. ૧૯-૪-૨૦૦૯ના રોજ વચેલ છે. વેચાણ વખતે તેણીએ ૧% દલાલી ચુકવેલ છે. અબક લિમિટેડના શેર STTને પાત્ર નથી.

તેણીએ અમદાવાદ શહેરમાં આવેલ ખેતીની જમીન તા. ૧૩-૩-૨૦૧૦ના રોજ રૂ. ૪૨,૫૦,૦૦૦માં વેચાણ કરેલ છે. આ ખેતીની જમીન તેણીના પતિએ તા. ૨૮-૪-૮૭ના રોજ રૂ. ૯૦,૦૦૦માં ખરીદ કરેલ હતી. તેણીના પતિનું તા. ૨૦-૪-૨૦૦૯ના રોજ મૃત્યુ થયા પછી આ ખેતીની જમીન વારસાઈ હક્કથી તેણીના નામે તા. ૨૩-૧૦-૨૦૦૯ના રોજ થઈ હતી. ખેતીની જમીન વેચાણ વખતે તેણીએ ૨% દલાલી ચુકવેલ છે.

તેણીના નામે સુરત ખાતે એક રહેઠાણનું મકાન છે. તેણીએ બીજુ રહેઠાણનું મકાન અમદાવાદ શહેરમાં તા. ૩૧-૩-૨૦૧૦ના રોજ રૂ. ૨૨,૪૫,૦૫૦માં ખરીદ કરેલ છે.

જરૂરી સૂચક આંક :

નાણાકીય વર્ષ	સૂચક આંક	નાણાકીય વર્ષ	સૂચક આંક
૧૯૮૬-૮૭	૧૪૦	૨૦૦૪-૦૫	૪૮૦
૧૯૮૭-૮૮	૧૫૦	૨૦૦૦-૦૧	૪૦૬
૧૯૯૯-૦૦	૩૮૯	૨૦૦૭-૦૮	૫૫૧
૨૦૦૩-૦૪	૪૬૩	૨૦૦૯-૧૦	૬૩૨

૩ સચીનની નીચે જણાવેલ વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૧૦-૧૧ માટે અન્ય સાધનોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી દર્શાવો : **૧૪**

(૧) રૂ. ૧,૨૦,૦૦૦ના ૧૨%ના રિલાયન્સ કં. લિ.ના પ્રેફરન્સ શેર.

(૨) રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ના ૮%ના રીડીમીબેલ ડિબેન્ચરર્સ જે માન્ય શેર બજારમાં નોંધાયેલ છે. (TDS ૧૦.૨૦%)

(૩) ખુલાસા વગરની રોકડ રૂ. ૫૨,૦૦૦

(૪) ૭%ના કેપીટલ ઈન્વેસ્ટમેન્ટ બોન્ડનું મળેલ વ્યાજ રૂ. ૧૦,૨૦૦.

(૫) બેંકની બાંધી મુદતની થાપણનું ખરેખર મળેલ વ્યાજ રૂ. ૯,૮૬૭ (TDS ૧૦.૩૦%)

(૬) અજય લિમિટેડના ૯%ના કર બાદ ડિબેન્ચર્સ પર મળેલ વ્યાજ રૂ. ૧૩,૪૫૫ (TDS ૧૦.૩૦%)

(૭) અમર લિમિટેડના ૧૨%ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર્સ પર મળેલ વ્યાજ રૂ. ૭,૧૪૬ (TDS ૨૦.૬૦%)

(૮) સચીનના પત્નીના મૃત્યુ પછી સચીનને મળેલ વાર્ષિક કુટુંબ પેન્શન રૂ. ૫૧,૦૦૦.

(૯) સચીનની વર્ષગાંઠ નિમિત્તે અમેરિકામાં રહેતા તેમના મિત્ર પાસેથી બક્ષિસ રૂ. ૫૨,૦૦૦.

(૧૦) ૧૨%ની રૂ. ૮૦,૦૦૦ની પંજાબ સરકારની લોન.

(૧૧) ૯%ની રૂ. ૨૦,૦૦૦ની મધ્યપ્રદેશ સરકારની લોન.

તા. ૧-૯-૨૦૦૯ના રોજ પંજાબ સરકારની લોન પૈકિ રૂ. ૫૦,૦૦૦ની લોન રૂ. ૫૧,૦૦૦માં વેચી દીધી અને તે જ દિવસે ૧૫%ની ગુજરાત સરકારની લોન

રૂ. ૨,૫૦,૦૦૦ની દાર્શનિક કિંમતની રૂ. ૧૧૦ના ભાવે ખરીદી, જે માટે ખૂટતી રકમ બેંક પાસેથી તે જ દિવસે વાર્ષિક ૧૨%ના દરે ઉછીની લીધી, જેનું વ્યાજ વર્ષ આખરે પણ ચુકવવાનું બાકી છે.

તા. ૧૦-૧-૨૦૧૦ના રોજ ૯% ની રૂ. ૨૦,૦૦૦ની મધ્યપ્રદેશ સરકારની લોન વેચી દીધી અને તરત જ ટાટા લિમિટેડના ૧૦%ના રૂ. ૮૯,૭૦૦ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર્સ ખરીધ્યા. (TDS ૧૦.૩૦%)

ઉપરોક્ત બધી જ જામીનગીરીઓ પર વ્યાજ ૩૦મી જૂન અને ૩૧મી ડિસેમ્બરના રોજ મળે છે. કરપાત્ર વ્યાજ ઉઘરાણી ખર્ચ રૂ. ૧૦૦૦ અને રિલાયન્સ કં. લિ.ના પ્રેફરન્સ શેર પરના ડિવિડન્ડ વસૂલાતનો ખર્ચ રૂ. ૩૦૦ થયો.

અથવા

૩ પાછલા વર્ષ ૨૦૦૯-૧૦ દરમિયાન નીચે મુજબ શ્રી વિજયભાઈને બક્ષિસ અને આવકો મળેલ છે. આકારણી વર્ષ ૨૦૧૦-૧૧ માટે શ્રી વિજયભાઈની અન્ય સાધનોની આવકના શીર્ષક હેઠળની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો : **૧૪**

(૧) વિજયભાઈને તેમના પરીણિત પુત્રી તરફથી મળેલ બક્ષિસ રૂ. ૮૮,૦૦૦.

(૨) વિજયભાઈના દાદાના મોટાભાઈ પાસેથી મળેલ બક્ષિસ રૂ. ૧,૨૦,૦૦૦.

(૩) માન્ય સખાવાતી સંસ્થા તરફથી મળેલ બક્ષિસ રૂ. ૨૫,૦૦૦.

(૪) વિજયભાઈના લગ્નપ્રસંગે તેમના મિત્રો તરફથી મળેલ બક્ષિસ રૂ. ૫,૫૧,૦૦૦.

(૫) વિજયભાઈના જન્મદિવસની ઉજવણી વખતે તેમના મિત્રો તરફથી મળેલ બક્ષિસ રૂ. ૬૫,૦૦૦.

(૬) તેમના મિત્રના વિલ મુજબ, મિત્રના મૃત્યુ પછી મળેલ બક્ષિસ રૂ. ૫૧,૦૦૦.

(૭) તેઓ એક થિયેટરના માલિક છે. તેઓએ આ થિયેટર અને તેમાં રહેલ ફર્નિચર અને સાધનો સાથે સંયુક્ત રીતે વાર્ષિક રૂ. ૪,૦૦,૦૦૦ના ભાડે આપેલ છે. થિયેટરના મકાન, ફર્નિચર અને સાધનોનો ઘસારો રૂ. ૧,૨૦,૦૦૦ આવકવેરા કાયદા મુજબ મજરે માગે છે. તેઓએ ફર્નિચર અને સાધનોનું રૂ. ૨૦,૦૦૦ વીમા પ્રીમિયમ ચુકવેલ છે.

(૮) પત્તાની રમતમાં થયેલ નુકસાન રૂ. ૫૨,૦૦૦.

(૯) તેઓની પાસે ૧૦%ના બરોડા રેયોન લિમિટેડના રૂ. ૬૩,૫૨૦ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર હતાં. (TDS ૨૦.૬૦%)

(૧૦) ભારતમાં આવેલ ખેતીની જમીનમાંથી મળેલ ખેતીની આવક રૂ. ૧૨,૫૦,૦૦૦.

(૧૧) બેંક ઓફ બરોડાના સેવિંગ ખાતામાં જમા થયેલ સેવિંગ બેંક ખાતાનું વ્યાજ રૂ. ૧૭,૯૬૦ (બાંધી મુદતના થાપણના વ્યાજ અંગે TDSનો દર ૧૦.૨૦% છે).

(૧૨) પત્નીના મૃત્યુ પછી, તેઓને પત્નીના કુટુંબ પેન્શનના રૂ. ૪૨,૦૦૦ ફેમિલી પેન્શન તરીકે મળેલ છે.

૪ પાછલા વર્ષ ૨૦૦૯-૧૦ માટે શ્રી રાજેશભાઈની નુકસાન માંડી વાળેલ અને અલગ લઈ આવેલની વિગતો નીચે મુજબ છે : **૧૪**

નુકસાન આગળ લાવેલ નુકસાન અંગેની વિગત		**પાછલા વર્ષ ૨૦૦૫-૦૬ની બાકી આગળ લાવ્યા**	**પાછલા વર્ષ ૨૦૦૬-૦૭ ની બાકી આગળ લાવ્યા**
૧	મકાન મિલકતની આવકના શિર્ષક હેઠળનું નુકસાન	૧૨,૦૦૦	૧,૧૮,૦૦૦
૨	સટ્ટાકીય ધંધાનું નુકસાન	૧,૪૦,૦૦૦	૧,૧૦,૦૦૦
૩	બિનસટ્ટાકીય ધંધાનું નુકસાન	૧,૮૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦
૪	ટૂંકા ગાળાનું મૂડી નુકસાન	૫૦,૦૦૦	૭૦,૦૦૦
૫	લાંબા ગાળાનું મૂડી નુકસાન	૬૫,૦૦૦	૩૫,૦૦૦

પાછલા વર્ષ ૨૦૦૮-૦૯ દરમિયાન પત્તાની રમતમાં રૂ. ૨૦,૦૦૦નું નુકસાન થયેલ હતું. જેને પાછલા વર્ષ દરમિયાન માંડી વાળી શકેલ નથી.

આકારણી વર્ષ ૨૦૧૦-૧૧ માટે તેમની આવકની વિગતો નીચે મુજબ હતી :

(૧)	પગાર આવક (કરપાત્ર)	રૂ. ૪,૪૦,૦૦૦
(૨)	ભાડે આપેલ મકાનની ચોખ્ખી આવક (કપાતો બાદ કર્યા પછીની આવક)	રૂ. ૯૦,૦૦૦
(૩)	સ્વ રહેઠાણના મકાનની ચોખ્ખી ખોટ	રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦
(૪)	સોનાના સટ્ટાકીય ધંધાની ખોટ	રૂ. ૮૦,૦૦૦
(૫)	ચાંદીના સટ્ટાકીય ધંધાની કરપાત્ર આવક	રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦
(૬)	કાપડના વેપારમાંથી થયેલ ધંધાની કરપાત્ર આવક	રૂ. ૨,૨૫,૦૦૦
(૭)	કેમિકલના વેપારમાંથી થેયલ ધંધાનું ચોખ્ખું નુકસાન	રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦
(૮)	ચાંદીના રોકાણમાં થયેલ ટૂંકા ગાળાનો મૂડી નફો	રૂ. ૪૦,૦૦૦
(૯)	રહેઠાણના મકાનના વેચાણથી થયેલ કરપાત્ર લાંબા ગાળાનો મૂડી નફો	રૂ. ૧,૭૦,૦૦૦
(૧૦)	પત્તાની રમતમાં થયેલ કરપાત્ર આવક	રૂ. ૪૦,૦૦૦

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ ૨૦૧૦-૧૧ માટે શ્રી રાજેશભાઈની કરપાત્ર આકવની ગણતરી કરો. આકારણી વર્ષ ૨૦૧૦-૧૧માં માંડી વાળેલ નુકસાન પછી, આગળના વર્ષ દરમિયાન લઈ જવા પાત્ર નુકસાન અંગે પણ જણાવો.

અથવા

૪. ટૂંક નોંધ લખો : (ગમે તે **બે**) ૧૪

(૧) ''મકાન મિલકતની આવક''ના શીર્ષક હેઠળનું નુકસાન માંડી વાળવું અને આગળ ખેંચી જવા અંગેની જોગવાઈઓ.

(૨) ક. ૫૪ EC હેઠળ કરમુક્ત મૂડી નફો.

(૩) 'અન્ય સાધનોની આવક'ના શીર્ષક હેઠળ મજરે મળતી કપાતો.

(૪) અગાઉથી ચુકવેલ પગાર અથવા બાકી પગાર (arrears) અંગે ક. ૮૯ હેઠળ રાહત અંગેની જોગવાઈઓ.

૫. ટૂંક નોંધ લખો : (ગમે તે **બે**) ૧૪

(૧) મૂડી નફા શીર્ષક હેઠળ ફેરબદલી ન ગણાતી હોય તેવી ફેરબદલી જણાવો.

(૨) કુલ ગ્રોસ આવકમાંથી ક. ૮૦ (C) અને ક. ૮૦ (D) હેઠળ મજરે મળતી કપાતો અંગે જોગવાઈઓ લખો.

(૩) કરદાતાની આવકમાં અન્ય શખ્સની આવકોનો સમાવેશ થાય તે અંગેની જોગવાઈઓ.

(૪) ક. ૫૪ (F) મુજબ કરમુક્ત મૂડી નફો.

ENGLISH VERSION

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

(2) Show the necessary calculations as part of your answer.

1 Answer the following questions as asked for :

(a) Shri Dipakbhai has purchased on 28-3-2007, 1000 shares of Tapi Limited @ Rs. 60 per share. On 20-3-2009 Tapi Limited has given right shares in the ratio of 1:1 @ Rs. 50 per share. Dipakbhai has subscribed and taken all the stipulated right shares. 4

On 10-3-2010 Shri Dipakbhai sold all the shares of Tapi Limited @ Rs. 110 per share. He has paid 1% brokerage at the time of purchase and sale of Tapi Limited shares. For the assessment year 2010-11, compute Dipakbhai's Taxable Capital Gain. STT (Security Transaction Tax) is not applicable on Tapi Limited Shares.

Financial Year	**Index Cost**
2006-07	519
2007-08	551
2008-09	582
2009-10	632

(b) From the given following details of Rameshbhai for the previous year 2009-10, compute his taxable income under "Income From other Sources". 4

(1) Dividend income received from Navsari Mahila Co-op. Bank Ltd. Rs. 5200.

(2) Agriculture income received from agriculture land situated in Netharland Rs. 28000.

(3) Gift in the form of gold ornaments received from Wife's grand father Rs. 1,40,000.

(4) Net Income from Lottery
Rs. 1,03,650 (Rate of TDS 30.90%)
For winning the lottery prize he has purchased total Rs. 40,000 lotteries.

(c) For the assessment year 2010-11 gross total income of Shri Narpatbhai was Rs. 4,00,000. For the previous Year 2009-10, he has given the following details : 4

(1) He has paid by cheque Rs. 16,000 towards health mediclaim insurance of his wife.

(2) He has donated Rs. 40,000 by cheque in the Chief Minister Relief Fund.

(3) He has paid life insurance premium for his wife Rs. 25,000; Life Insurance premium for his major son (who is not dependent on Narpatbhai). Rs. 20,000, Life Insurance premium for his mother Rs. 12,000.

(4) He has deposited Rs. 45,000 in his Wife's Public Providend Fund account.

For the Previous Year 2009-10 computed his total Taxable Income.

(d) From the given following details for the previous year 2009-10, state in whom (i.e. in the income of Shri Shah or Shrimati Shah) total income, the income of their minor son's income is to be clubbed and state how much of income is to be clubbed. **2**

(1) Shri Shah's total taxable income Rs. 4,60,000

(2) Shrimati Shah's total taxable income Rs. 4,00,000

(3) Income of minor son of Shri Shah and Shrimati Shah was Rs. 25,000. (This income has been received on account of acting as child actress in a television serial)

(4) Interest income of Rs. 6,500 has been received by the minor son from FDR of Bank of Baroda. This fixed deposit is in the name of minor son and the same has been taken out of Shrimati Shah's taxable income.

2 Shri Pravinbhai has given the following details of his sale and purchase of the propertiues for previous year 2009-10 : **14**

Assets	**Purchase Date**	**Purchase Cost Rs.**	**Date of Sale**	**Sales consider-ation Rs.**	**Sales transf-er Exp. Rs.**
(1) Residential House	18-5-1978	2,75,000	20-1-2010	50,00,000	42,000
(2) Urban Land	20-1-1977	51,000	17-6-2009	7,84,400	5,200
(3) Jewellery	1-12-1985	7,98,000	15-5-2009	36,00,000	15,000
(4) Listed Debenture of ABC Ltd.	4-4-2003	4,63,000	13-4-2009	6,89,000	2,000
(5) Shares of Nayan Ltd.	01-4-1980	15,000	28-2-2010	1,90,680	680
(6) New Residential Flat	30-3-2010	19,00,000	-	-	-

Other Details :

(1) During financial year 1984-85 he has incurred capital cost Rs. 1,29,500 in the residential house which is sold on 20-01-2010.

(2) Fair marke value as on 01-4-1981 of the assets was as follows :

Residential House	Rs. 3,70,000
Urban Land	Rs. 60,000
Shares of Nayan Ltd.	Rs. 12,000

(3) Securities Transaction Tax is not applicable on Nayan Limited Shares.

(4) Shri Pravinbhai has invested Rs. 50,000 on 01-01-2010 in National Highway Authorities of India (NHAI) bonds.

(5) Necessary Cost Index :

Financial Year	**Cost Index**
1981-82	100
1984-85	125
1985-86	133
2002-03	447
2003-04	463
2009-10	632

Compute his taxable capital gain.

OR

2 For the assessment year 2010-11, from the following details compute taxable capital gain of Shrimati Madhuriben. **14**

On 25-10-2000, she has purchased 9% Taxable Government Securities for Rs. 60,900. On 30-1-2010 she sold these 9% Taxable Government Securities for Rs. 1,04,800.

On 11-11-2008 she has purchased listed, debetntures of Manan Limited for Rs. 1,45,500. On 15-3-2010 she sold these debetntures for Rs. 1,51,000.

On 28-4-2004 she has purchased 1000 shares of ABC Limited @ Rs. 90 per share. At the time of purchase she has paid 1% brokerage. On 19-4-2009 she sold 500 shares of ABC Limited

@ Rs. 140 per share. At the time of sale has paid 1% brokerage. Securities Transaction Tax is not applicable on ABC Limited.

She sold agriculture land situated in Ahmedabad City for Rs. 42,50,000, on 13-3-2010. This agriculture land has been purchased by her husband on 28-4-1987 for Rs. 90,000. After the death of her husband on 20-4-2009, this agriculture land has been transferred in her name on 23-10-2009. At the time of sale of agriculture land she has paid 2% brokerage. She has a residential house in Surat city. On 31-3-2010, she has purchased another residential house at Ahmedabad for Rs. 22,45,050.

Financial Yr.	**Index Cost**	**Financial Yr.**	**Index Cost**
1986-87	140	2004-05	480
1987-88	150	2000-01	406
1999-00	389	2007-08	551
2003-04	463	2009-10	632

3 From the given following details, compute for assessment year 2010-11, taxable income under "Income from other source" head. **14**

(1) 12% Preference Shares of Reliance Co. Ltd. Rs. 1,20,000.

(2) 8% Redemable Debenture Rs. 1,00,000 (which are listed in a recognised stock exchange - TDS 10.20%)

(3) Undisclosed Cash Rs. 52000.

(4) Interest Rs. 10,200 received from 7% Capital Investment Bonds.

(5) Actual Interest Rs. 9867 received from Bank's Fixed Deposit. (TDS 10.30%)

(6) Interest Rs. 13,455 received from 9% taxable debentures of Ajay Ltd. (TDS 10.30%)

(7) Interest Rs. 7,146 received from 12% Tax free debentures of Amar Limited. (TDS 20.60%)

(8) After the death of Sachin's wife, he received Family Pension of Rs. 51,000 p.a.

(9) On the eve of Sachin's birthday, he received gift of Rs. 52,000. from his friend who is residing in America

(10) 12% Punjab Government Loan of Rs. 80,000.

(11) 9% Madhya Pradesh Government Loan of Rs. 20,000.

On 01-09-2009 from his holding of Punjab Government loans, he sold Rs. 50,000 loan for Rs. 51,000. On the same date he has purchased Gujarat Government loan for face value (Rs. 100 each) Rs. 2,50,000 @ Rs. 110. For the defecit amount he has taken bank loan @ 12% interest. Till the end of the year the interest of the loan is still unpaid.

On 10-1-2010 he sold Rs. 20,000 loan of 9% Madhya Pradesh Govt. loan. On the same date he has purchased 10% tax free bonds of Tata Limited amounting to face value of Rs. 89,700. (TDS 10.30%).

On all above securities, interest is received on 30th June and 31st December. He has paid Rs. 1000 as collection charges for the collection of taxable interest. He has paid Rs. 300 as collection charges for the collection of dividend from preference shares of Reliance Co. Ltd.

OR

3 During the previous year 2009-10, Shri Vijaybhai has received the following gifts and income. For assessment year 2010-11, compute Vijaybhai's taxable income under 'Income from other sources' head : **14**

(1) Vijaybhai has received gift of Rs. 88,000 from his married daughter.

(2) Vijaybhai has received gift of Rs. 1,20,000 from the elder brother of his grand father.

(3) Rs. 25,000 received as gift from a recognised charitable Institution.

(4) On the occassion of Vijaybhai's marriage, he received gift of Rs. 5,51,000 from his friends.

(5) On the occassion of Vijaybhai's birthday, he received gift of Rs. 65,000 from his friends.

(6) As per his friend's will, after the death of his friend, he received gift of Rs. 51,000.

(7) He is owner of a theatre. He rented the theatre alongwith the furniture and equipment for Rs. 4,00,000 p.a. As per Income-tax Act, allowable depreciation on the building, furniture and equipments is Rs. 1,20,000. He has paid Rs. 20,000 as insurance premium for the Furniture and Equipments.

(8) Loss of Rs. 52,000 incurred in Card game.

(9) He is holding 10% tax free debenture of Baroda Rayon Ltd. of Rs. 63,520. (TDS 20.60%)

(10) Agriculture income of Rs. 12,50,000 received from agriculture land, situated in India.

(11) Interest Rs. 17,960 was credited in saving bank account of Bank of Baroda., For the credit balance kept in his saving bank account. (TDS rate on interest of Fixed deposits is 10.20%).

(12) After his wife's death, he received family pension of Rs. 42,000.

4 Following is the details of Shri Rajeshbhai's loss set-off and carried forward to previous year 2009-10 **14**

	Details of the Loss Carried forward	**Balance carried forward from previous year 2005-06**	**Balance carried forward from previous year 2006-07**
1	Loss under the head "Income from house property"	12,000	1,18,000
2	Loss from speculative business	1,40,000	1,10,000
3	Non speculative Business Loss	1,80,000	60,000
4	Short Term Capital Loss	50,000	70,000
5	Long Term Capital Loss	65,000	35,000

During previous year 2008-09, he has incurred loss of Rs. 20,000 from Card game, which was not set off during the previous year.

His income during the Assessment year 2010-11 is as follows :

(1)	Income from Salary (Taxable)	Rs. 4,40,000
(2)	Net income from house property which is let of rent. (Net income after all deductions)	Rs. 90,000
(3)	Net loss from self occupied house property	Rs. 1,50,000
(4)	Net loss from speculative business of Gold	Rs. 80,000
(5)	Business taxable income from speculative business of silver	Rs. 2,00,000
(6)	Net taxable income from the business of cotton.	Rs. 2,25,000
(7)	Net loss from the business of chemicals	Rs. 1,00,000
(8)	Short term capital gain from silver asset	Rs. 40,000
(9)	Long term capital gain from sale of residential house	Rs. 1,70,000
(10)	Income from card game	Rs. 40,000

From the above given details compute Rajeshbhai's taxable total income for assessment year 2010-11. State how much loss to be carried forward to next year, after setting off losses during assessment year 2010-11.

OR

4. Write short notes : (any **two**) **14**

(1) Provisions for set-off losses and set-off and carried forward of losses incurred under "Income from House Property" head.

(2) Exempted Capital Gain U/s. 54 EC.

(3) Deductions allowable under the head "Income from other sources"

(4) Provisions regarding relief U/s. 89 for salary received in advance and / or arrears of salary

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

(1) Transfers which are not considered as transfer under "Capital Gain" head.

(2) Provisions regarding deductions from Gross Total income U/s. 80(C) and U/s. 80(D).

(3) Provisions regarding income of other persons included in assessee's total income.

(4) Exempted capital gain U/s. 54(F).