

*This question paper contains 14 printed pages.*

5525

Your Roll No. ....  
आपका अनुक्रमांक

**B.A. (Prog.) / II** **J**  
**(R)**

**TAX PROCEDURE AND PRACTICE**

**Paper II— Income Tax Law**

**(Admissions of 2004 and onwards)**

**Time : 3 hours**

**Maximum Marks : 75**

**समय : 3 घण्टे**

**पूर्णांक : 75**

*(Write your Roll No. on the top immediately  
on receipt of this question paper.)*

*(इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित  
स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।)*

**NOTE:—** *Answers may be written either in English or in  
Hindi; but the same medium should be used  
throughout the paper.*

**टिप्पणी:—** इस प्रश्नपत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा  
में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना  
चाहिए।

***Attempt any five questions.***

***कोई पाँच प्रश्न करीजिए।***

1. (a) How to determine residential status of an individual?

**P. T. O.**

व्यक्ति की आवासीय अवस्था का निर्धारण कैसे किया जाता है? 10

- (b) R comes to India for the first time on April 16, 2004. During his stay in India up to October 5, 2006, he stays at Mumbai up to April 10, 2006 and thereafter remains in Shimla till his departure from India. Determine his residential status for the assessment year 2007-08.

R, 11 अप्रैल 2004 को पहली बार भारत आता है। अक्टूबर 5, 2006 तक भारत में रहने के दौरान वह 10 अप्रैल 2006 तक मुंबई में रहा और उसके बाद भारत छोड़ने तक शिमला में रहा। निर्धारण वर्ष 2007-08 के लिए उसकी आवासीय अवस्था का निर्धारण कीजिए। 5

2. Mr. X is the lecturer in a private college at Delhi. Following are the details of his income for the previous year 2006-07:

Basic Salary @ Rs. 24,200 per month

Dearness Allowance @ Rs. 10,000 per month

City Compensatory Allowance Rs. 30,000

House Rent Allowance Rs. 10,000 per month

Remuneration received as examiner Rs. 5,000.

He is member of Recognised Provident Fund to which he contributes 10% of his salary, the college contributing an equal amount. During the previous year he spent Rs. 22,000 on books purchased for

teaching purpose and used his own car for personal as well as college work. He lives in his own house. He was sent by the college to attend orientation seminar. The college spent Rs. 20,000 for the purpose including his first class fare to and fro, seminar fees, etc. Compute Mr. X's taxable salary for the assessment year 2007-08.

मिस्टर X दिल्ली के एक प्राइवेट कॉलेज में लैक्चरर है। उसकी पिछले वर्ष 2006-07 की आय की तफ़्सीलें इस प्रकार हैं:

मूल वेतन 24200 रु० प्रति माह की दर से

मँहगाई भत्ता 10000 रु० प्रति माह की दर से

नगर प्रतिपूर्ति भत्ता 30000 रु०

गृह किराया भत्ता 10000 रु० प्रति माह

परीक्षक के रूप में प्राप्त पारिश्रमिक 5000 रु०।

वह मान्यताप्राप्त भविष्य निधि का सदस्य है जिसमें वह अपने वेतन का 10% जमा करता है और कॉलेज इसमें इतनी ही राशि का योगदान करता है। पिछले वर्ष उसने अध्यापन कार्य के लिए 22000 रु० पुस्तकों को खरीदने में खर्च किए और व्यक्तिगत तथा कॉलेज के काम के लिए अपनी कार का इस्तेमाल किया। वह अपने मकान में रहता है। कॉलेज ने उसे अभिविन्यास संगोष्ठी में भाग लेने के लिए भेजा था जिस पर कॉलेज ने 20000 रु० खर्च किए। इसमें उसका प्रथम दर्जे का आने-जाने का किराया इत्यादि शामिल था। मिस्टर X के निर्धारण वर्ष 2007-08 के लिए करयोग्य वेतन का परिकलन कीजिए।

15

3. Mr. A owns the following assets on April 1, 2006:—

<i>Assets</i>	<i>Written down value on April 1, 2006 (Rs.)</i>	<i>Rate of depreciation (percent)</i>
Furniture	5,00,000	15
Building	19,00,000	10
Building	12,10,000	20
Plant and Machinery	26,00,000	25
Plant and Machinery	22,00,000	40

मिस्टर A के पास 1 अप्रैल 2006 को निम्नलिखित परिसम्पत्तियाँ थीं:—

परिसंपत्तियाँ	1 अप्रैल 2006 को अवलेखन मूल्य (₹० में)	मूल्यहास की दर (प्रतिशत)
फर्नीचर	5,00,000	15
भवन	19,00,000	10
भवन	12,10,000	20
संयंत्र तथा मशीनरी	26,00,000	25
संयंत्र तथा मशीनरी	22,00,000	40

During the previous year 2006-07, the following assets are purchased by Mr. A:

Date of purchase	Date when the asset is put to use	Asset	Cost Rs.	Rate of depreciation (per cent)
July 10, 2006	July 25, 2006	Trade mark	1,15,000	25
July 25, 2006	July 31, 2006	Plant	11,90,000	40
November 13, 2006	December 22, 2006	Foreign made car	11,40,000	20
December 20, 2006	December 31, 2006	Books for professional use	12,700	100

पिछले वर्ष 2006-07 में मिस्टर A ने निम्नलिखित परिसम्पत्तियाँ खरीदीं:—

खरीदने की तिथि	परिसंपत्ति को काम में लेने की तिथि	परिसंपत्ति	लागत (₹०)	मूल्यहास की दर (प्रतिशत)
10 जुलाई 2006	25 जुलाई 2006	ट्रेड मार्क	1,15,000	25
25 जुलाई 2006	31 जुलाई 2006	संयंत्र	11,90,000	40
13 नवम्बर 2006	22 दिसम्बर 2006	विदेश में बनी कार	11,40,000	20
20 दिसंबर 2006	31 दिसंबर 2006	व्यवसाय में उपयोग के लिए पुस्तकें	12,700	100

Determine the amount of depreciation for the assessment year 2007-08.

निर्धारण वर्ष 2007-08 के लिए मूल्यहास की राशि निर्धारित कीजिए।

15

4. Mr. R was the owner of the following assets:

	Year of Purchase	Cost (Rs.)	Fair Market Value as on 1/4/1981 (Rs.)
Gold	1979-80	12,70,000	13,91,000
Listed shares in Z Ltd.	1975-76	12,73,000	30,82,000

मिस्टर R निम्नलिखित परिसंपत्तियों का स्वामी है:

	खरीदने का वर्ष	लागत रु०	उचित बाजार मूल्य 1.4.1981 को रु०
सोना	1979-80	12,70,000	- 13,91,000
Z लिमिटेड के सूचीबद्ध शेयर	1975-76	12,73,000	30,82,000

Mr. R dies on 10/10/1995 and as per his will assets were transferred to his son Mr. Love. Mr. Love now sells these assets on 10/10/2006 for a total consideration of Rs. 1,69,00,000 (gold Rs. 69,00,000 and shares Rs. 1,00,00,000). Find out the amount of capital gains chargeable to tax for the assessment year 2007-08 assuming that shares were sold through a recognized stock exchange and securities transaction tax was paid on such sale.

Index Nos. 95-96 281

06-07 519

मिस्टर R की 10-10-1995 को मृत्यु हो गई और उसकी विल के अनुसार उसकी परिसंपत्तियाँ उसके पुत्र मिस्टर 'लव' के नाम अंतरित कर दी गई थीं। लव अब अपनी परिसंपत्तियों को 10-10-2006 में 1,69,00,000 रु० के कुल प्रतिफल पर (सोना 69,00,000 रु० और शेयर 1,00,00,000 रु० में) बेच देता है। उसके निर्धारण वर्ष 2007-08 के लिए करयोग्य पूँजी लाभ की राशि ज्ञात कीजिए। यह मानकर चलिए कि शेयरों को मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज के ज़रिए बेचा गया था और इस बिक्री पर प्रतिभूति लेनदेन कर (ट्रांज़ैक्शन टैक्स) अदा कर दिया गया था।

सूचकांक संख्याएँ : 95-96 . 281

06-07 579

15

5. (a) Explain the provisions regarding carry-forward and set-off of speculation loss under the Income Tax Act, 1961.

आयकर अधिनियम 1961 के अंतर्गत अगले लाभ में शामिल करने और सट्टे के घाटे को समंजित करने के लिए व्यवस्थाओं की व्याख्या कीजिए।

7

- (b) When is an individual assessable in respect of remuneration of minor under the Income Tax Act, 1961?

अल्पवयस्क के पारिश्रमिक पर आयकर अधिनियम 1961 के अंतर्गत कोई व्यक्ति कर-निर्धारित कब होता है?

8

6. Explain the provisions regarding deduction in respect of Medical Insurance Premia under section 80D of

P. T. O.

## Income Tax Act, 1961.

आयकर अधिनियम 1961 की धारा 80D के अंतर्गत चिकित्सा बीमा प्रीमियमों पर मिलने वाली कटौती से संबंधित व्यवस्थाओं की व्याख्या कीजिए। 15

7. Profit and loss account of A, B and C partnership firm which satisfies all conditions of sections 184 and 40(b) for the year ending March 31, 2007 is as follows:

Cost of goods sold	8,90,000	Sales	16,50,000
Remuneration to partners:		Rent of house property (half portion)	50,000
A	2,50,000	Interest on Debenture	60,000
B	2,00,000		
C	55,000		
Interest to partners @ 13.5%:			
A	40,000		
B	10,000		
C	60,000		
Municipal tax of house property (entire property)	5,000		
Other Expenses	2,10,000		
Net Profit	<u>40,000</u>		
	<u>17,60,000</u>		<u>17,60,000</u>

A, B और C की हिस्सेदारी फर्म का लाभ और हानि लेखा इस प्रकार है जो 31 मार्च 2007 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए धारा 184 और 40(b) का समस्त शर्तों की पूर्ति करता है:



	रु०		रु०
बेचे गए माल की लागत	8,90,000	बिक्री	16,50,000
हिस्सेदारों को पारिश्रमिक:			
A	2,50,000	गृह संपत्ति के आधे भाग का किराया	50,000
B	2,00,000		
C	55,000	डिबेन्चरों पर ब्याज	60,000
हिस्सेदारों को 13.5% की दर से ब्याज:			
A	40,000		
B	10,000		
C	60,000		
गृह संपत्ति पर निगम कर (संपूर्ण पर)	5,000		
अन्य खर्चें	2,10,000		
शुद्ध लाभ	40,000		
	<u>17,60,000</u>		<u>17,60,000</u>

**Other information:**

- (i) Out of other expenses, Rs. 50,000 is not deductible under sections 36, 37(1) and 43B.
- (ii) C is not a working partner.
- (iii) The firm owns a house, the ground floor is used for business purpose, and the first floor is given on rent. Municipal taxes were paid on May 20, 2007.

Find out the net income of the firm (and tax treatment of the payments to partners in their hand) for the assessment year 2007-08.

अन्य सूचनाएँ:

- (i) अन्य खर्चों में से 50,000 रु०, धारा 36, 37(1) और 43B के अंतर्गत, कटौती-योग्य नहीं हैं।
- (ii) C सक्रिय हिस्सेदार नहीं है।
- (iii) फर्म का अपना एक मकान है जिसका भूतल व्यवसाय के निमित्त प्रयोग में लिया जा रहा है और पहली मंज़िल किराए पर दे दी गई है। नगर निगम कर 20 मई 2007 को दे दिए गए थे।

निर्धारण वर्ष 2007-08 के लिए फर्म की शुद्ध आय ज्ञात कीजिए और हिस्सेदारों को उनके हाथ में दी गई राशियों का करनिर्धारण कीजिए।

15

8. Mr R owns a house in Bangalore construction of which was completed on 1/7/1991. Half portion is let out for residential purpose on a monthly rent of Rs. 10,000. However, this portion remained vacant for three months (from 1-1-2007 to 31-3-2007) during the previous year 2006-07. 1/4<sup>th</sup> portion is used by him for the purpose of his profession while the remaining 1/4<sup>th</sup> portion is used for his own residence for the full year.

मिस्टर R का बंगलोर में अपना मकान है जिसका निर्माण कार्य 1.7.1991 को समाप्त हुआ था। इस मकान का आधा भाग आवास

के लिए 10,000 रु० मासिक किराए पर दे दिया गया था। तथापि यह भाग पिछले वर्ष 2006-07 में तीन मास तक (1.1.2007 से 31.3.2007 तक) खाली पड़ा रहा। मकान का चौथाई हिस्सा उसने अपने व्यवसाय के लिए प्रयोग में ले रखा था और शेष चौथाई भाग पूरे वर्ष के लिए उसने अपने आवास के लिए प्रयोग में ले रखा था।

The other expenses regarding the house were:

	Rs.
(i) Municipal taxes	12,000
(ii) Repairs	10,000
(iii) Interest on loan for renovation of house	50,000
(iv) Ground rent	2,500
(v) Annual charge	5,000
(vi) Fire insurance premium	2,000

मकान संबंधी अन्य खर्चे इस प्रकार थे:

	रु०
(i) नगर निगम कर	12,000
(ii) मरम्मत	10,000
(iii) मकान के नवीकरण के लिए उधार ली गई राशि पर ब्याज	50,000
(iv) ग्राउंड रेंट (भूमि किराया)	2,500
(v) वार्षिक प्रभार	5,000
(vi) अग्नि बीमा प्रीमियम	2,000

Compute his taxable income under the head "Income from house property" for the Assessment Year 2007-08.

निर्धारण वर्ष 2007-08 के लिए 'गृह संपत्ति से आय' शीर्षक के अंतर्गत करयोग्य आय का अभिकलन कीजिए। 15

9. Mr. S is a salaried employee in Delhi. He gets the following emoluments from his employer during the previous year 2006-07:

Basic pay: Rs. 2,40,000

Dearness pay: Rs. 24,000

Bonus and commission: Rs. 61,000

House rent allowance: Rs. 6,800

Employer's contribution to recognized provident fund @ 14.5 per cent of salary (salary means Basic pay plus Dearness pay plus Bonus and commission).

The employer provides a free motor car (1100 cc) for official and his personal use. During 2006-07, the employer has sold a fridge to him for Rs. 200 (cost of the fridge to the employer when purchased in 1990: Rs. 10,000).

He owns a small house in Delhi since 1990 which is used by him for his own residence. Municipal valuation of the house property is Rs. 1,00,000, whereas its standard rent under the Delhi Rent Control Act is Rs. 1,16,000. During the previous year, he pays repair

expenditure of Rs. 6,000 and interest (capital borrowed for acquiring house) Rs. 95,800.

Besides, he has received Rs. 25,000 (gross) as interest from a bank and Rs. 50,000 as dividend from a foreign company.

Determine the net income and tax liability of X for the assessment year 2007-08, on the assumption that he contributes Rs. 70,000 towards PPF.

मिस्टर S दिल्ली में एक वेतनभोगी कर्मचारी है। उसे पिछले वर्ष 2006-07 के दौरान उसके नियोक्ता से निम्नलिखित परिलब्धियाँ प्राप्त हुईं:

मूल वेतन: 2,40,000 रु०

मँहगाई भत्ता: 24,000 रु०

बोनस और कमीशन: 61,000 रु०

गृह किराया भत्ता: 6,800 रु०

मान्यताप्राप्त भविष्य निधि में नियोक्ता का योगदान वेतन का 14.5 प्रतिशत था। (वेतन का अर्ध है मूल वेतन तथा मँहगाई वेतन तथा बोनस और कमीशन।)

नियोक्ता उसके व्यक्तिगत तथा कार्यालय संबंधी कार्यों के लिए निःशुल्क कार (1100 cc) उपलब्ध कराता है। 2006-07 के दौरान नियोक्ता ने 200 रु० में ही अपना फ्रिज उसे बेच दिया। (1990 में जब इसे खरीदा था तब नियोक्ता को फ्रिज का मूल्य 10,000 रु० देना पड़ा था।)

सन् 1990 से दिल्ली में उसका अपना एक छोटा-सा मकान है जिसे वह स्वयं अपने आवास के लिए काम में लेता है जबकि इसका मानक किराया दिल्ली किराया नियंत्रण अधिनियम के अनुसार 1,16,000 रु० है। पिछले वर्ष के दौरान उसने 6000 रु० मरम्मत पर खर्च किए और, 95,800/- रु० ब्याज दिया। (यह ब्याज इस घर को कब्जे में लेने के लिए ली गई पूँजी का ब्याज है।)

इसके अतिरिक्त उसे बैंक से ब्याज के रूप में 25000 रु० और विदेशी कंपनी से लाभांश के रूप में 50,000 रु० प्राप्त हुए।

यह मानकर कि वह 70,000 रु० पी०पी०एफ० में जमा करा देता है, निर्धारण वर्ष 2007-08 के लिए X की शुद्ध आय और कर दायित्व का निर्धारण कीजिए।

15