

[This question paper contains 9 printed pages.]

967.

Your Roll No. ....

B.A. (Prog.)/II

A

(R)

TAX PROCEDURE AND PRACTICE

Paper II – Income Tax Law

(Admissions of 2004 and onwards)

Time : 3 hours

Maximum Marks : 75

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

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 कीजिए।

1. (a) Explain the concept of "Person" & "Assessee"  
under the Income Tax Act 1961. (5)
- (b) Give examples of five incomes which are taxable  
under the head "income from other sources". (5)

P.T.O.

(c) A citizen of USA has been staying in India since 1986. He leaves India on 16-7-08 on a visit to USA and returns on 4.1.09. Determine his residential status for the previous year 2008-09.  
(5)

(अ) आयकर अधिनियम 1961 के अधीन "व्यक्ति" एवं "करदाता" की संकल्पनाओं को स्पष्ट कीजिए।

(ब) किन्हीं पाँच आयों के उदाहरण दीजिए जो "अन्य स्रोतों से आय" शीर्षक के अंतर्गत कर योग्य हैं।

(स) एक USA का नागरिक भारत में 1986 से रह रहा है। वह 16-7-08 को भारत छोड़कर USA घूमने जाता है तथा 4-1-2009 को वापस लौटता है। गत-वर्ष 2008-09 के लिए उसकी निवासीय स्थिति का निर्धारण कीजिए।

2. Mrs. X has the following income during the previous year 2008-09 :

	Rs.
(i) Salary	1,10,000
(ii) Dearness Allowance (forming part of salary for retirement benefits)	12,000
(iii) Medical Allowance (Actual expenditure Rs. 4,000)	6,000
(iv) Education Allowance (for three children)	5,200

- (v) Rent free house in Delhi for which the employer paid Rs. 5000 p.m. as rent. The house is equipped with rented furniture. The rent of the furniture is Rs. 300 p.m.
- (vi) The employer had provided her a domestic servant, a sweeper and a watchman. The employer paid Rs. 200 p.m. to each.
- (vii) The employer spent Rs. 2,500 on her refresher course.
- (viii) The employer paid her telephone bills of Rs. 2200.
- (ix) Profession tax paid by Mrs. X is Rs. 1200. Compute her salary income for the assessment year 2009-10. (15)

गतवर्ष 2008-09 के दौरान श्रीमती एक्स की निम्न आय थी -

	रु०
(i) वेतन	1,10,000
(ii) मंहगाई भत्ता (सेवा निवृत्ति के लाभों में शामिल)	12,000
(iii) चिकित्सा भत्ता (वास्तविक व्यय 4000 रु.)	6,000
(iv) शिक्षा भत्ता (तीन बच्चों के लिए)	5,200
(v) दिल्ली में किराया मुक्त मकान जिसका किराया 5000 रु. प्रतिमास नियोक्ता द्वारा चुकाया गया। मकान में फर्नीचर भी है जिसका किराया 300 रु. प्रतिमास है।	

P.T.O.

- (vi) नियोक्ता ने उसको एक घरेलू नौकर, एक फराश और एक चौकीदार की सुविधा दी है। प्रत्येक को 200 रु. प्रतिमास नियोक्ता ने भुगतान किया।
- (vii) नियोक्ता ने उसके रिक्रेशर कोर्स पर 2500 रु. व्यय किए।
- (viii) नियोक्ता ने उसके टेलीफोन बिल 2200 रु. चुकाए।
- (ix) श्रीमती एक्स ने 1200 रु. सेवा योजन के चुकाए। कर निर्धारण वर्ष 2009-10 के लिए श्रीमती एक्स को वेतन से आय की गणना कीजिए।
- 3 Following are the particulars of house properties of Ms. Sameer for the previous year 2008-09. Compute his income from house property.

	House A	House B
	Rs.	Rs.
Annual Rental Value	30,000	12,000
Municipal Valuation	25,000	12,000
Municipal Tax	2,500	1,200
Actual Repair Expenses	2,000	2,000
Interest on money borrowed to renovate the building	1,200	—
Insurance Premium	200	175
Ground Rent	150	100
Vacancy period	3 months	—
Rent Collection charges	1,000	600

Both the above houses were let out for residential purposes. Insurance premium of House A and Ground Rent of House B are still outstanding. Repair expenses of the house A and municipal tax of house B were paid by the tenants. (15)

गत वर्ष 2008-09 के लिए समीर की मकान संपत्ति का विवरण निम्न प्रकार है। उसकी मकान संपत्ति से आय की गणना कीजिए -

	मकान 'अ'	मकान 'ब'
	रु०	रु०
वार्षिक किराया मूल्य	30,000	12,000
नगरपालिका मूल्य	25,000	12,000
नगरपालिका कर	2,500	1,200
वास्तविक मरम्मत व्यय	2,000	2,000
भवन के नवीनीकरण हेतु ऋण पर ब्याज	1,200	—
बीमा किश्त	200	175
भूमि किराया	150	100
खाली रहने की अवधि	3 मास	—
किराया वसूली व्यय	1,000	600

दोनों ही मकान रिहायशी उद्देश्य से किराए पर उठाये गए थे। मकान 'अ' का बीमा किश्त तथा मकान 'ब' का भूमि किराया अभी अदत्त है। मकान 'अ' के मरम्मत व्यय तथा मकान 'ब' का नगरपालिका कर किरायेदार द्वारा चुकाया गया।

4. Write short note on the following :

(a) Expenditure on scientific research (Sec. 35)

(b) Amortisation of Preliminary Expenses (Section 35D) (15)

निम्नलिखित पर लघु टिप्पणी लिखिए :

(अ) वैज्ञानिक अनुसंधान पर व्यय (धारा 35)

(ब) प्रारंभिक व्ययों का अपलेखन (धारा 35D)

5. During the previous year 2008-09, Mr. Ramesh sells the following capital assets :

Assets	Sale Proceeds (Rs.)	Cost of Acquisition (Rs.)	Year of Acquisition	Value as on 1.4.1981 (Rs.)
Land	1,68,00,000	18,50,000	1977	28,00,000
Gold	11,86,000	2,40,000	1980	2,41,000
Listed debenture	1,57,000	75,000	1975	40,000

Assuming that his business income is Rs. 1,46,000, determine his net income for the assessment year 2009-10. (15)

गत वर्ष 2008-09 के दौरान मिस्टर रमेश ने निम्न पूंजीगत संपत्तियां बेचीं .

संपत्ति	विक्रय मूल्य (₹.)	अधिग्रहण की लागत (₹.)	अधिग्रहण का वर्ष	1.4.1981 को मूल्य (₹.)
भूमि	1,68,00,000	18,50,000	1977	28,00,000
स्वर्ण	11,86,000	2,40,000	1980	2,41,000
लिस्टिड ऋणपत्र	1,57,000	75,000	1975	40,000

यह मानते हुए कि उसकी व्यापार से आय 1,46,000 ₹ है कर निर्धारण वर्ष 2009-10 के लिए उसकी शुद्ध आय की गणना कीजिए।

6. What are the provisions of Income tax Act regarding –

(i) Encashment of earned leave

(ii) Pension (15)

निम्नलिखित के संबंध में आयकर के क्या प्रावधान हैं ?

(i) अर्जित अवकाश का नकदीकरण

(ii) पेंशन

7. Following is the Profit & Loss Account of a firm for the year ended 31.3.2009.

	Rs.		Rs.
Expenses	88,000	Receipts from clients	60,000
Depreciation	32,000	Audit fees	72,000
Remuneration to partners	75,000	Net loss	68,000
Interest on capital to partners	5,000		
	<u>2,00,000</u>		<u>2,00,000</u>

Other information :

- (i) Out of expenses of Rs. 88,000, Rs. 17,250 is not deductible under section 36 and 37.
- (ii) Depreciation as per section 32 is Rs. 33,100.
- (iii) Interest on capital to partners, not deductible under section 40(b) is Rs. 700.

Compute the remuneration deductible. (15)

31.3.2009 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए एक फर्म का लाभ-हानि खाता निम्न प्रकार है -

	रु०		रु०
खर्चे	88,000	ग्राहकों से प्राप्ति	60,000
हास	32,000	अंकेक्षण फीस	72,000
साझेदारों को वेतन	75,000	शुद्ध हानि	68,000
साझेदारों की पूंजी पर ब्याज	5,000		
	<u>2,00,000</u>		<u>2,00,000</u>

अन्य सूचना :

- (i) 88,000 रु० के व्ययों में से 17,250 रु० के व्यय धारा 36 एवं 37 के अंतर्गत कटौती योग्य नहीं है।
- (ii) धारा 32 के अनुसार हास की राशि - 33,100 रु० है।



(iii) धारा 40(b) के अधीन साझेदारों के पारिश्रमिक की रशि -700 रु० कटौती योग्य नहीं है।

कटौती योग्य पारिश्रमिक की गणना कीजिए।

8. Explain the provisions of clubbing and aggregation of income under the Income Tax Act 1961. (15)

आयकर अधिनियम 1961 के अधीन आय के समामेलन एवं एकीकरण संबंधी प्रावधानों को समझाइए।

9. (a) Explain the provisions regarding carry forward and self off of speculation loss under the Income Tax Act 1961. (7)

(b) Explain the deduction given under Sec. 80 C of Income Tax Act 1961. (8)

(अ) आयकर अधिनियम 1961 के अधीन सट्टा हानि के अग्रनयन एवं समायोजन संबंधी प्रावधानों को समझाइए।

(ब) आयकर अधिनियम 1961 की धारा 80 C के अधीन की जाने वाली कटौती संबंधी उपबंधों को समझाइए।