

[This question paper contains 10 printed pages.]

9962

Your Roll No.

B.A. (Prog.) / II

B

(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) How to determine residential status of an individual? (10)
- (b) Ram comes to India for the first time, on April 16, 2007. During his stay in India up to October 5, 2009, he stays at Delhi up to April 10, 2009 and thereafter remains in Mumbai till his departure from India. Determine his residential status for the assessment year 2010-11. (5)

P.T.O.

- (क) व्यक्ति की निवासीय प्रस्थिति किस प्रकार निर्धारित की जाती है ?
- (ख) राम 16 अप्रैल, 2007 को पहली बार भारत आता है। 5 अक्टूबर, 2009 तक भारत में ठहरने के दौरान, वह 10 अप्रैल 2009 तक दिल्ली में रहता है और तत्पश्चात् भारत से प्रस्थान तक मुम्बई में रहता है। निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए उसकी निवासीय स्थिति निर्धारित कीजिए।

2. Mr. R is the Assistant Professor in a college at Delhi. Following are the details of his income for the Previous Year 2009-10.

Basic salary @ Rs. 24,200 Per Month

Academic Grade Pay (AGP) Rs. 8,000 Per Month

Dearness allowance (DA) @ 45% of (Basic salary Plus AGP)

Transport allowance (TA) Rs. 3,200 Plus DA on TA at rate of 45%.

House rent allowance at rate of 30% of (Basic salary Plus AGP)

Remuneration received as examiner Rs. 15,000.

He is member of statutory provident fund to which he contributes 10% of his (Basic salary Plus AGP), the college is also contributing an equal amount. During the previous year he spent Rs. 20,000 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. R's taxable salary for the assessment year 2010-11. (15)

श्री 'आर' दिल्ली के एक महाविद्यालय में असिस्टेंट प्रोफेसर हैं। पूर्व वर्ष 2009-10 के लिए उनकी आय का ब्योरा निम्नलिखित है :

मूल वेतन ₹ 24,200 प्रतिमास

अकादमिक ग्रेड वेतन ₹ 8,000 प्रतिमास

महँगाई भत्ता : 'मूलवेतन जमा अकादमिक ग्रेड वेतन के 45% की दर पर

परिवहन भत्ता : ₹ 3200 जमा परिवहन भत्ते पर 45% की दर पर महँगाई भत्ता

मकान किराया भत्ता : मूलवेतन जमा अकादमिक ग्रेड वेतन के 30% की दर पर

परीक्षक के रूप में प्राप्त पारिश्रमिक : ₹ 15,000

वह कानूनी भविष्यनिधि का सदस्य है जिसमें वह अपने मूल वेतन जमा अकादमिक ग्रेड वेतन के 10% का अंशदान करता है। महाविद्यालय भी समान राशि का अंशदान करता है। पूर्व वर्ष में उसने शिक्षणार्थ खरीदी पुस्तकों पर ₹ 20,000 खर्च किया और निजी और महाविद्यालयी कार्य के लिए अपनी कार का उपयोग किया। वह अपने निजी मकान में रहता है।

उसे महाविद्यालय ने अभिविन्यास संगोष्ठी में भाग लेने भेजा था। महाविद्यालय ने इस प्रयोजन के लिए ₹ 20,000 खर्च किया जिसमें आने

जाने का प्रथम श्रेणी का किराया, संगोष्ठी शुल्क आदि शामिल था। निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए श्री 'आर' का कर योग्य वेतन अभिकलित कीजिए।

3. Mr. Ram owns a house in Delhi construction of which was completed on 1/7/2001. Half portion is let out for residential purpose on a monthly rent of Rs. 40,000. However, this portion remained vacant for three month (from 1-1-2010 to 31-3-2010) during the Previous Year 2009-10. 1/4th portion is used by him for the purpose of his profession while the remaining 1/4th portion is used for his own residence for the full year.

The other expenses regarding the house were :

	Rs.
(i) Municipal taxes	22,000
(ii) Repairs	40,000
(iii) Interest on loan for renovation of house	80,000
(iv) Ground rent	2,500
(v) Annual charge	5,000
(vi) Fire insurance premium	2,000

Compute his taxable income under the head "Income from house property" for the Assessment year 2010-11. (15)

राम दिल्ली में एक मकान के स्वामी हैं जिसका निर्माण 1/7/2001 को पूरा हुआ था। मकान का आधा भाग ₹ 40,000 के मासिक किराए

पर निवासीय प्रयोजन के लिए किराए पर दिया गया है। तथापि, वह भाग पूर्व वर्ष 2009-10 के दौरान तीन महीने (1-1-2010 से 31-3-2010) तक खाली रहा। वह पूरे वर्ष 1/4 भाग का उपयोग अपने वृत्तिक प्रयोजन के लिए करता है और शेष 1/4 भाग का अपने निजी निवास के लिए।

मकान से संबंधित अन्य खर्च इस प्रकार हैं :

	₹
(i) नगरपालिका कर	22,000
(ii) मरम्मत	40,000
(iii) मकान के नवीकरण के लिए ऋण पर ब्याज	80,000
(iv) भूमि लगान	2,500
(v) वार्षिक प्रभाव	5,000
(vi) अग्नि बीमा प्रीमियम	2,000

निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए 'गृह संपत्ति' शीर्ष के अंतर्गत उसकी कर योग्य आय परिकलित कीजिए।

4. Explain the provisions regarding computation of Depreciation Allowance under the head 'Profit & Gains from business or profession'. (15)

व्यवसाय या वृत्ति से 'लाभ और अभिलाभ' शीर्ष के अंतर्गत मूल्यहास छूट के अभिकलन से संबंधित प्रावधानों को स्पष्ट कीजिए।

5. State, giving reasons, whether the assets given below are Short-Term or Long-Term capital assets :-
P.T.O.

1. Mr. Ram purchases a house property on March 10, 2007 and transfers it on June 6, 2009.
2. Mr. Ram purchases shares in an Indian company on March 10, 2007 and transfer it on June 6, 2009.
3. Mr. Ram acquires units of a mutual fund on July 7, 2008 and transfers these units on July 10, 2009.
4. Mr. Ram purchases diamonds on September 12, 2006 and gifts the same to his friend B on December 31, 2007. B transfers the asset on October 20, 2009.
5. Mr. Ram purchases shares in a company through a NSE broker (date of purchase by the broker: November 21, 2008, the company transfers shares in the name of B: January 5, 2009). These shares are transferred by B on December 20, 2009. (15)

कारण देते बताइए कि क्या नीचे दी गई परिसंपत्तियाँ अल्पकालीन पूँजीगत परिसंपत्तियाँ हैं अथवा दीर्घकालीन :

1. राम ने 10 मार्च, 2007 को एक गृह संपत्ति खरीदी और 6 जून, 2009 को हस्तांतरित कर दी।
2. राम ने 10 मार्च, 2007 में एक भारतीय कंपनी के शेयर खरीदे और 6 जून, 2009 को उन्हें हस्तांतरित कर दिया।
3. राम ने 7 जुलाई 2008 को एक म्यूचुअल फंड की इकाइयाँ प्राप्त की और 10 जुलाई 2009 को उन्हें हस्तांतरिक कर दिया।
4. राम ने 12 सितंबर, 2006 को हीरे खरीदे और 31 दिसंबर 2007 को अपने मित्र 'B' को भेंट कर दिए। 'B' ने 20 अक्टूबर, 2009 को परिसंपत्तियाँ हस्तांतरिक कद दीं।

5. राम ने राष्ट्रीय स्टॉक एक्सचेंज के एक दलाल के माध्यम से एक कंपनी के शेयर खरीदे दलाल के द्वारा क्रय-तिथि 21 नवम्बर, 2008; कंपनी ने 5 जनवरी, 2009 को ठ के नाम में शेयर अंतरित किए। ये शेयर ठ ने 20 दिसंबर, 2009 को अंतरित कर दिए।
6. Profit & loss account of A, B and C partnership firm which satisfies all conditions of section 184 and 40(b) for the year ending March 31, 2010 is as follow :

	Rs.		Rs.
Cost of good sold	8,90,000	Sales	16,50,000
Remuneration to partners			
A	250,000	Rent of house property (half portion)	50,000
B	2,00,000	Interest on debenture	60,000
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	210,000		
Net Profit	40,000		
	<u>17,60,000</u>		<u>17,60,000</u>

Other information :

P. T. O.

- (i) Out of other expenses, Rs. 50,000 is not deductible under section 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, 2010. "Find out the net income of the firm (and tax treatment of the payments to partners in their hand) for the A.Y. 2010-11. (15)

भागीदारी फर्म AB और C का 31 मार्च 2010 को समाप्त वर्ष का लाभ-हानि लेखा इस प्रकार है। फर्म धारा 184 और 40(b) की सभी शर्तों को पूरी करती है।

	₹		₹
विक्रीत वस्तुओं की लागत	8,90,000	बिक्री	16,50,000
भागीदारों को पारिश्रमिक			
A	250,000	गृह संपत्ति से	
B	2,00,000	किराया	
C	55,000	(जाधा भाग)	50,000
भागीदारों को @ 13.5%		ऋण पत्र पर	
पर ब्याज		ब्याज	60,000
A	40,000		
B	10,000		
C	60,000		
गृह संपत्ति पर नगरपालिका			
कर (समस्त संपत्ति)	5,000		
अन्य खर्च	210,000		
शुद्ध लाभ	40,000		
	17,60,000		17,60,000

अन्य सूचना :

- (i) अन्य स्वर्चों में से ₹ 50,000 धारा 36, 37(1) और 43 B के अंतर्गत कटौती-योग्य नहीं है।
- (ii) C कार्यशील भागीदार नहीं है।
- (iii) फर्म का एक मकान है, जिसके भूतल का व्यवसायार्थ प्रयुक्त होता है और प्रथम तल किराए पर दिया गया है। नगरपालिका करों का भुगतान 20 मई, 2010 को किया गया था।

निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए फर्म की शुद्ध आय (और भागीदारों को मिले भुगतानों का कर-प्रयोजन के लिए निरूपण) ज्ञात कीजिए।

7. Explain the provisions regarding carry forward and set off of speculation loss under the Income Tax Act 1961. (15)

आयकर अधिनियम, 1961 के अंतर्गत सट्टेबाजी से हानि के अग्रनयन और समंजन से संबंधित उपबंधों को स्पष्ट कीजिए।

8. When an individual is assessable in respect of remuneration of spouse under the Income Tax Act 1961? (15)

आयकर अधिनियम, 1961 के अंतर्गत पति/पत्नी के पारिश्रमिक के लिए व्यक्ति कब निर्धारण-योग्य होता है ?

9. Explain the provisions regarding deduction in respect of Medical Insurance Premia under section 80 D of Income Tax Act 1961. (15)

आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 80 D के अंतर्गत चिकित्सा बीमा प्रीमियमों के बारे में कटौती से संबंधित उपबंधों को स्पष्ट कीजिए।