[This question paper contains 7 printed pages.]

Your Roll No. ....

4574 **AS**

B.A. (Prog.)/II

(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 प्रश्न-पत्र 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 would you determine the residential status of an individual? Explain. 12

(*b*) 'R' was born in Dhaka in 1945. He has been staying in Canada since 1974. He comes to visit India on 13.10.2007 and returns on 29.3.2008. Determine his residential status for the A.Y. 2008-09. 3

(अ) एक व्यक्ति की आवासीय प्रास्थिति का निर्धारण आप किस प्रकार करेंगे? समझाइए।

(ब) R का जन्म 1945 में ढाका में हुआ। 1974 से वह कनाडा में रह रहा था। वह 13.10.2007 को भारत में आया एवं 29.3.2008 को वापस गया। निर्धारण वर्ष 2008–09 के लिए R की आवासीय प्रास्थिति का निर्धारण कीजिए।

2. Mr. X is employed in ABC Ltd. getting basic pay ₹ 35,000 p.m., dearness allowance ₹ 7,000 p.m. Employer has paid medical allowance ₹ 2,000 p.m. w.e.f. 01.07.2007 and has provided him one accommodation for which rent paid by employer is ₹ 8,000 p.m. The employer has provided furniture also with original cost ₹ 75,000. However, the employer has recovered ₹ 900 p.m. for providing the furnished accommodation.

Employer has paid professional tax of ₹ 25 p.m. on behalf of the employee and has also allowed him punctuality allowance of ₹ 1,000 p.m.

Compute his tax liability for the A.Y. 2008-09. 15

मि. X, ABC कम्पनी लि. में ₹ 35,000 मासिक मूल वेतन एवं ₹ 7,000 मासिक DA पर नियुक्त है। नियोक्ता ने 01.07.2007 से उसे ₹ 2,000 मासिक चिकित्सा भत्ता दिया एवं

उसे एक मकान की सुविधा भी दी गई है जिसके लिए नियोक्ता ₹ 8,000 मासिक किराया देता है। नियोक्ता ने ₹ 75,000 लागत का फर्नीचर भी दिया है। किन्तु नियोक्ता इस सुसज्जित आवास के बदले ₹ 900 मासिक राशि लेता है।

नियोक्ता ने X की ओर से ₹ 25 मासिक वृत्तिक कर का भुगतान किया एवं X को ₹ 1,000 महीना नियमितता भत्ता दिया।

निर्धारण वर्ष 2008-09 के लिए X के कर-दायित्व का निर्धारण कीजिए।

3. Mr. X constructed one house in 1980 and it is let out for 4 months and self occupied for 6 months and vacant for 2 months. Municipal valuation of the house is ₹ 20,000 p.m. and fair rent ₹ 18,000 p.m. standard rent of the house is ₹ 19,000 p.m. It was let out @ ₹ 11,000 p.m. Municipal tax levied is ₹ 6,000 out of which ₹ 2,000 was paid by the tenant and ₹ 2,000 by the assessee and balance ₹ 2,000 yet to be paid.

Interest on capital borrowed for construction of the house is ₹ 30,000. Compute his income under the head house property for the A.Y. 2008-09. 15

श्री X ने 1980 में एक मकान का निर्माण किया। यह मकान गतवर्ष 2007-08 में 4 महीने किराए पर दिया गया, 6 महीने

स्वयं रहने के लिये प्रयोग किया गया एवं 2 महीने खाली रहा। मकान का नगरपालिका मूल्यांकन ₹ 20,000 महीना, उचित किराया ₹ 18,000 महीना, मानक किराया ₹ 19,000 महीना है। मकान ₹ 11,000 महीने पर किराये पर दिया गया। नगरपालिका कर ₹ 6,000 लगाया गया जिसमें से ₹ 2,000 किरायेदार ने दिए एवं ₹ 2,000 निर्धारिती ने दिये एवं शेष ₹ 2,000 अभी भी दिये जाने बाकी हैं।

निर्माण के लिए उधार ली गई पूँजी पर ब्याज ₹ 30,000 है। कर-निर्धारण वर्ष 2008-09 के लिए उसकी मकान सम्पत्ति से आय की गणना कीजिए।

4. (*a*) Write a note on additional depreciation. 7½

(*b*) Write a note on Income from other Sources. 7½

(अ) अतिरिक्त ह्रास पर टिप्पणी लिखिए।

(ब) "अन्य स्रोतों से आय" पर टिप्पणी लिखिए।

5. A capital asset was purchased in June, 1978 for ₹ 32,200. The fair market value on 1st April, 1981 was ₹ 80,000. The asset is converted into stock-in-trade on 1.3.2006. The fair market value of the asset on 1.3.2006 was ₹ 4,00,000. The stock is sold on 1.5.2007 for ₹ 4,95,000. Compute the profits chargeable to tax. The cost inflation index

for relevant years was – 1981-82 : 100, 2005-06 : 497, 2007-08 : 551. 15

जून 1978 में एक पूँजीगत आस्ति ₹ 32,200 में खरीदी गई। 1 अप्रैल, 1981 को सम्पत्ति का उचित बाजार मूल्य ₹ 80,000 था। 1.3.2006 को सम्पत्ति को विक्रय स्टॉक में परिवर्तित किया गया। 1.3.2006 को आस्ति का उचित बाजार मूल्य ₹ 4,00,000 था। 1.5.2007 को स्टॉक को ₹ 4,95,000 में बेच दिया गया। करयोग्य लाभों की गणना कीजिए। लागत स्फीति सूचकांक इस प्रकार हैं –1981-82 : 100, 2005-06 : 497, 2007-08 : 551।

6. Explain the provisions of Clubbing of Income. 15

आय के मिलान सम्बन्धी प्रावधानों को समझाइए।

7. The following particulars are submitted by Mr. A for the A.Y. 2008-09 :

	₹
1/2 share of profit of a firm	80,000
Income from House Property (computed)	1,25,000
Long-term capital gains on transfer of equity shares sold on 2.12.2007 through a recognised stock exchange	40,000
Long-term capital gains on transfer of house	40,000

Lottery winning (Net after TDS)	11,056
Life insurance premium paid	25,000
Donations to National Children Fund	20,000

You are required to compute his total taxable income and his tax liability. 15

कर-निर्धारण वर्ष 2008-09 के लिए मि. A ने निम्न विवरण प्रस्तुत किया है :

	₹
1/2 हिस्सा फर्म के लाभों में से	80,000
मकान-सम्पत्ति से आय (परिकलित)	1,25,000
2-12-2007 को मान्यता प्राप्त स्टॉक एक्सचेंज के माध्यम से बेचे गये समता अंशों के अंतरण पर दीर्घकालीन पूँजीगत लाभ	40,000
मकान के हस्तान्तरण पर दीर्घकालीन पूँजीगत अभिलाभ	40,000
लॉटरी से आय (स्रोत पर कर की कटौती के बाद शुद्ध)	11,056
दत्त जीवन बीमा प्रीमियम	25,000
राष्ट्रीय बाल कोष को दान	20,000

आप मि. A की कुल करयोग्य आय एवं करदेयता का परिकलन कीजिए।

8. (*a*) Give the meaning of the term "perquisites". Mention the types of perquisites. 7

(*b*) When an individual is assessable in respect of income of minor child and spouse? 8

(अ) "अनुलाभ" शब्द का अर्थ बताइए। अनुलाभ के प्रकारों का उल्लेख कीजिए।

(ब) कोई व्यक्ति कब अवयस्क बच्चे एवं जीवन साथी की आय के सम्बन्ध में कर देने के लिए उत्तरदायी होता है?

9. Explain the provisions of Sec. 80G regarding deductions from Gross Total Income. 15

सकल कुल आय में से कटौतियों के सम्बन्ध में धारा 80G के प्रावधानों को स्पष्ट कीजिए।