

[This question paper contains 8 printed pages.]

Sr. No. of Question Paper : 2329 GC-3 Your Roll No.....

Unique Paper Code : 62414335

Name of the Paper : Income Tax Law-II

Name of the Course : B.A. (Prog.) Tax Procedure & Practice (CBCS)

Semester : III

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. All questions are compulsory and carry equal marks.
3. Each questions has an internal choice.
4. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए ।
2. सभी प्रश्नों के उत्तर अनिवार्य है एवं समान अंक के हैं।
3. प्रत्येक प्रश्न में इन्टरनल चॉइस है।
4. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

1. (a) What are the incomes included under the head 'Income from other sources'?
(10)
- (b) Explain the provisions of 'House Rent Allowance' under the head 'Salary'?
(5)

P.T.O.

- (क) “अन्य स्रोतों से आय” शीर्षक के अंतर्गत कौन-सी आय सम्मिलित की जाती हैं?
- (ख) “वेतन” शीर्षक के अंतर्गत “आवास किराया भत्ता” के प्रावधानों की व्याख्या कीजिए।

OR

- (a) Mr. X submits following information for the assessment year 2016-17:

| | |
|---------------------|----------------------------------------------------------------|
| Basic Salary | Rs. 6,00,000 p.a. |
| Dearness Allowance | Rs. 80,000 p.a. |
| Medical Allowance | Rs. 30,000 p.a. (actual medical expenditure : Rs. 25,000 p.a.) |
| Transport Allowance | Rs. 60,000 p.a. (actual medical expenditure : Rs. 40,000 p.a.) |
| Uniform Allowance | Rs. 8,000 p.a. (actual medical expenditure. Rs. 6,000 p.a.) |

His company also gave him a cash gift of Rs. 7,000 on December 12, 2015.

Compute taxable income and tax liability of Mr. X for the assessment year 2016-17 assuming he has earned a lottery income of Rs. 7,00,000. (10)

- (b) Name the cases where receipts without consideration are not taxable as income in the hands of an assessee as per section 56(2) under the head “Income from other sources”? (5)

- (क) श्रीमान X कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए निम्नलिखित जानकारी जमा करते हैं:

| | | |
|----------------|----------|----------------------------------------------------------------|
| मूल वेतन | 6,00,000 | रु. प्रति वर्ष |
| महंगाई भत्ता | 80,000 | रु. प्रति वर्ष |
| चिकित्सा भत्ता | 30,000 | रु. प्रति वर्ष (वास्तविक चिकित्सा व्यय: 25,000 रु. प्रति वर्ष) |
| परिवहन भत्ता | 60,000 | रु. प्रति वर्ष (वास्तविक चिकित्सा व्यय: 40,000 रु. प्रति वर्ष) |
| वर्दी भत्ता | 8,000 | रु. प्रति वर्ष (वास्तविक चिकित्सा व्यय: 6,000 रु. प्रति वर्ष) |

उनकी कंपनी ने उन्हें 12 दिसम्बर, 2015 को रु. 7,000 का नकद उपहार भी दिया है।

यह मानते हुए कि उन्होंने लॉटरी से रु. 7,00,000 की आय अर्जित की है, कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए श्रीमान X की कर योग्य आय एवं कर-देयता का परिकलन भी कीजिए।

- (ख) ऐसे मामले बताइए जहाँ धारा 56(2) के अनुसार अन्य स्रोतों से आय शीर्षक के अंतर्गत किसी कर-निर्धारिती के अधिकार में विद्यमान, विचाराधीनता से मुक्त रसीदें आय के रूप में कर योग्य नहीं होती हैं?

2. (a) What are the conditions of section 40(b) related to deduction in the hands of partnership firm for payment of interest on capital to the partners?(7.5)
- (b) What is the role of 'Book Profit' in computing deduction in the hands of partnership firm for remuneration paid to the partners? (7.5)
- (क) साझेदारी फर्म के अधिकार के अंतर्गत, साझेदारों को पूँजी पर ब्याज के भुगतान के लिए कटौती करने से संबंधित, धारा 40(b) की शर्तें क्या हैं?
- (ख) साझेदारी फर्म के अधिकार के अंतर्गत, साझेदारों को भुगतान किए गए पारिश्रमिक के लिए कटौती का परिकलन करने में 'खाता लाभ' की क्या भूमिका है?

OR

X and Y are two partners (2:1) of XY Co., a firm of lawyers. The income and expenditure account of M/S XY Co. for the year ending March 31, 2016 is as follows:

| Particulars | Amount (Rs.) | Particulars | Amount (Rs.) |
|---------------------------------------|--------------|------------------------|--------------|
| Rent of chamber | 8,00,000 | Receipt from clients | 23,31,000 |
| Office expenses | 3,00,000 | Long-term capital gain | 40,000 |
| Salary to staff | 3,89,800 | | |
| Depreciation | 80,000 | | |
| Remuneration to partners | | | |
| X | 2,00,000 | | |
| Y | 1,60,000 | | |
| Interest on capital to partners @ 18% | | | |
| X | 36,000 | | |
| Y | 25,200 | | |
| Other expenses | 3,70,000 | | |
| Net income | 10,000 | | |
| | 23,71,000 | | 23,71,000 |

P.T.O.

Other information :

- (a) Firm fulfils the conditions of section 184.
 (b) Depreciation allowable under section 32 is Rs. 78,000.
 (c) Salary and interest is paid to partners as per partnership deed.

Income and investment of X and Y is as follows:

| | X(Rs.) | Y(Rs.) |
|---------------------------------|--------|--------|
| Interest on company deposits | 74,000 | 50,800 |
| Dividend from foreign companies | 7,000 | 11,000 |
| Contribution towards PPF | 40,000 | 60,000 |

Find out the net income and tax liability of firm and partners for the assessment year 2016-17. (15)

X और Y अधिवक्ताओं की एक फर्म XY कंपनी के दो साझेदार (2:1) हैं। 31 मार्च, 2016 को समाप्त वर्ष के लिए मेसर्स XY कंपनी का आय और व्यय खाता इस प्रकार है:

| विवरण | धनराशि (₹.) | विवरण | धनराशि (₹.) |
|----------------------------------------------------|-------------|-----------------------|-------------|
| चैम्बर का किराया | 8,00,000 | मुवक्विलों से प्राप्त | 23,31,000 |
| कार्यालय व्यय | 3,00,000 | दीर्घावधिक पूँजी लाभ | 40,000 |
| स्टॉफ का वेतन | 3,89,800 | | |
| मूल्यहास | 80,000 | | |
| साझेदारों का पारिश्रमिक | | | |
| X | 2,00,000 | | |
| Y | 1,60,000 | | |
| भागीदारों के 18 प्रतिशत करने के लिए पूँजी पर ब्याज | | | |
| X | 36,000 | | |
| Y | 25,200 | | |
| अन्य व्यय | 3,70,000 | | |
| शुद्ध लाभ | 10,000 | | |
| | 23,71,000 | | 23,71,000 |

अन्य जानकारी:

- (क) फर्म धारा 184 की शर्तों को पूरा करती है।
 (ख) धारा 32 के अंतर्गत स्वीकार्य मूल्यहास रु. 78,000 है।
 (ग) साझेदारों को वेतन एवं ब्याज का भुगतान भागिता-विलेख के अनुसार किया जाता है।

X और Y की आय एवं निवेश इस प्रकार हैं:

| | X(रु.) | X(रु.) |
|----------------------------------------|--------|--------|
| कम्पनी जमा पर ब्याज | 74,000 | 50,800 |
| विदेशी कम्पनियों से प्राप्त लाभांश | 7,000 | 11,000 |
| लोक भविष्य निधि (पीपीएफ) के लिए योगदान | 40,000 | 60,000 |

कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए फर्म एवं साझेदारों की शुद्ध आय एवं कर देयता ज्ञात कीजिए।

3. Explain the following deductions covered under section 80:

- (a) Deduction under section 80D related to medical insurance premium.
 (b) Deduction under section 80QQB related to royalty income of authors. (7.5×2)

धारा 80 के अंतर्गत आच्छादित निम्नलिखित कटौतियों की व्याख्या कीजिए:

- (क) चिकित्सात बीमा प्रीमियम के संबंध में धारा 80D के अंतर्गत कटौती।
 (ख) लेखकों की रॉयल्टी आय के संबंध में धारा 80QQB के अंतर्गत कटौती।

OR

Explain the following deductions covered under section 80:

- (a) Deduction under section 80C related to investments.
 (b) Deduction under section 80G related to donations. (7.5×2)

P.T.O.

धारा 80 के अंतर्गत आच्छादित निम्नलिखित कटौतियों की व्याख्या कीजिए:

(क) धारा 80C के अंतर्गत निवेशों से संबंधित कटौती।

(ख) धारा 80G के अंतर्गत दान से संबंधित कटौती।

4. (a) When income in respect of remuneration of spouse is taxable in the hands of an assessee? (7.5)
- (b) What are the provisions of carry forward and set-off of unabsorbed depreciation. (7.5)
- (क) कर-निर्धारिती के अधिकार के अंतर्गत, पति या पत्नी के पारिश्रमिक के संबंध में प्राप्त आय किस परिस्थिति में कर-योग्य होती है?
- (ख) अनवशोषित मूल्यहास को कैरी-फॉरवर्ड करने या सेट-ऑफ करने के क्या प्रावधान हैं?

OR

- (a) When an individual is assessable in respect of income from assets transferred to son's wife? (7.5)
- (b) Explain the provisions relating to set-off and carry forward of losses under the head "Capital Gains". (7.5)
- (क) कोई व्यक्ति पुत्रवधू को हस्तांतरित की गयी परिसम्पत्तियों से प्राप्त आय के संबंध में किस परिस्थिति में कर-निर्धार्य होता है?
- (ख) "पूँजीगत लाभ" शीर्षक के अंतर्गत हानियों को सेट-ऑफ करने या कैरी-फॉरवर्ड करने से संबंधित प्रावधानों की व्याख्या कीजिए।
5. (a) What do you mean by 'Capital Assets' for the purpose of taxability under the head "Capital Gains"? (7.5)
- (b) How cost of acquisition is computed in case capital assets have been acquired by the assessee (a) before April 1, 1981 and (b) on or after April 1, 1981. Also explain how cost of improvement is computed in case improvement is incurred by the assessee (a) before April 1, 1981 and (b) on or after April 1, 1981. (7.5)

- (क) “पूँजीगत लाभ” शीर्षक के अंतर्गत, करदेयता के प्रयोजन से ‘पूँजी परिसंपत्तियों’ से आप क्या समझते हैं?
- (ख) अधिग्रहण की लागत का परिकलन कैसे किया जाता है, यदि मामले में कर-निर्धारिता द्वारा पूँजी परिसंपत्तियों को इस प्रकार प्राप्त किया गया है - (क) 1 अप्रैल, 1981 से पहले और (ख) 1 अप्रैल 1981 को या उसके बाद। साथ ही साथ व्याख्या कीजिए कि मरम्मत की लागत का परिकलन कैसे किया जाता है, यदि मामले में कर-निर्धारिता द्वारा व्यय इस प्रकार किया गया है (क) 1 अप्रैल, 1981 से पहले और (ख) 1 अप्रैल 1981 को या उसके बाद।

OR

Imran purchased a house on 01-07-1976 for Rs. 90,000 which he gifted to his son Junaid on 15-09-1985. The following expenses were incurred by Imran and Junaid for the renewal of house:

| | |
|---------------------------------------------------|--------------|
| Addition of two rooms by Imran during 1979-80 | Rs. 50,000 |
| Addition of first floor by Imran during 1984-85 | Rs. 1,00,000 |
| Addition of second floor by Junaid during 1990-91 | Rs. 1,50,000 |
| Fair market value of house on 01-04-1981 was | Rs. 1,25,000 |

Junaid sells the house to Rahul for Rs. 30,00,000 on 15-12-2015. Junaid had to pay brokerage@1% for arranging this deal.

Compute the amount of capital gain chargeable to tax in the hands of Mr. Junaid for the assessment year 2016-17.

The Cost Inflation Index for different years is as follows:

| | | | |
|---------|---|------|------|
| 1981-82 | : | 100 | |
| 1984-85 | : | 125 | |
| 1990-91 | : | 182 | |
| 2015-16 | : | 1081 | (15) |

इमरान ने 01-07-1976 को 90,000 रु. में एक मकान खरीदा, जिसे उसने अपने बेटे जुनैद को 15-09-1985 को उपहार में दिया। मकान के नवीनीकरण के लिए इमरान और जुनैद द्वारा निम्नलिखित व्यय किए गए थे:

P.T.O.

| | |
|-----------------------------------------------------|--------------|
| इमरान द्वारा 1979-80 के दौरान दो कमरे बढ़ाए गए | 50,000 रु. |
| इमरान द्वारा 1984-85 के दौरान पहली मजिल बढ़ायी गयी | 1,00,000 रु. |
| 1990-91 के दौरान जुनैद द्वारा दूसरी मजिल बढ़ायी गयी | 1,50,000 रु. |
| 01-04-1981 को मकान का उचित बाजार मूल्य था | 1,25,000 रु. |

जुनैद दिनांक 15-12-2015 को रु. 30,00,000 में राहुल को मकान बेचता है। इस सौदे की व्यवस्था करने के लिए जुनैद को 1% दलाली का भुगतान करना था।

श्रीमान जुनैद के लिए, कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 में पूँजीगत लाभ की कर-योग्य मात्रा का परिकलन कीजिए।

अलग-अलग वर्षों के लिए लागत स्फीति सूचकांक इस प्रकार से है:

| | | |
|---------|---|------|
| 1981-82 | : | 100 |
| 1984-85 | : | 125 |
| 1990-91 | : | 182 |
| 2015-16 | : | 1081 |