

[This question paper contains 8 printed pages.]

Sr. No. of Question Paper : 2330

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 question are compulsory and carry equal marks. Each question has an internal choice.
3. 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 प्रश्न अनिवार्य और सामन अंक के हैं। प्रत्येक प्रश्न में आन्तरिक पसंद है।
3. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

1. (a) Explain clubbing provisions related to income of minor child? (10)

(b) Explain the provisions related to 'Perquisite in respect of medical facility' under the head 'Salary'. (5)

(क) छोटे बच्चे की आय के संबंध में क्लबिंग प्रावधानों की व्याख्या कीजिए?

(ख) 'वेतन' शीर्षक के अंतर्गत 'चिकित्सा सुविधा के संबंध में अनुलाभ' से संबंधित प्रावधानों की व्याख्या कीजिए।

P.T.O.

OR

- (a) A owns a property at Ghaziabad (Municipal value : Rs. 1,90,000, Fair rent : Rs. 2,04,000. Standard rent : Rs. 1,85,000). The house is let out upto Feb, 29,2016 at a monthly rent of Rs. 18,500. From March 1, 2016, the property is self-occupied for own residence.

Expenses incurred by A are as follows:

Municipal Taxes :Rs. 10,000 (half of it was paid by tenant), Repairs : Rs. 40,000 and Fire Insurance premium : Rs. 8,000, Interest on capital borrowed for acquiring the property : Rs. 1,80,000.

Assuming that income of A from other sources is Rs. 4,50,000. find out the net income of A for the assessment year 2016-17. (10)

- (b) Explain the treatment of following allowances-

(i) Transport allowance

(ii) Education Allowance (5)

- (क) A के स्वामित्व में गाजियाबाद में एक सम्पत्ति (नगर निगम मूल्य : 1,90,000 रु., उचित किराया 2,04,000, मानक किराया, 1,85,000 रु.) है। मकान को 29 फरवरी, 2016 तक 18,500 रु. के मासिक किराए पर दिया जाता है। 1 मार्च 2016 से सम्पत्ति पर स्वयं के निवास हेतु कब्जा किया गया है।

A द्वारा किए गए व्यय इस प्रकार से है:

नगर निगम कर: 10,000 रु. (इसके आधे भाग का भुगतान किराएदार द्वारा किया गया था), मरम्मत पर व्यय: 40,000 रु. एवं अग्नि बीमा प्रीमियम : 8,000 रु., संपत्ति प्राप्त करने के लिए उधार ली गयी पूँजी पर दिया गया ब्याज: 1,80,000 रु.।

यह मानते हुए किए अन्य स्रोतों से A की आय 4,50,000 रु. है, कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए A की शुद्ध आय ज्ञात कीजिए।

- (ख) निम्नलिखित भत्तों के उपचार की व्याख्या कीजिए-

(i) परिवहन भत्ता

(ii) शिक्षा भत्ता

2. (a) Explain the conditions applicable for a partnership firm to claim deduction in respect of the following payment to partners:

(a) Remuneration;

(b) Interest on capital

(15)

(क) साझेदारों को निम्नलिखित भुगतान के संबंध में कटौतियों का दावा करने के लिए साझेदारी फर्म हेतु लागू निम्नलिखित शर्तों की व्याख्या कीजिए:

(क) पारिश्रमिक;

(ख) पूँजी पर ब्याज

OR

The following is the profit and loss account of M/S ABC & Co., partnership firm assessed as such (PFAS) for the year ended 31.03.2016.

	Rs.		Rs.
Cost of goods sold	6,71,500	Sales	19,20,500
Interest on capital to partners@ 20%		Long term capital gains (computed)	55,000
A	43,000		
B	70,000		
C	4,000		
Remuneration to partners:		Other Business receipts	1,00,000
A	1,02,000		
B	60,000		
C	72,000		
Salary to staff	6,02,500	Net loss	9,750
Income tax	55,000		
Depreciation	1,35,250		
Other expenses	2,70,000		
	20,85,250		20,85,250

Other relevant information

- Salary and interest are paid to partners as per partnership deed.
- Depreciation admissible under section 32 is Rs. 1,20,000.
- Income and investment of A, B and C for the previous year 2015-16 are :

P.T.O.

	A (Rs.)	B (Rs.)	C (Rs.)
Interest on bank deposit (gross)	2,00,000	2,10,000	2,20,000
Dividend from Indian companies	30,000	25,000	50,000
Contribution to PPF	60,000	40,000	65,000

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

31.03.2016 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए मैसर्स ए.बी.सी. एण्ड, कं., इस प्रकार मूल्यांकित की गयी साझेदारी फर्म (PFAS) का लाभ और हानि खाता इस प्रकार है:

	रु.		रु.
विक्रय किए गए माल की लागत	6,71,500	बिक्री	19,20,500
साझेदारों को 20: प्रतिशत की दर से पूँजी पर दिया गया ब्याज		दीर्घावधिक पूँजी लाभ परिकलित	55,000
A	43,000		
B	70,000		
C	4,000		
साझेदारों को दिया गया पारिश्रमिक:		अन्य व्यापार रसीदें	1,00,000
A	1,02,000		
B	60,000		
C	72,000		
कर्मचारी वर्ग को दिया गया वेतन	6,02,500	शुद्ध हानि	9,750
आय कर	55,000		
मूल्यहास	1,35,250		
अन्य, व्यय	2,70,000		
	20,85,250		20,85,250

अन्य प्रासंगिक जानकारी

(क) साझेदारों को वेतन एवं ब्याज का भुगतान भागिता-विलेख के अनुसार किया जाता है।

(ख) धारा 32 के अंतर्गत ग्राह्य मूल्यदास 1,20,000 रु. है।

(ग) पिछले वर्ष 2015-16 के लिए A, B और C की आय एवं निवेश इस प्रकार हैं:

	A (रु.)	B (रु.)	C (रु.)
बैंक जमा पर ब्याज (सकल)	2,00,000	2,10,000	2,20,000
भारतीय कम्पनियों से प्राप्त लाभांश	30,000	25,000	50,000
सामान्य भविष्य निधि (PPF) का योगदान	60,000	40,000	65,000

फर्म तथा साझेदारों या कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 की शुद्ध आय और कर देयता ज्ञात कीजिए।

3. Explain the following deductions covered under section 80: (7.5×2)

(a) Deduction under section 80E related to repayment of education loan.

(b) Deduction under section 80DD related to medical treatment expenses for disabled relative.

धारा 80 के अंतर्गत आच्छादित निम्नलिखित कटौतियों की व्याख्या कीजिए:

(क) धारा 80E के अंतर्गत शिक्षा ऋण का पुनर्भुगतान करने से संबंधित कटौतियाँ।

(ख) विकलांग संबंधी के लिए चिकित्सा उपचार व्ययों हेतु धारा 80 DD के अंतर्गत कटौती।

OR

Explain the following deductions covered under section 80:

(a) Deduction under section 80GG related to payment of rent.

(b) Deduction under section 80CCD related to NPS. (7.5×2)

धारा 80 के अंतर्गत आच्छादित निम्नलिखित कटौतियों की व्याख्या कीजिए:

(क) किराए का भुगतान करने से संबंधित धारा 80GG के अंतर्गत कटौती।

(ख) राष्ट्रीय पेंशन योजना (NPS) से संबंधित धारा 80 CCD के अंतर्गत कटौती।

4. (a) Explain the treatment of following incomes: (7.5)

(i) Winnings from lottery.

(ii) Dividend income from an Indian company and from foreign company.

(b) What are the provisions of carry forward and set-off of 'business losses'. (7.5)

(क) निम्नलिखित आयों के उपचार की व्याख्या कीजिए:

(i) लॉटरी से जीती धनराशि।

(ii) भारतीय कम्पतनी एवं विदेशी कम्पानी से प्राप्त लाभांश आय।

(ख) 'व्यापार हानियों' को कैरी-फॉरवर्ड करने एवं सेट-ऑफ करने के प्रावधान क्या हैं?

OR

(a) When an individual is assessable in respect of income from assets transferred to a person for the benefit of son's wife? (7.5)

(b) Explain the provision relating to set-off and carry forward for losses under the head 'Income from other sources'. (7.5)

(क) कोई व्यक्ति, किसी व्यक्ति को पुत्रवधू के लाभ के लिए हस्तांतरित परिसम्पत्तियों से हुई आय के संबंध में कर-निर्धार्य कब होता है?

(ख) 'अन्य स्रोतों से आय' शीर्षक के अंतर्गत हानियों के सेट-ऑफ एवं कैरी-ऑनवर्ड से संबंधित प्रावधानों की व्याख्या कीजिए।

5. (a) How capital gain is computed under section 50 in case of depreciable assets? (7.5)

(b) How indexed cost of acquisition is computed in case capital assets have been acquired by the assessee (a) before April 1, 1981 and (b) or after April 1, 1981. (7.5)

(क) अवक्षयी परिसम्पत्तियों के मामले में धारा 50 के अंतर्गत पूंजी लाभ का परिकलन किस प्रकार किया जाता है?

(ख) यदि कर-निर्धारणीय द्वारा पूंजी परिसम्पत्तियों को (क) 1 अप्रैल, 1981 से पहले प्राप्त किया गया हो और (ख) या 1 अप्रैल 1981 के बाद प्राप्त किया गया हो, तो अधिग्रहण की अनुक्रमणीकृत लागत का परिकलन कैसे किया जाता है।

OR

Mr. X purchased a residential house on 01-07-1966 for Rs. 80,000. The following expenses were incurred by Mr. X for the renewal of house:

Addition of two rooms during 1974-75	-	Rs. 10,000
Addition of first floor during 1984-85		Rs. 20,000
Fair market value of house on 01-04-1981 was		Rs. 1,25,000

Mr. X sells the house to Rahul for Rs. 50,00,000 on 15-01-2016. Mr. X had to pay brokerage @2% for arranging this deal.

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

Can Mr. X claim any exemption on the amount of capital gain earned from selling this residential house? If yes, explain.

The Cost Inflation Index for different years is as follows:

1981-82	:	100	
1984-85	:	125	
2015-16	:	1081.	(15)

श्रीमान X ने दिनांक 01-07-1966 को 80,000 रु. में एक आवासीय मकान खरीदा। श्रीमान X द्वारा मकान के नवीनीकरण के लिए निम्नलिखित व्यय किए गए थे:

1974-75 के दौरान दो अतिरिक्त कमरों को जोड़	10,000 रु.
1984-85 के दौरान पहली मंजिल को जोड़	20,000 रु.
दिनांक 01-04-1981 को मकान का उचित बाजार मूल्य था	1,25,000 रु.

P.T.O.

दिनांक 15-01-2016 को श्रीमान X द्वारा 50,00,000 रु. में राहुल को मकान बेचा जाता है। इस सौदे की व्यवस्था करने के लिए श्रीमान X द्वारा 2% की दर से दलाली का भुगतान किया गया था।

कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए श्रीमान X के अधिकार में कर-प्रभार्य पूंजी लाभ की मात्रा का परिकलन कीजिए।

क्या श्रीमान X अपने आवासीय मकान की बिक्री से अर्जित पूंजी लाभ की मात्रा पर किसी छूट का दावा कर सकते हैं? यदि हाँ तो व्याख्या कीजिए।

भिन्न-भिन्न वर्षों के लिए लागत मुद्रास्फीति सूचकांक इस प्रकार है:

1981-82	:	100
1984-85	:	125
2015-16	:	1081