

[This question paper contains 8 printed pages.]

Sr. No. of Question Paper : 2057 C Roll No.....

Unique Paper Code : 241458

Name of the Course : B.A. Programme (Discipline Course)

Name of the Paper : Income Tax Law II

Semester : IV

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.
3. All questions of each Section (A, B and C) should be attempted together.
4. Answers may be written either in English or in 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 हैं।
3. प्रत्येक भाग (अ, ब, स) के सभी प्रश्न एक साथ करने हैं।
4. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

SECTION – A (भाग अ)

1. Mr. Raman is a professor in Amity University, NOIDA. His income for the previous year ended 31st March 2012 was as under :

(i) Basic Salary Rs. 50,000 pm

(ii) Bonus 2 months Basic salary

(iii) Dearness Allowance Rs. 10,000 pm

(50% forms part of retirement benefits)

P.T.O.

- (iv) Commission on sales @ 10%
(Turnover for the year was Rs. 10 Lakhs)
- (v) City Compensatory Allowance Rs. 1,000 pm
- (vi) Education Allowance for his three children @ 900 pm
- (vii) Medical Allowance for the year Rs. 20,000
(Actual medical expenses were Rs. 15,000)

He has been provided with a rent free house in Delhi. Rent paid by the university is Rs. 5,000. Cost of furniture provided by the employer in the house is Rs. 80,000. The university provided a servant whose salary is Rs. 1,000 pm. The university paid his telephone bills Rs. 6,000 for the year. Gross Electricity bill paid by the university Rs. 30,000.

Besides this, Mr. Raman received the following income during the year :

Interest on Bank deposits Rs. 20,000.

Gross Interest on Debenture Rs. 40,000.

Mr Raman contributed 15% of his salary to RPF. His employer contributed similar amount. Interest credited to RPF A/c during the year @ 15% was Rs. 60,000. Mr. Raman paid life insurance premium of Rs. 20,000 on his own life policy.

He paid Rs. 6,000 on health insurance premium on own health and Rs. 4,000 on minor son's health.

You are required to compute his total income for the Assessment Year 2012-13.
(15)

मिस्टर रमन अमिटी विश्वविद्यालय, नोएडा में प्रोफेसर है। 31 मार्च 2012 को समाप्त हुए पिछले वर्ष की इनकी आय इस प्रकार थी।

- (i) मूल वेतन : 50 हजार रु. प्रतिमाह
- (ii) दो माह के मूल वेतन के बराबर बोनस
- (iii) महंगाई भत्ता 10 हजार रु. प्रतिमाह (रोजगार की शर्तों के अंतर्गत इसका 50 प्रतिशत वेतन का भाग हो जाता है)
- (iv) बिक्री पर कमीशन 10 प्रतिशत की दर से (इस वर्ष के लिए बिक्री आवर्त 10 लाख रु. थी)
- (v) शहर क्षतिपूर्ति भत्ता 1000 रु. प्रतिमाह

(vi) शिक्षा भत्ता (तीन बच्चों के लिए) 900 रु. प्रतिमाह

(vii) इस वर्ष का चिकित्सा भत्ता 20 हजार रु. (वास्तविक चिकित्सा खर्च 15 हजार रु.)

उसे किराया - मुकन मकान दिल्ली में दिया गया। किराया 5000 रु. प्रति मास विश्वविद्यालय देता है। नियोक्ता द्वारा इस मकान में रखे गए फर्नीचर की लागत 80 हजार रु. है। विश्वविद्यालय ने एक नौकर दे रखा है, जिसका वेतन 1000 रु. प्रति माह है विश्वविद्यालय ने उसके टेलीफोन के इस वर्ष के बिल के 6000 रु. चुकाए। सकल बिजली के बिल के 30 हजार रु. विश्वविद्यालय ने दिए।

इसके अलावा मिस्टर रमन को इस वर्ष निम्नलिखित आमदनिया हुई :-

बैंक में जमा पर ब्याज 20000 रु.

डेबेंचरों पर सकल ब्याज 40000 रु.

मिस्टर रमन ने अपने वेतन का 15 प्रतिशत आर. पी. एफ. में जमा कराया, उसके नियोक्ता ने इतनी ही राशि का योगदान दिया। आर.पी.एफ. लेखे में इस वर्ष के दौरान 15 प्रतिशत प्रतिवर्ष की दर से जमा ब्याज 60 हजार रु. था। मिस्टर रमन ने अपनी जीवन पॉलिसी पर 20 हजार रु. बीमा प्रीमियम दिया।

स्वयं के स्वास्थ्य पर, स्वास्थ्य बीमा प्रीमियम 6 हजार रु. और अल्पव्यस्क बेटे के स्वास्थ्य पर 4000 रु. दिये।

आपको उसकी कुल आय का और निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए करदेयता का अभिकलन करना है।

OR / अथवा

(a) Name the different kinds of provident funds of which a salaried person may be a member. and state the income -tax provisions regarding each. (7½)

(b) Mr. Ravi is employed at Delhi as the Finance Manager of R Company Ltd. The particulars of his salary for the previous year 2011-12 are as under :

(i) Basic Salary	Rs. 30,000 pm
(ii) Dearness Allowance (forming part of basic salary)	Rs. 10,000 pm
(iii) Commission @ 2% of the turnover achieved which was Rs. 22,50,000 during the previous year and the same was evenly spread.	Rs. 45,000
(iv) House Rent Allowance	Rs. 15,000 pm

The actual rent paid by him is Rs. 10,000 pm for an accommodation at NOIDA till 31.12.2011. From 1.1.2012 the rent was increased to Rs. 20,000 pm. Compute the taxable HRA. (7½)

P.T.O.

(क) उन विभिन्न प्रकार की भविष्य निधियों का वर्णन कीजिए जिनका एक वेतन भोगी व्यक्ति सदस्य हो सकता है, तथा प्रत्येक के सम्बन्ध में आयकर के प्रावधानों का वर्णन कीजिए।

(ख) श्री रवि दिल्ली में "आर कम्पनी लि०" में वित्तीय प्रबंधक के रूप में सेवारत हैं। गतवर्ष 2011-12 में उसकी निम्नलिखित सूचनाएं हैं -

(i) मूल वेतन 30 हजार प्रतिमाह

(ii) मंहगाई भत्ता (सेवा की शर्तों के अन्तर्गत) 10 हजार रु. प्रतिमाह

(iii) बिक्री पर कमिशन 2 प्रतिशत की दर से (गत वर्ष में बिक्री 22 लाख 50 हजार रु. थी) 45 हजार रु.

(iv) मकान किराया भत्ता 15 हजार रु. प्रतिमाह

नोएडा स्थित मकान में वह रहता है जिसका किराया 31.12.2011 तक उसने 10 हजार रु. प्रतिमास चुकाया 01.01.2012 से किराया बढ़कर 20 हजार रु. प्रतिमाह हो गया। कर योग्य मकान किराया भत्ता निकालिए।

SECTION – B (भाग ब)

2. 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, 2012 is as follow :

	Rs.		Rs.
Cost of goods sold	7,90,000	Sales	13,50,000
Remuneration to partners		Rent of the property (half portion)	50,000
A	1,50,000	Interest on debenture	60,000
B	1,00,000		
C	55,000		
Interest to partners @ 20%			
A	40,000		
B	10,000		
C	60,000		
Municipal tax of house property (entire property)	5,000		
Other expenses	2,10,000		
Net profit	40,000		
	14,60,000		14,60,000

Other information :

- (i) Out of other expenses, Rs. 48,500 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, 2012. Find out the net income of the firm (and tax treatment of the payments to partners in their hand) for the Assessment Year 2012-13. (15)

2 भागीदारी फर्म ए, बी और सी का मार्च 2012 को समाप्त वर्ष का लाभ-हानि लेखा इस प्रकार है। फर्म धारा 184 और 40(बी) की सभी शर्तों को पूरी करती है।

	₹		₹
विक्रीत वस्तुओं की लागत	7,90,000	बिक्री	13,50,000
भागीदारी को परिश्रमिक		गृह संपत्ति से किराया	
ए	1,50,000	(आधा भाग)	50,000
बी	1,00,000	ऋण-पत्र पर ब्याज	60,000
सी	55,000		
भागीदारों को 20 प्रतिशत की दर से ब्याज			
ए	40,000		
बी	10,000		
सी	60,000		
गृह संपत्ति पर नगरपालिका कर (समस्त संपत्ति)	5,000		
अन्य खर्च	2,10,000		
शुद्ध लाभ	40,000		
	14,60,000		14,60,000

अन्य सूचना :-

- (i) अन्य खर्चों में से 48,500 ₹ धारा 36, 37(1) और 43बी के अंतर्गत कटौती योग्य नहीं है।
- (ii) सी कार्यशील भागदार नहीं हैं।
- (iii) फर्म का एक मकान है, जिसके भूतल का व्यवसायार्थ प्रयुक्त होता है और प्रथम तल किराए पर दिया गया है। नगर पालिका करों का भुगतान 20 मई 2012 को किया गया था।

P.T.O.

निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए फर्म की शुद्ध आय (और भागीदारों को मिले भुगतानों का कर-प्रयोजन के लिए निरूपण) ज्ञात कीजिए।

OR / अथवा

- (a) Explain the specific conditions prescribed by section 40(b) for payment of remuneration to partners. (7½)
- (b) Explain the provisions of section 80E. in respect of interest on loan taken for higher education. (7½)
- (क) साझेदारों के दिये जाने वाले पारिश्रमिक से सम्बन्धित धारा 40बी की विशिष्ट शर्तों की व्याख्या कीजिए।
- (ख) उच्च शिक्षा के लिए लिये गए उधार पर ब्याज की वापसी के संबंध में धारा 80E की व्यवस्थाओं की व्याख्या कीजिए।
3. (a) Explain the provisions regarding carry forward and set off of speculation loss under the Income Tax Act. 1961. (7½)
- (b) When an individual is assessable in respect of remuneration of spouse under the Income Tax Act. 1961 ? (7½)
- (क) आयकर अधिनियम 1961 के अंतर्गत सट्टेबाजी से हानि के अग्रनयन और समंजन से संबंधित उपबंधों को स्पष्ट कीजिए।
- (ख) आयकर अधिनियम 1961 के अंतर्गत पति/पत्नी के पारिश्रमिक के लिए व्यक्ति कब निर्धारण योग्य होता है ?

OR / अथवा

- (a) Explain the provisions regarding clubbing of income of a minor child in the income of parent. (7½)
- (b) State the provisions regarding set off and carry forward of capital losses. (7½)
- (क) अल्पव्यस्क बालक की आय को माता-पिता की आय से जोड़ देने से संबंधित व्यवस्थाओं की व्याख्या कीजिए।
- (ख) पूँजीगत हानियों के समंजन और अग्रनयन से संबंधित व्यवस्थाओं को बताइए।

SECTION – C (भाग स)

4. Write short note on any **two** :-

(i) Capital Asset

(ii) Deduction in respect of rent paid under section 80GG

(iii) Medical facility in India.

(7½×2=15)

निम्नलिखित में से किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणी करें :

(i) पूँजीगत संपत्ति

(ii) भुगतान किए गए किराए के संबंध में धारा 80 जी.जी. के अंतर्गत कटौती

(iii) भारत में चिकित्सा सुविधा

5. (a) Depreciable assets on 1.4.2011 on which the depreciation is available at the same rate of 20% are as under :

Asset A	Rs. 2.00.000
Asset B	Rs. 4.00.000
Asset C	Rs. 6.00.000

Compute capital loss or capital gain if :

(i) A new asset D is purchased for Rs. 4,80,000 and asset B is sold for Rs. 6,00,000 in June 2011.

(ii) All assets i.e. A, C and D are sold during 2012-13 for Rs. 9,00,000 and spent Rs. 5,000 on such sale. (5+5)

(b) Explain the provisions relating to taxability of winnings from lotteries. (5)

(क) 01.04.2011 को हासनीय सम्पत्तियां जिनपर समान दर (20 प्रतिशत) से हास मिलता है निम्न है :-

सम्पत्ति	रूपये
ए	2,00,000
बी	4,00,000
सी	6,00,000

पूजी हानि अथवा पूजी लाभ की गणना कीजिए, यदि

- (i) जून 2010 में संपत्ति बी को ₹ 6,00,000 में बेच दिया जाता है तथा एक नई संपत्ति डी को 4,80,000 में खरीदा जाना है।
- (ii) 2011-12 में सभी सम्पत्तियां ए, सी तथा डी 9,00,000 ₹ में बेच दी जाती है तथा इस विक्रय पर 5,000 ₹ स्वर्च होते हैं।

(ख) लाटरी की जीत के करारोपण से संबन्धित प्रावधानों को समझाईये।

OR / अथवा

- (a) Under what circumstances are gifts of money received by a person included in his income ? (7½)
- (b) From the following information compute the capital gains of Mr. Ramesh for the A.Y. 2012-13 :

- (i) Cost of acquisition of residential house in May, 1981 was Rs. 3,00,000.
- (ii) Sale consideration on 2-6-2011 was Rs. 21,00,000.
- (iii) He purchased a new house on 1-2-2012 for Rs. 4,00,000.
- (iv) He deposited Rs. 1,00,000 in Capital gain account in June 2012.

The cost of inflation index in 1981-82 was 100 and in 2011-12 it is 785. (7½)

- (क) किसी व्यक्ति द्वारा उपहार-स्वरूप प्राप्त धनराशि को किन परिस्थितियों में उसकी आय में जोड़ा जाता है ?
- (ख) निम्न सूचनाओं के आधार पर कर-निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए श्री रमेश के पूजीगत लाभों की गणना कीजिए।

- (i) मई 1981 में 3,00,000 ₹ का मकान खरीदा।
- (ii) 02.06.2011 को इस मकान के विक्रय से प्राप्त राशि 21,00,000 ₹ है।
- (iii) 01.02.2012 को एक नया मकान 4,00,000 ₹ में खरीदा।
- (iv) पूजी लाभ खाता में जून 2012 में 1,00,000 ₹ जमा किये।

लागत सूचकांक 1981-82 में 100 तथा 2011-12 में यह 785 है।