

[This question paper contains 20 printed pages.]

673

Your Roll No.

B.Com. (Hons.) / II

C

Paper XIII – INCOME TAX LAW AND PRACTICE

(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 :- (i) The maximum marks printed on the question paper are applicable for the candidates registered with the School of Open Learning. These marks will, however, be scaled down proportionately in respect of the students of regular colleges, at the time of posting of awards for compilation of result.

(ii) Answers may be written either in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

टिप्पणी:- (i) प्रश्न-पत्र पर अंकित पूर्णांक 'स्कूल ऑफ ओपन लर्निंग' में प्रवेश-प्राप्त छात्रों के लिए मान्य हैं। नियमित विद्यार्थियों के लिए इन अंकों का समानुपातिक पुनर्निर्धारण परीक्षाफल तैयार करते समय किया जाएगा।

P.T.O.

- (ii) इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

All questions are compulsory.

All questions of each Section (A, B and C) should be attempted together.

सब प्रश्न अनिवार्य हैं। प्रत्येक भाग (क, ख और ग) के सब प्रश्नों को साथ-साथ करना चाहिए।

SECTION – A

(भाग क)

1. (i) 'Income of previous year is chargeable to tax in the immediately following assessment year.' Is there any exception to this rule? Discuss. (5)
- (ii) Government of the Egypt appoints A, an Indian citizen, as senior taxation officer. He leaves India, for the first time, on September 1, 2011 for joining his duties in Egypt. During the previous year 2012-13, he comes to India on November 2, 2012 for 200 days. Determine the residential status of A for the assessment years 2012-13 and 2013-14. (5)

- (iii) Mr. C, a resident of India, aged 61 years derives Rs. 8,00,000 from the business of growing and manufacturing tea during the previous year 2011-12. His income from other sources is Rs. 4,00,000. Compute his tax liability assuming that he contributed Rs. 80,000 towards public provident fund during the previous year. (5)

OR

- (a) How would you determine the residential status of a company? Can a company be "not ordinarily resident" in India? (5)

- (b) For the assessment year 2012-13, X is not ordinarily resident in India. From the information given below, find out his income chargeable to tax for the assessment year 2012-13 :

Rs.

- | | |
|--|----------|
| (i) Royalty received by him outside India from the Government of India. | 1,00,000 |
| (ii) Technical fees received from A Ltd., (an Indian company) in Germany for design given by him in respect of a project situated in Iran. | 2,00,000 |

P.T.O.

(iii) Income from a business situated in Sri Lanka (goods are sold in Sri Lanka, sale considerations is received there but business is controlled from India). 3,00,000

(iv) Capital gain on sale of a house situated in Pune but sale consideration is received in China. 4.00.000

(v) Salary received in Thailand for rendering services in Karnataka. 100,000
(5)

(c) A person may not have assessable income but may still be an assessee under Section 2 (7). Illustrate how. (5)

(i) 'पूर्व वर्ष की आय ठीक पश्चात्पूर्वी निर्धारण वर्ष में कर-प्रभार्य है।' क्या इस नियम का कोई अपवाद है? विवेचन कीजिए।

(ii) मिश्र की सरकार एक भारतीय नागरिक A को वरिष्ठ कराधान अधिकारी नियुक्त करती है। वह मिश्र में अपना कार्यभार सम्भालने के लिए पहली बार 1 सितंबर 2011 को भारत से जाता है। पूर्व वर्ष 2012-13 के दौरान वह 2 नवंबर, 2012 को 200 दिन के लिए भारत आता है। निर्धारण वर्ष 2012-13 और 2013-14 के लिए उसकी निवासीय प्रास्थिति निर्धारित कीजिए।

- (iii) भारत-निवासी 61 वर्षीय श्री C पूर्व वर्ष 2011-12 के दौरान चाय उगाने और विनिर्मित करने के कारोबार से ₹ 8,00,000 प्राप्त करते हैं। अन्य स्रोतों से उनकी आय ₹ 4,00,000 है। यह मानकर कि उन्होंने पूर्व वर्ष के दौरान लोक भविष्य निधि में ₹ 80,000 का अभिदाय किया था, उनकी कर देयता का अभिकलन कीजिए।

अथवा

- (क) आप किसी कंपनी की निवासीय प्रास्थिति का किस प्रकार निर्धारण करेंगे ? क्या कोई कंपनी मामूली तौर पर भारत की निवासी नहीं हो सकती है ?
- (ख) निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए X भारत का मामूली तौर पर निवासी नहीं है। नीचे दी गई सूचना से निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए कर के लिए उसकी प्रभार्य आय ज्ञात कीजिए :
- (i) उसने भारत सरकार से भारत से बाहर ₹ 1,00,000 रायल्टी प्राप्त की।
- (ii) इरान में स्थित एक परियोजना के लिए उसके द्वारा दिए गए डिज़ाइन के लिए जर्मनी में A Ltd. (एक भारतीय कंपनी) तकनीकी शुल्क के रूप में ₹ 2,00,000 प्राप्त किए।
- (iii) श्रीलंका में स्थित कारोबार से आय (माल श्रीलंका में बेचा गया है, विक्रय प्रतिफल वहीं प्राप्त हुए है किंतु कारोबार भारत से नियंत्रित होता है) ₹ 3,00,000

- (iv) पुणे में स्थित मकान की बिक्री से हुआ पूँजी अभिलाभ,
(किंतु विक्रय प्रतिफल चीन में प्राप्त हुआ) ₹ 4,00,000
- (v) कर्नाटक में दी गई सेवाओं के लिए थाइलैंड में प्राप्त
वेतन ₹ 1,00,000
- (ग) कोई व्यक्ति निर्धारणीय आय न होने पर भी धारा 2(7) के अंतर्गत निर्धारित हो सकता है। उदाहरण देते हुए समझाइए कि किस प्रकार ?

SECTION – B

(भाग ख)

2. (a) Determine the taxable value of the perquisites in the hands of Mr. Y. an employee of D Ltd. in the following cases :
- (i) Y. on November 27, 2011 attended a seminar on "Corporate Tax Planning" at the desire of the employer. Seminar fees of Rs. 10,000 is paid by D Ltd.
- (ii) His son is a student of ninth class of DAV School, Delhi. Rs. 18,000 being tuition fees is paid by D Ltd. There is no tie up arrangement between D Ltd. and DAV School, Delhi.

(iii) Y is given an interest free housing loan of Rs. 15,00,000 by D Ltd on June 1, 2011 to be repaid after the expiry of 5 years (SBI lending rate is 8.75% on April 1, 2011).

(iv) Y purchased following assets from his employer on January 1, 2012 :

Asset sold	Car	Computer	Fridge
Cost of the asset to employer	Rs. 7,00,000	Rs. 1,00,000	Rs. 40,000
Date of purchase (put to use on the same day)	May 15, 2009	May 15, 2009	May 15, 2008
Sale price	Rs. 3,00,000	Rs. 30,000	Rs. 9,000

(v) Free food served to Y in the office for 300 days @ Rs. 70/meal. (10)

(b) D is entitled to a basic salary of Rs. 40,000 p.m. and dearness allowance of Rs. 20,000 p.m., 40% of which forms part of retirement benefits. He is also entitled to HRA of Rs. 20,000 p.m. Though he is posted at Gurgaon, yet he occupied rental accommodation in Delhi for which he paid @ Rs. 20,000 p.m. Compute the taxable amount of HRA. (5)

OR

P.T.O.

(a) Discuss briefly the provisions of Income Tax relating to valuation of rent free accommodation.

(5)

(b) X-a resident, physically handicapped person furnishes the following particulars of his remuneration for the previous year 2011-12 from Y Ltd. where he is employed as Marketing Manager :

	Rs./p.m.
Basic Salary	35,000
Dearness allowance (50% forming part of the salary for future retirement benefits)	20,000
Children education allowance (for one child)	300
Entertainment allowance	500

He is entitled to Maruti Esteem car for official and personal work on which company is incurring an expenditure of Rs. 50,000. His employer paid Rs. 1,500 towards his professional tax to the State Government. He deposited Rs. 50,000 in his PPF account. Compute his net income for the Assessment Year 2012-13. (10)

(क) निम्नलिखित स्थितियों में D Ltd. के एक कर्मचारी श्री Y को मिली परिलब्धियों का कर योग्य मूल्य निर्धारित कीजिए :

- (i) Y ने अपने नियोक्ता की इच्छा पर 27 नवंबर 2011 को 'निगम कर आयोजना' पर एक संगोष्ठी में भाग लिया। ₹ 10,000 का संगोष्ठी शुल्क D Ltd. द्वारा दिया गया।
- (ii) उसका पुत्र दिल्ली में डी. ए. वी. स्कूल में नवी कक्षा का छात्र है। ₹ 18,000 का शिक्षण-शुल्क D Ltd. द्वारा दिया जाता है। D Ltd. और डी. ए. वी. स्कूल दिल्ली के बीच कोई अंतर्बंध व्यवस्था नहीं है।
- (iii) D Ltd. ने Y को 1 जून, 2011 को ₹ 15,00,000 का ब्याजमुक्त आवासार्थ ऋण दिया, जिसको 5 वर्ष समाप्त होने के बाद चुकाया जाना था (1 अप्रैल 2011 को भारतीय स्टेट बैंक की ऋण-दर 8.75% थी)
- (iv) Y ने अपने नियोक्ता से 1 जनवरी 2012 में निम्नलिखित परिसंपत्तियां खरीदीं :

विक्रीत परिसंपत्ति	कार	कंप्यूटर	फ्रिज
नियोक्ता को परिसंपत्ति की पड़ी लागत	₹ 7,00,000	₹ 1,00,000	₹ 40,000
क्रय की तारीख	15, मई 2009	15, मई 2009	15, मई 2008
(उसी दिन प्रयोग में लाई गई)			
विक्रय कीमत	₹ 3,00,000	₹ 30,000	₹ 9,000

(v) 300 दिन कार्यालय में Y को निःशुल्क भोजन प्रदान किया गया - प्रति भोजन मूल्य ₹ 70।

(ख) D ₹ 40,000 मासिक मूल वेतन तथा ₹ 20,000 मासिक महँगाई भत्ते का हकदार है, जिसका 40% सेवानिवृत्ति प्रसुविधाओं का भाग होगा। वह ₹ 20,000 मकान किराया भत्ते का भी हकदार है। यद्यपि वह गुडगाँव में नियुक्त है, तथापि उसने दिल्ली में किराए पर आवास लिया हुआ है, जिसके लिए वह ₹ 20,000 मासिक किराया देता है। मकान किराया भत्ते की कर-योग्य राशि अभिकलित कीजिए।

अथवा

- (क) किराया मुक्त आवास के मूल्यांकन से संबंधित आयकर के उपबंधों का संक्षेप में विवेचन कीजिए।
- (ख) विकलांग व्यक्ति, एक निवासी X ने Y Ltd. में विपणन-प्रबंधक के रूप में नियोजित के नाते पूर्व वर्ष 2011-12 में प्राप्त पारिश्रमिक के बारे में निम्नलिखित ब्योरा प्रदान किया :

	<u>₹/मासिक</u>
मूल वेतन	35,000
महँगाई भत्ता (50% भावी सेवानिवृत्ति प्रसुविधाओं के लिए वेतन का भाग है)	20,000
बच्चों की शिक्षा के लिए भत्ता (एक बच्चे के लिए)	300
मनोरंजन भत्ता	500

वह कार्यालयी तथा निजी कार्य के लिए मारुति ऐस्टीम कार का हकदार है जिस पर कंपनी का ₹ 50,000 खर्च आता है। उसके नियोक्ता ने राज्य सरकार को उसके वृत्तिक कर के लिए ₹ 1,500 का भुगतान किया। उसने अपने लोक भविष्य निधि खाते में ₹ 50,000 जमा किए। निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए उसकी शुद्ध आय अभिकलित कीजिए।

3. (a) R furnishes the following particulars in respect of a house property owned by him in Delhi.

	Rs.
Municipal value	3.00.000
Standard Rent	3.05.000
Municipal Taxes paid	40.000
Period of occupation for own residence	3 months
Actual rent for 9 months @ Rs. 35000	3.15.000

He borrowed Rs. 20.00.000 @ 12% p.a. from LIC Housing finance on June 1, 2009 and the house property got completed on February 28, 2011. Compute his income from house property for the assessment year 2012-13. (10)

- (b) Under what circumstances are the gifts of money received by a person included in his income? (5)

OR

- (a) Discuss briefly the provisions of Section 43-B regarding certain expenditure allowed on actual payment basis only. (5)
- (b) Discuss briefly the provisions relating to determination of income from self-occupied house property. (5)
- (c) Distinguish between short-term capital gain and long-term capital gain. (5)
- (क) R ने दिल्ली में अपने स्वामित्व वाली गृह संपत्ति के बारे में निम्नलिखित ब्योरा दिया है :

	₹
नगरपालिका मूल्य	3,00,000
मानक किराया	3,05,000
संदन नगरपालिका कर	40,000
अपने निवास के लिए प्रयुक्त कालावधि	3 मास
9 महीने का ₹ 35,000 की दर पर वास्तविक किराया	3,15,000

उसने 1 जून 2009 को एल. आई. सी. आवासीय वित्त से 12% वार्षिक की दर पर ₹ 20,00,000 उधार लिए और गृह संपत्ति 28 फरवरी 2011 में बनकर तैयार हुई। निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए गृह संपत्ति से उसकी आय अभिकलित कीजिए।

- (ख) किन परिस्थितियों से किसी व्यक्ति द्वारा प्राप्त धन-उपहार उसकी आय में शामिल किया जाता है ?

अथवा

- (क) केवल वास्तविक भुगतान के आधार पर मंजूर किसी व्यय के बारे में धारा 43-B के उपबंधों का संक्षेप में विवेचन कीजिए ।
- (ख) स्व-अधिवासित गृह संपत्ति से आय के निर्धारण से संबंधित उपबंधों का संक्षेप में विवेचन कीजिए ।
- (ग) अल्पकालिक पूँजी अभिलाभ और दीर्घकालिक पूँजी अभिलाभ के बीच अंतर स्पष्ट कीजिए ।

SECTION – C

(भाग ग)

4. (a) Q transfers a residential house property situated at Kolkata on December 1, 2011 (sale consideration : Rs. 30,00,000, stamp duty value : Rs. 35,00,000, expenses on transfer: Rs. 40,000). This property was purchased on June 30, 1992 for Rs. 2,00,000 (in addition Q paid stamp duty at the rate of 10% on stamp duty value of Rs. 2,40,000). To avail of the exemption under section 54, he deposits Rs. 15,00,000 in capital gain deposit

P.T.O.

account scheme on July 20, 2012. Subsequently, he purchases a house property on June 20, 2013 for Rs. 13,00,000 (investment is financed by withdrawing from deposit account). Find out the following :

- (i) Capital gain chargeable to tax for different assessment years;
 - (ii) Q does not want to purchase or construct another property, what is the earliest date when he can withdraw the unutilized amount from the deposit account; and
 - (iii) Is it possible to take back the exemption given under section 54 in a subsequent year ?
(Note: Cost inflation index for FY: 1992-93: 223 and 2011-12: 785) (10)
- (b) Discuss briefly the presumptive scheme of computation of profit and gains of the business of plying, hiring or leasing goods carriages [Section 44 AE]. (5)

OR

Profit and loss account of X Co. [a firm of X, Y and Z which satisfies all conditions of sections 184 and 40(b)] for the year ending March 31, 2012 is as follows :

	Rs.		Rs.
Cost of goods sold	47,90,000	Sales	66,00,000
Remuneration to partners		Rent of house property (half portion)	50,000
X	6,00,000	Interest on debentures (non trade investment)	60,000
Y	9,00,000		
Z	55,000		
Income Tax	8,000		
Interest to partners @ 13.5%			
X	40,000		
Y	10,000		
Z	60,000		
Municipal tax of house property (entire property)	5,000		
Other expenses	2,10,000		
Net profit	32,000		
	67,10,000		67,10,000

Other information :

- (i) Out of other expenses, Rs. 48,500 is not deductible under sections 36, 37(1) and 43B.

- (ii) On January 15, 2012, the firm pays an outstanding sales tax liability of Rs. 2,922 of the previous year 2008-09, it has not been debited to the aforesaid profit and loss account.
- (iii) Z is not a working partner.
- (iv) The firm owns a house, the ground floor is used for business purposes, and the first floor is given on rent. Municipal tax is paid on May 10, 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)

- (क) Q 1 दिसंबर 2011 को कोलकाता में स्थित आवासीय गृह संपत्ति का अंतरण करता है (विक्रय प्रतिफल : ₹ 30,00,000, स्टाम्प शुल्क मूल्य : ₹ 35,00,000, अंतरण पर व्यय ₹ 40,000)। संपत्ति 30 जून, 1992 में ₹ 2,00,000 में खरीदी गई थी (इसके अतिरिक्त Q ने ₹ 2,40,000 स्टाम्प-शुल्क मूल्य पर 10% की दर पर स्टाम्प-शुल्क का भुगतान किया था)। धारा 54 के अंतर्गत छूट का लाभ प्राप्त करने के लिए उसने 20 जुलाई, 2012 को पूँजी अभिलाभ जमा खाता योजना में ₹ 15,00,000 जमा कराए। बाद में 20 जून, 2013 को उसने ₹ 13,00,000 में एक

गृह संपत्ति खरीदी (निवेश का वित्त पोषण जमा खाता से आहरण द्वारा किया गया)। निम्नलिखित ज्ञात कीजिए :

(i) विभिन्न निर्धारण वर्षों के लिए कर के लिए प्रभार्य पूँजी अभिलाभ

(ii) O कोई अन्य संपत्ति खरीदना अथवा बनाना नहीं चाहता है; वह पूर्वतम तारीख क्या है जब वह जमा खाते से अनुपयोजित राशि का आहरण कर सकता है, और

(iii) क्या पञ्चानवर्ती वर्ष में धारा 54 के अंतर्गत दी गई छुट्ट का वापस लेना संभव है ?

(नोट : लागत स्फीति सूचकांक : वित्त वर्ष 1992-93 : 223 और 2011-12 : 785)

(ख) मालवाहन चलाने, किराए पर या पट्टे पर देने के कारोबार से लाभों और अभिलाभों के अभिकलन की प्रकल्पित योजना का संक्षेप में विवेचन कीजिए। (धारा 44 AE)

अथवा

31 मार्च 2012 को समाप्त वर्ष के लिए X Co. (धारा 184 और 40(b) की सभी शर्तों को पूरी करने वाली X, Y, Z की एक फर्म) का लाभ-हानि लेखा इस प्रकार है :

P.T.O.

	₹		₹
विक्रीत माल की लागत	47,90,000	बिक्री	66,00,000
भागीदारों को		गृह संपत्ति का	
पारिश्रमिक		किराया (आधा	
X	6,00,000	भाग)	50,000
Y	9,00,000	ऋण पत्रों में निवेश	
Z	55,000	(गैर-व्यापारिक	
आयकर	8,000	निवेश)	60,000
13.5% की दर पर			
भागीदारों को व्याज			
X	40,000		
Y	10,000		
Z	60,000		
गृहसंपत्ति का नगरपालिका			
कर (समस्त संपत्ति)	5,000		
अन्य व्यय	2,10,000		
शुद्ध लाभ	32,000		
	67,10,000		67,10,000

अन्य सूचना

- (i) अन्य व्ययों में से ₹ 48,500 धारा 36, 37(1) और 43B के अंतर्गत कटौती योग्य नहीं हैं।
- (ii) 15 जनवरी, 2012 को फर्म ने पूर्व वर्ष 2008-09 की ₹ 2,922 की अदत्त बिक्री कर देयता का भुगतान किया। इसे उपर्युक्त लाभ-हानि लेखे में नामे नहीं डाला गया।

- (iii) Z सक्रिय भागीदार नहीं है।
- (iv) फर्म एक मकान की स्वामी है, जिसका भूतल कारोबारी प्रयोजनों के लिए प्रयुक्त होना है और प्रथम तल किराए पर दिया हुआ है। नगरपालिका कर का 10 मई 2012 में भुगतान किया गया।

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

5. (a) Discuss briefly the provisions relating to set off and carry forward of non-speculative business losses. (5)
- (b) Discuss in brief the significance of the judgement delivered by the Supreme Court in case of CIT vs. Raja Benoy Kumar Sahas Roy (1957). (5)
- (c) When an individual is assessable in respect of remuneration derived by his/her spouse? (5)

OR

- (a) When an individual is assessable in respect of income of his/her minor child? (5)
- (b) What are the conditions subject to which one is eligible to claim deduction in respect of medical insurance premium under section 80D? Also state the maximum deductible amount. (5)

P.T.O.

(c) 'Loss under a head of income can be set off against income under any other head of income in the same assessment year.' Is there any exception to this rule? Discuss. (5)

(क) गेर-सट्टा कारोबारी हानियों के समंजन और अग्रनयन से संबंधित उपबंधों का संक्षेप में विवेचन कीजिए।

(ख) सीआईटी बनाम राजा विनॉय कुमार सहस राय (1957) के मामले में उच्चतम न्यायालय द्वारा दिए गए निर्णय के महत्व का संक्षेप में विवेचन कीजिए।

(ग) अपनी पत्नी/पति द्वारा प्राप्त पारिश्रमिक के लिए कोई व्यक्ति कब निर्धारणीय होता है ?

अथवा

(क) अपने अवयस्क बच्चे की आय के लिए कोई व्यक्ति कब निर्धारणीय होता है ?

(ख) कोई व्यक्ति किन स्थितियों में धारा 80D के अंतर्गत चिकित्सा बीमा प्रीमियम के लिए कटौती का दावा करने के लिए पात्र होता है ?

(ग) 'आय के एक शीर्ष के अंतर्गत हानि को आय के किसी अन्य शीर्ष के अंतर्गत उसी निर्धारण वर्ष में समंजित किया जा सकता है।' क्या इस नियम का कोई अपवाद है ? विवेचन कीजिए।