

This question paper contains 20 printed pages.

5789

Your Roll No.

B. Com. (Hons.) / II

D

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:— *Answers may be written either in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.*

टिप्पणी:— *इस प्रश्नपत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिये लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिये।*

NOTE:— *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.*

P.T.O.

टिप्पणी:— प्रश्नपत्र पर अंकित पूर्णांक 'स्कूल ऑफ ओपन लर्निंग' में प्रवेश प्राप्त छात्रों के लिये मान्य हैं। नियमित विद्यार्थियों के लिये इन अंकों का समानुपातिक पुनर्निर्धारण परीक्षाफल तैयार करते समय किया जायेगा।

All questions are compulsory.

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

सब प्रश्न अनिवार्य हैं।

प्रत्येक भाग (अ, ब, स) के सभी प्रश्नों को साथ-साथ कीजिये।

SECTION A (भाग अ)

1. (a) "Previous year as well as assessment year are financial years yet they are not the same." Discuss. 5

"पूर्व वर्ष और निर्धारण वर्ष दोनों ही वित्तीय वर्ष हैं किन्तु वे एक ही नहीं हैं।" विवेचन कीजिये।

- (b) X furnishes the following information in respect of his income for the previous year 2011-12:

₹

- (i) Royalty received in Canada from Government of India (It is paid for the use of knowhow in executing a project in Canada) 5,00,000

- | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| (ii) Salary received in Nigeria from an Indian Company for rendering services there | 2,00,000 |
| (iii) Capital gain on sale of a house located in Kanpur (Sale consideration is received in Canada) | 6,00,000 |
| (iv) Loss from business carried on in Canada (business is controlled from India) | 4,00,000 |

Find out his chargeable income for the assessment year 2012-13 if X is (a) resident but not ordinarily resident or (b) non-resident. 5

X ने पूर्व वर्ष 2011-12 के लिये अपनी आय के बारे में निम्नलिखित सूचना प्रदान की है:—

- | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| (i) भारत सरकार से कनाडा में प्राप्त रॉयल्टी (कनाडा में एक परियोजना के निष्पादन में तकनीकी जानकारी के उपयोग के लिये दी गई है) | ₹ 5,00,000 |
| (ii) एक भारतीय कम्पनी से नाइजीरिया में सेवायें प्रदान करने के लिये वहाँ प्राप्त वेतन | ₹ 2,00,000 |
| (iii) कानपुर में स्थित मकान की बिक्री पर पूँजी अभिलाभ (विक्रय प्रतिफल कनाडा में प्राप्त हुए) | ₹ 6,00,000 |
| (iv) कनाडा में किये जा रहे कारोबार से हानि (कारोबार भारत से नियंत्रित) | ₹ 4,00,000 |

निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिये प्रभार्य आय ज्ञात कीजिये यदि X (क) निवासी है किन्तु मामूली तौर पर निवासी नहीं है अथवा (ख) अनिवासी है।

- (c) C (HUF), is a Hindu undivided family, whose Karta C is a person of Indian origin. During the previous year 2011-12, C is non-resident (as he visited India for 25 days during April 2011). The family's business is controlled by a team of professionals in India under the guidance of C. Every year C comes to India for 100 days. Find out the residential status of C (HUF). 5

C (HUF) हिन्दू अविभक्त कुटुंब है, जिसका कर्ता भारतीय मूल का व्यक्ति C है। पूर्व वर्ष 2011-12 के दौरान C अनिवासी है (क्योंकि वह अप्रैल 2011 के दौरान 25 दिन के लिये भारत आया था)। कुटुंब का कारोबार C के मार्गदर्शन के अंतर्गत भारत में एक वृत्तिक दल द्वारा नियंत्रित किया जाता है। प्रत्येक वर्ष C 100 दिन के लिये भारत आता है। C (HUF) की निवासीय प्रस्थिति ज्ञात कीजिये।

Or (अथवा)

1. (a) B is a citizen of Bangladesh. His grandmother was born in a village near Dhaka in January 1940. He came to India for the first time since 1990 on October 15, 2011 for a visit of 190 days. Find out the residential status of B for the assessment year 2012-13 on the assumption that the wife of B is a

resident but not ordinarily resident in India for the same year. 5

B बांग्लादेश का नागरिक है। उसकी दादी का जन्म जनवरी 1940 में ढाका के निकट एक गाँव में हुआ था। वह 1990 से पहली बार 190 दिन के लिये 15 अक्टूबर 2011 में भारत आया था। यह मानते हुये कि B की पत्नी भारत की निवासी है किंतु उस वर्ष के लिये मामूली तौर पर भारत की निवासी नहीं है, B की निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिये निवासीय प्रस्थिति ज्ञात कीजिये।

- (b) X Ltd., an Indian company has 5 members on its Board of Directors who are all non-resident in India. All the shareholders are foreign nationals and non-resident in India. The business of the company is wholly controlled from UK. Find out the residential status of X Ltd. 5

एक भारतीय कंपनी X Ltd के निदेशक मंडल में 5 सदस्य हैं। वे सभी भारत में अनिवासी हैं। सभी शेयरधारी विदेशी राष्ट्रिक हैं और भारत में अनिवासी हैं। कंपनी का कारोबार पूरी तरह यू०के० से नियंत्रित है। X Ltd की निवासीय प्रस्थिति ज्ञात कीजिये।

- (c) For the assessment year 2012-13, Mrs X (date of birth: September 19, 1950), furnishes the following information:

P.T.O.

	₹
Gross agricultural income	11,00,000
Expenditure on earning agricultural income	1,00,000
Non-agricultural income	12,00,000

Determine tax liability of Mrs X for the assessment year 2012-13, on the assumption that she contributes ₹ 60,000 towards public provident fund and pays Insurance premium of ₹ 50,000 on her life insurance policy (sum assured: ₹ 2,00,000). 5

2012-13 निर्धारण वर्ष के लिये श्रीमती X ने निम्नलिखित सूचना प्रदान की है (उनकी जन्म तिथि 19 सितंबर 1950 है):

	₹
सकल कृषि-आय .	11,00,000
कृषि आय के अर्जन पर व्यय	1,00,000
कृषीतर आय	12,00,000

यह मानकर कि श्रीमती X ने लोक भविष्य निधि में ₹ 60,000 का अभिदान किया है और अपनी जीवन बीमा पालिसी पर ₹ 50,000 के बीमा प्रीमियम का भुगतान किया है, निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिये उनकी देयता निर्धारित कीजिये। (बीमाकृत राशि: ₹ 2,00,000)।

SECTION B (भाग ब)

2. Mrs. X (aged 40 years) is working with a tyre manufacturing company and is posted at Mumbai. She has received the following payments during the financial year 2011-12 from her employer:

Basic salary : ₹ 60,000 per month

Dearness allowance : 40% of basic salary

Her employer has taken on rent her own house on a monthly rent of ₹ 15,000 and same has been provided for residence of Mrs X. Company is recovering ₹ 2,000 per month as rent of house. Mrs. X has further furnished the following details:

- (i) Subscription to notified long term infrastructure bonds of ₹ 20,000 under section 80CCF.
- (ii) She has paid professional tax of ₹ 2,500 during financial year 2011-12.
- (iii) She is owning only one house and payment of interest of ₹ 1,75,000 and principal of ₹ 1,00,000 was made to Punjab National Bank in respect of housing loan taken for purchase of house on January 1, 1998.
- (iv) She has also taken a loan of ₹ 3,00,000 on June 1, 2011 from her employer for study of her son. SBI rate on April 1, 2011 for such loan is 10% p.a. Her

P.T.O.

employer has received ₹ 10,000 as interest from her salary for such loan during the year.

- (v) She paid ₹ 10,000 by credit card as mediclaim insurance premium on the health of her spouse.

Compute taxable income and tax liability of Mrs. X for assessment year 2012-13. 15

40 वर्षीय श्रीमती X टयर विनिर्माण कंपनी में कार्य कर रही है और मुंबई में नियुक्त है। उन्हें अपने नियोक्ता से वित्तीय वर्ष 2011-12 के दौरान निम्नलिखित भुगतान प्राप्त हुये:—

मूल वेतन: ₹ 60,000 मासिक

महँगाई भत्ता: मूल वेतन का 40%

उनके नियोक्ता ने उनका अपना मकान ₹ 15,000 के मासिक किराये पर लिया है और उसे ही श्रीमती X को उनके निवास के लिये दे दिया गया है। कंपनी प्रतिमास ₹ 2,000 मकान के किराये के रूप में वसूल कर रही है। श्रीमती X ने निम्नलिखित ब्योरा भी दिया है:—

- (i) धारा 80CCF के अंतर्गत ₹ 20,000 के अधिसूचित दीर्घकालिक इन्फ्रास्ट्रक्चर बंधपत्रों में अभिदान।
- (ii) वित्तीय वर्ष 2011-12 में उन्होंने वृत्तिक कर के रूप में ₹ 2500 का भुगतान किया।
- (iii) वह केवल एक मकान की स्वामी है और 1 जनवरी 1998 को मकान की खरीद पर आवासीय ऋण के लिये पंजाब नेशनल बैंक को ₹ 1,75,000 ब्याज और ₹ 1,00,000 मूल धन का भुगतान किया गया।

(iv) उन्होंने 1 जून 2011 को अपने पुत्र के अध्ययन के लिये अपने नियोक्ता से ₹ 3,00,000 का भी ऋण लिया था। इस प्रकार के ऋण के लिये 1 अप्रैल 2011 में भारतीय स्टेट बैंक की दर 10% वार्षिक थी। उनके नियोक्ता को वर्ष के दौरान इस ऋण के लिये उनके वेतन से ब्याज के रूप में ₹ 10,000 प्राप्त हुये।

(v) उन्होंने अपने पति के स्वास्थ्य पर मेडिकलेम बीमा प्रीमियम के रूप में क्रेडिट कार्ड द्वारा ₹ 10,000 का भुगतान किया।

निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिये श्रीमति X की कराधेय आय और करदेयता अभिकलित कीजिये।

Or (अथवा)

2. (a) Discuss the following:

X, employed in ABC Co. Ltd. as finance manager, gives the list of perquisites provided by the company to him for entire financial year 2011-12:

(i) Medical facility given to his family in a hospital maintained by the employer company. The estimated value of benefit derived from such facility is ₹ 40,000.

(ii) Domestic servant was provided at the residence of X. Salary of domestic servant is ₹ 1,500 per month. The servant was engaged by him and the salary is reimbursed by the company (employer).

P.T.O.

- (iii) Free education was provided to his two children A and B in a school maintained and owned by the company. The cost of such education for A is ₹ 900 per month and for B ₹ 1,200 per month. No amount was recovered by the company for such education facility from X.
- (iv) The employer has provided movable assets such as television, refrigerator and air-conditioner at the residence of X. The actual cost of such assets provided to the employee is ₹ 1,10,000.
- (v) A gift voucher worth ₹ 10,000 was given on the occasion of his marriage anniversary. It is given by the company to all employees above certain grade.

State the taxability or otherwise of the aforesaid perquisites and compute the total value of taxable perquisites.

10

निम्नलिखित का विवेचन कीजिये:—

वित्त प्रबंधक के रूप में ABC Co. Ltd. में नियोजित X पूरे वित्त वर्ष 2011-12 के लिये कंपनी द्वारा प्रदत्त परिलब्धियों की सूची देता है:—

- (i) नियोक्ता कंपनी द्वारा संपोषित अस्पताल में उसके परिवार को दी गयी चिकित्सा सुविधा। इस प्रकार की सुविधा से प्राप्त हितलाभ का अनुमानित मूल्य

₹ 40,000 है।

(ii) X के निवास पर घरेलू नौकर प्रदत्त किया गया। घरेलू नौकर का मासिक वेतन ₹ 1,500 है। नौकर को उसने काम पर रखा था और वेतन कंपनी (नियोक्ता) द्वारा दिया जाता है।

(iii) उसके दो बच्चों A और B को उस विद्यालय में निःशुल्क शिक्षा प्रदान की गई थी जिस पर कंपनी का स्वामित्व है और जो कंपनी द्वारा संपोषित है। A के लिये ऐसी शिक्षा पर लागत ₹ 900 मासिक है और B के लिये ₹ 1200 मासिक है। X को प्रदत्त इस शिक्षा सुविधा के लिये कंपनी ने किसी राशि की वसूली नहीं की थी।

(iv) नियोक्ता ने X के निवास पर टेलिविज़न, फ्रिज और एअर कंडीशनर जैसी चल परिसंपत्तियाँ प्रदान की हैं। नियोक्ता द्वारा प्रदत्त इन परिसंपत्तियों की वास्तविक लागत ₹ 1,10,000 है।

(v) उसे विवाह की वर्षगाँठ के अवसर पर ₹ 10,000 मूल्य का गिफ्ट-वाउचर दिया गया। यह एक निश्चित ग्रेड के ऊपर वाले सभी कर्मचारियों को दिया जाता है।

उपर्युक्त परिलब्धियों की कराधेयता अथवा अकराधेयता बताइये और कराधेय परिलब्धियों का कुल मूल्य अभिकलित कीजिये।

(b) Discuss briefly the provisions relating to the tax treatment of death-cum-retirement gratuity. 5

(b) मृत्यु-सह-निवृत्ति उपदान के कर-निरूपण से संबंधित उपबंधों का संक्षेप में विवेचन कीजिये।

3. (a) X owns a residential house property. It has two equal residential units, Unit 1 and Unit 2. While the Unit 1 is self-occupied by X for his residential purpose, Unit 2 is let out (rent being ₹ 6,000 per month, rent of two months could not be recovered). Municipal value of the property is ₹ 1,30,000, standard rent is ₹ 1,25,000 and fair rent is ₹ 1,40,000. Municipal tax is imposed @ 12% which is paid by X. Other expenses for the previous year 2011-12 being repairs ₹ 250, insurance ₹ 600, interest on capital (borrowed on 1-1-2000) for constructing the property ₹ 4,00,000.

Find the income of X for the assessment year 2012-13 on the assumption that income of X from other sources is ₹ 3,00,000. 10

X एक निवासीय गृह संपत्ति का स्वामी है। इस संपत्ति की दो समान निवासीय इकाइयाँ हैं— इकाई 1 और इकाई 2। इकाई 1 X द्वारा अपने निवासीय प्रयोजनों के लिये स्व-अधिवासित है, इकाई 2 किराये पर उठाई हुई है (किराया ₹ 6,000 मासिक है, दो महीने का किराया वसूल नहीं हो पाया है)। संपत्ति का नगर पालिका मूल्य ₹ 1,30,000 है, मानक किराया ₹ 1,25,000 और उचित किराया ₹ 1,40,000 है। नगर पालिका कर 12% की दर पर लगाया गया है, जिसका X द्वारा भुगतान किया गया है। पूर्व वर्ष 2011-12 के लिये अन्य व्यय: ₹ 250 मरम्मत, ₹ 600 बीमा, संपत्ति निर्माण के लिये 1-1-2000 को उधार ली गई पूँजी पर ब्याज ₹ 4,00,000 है। यह

मान कर कि X की अन्य स्रोतों से आय ₹ 3,00,000 है, निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिये उसकी आय ज्ञात कीजिये।

- (b) Explain the provision of Section 54B with regard to exemption of capital gain on sale of agricultural land. 5

कृषि भूमि की बिक्री पर पूँजी अभिलाभ पर छूट से संबंधित धारा 54B का उपबंध स्पष्ट कीजिये।

Or (अथवा)

3. (a) X sells (non-listed) shares in a private sector company on August 10, 2011 for ₹ 8,05,000 (cost of acquisition on June 15, 1984: ₹ 60,000, expenses on sale ₹ 5,000). On July 10, 2011, he owns one residential house property. To get the benefit of exemption under Section 54F, X deposits on May 30, 2012 ₹ 6,00,000 in Capital Gain Deposit Account Scheme. By withdrawing from the Deposit Account, he purchases a residential house property at Delhi on July 6, 2013 for ₹ 4,80,000. Ascertain:—
- (i) The amount of capital gain chargeable to tax for the assessment year 2012-13
 - (ii) Tax treatment of unutilized amount
 - (iii) When he can withdraw the unutilized amount
 - (iv) What X has to do to ensure that exemption under Section 54F is never taken back.

(Note: Cost Inflation Index for FY 2011–12: 785 and 1984–85: 125). 10

X 10 अगस्त 2011 को एक निजी क्षेत्रक कंपनी में (असूचीबद्ध) शयरों को ₹ 8,05,000 में बेचता है (15 जून 1984 को अर्जन की लागत ₹ 60,000, बिक्री पर व्यय ₹ 5,000)। 10 जुलाई 2011 में वह एक निवासीय गृह संपत्ति का स्वामी है। धारा 54F के अंतर्गत छूट का फायदा प्राप्त करने के लिये वह 30 मई 2012 को पूँजी अभिलाभ जमा खाता योजना में ₹ 6,00,000 जमा कराता है। जमा खाता से आहरण द्वारा, वह 6 जुलाई 2013 को ₹ 4,80,000 में दिल्ली में एक निवासीय गृह संपत्ति खरीदता है। अभिनिश्चित कीजिये:—

- (i) निर्धारण वर्ष 2012–13 के लिये कर के लिये प्रभाय पूँजी अभिलाभ का राशि
- (ii) अनुपयोजित राशि का कर-निरूपण
- (iii) वह अनुपयोजित राशि का कब आहरण कर सकता है
- (iv) यह सुनिश्चित करने के लिये कि धारा 54F के अंतर्गत छूट कभी वापस न ली जाये, X को क्या करना होगा।

(नोट: लागत स्फीति सूचकांक, वित्त वर्ष 2011–12: 785 और 1984–85: 125)

- (b) In computing the taxable income from let out house property what deductions are available from annual value? 5

किराये पर दी गयी गृह संपत्ति से कराधेय आय के अभिकलन में वार्षिक मूल्य से क्या कटौतियाँ उपलब्ध हैं?

SECTION C (भाग स)

4. Dr. X is a physician. Her age is 64 years on January 1, 2012. The receipt and payment account of the previous year 2011-12 of Dr. X is as under:—

	₹		₹
Balance brought Forward	10,000	Purchase of commercial vehicle (before September 30, 2011)	4,00,000
Receipts from sale of medicine	2,50,000	Drawings	2,50,000
Consultation fees	50,000	Deposit in bank for 5 years	1,50,000
Visiting fees	2,00,000	Surgical instrument purchased before September 30, 2011	50,000
Lectures	5,000	Instalment of loan paid (including interest ₹ 22,333)	1,21,000
Family pension	2,80,000	Medical insurance Premium	32,000
Savings bank interest	1,000	Instalment of housing loan (principal component ₹48,000)	1,08,000
Loan from bank	3,00,000	Advance tax paid	20,000
Share of profit from HUF	50,000	Purchase of medicine	47,000
Agricultural income	1,00,000	Payment for medical Journal	5,000
Income from lottery (net after deduction of TDS @ 30%)	35,000	Vehicle expenses	50,000
		Balance credit forward	48,000
	12,81,000		12,81,000

P.T.O.

Other relevant information:—

- (i) She resides in her own house which was constructed in 1999 with a loan taken from LIC housing (taken before April 1, 1999) of ₹ 10,00,000 @ 10% per annum out of which ₹ 6,00,000 was still due. One-fourth portion of the house is used for clinic purposes.
- (ii) She invested in term deposit of ₹ 1,50,000 in Bank of Baroda on July 1, 2011 for a period of 5 years in the name of her minor daughter @ 9% per annum.
- (iii) She purchased a commercial vehicle on July 1, 2011 for ₹ 4,00,000. A loan of ₹ 3,00,000 was taken to buy the van @ 8% interest. One-fourth use of the vehicle is estimated to be personal.
- (iv) She paid medical insurance premium for herself of ₹ 16,000 and for her mother of ₹ 16,000. Her mother is dependent on her.
- (v) She got her share from HUF's income of ₹ 50,000.

15

डा० X एक चिकित्सक है। 1 जनवरी 2012 को उसकी आयु वर्ष 64 है। डा० X का पूर्व वर्ष 2011-12 के लिये प्राप्ति और भुगतान लेखा इस प्रकार है:—

	₹		₹
अग्रणीत शेष	10,000	वाणिज्यिक वाहन की	
दवाई की बिक्री से प्राप्त	2,50,000	खरीद (30 सितंबर	
परामर्श शुल्क	50,000	2011 से पूर्व)	4,00,000
रोगी को देखने जाने पर		आहरण	2,50,000
लिया गया शुल्क	2,00,000	5 वर्ष के लिये बैंक में	
व्याख्यान	5,000	जमा	1,50,000
पारिवारिक पेंशन	2,80,000	30 सितंबर 2011 से	
बचत बैंक ब्याज	1,000	पूर्व खरीदे गये	
बैंक से ऋण	3,00,000	शल्योपयोगी औजार	50,000
HUF से लाभ में		ऋण पर संदत्त किश्त	
सहभाजन	50,000	(₹ 22,333 के ब्याज	
कृषि आय	1,00,000	सहित)	1,21,000
लॉटरी से आय		चिकित्सा बीमा प्रीमियम	32,000
(स्रोत पर 30% की दर		आवासीय ऋण की	
पर कटौती के बाद शुद्ध)	35,000	किश्त (मूल घटक	
		₹ 48,000)	1,08,000
		दवाई-खरीद	47,000
		चिकित्सा-पत्रिका के	
		लिये भुगतान	5,000
		वाहन व्यय	50,000
		अग्रणीत शेष	48,000
	12,81,000		12,81,000

अन्य संगत सूचना:—

(i) वह अपने निजी मकान में रहती है जिसे 1999 में एल०आई०सी० हाउसिंग से 10% वार्षिक की दर पर ₹ 10,00,000 ऋण लेकर (1 अप्रैल 1999 से पूर्व) बनाया था। ऋण का ₹ 6,00,000 अभी बकाया है। घर के एक चौथाई भाग को चिकित्सीय प्रयोजन के लिये प्रयुक्त किया जाता है।

(ii) उसने 9% वार्षिक की दर पर अपनी अवयस्क पुत्री के नाम में 5 वर्ष की अवधि के लिये 1 जुलाई 2011 को

बैंक ऑफ बड़ौदा में ₹ 1,50,000 आवधिक जमा में निवेशित किये।

- (iii) उसने 1 जुलाई 2011 को ₹ 4,00,000 में एक वाणिज्यिक वाहन खरीदा। वाहन खरीदने के लिये 8% ब्याज पर ₹ 3,00,000 का ऋण लिया। वाहन का एक चौथाई उपयोग निजी आकलित है।
- (iv) उसने अपने लिये ₹ 16,000 का तथा अपनी माता के लिये ₹ 16,000 का चिकित्सा बीमा का भुगतान किया। उसकी माता उस पर आश्रित है।
- (v) उसे HUF की आय से अपने हिस्से के रूप में ₹ 50,000 मिले।

Or (अथवा)

4. (a) Profit and loss account of ABC & Co. (a firm of chartered accountants) for the year ending March 31, 2012, is as follows:—

	₹		₹
Expenses	2,10,000	Receipts from clients and	
Depreciation	1,40,000	audit fees	7,05,000
Remuneration to the Partners	3,80,000	Net loss	1,50,000
Interest to the partners @ 15% per annum	1,25,000		
	8,55,000		8,55,000

Other information:—

- (i) Out of expenses of ₹ 2,10,000, ₹ 76,400 is not deductible by virtue of Sections 36 and 37.
- (ii) Depreciation as per Section 32 is ₹ 1,07,500.
- (iii) The firm satisfies all the conditions of Sections

184 and 40(b).

Find the amount of net income and tax liability of the firm for the assessment year 2012-13. 10

ABC & Co. (चार्टर्ड एकाउंटेन्ट की एक फर्म) का 31 मार्च 2012 को समाप्त वर्ष के लिये लाभ-हानि लेखा इस प्रकार है:—

	₹		₹
व्यय	2,10,000	ग्राहकों से प्राप्त और	
मूल्यहास	1,40,000	लेखा-परीक्षा शुल्क	7,05,000
भागीदारों को पारिश्रमिक	3,80,000	शुद्ध हानि	1,50,000
15% वार्षिक की दर पर भागीदारों को ब्याज	1,25,000		
	8,55,000		8,55,000

अन्य सूचना:—

- (i) ₹ 2,10,000 के व्ययों में से धारा 36 और 37 के कारण ₹ 76,400 कटौती योग्य नहीं है।
- (i) धारा 32 के अनुसार मूल्यहास ₹ 1,07,500 है।
- (i) फर्म धारा 184 और 40(b) की सभी शर्तों की पूर्ति करती है।

निर्धारित वर्ष 2012-13 के लिये फर्म की शुद्ध आय की राशि तथा करदेयता ज्ञात कीजिये।

- (b) Explain briefly the provisions relating to computation of income on estimated basis in case of tax-payers engaged in the business of plying, leasing or hiring trucks under Section 44AE. 5

ट्रकों को चलाने, पट्टे पर या किराये पर देने के कारोबार में लगे करदाताओं की धारा 44AE के अंतर्गत आकलित

आधार पर आय-अभिकलन से संबंधित उपबंधों को संक्षेप में स्पष्ट कीजिये।

5. (a) When is an individual assessable in respect of remuneration of the spouse under Section 64(1)(ii)? 5
पति/पत्नी के पारिश्रमिक के संबंध में धारा 64(1)(ii) के अंतर्गत कोई व्यक्ति कब निर्धारणीय होता है?
- (b) Discuss provisions relating to set-off and carry-forward of capital losses. 5
पूँजीगत हानियों के समंजन और अग्रनयन से संबंधित उपबंधों का विवेचन कीजिये।
- (c) Discuss briefly the verdict delivered by the Supreme Court in the case of CIT vs Raja Benoy Kumar Sahas Roy. 5
CIT बनाम राजा बिनॉय कुमार सहस राय के मामले में उच्चतम न्यायालय द्वारा दिये गये अधिमत का संक्षेप में विवेचन कीजिये।

Or (अथवा)

5. (a) Discuss provision relating to clubbing of income of minor child under Section 64(1A). 5
धारा 64(1A) के अंतर्गत अवयस्क बच्चे की आय को संयोजित करने से संबंधित उपबंध का विवेचन कीजिये।
- (b) Discuss briefly provisions relating to set-off and carry-forward of business losses. 5
कारोबारी हानियों के समंजन और अग्रनयन से संबंधित उपबंधों का संक्षेप में विवेचन कीजिये।
- (c) Discuss provision relating to deduction in respect of rental payment under Section 80GG. 5
धारा 80GG के अंतर्गत किराया भुगतान के लिये कटौती से संबंधित उपबंध का विवेचन कीजिये।