

[This question paper contains 16 printed pages.]

Sr. No. of Question Paper : 8202

C

Roll No.....

Unique Paper Code : 241302

Name of the Paper : CH 3.2 – INCOME TAX LAW & PRACTICE

Name of the Course : B.Com. (Hons.), Part II

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.
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 और स) के सभी प्रश्न एक साथ करने हैं।
4. इस प्रश्नपत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

SECTION – A (भाग अ)

1. (a) 'Income of previous year is chargeable to tax in the immediately following assessment year.' Is there any exception to this rule? Discuss. (5)
(b) X, a resident in India, aged 63 years, earned agricultural income of Rs. 3,00,000 during the previous year 2011-12. Compute his tax liability assuming that he has non-agricultural income of Rs. 6,90,000 and he contributes Rs. 60,000 towards public provident fund. (5)

P.T.O.

- (c) Discuss the provisions of section 10(37) regarding exemption of Capital gain on compulsory acquisition of urban agricultural land. (5)

OR

- (a) How will you determine the residential status of Hindu Undivided Family ? Explain fully. (5)
- (b) Who is regarded as an 'assessee' under Income Tax Act ? Discuss. (5)
- (c) For the assessment year 2012-13, 'A' is a non-resident in India. From the information given below, find out his income chargeable to tax for the assessment year 2012-13 : (5)

Rs.

(i) Capital gain on sale of house at Pune (sale consideration is received in India)	1,00,000
(ii) Technical fees received from an Indian Company in Germany for advice given by him in respect of a project situated in Iran	2,00,000
(iii) Salary received in Sri Lanka for rendering service in Kerala	3,00,000
(iv) Interest on German Development Bonds (two-fifth is received in India)	4,00,000
(v) Past untaxed foreign income of 2002-03 brought to India in 2011-12	5,00,000

- (अ) 'गत वर्ष की आय अनुगामी करनिर्धारण वर्ष में कर योग्य होती है। क्या इस नियम का कोई अपवाद है ? विवेचना करें।
- (ब) 'एक्स' एक भारतीय निवासी हैं, जिनकी आयु 63 वर्ष है। गत वर्ष 2011-12 में उनकी कृषि आय रु. 3,00,000/- थी। यह मानकर उनके आयकर की गणना करें कि उनकी गैर-कृषि आय रु. 6,90,000/- थी और उन्होंने सार्वजनिक भविष्य निधि में रु. 60,000/- जमा किया है।

- (स) शहरी कृषि भूमि के अनिवार्य अधिग्रहण संबंधी पूंजीगत लाभ पर छूट के बारे में धारा 10(37) के प्रावधानों के बारे में चर्चा करें।

या

- (अ) हिन्दू अविभाजित परिवार का निवासीय स्तर आप कैसे निर्धारण करेंगे ? पूर्ण रूप से स्पष्ट करें।
- (ब) आयकर अधिनियम के अंतर्गत 'करदाता' किसे कहा जाता है ? चर्चा करें।
- (स) कर निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए 'श्री ए' एक अनिवासी भारतीय हैं। नीचे दी गई सूचना के आधार पर कर निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए उसकी कर-योग्य आय निर्धारित कीजिए -

- | | |
|---|-------------|
| (i) 'पुणे' में एक मकान की बिक्री से प्राप्त पूंजीगत लाभ
बिक्री प्रतिफल भारत में प्राप्त हुआ) | ₹. 1,00,000 |
| (ii) ईरान स्थित एक परियोजना के लिए परामर्श प्रदान करने हेतु
जर्मनी में एक भारतीय कंपनी से प्राप्त तकनीकी शुल्क | ₹. 2,00,000 |
| (iii) केरल में सेवा प्रदान करने के लिए श्रीलंका में प्राप्त वेतन | ₹. 3,00,000 |
| (iv) जर्मन विकास बाँड पर ब्याज (2/5 भाग भारत में प्राप्त किया गया) | ₹. 4,00,000 |
| (v) 2002-03 से संबंधित विदेशी आय जिस पर कर भुगतान नहीं किया
गया था, को वर्ष 2011-12 में भारत लाया गया - | ₹. 5,00,000 |

SECTION - B (भाग ब)

2. B (Age: 56 years) receives the following Incomes from ABC Limited during the year ending 31-03-2012 :
- (i) Salary @ Rs. 65,000 p.m.
- (ii) Tiffin allowance (actual total expenditure : Rs. 20,000) @2,000 p.m.
- (iii) Reimbursement of medical expenditure for the treatment of 'B' and his family members Rs. 35,000.

P.T.O.

- (iv) Transport allowance @ Rs. 1,000 p.m. (actual total expenditure : Rs. 7,000)
- (v) Unfurnished flat provided at Meerut at a nominal rent of Rs. 6,000 p.m. (rent paid by the employer: Rs. 18,000 p.m.)
- (vi) Employer Company sells the following assets to 'B' on 10.01.2012 :

<u>Assets Sold</u>	<u>Car</u>	<u>Computer</u>	<u>Fridge</u>
Cost of asset to the employer	Rs. 4,00,000	Rs. 60,000	Rs. 20,000
Date of Purchase			
(Put to use on the same day)	10-06-2009	12-07-2008	05-04-2009
Sale price	Rs. 2,00,000	Rs. 8,000	Rs. 12,000

- (vii) On October 1, 2011 the company gives its music system to him for domestic use. Ownership is not transferred. Cost of music system (in 2001) to the employer is Rs. 15,000.
- (viii) He has contributed 18% of his salary to recognized provident fund account to which his employer made a matching contribution: Interest @12.5% p.a. amounting to Rs. 50,000 has been credited to the aforesaid recognized provident fund account during the previous year on 10.12.2011.
- (ix) He donated Rs.18,000 to National Defence Fund.

Determine the total income of 'B' for the assessment year 2012-13, Also compute his tax liability. (15)

OR

- (a) R owns a big house. The house has three independent residential units: Unit 1 (50% of the floor area) is let out for residential purposes on a monthly rent of Rs. 16,000 (this unit is, however, used by him for his residential purpose from Jan. 15, 2012 to March 15, 2012) A sum of Rs. 1,000 could not be collected from the tenant. Unit 2 (25 percent of the floor area) is used by him for the purpose of his residence, while Unit 3 (The remaining 25 percent)

is used by him for the purpose of his business. Other particulars of the house are: Municipal Valuation: Rs. 3,84,000 municipal taxes (paid): Rs. 32,000; repairs: Rs. 40,000; ground rent: Rs. 16,000; land revenue (paid): Rs. 9,800; insurance premium: Rs. 16,000; and interest on capital borrowed for payment of municipal tax: Rs. 14,000.

Income of R from business is Rs. 4,61,200 (without debiting house rent and other incidental expenditure including admissible depreciation of Rs. 1,600 on the one-fourth portion of house used for business).

Determine the taxable income of R for the assessment year 2012-13. (10)

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

श्री बी (आयु - 56 वर्ष) 31.03.2012 को समाप्त वर्ष में एबीसी लि० से निम्नलिखित आय प्राप्त करता है -

- (i) वेतन @ रु. 65,000/- प्रतिमाह ।
- (ii) भोजन भत्ता (वास्तविक कुल व्यय - रु. 20,000) @ रु. 2,000/- प्रतिमाह ।
- (iii) श्री 'बी' और उसके परिवार के सदस्यों के उपचार संबंधी मेडिकल व्यय की वापिसी ।
रु. 35,000/-
- (iv) परिवहन भत्ता @ रु. 1000/- प्रतिमाह (वास्तविक कुल व्यय - रु. 7,000) ।
- (v) मात्र रु. 6000/- प्रतिमाह के किराये पर मेरठ में उपलब्ध कराया गया असुसज्जित फ्लैट (नियोक्ता द्वारा भुगतान किया किराया - रु. 18,000/- प्रतिमाह)
- (vi) नियोक्ता कंपनी द्वारा श्री 'बी' को 10.01.2012 को निम्नलिखित संपत्तियां बेची गई -

बेची गई संपत्ति

	कार	कम्प्यूटर	फ्रिज
नियोक्ता को संपत्ति की लागत	रु. 4,00,000	रु. 60,000	रु. 20,000
खरीदने की तिथि (उसी दिन से प्रयोग में लाई गई)	10-06-2009	12-07-2008	05-04-2009
विक्रय मूल्य	रु. 2,00,000	रु. 8,000	रु. 12,000

- (vii) अक्टूबर 1, 2011 को कंपनी द्वारा उसे घरेलू उपयोग के लिए अपना म्यूज़िक सिस्टम उपलब्ध कराया। उसका मालिकाना अधिकार उसे नहीं दिया गया। नियोक्ता द्वारा म्यूज़िक सिस्टम 2001 में ₹. 15,000 में खरीदा गया था।
- (viii) वह अपने वेतन मान्यताप्राप्त भविष्य निधि में 18% कटौती कराता है और जिसमें नियोक्ता भी इसी दर से अपनी ओर से योगदान देता है। उक्त मान्यता प्राप्त भविष्य निधि खाते में विगत वर्ष के लिए 10.12.2011 को 12.5% की वार्षिक दर से ₹. 50,000/- की ब्याज राशि भी जमा की गई।
- (ix) उसने राष्ट्रीय सुरक्षा कोष में ₹. 18,000/- का दान दिया।

कर निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए श्री 'बी' की कुल आय तथा कर दायित्व का निर्धारण करें।

या

- (अ) श्री 'र', एक बड़े घर का मालिक है। उस घर में तीन स्वतंत्र आवासीय यूनिट हैं - यूनिट-1 (50% फ्लोर एरिया) ₹. 16000/- प्रतिमाह किराये की दर से आवासीय उपयोग के लिए दिया है (किन्तु इस यूनिट का उपयोग जनवरी 15, 2012 से मार्च 15, 2012 तक की अवधि के लिए उसके द्वारा अपने आवासीय प्रयोजन के लिए किया गया)। ₹. 1000 की राशि किरायेदार से वसूल नहीं हो पाई। यूनिट-2 (25% फ्लोर एरिया) का प्रयोग उसके द्वारा स्वयं के रहने के लिए किया गया, जबकि यूनिट-3 (शेष 25% फ्लोर एरिया) का प्रयोग वह अपने व्यवसाय के लिए करता है। मकान संबंधी अन्य विवरण इस प्रकार हैं - नगरपालिका मूल्यांकन - ₹. 3,84,000; भुगतान किया गया नगरपालिका कर ₹. 32,000; मरम्मत व्यय ₹. 40,000; भूमि किराया ₹. 16,000; भुगतान किया गया भूमि राजस्व ₹. 9,800; बीमा प्रीमियम ₹. 16,000 और नगरपालिका के कर का भुगतान करने के लिए उधार ली गई पूंजी पर ब्याज ₹. 14,000।

श्री 'र' को व्यापार से ₹. 4,61,200 की आय होती है (मकान किराये और अन्य आनुषंगिक खर्चों को डेबिट किए बिना, जिसमें व्यापार के लिए प्रयोग में लाये जा रहे एक-चौथाई हिस्से पर मान्य हास की राशि ₹. 1600 भी शामिल है)।

कर निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए 'र' की कर-योग्य आय की गणना करें।

(ब) कृषि भूमि के विक्रय से पूंजीगत लाभ के संदर्भ में धारा 54B के प्रावधानों की विवेचना करें।

3. (a) M purchased an asset for scientific research for Rs. 15,00,000 in the previous year 2005-06. During the previous year 2011-12, the said asset ceased to be used for scientific research.

The following information is also submitted to you :

Profit from business before depreciation	Rs. 5,00,000
Written down value of block of assets (15%) as on 01.04.2011	Rs. 10,00,000

The scientific research asset if used for business shall be eligible for depreciation @ 15%.

Compute the total Income if the scientific research asset is sold for Rs. 25,00,000 assuming :

- (i) It is sold without using for business.
- (ii) It is sold after using for business.

(Note: Cost inflation index for 2011-12 : 785 and for 2005-06: 497) (5)

- (b) Discuss the provisions of section 43-B regarding certain expenditure allowed on actual payment basis only. (5)
- (c) Discuss the following with suitable examples :
 - (i) Grossing up of lottery income; and
 - (ii) Grossing up of interest on securities (5)

OR

- (a) C (age: 48 years), a tax consultant, who maintains books of account on cash basis, furnishes the following particulars of his income for the previous year ending March 31, 2012 :

P.T.O.

Receipts and Payments Account for the year ending 31st March, 2012

	Rupees		Rupees
Balance b/d	3,60,000	Purchase of furniture	28,000
Fees from clients :		Car Expenses	1,22,500
___ of 2011-12	10,60,000	Salary to Staff	4,41,000
___ of 2010-11	45,000	Office Rent	20,000
Presents from Clients	20,000	Office Expenses	10,000
Loan from P.P.F.	2,50,000	Income Tax penalty	1,500
		Contribution to P.P.F.	20,000
		Purchase of notified bonds of infrastructure company	6,000
		Balance C/d	10,86,000
	<u>17,35,000</u>		<u>17,35,000</u>

Notes :

- (i) Depreciation on furniture is admissible @ 10% p.a. Depreciation on Car is Rs. 1,35,000.
- (ii) 20% Car expenses are attributable towards use of car for personal purposes.
- (iii) Fees due but outstanding is Rs. 4,50,000.
- (iv) Income from other sources is Rs. 3,70,000.
- (v) He purchased a Computer for Rs. 50,000 on March 10, 2011. It is however, put to use on December 3, 2011. (rate of depreciation: 60%).

Determine the taxable income and tax liability of C for the assessment year 2012-13. (10)

(b) What are the provisions for estimating the profits and gains of an assessee engaged in retail business under section 44 AD ? (5)

(अ) श्री 'एम' द्वारा गत वर्ष 2005-06 में वैज्ञानिक अनुसंधान के लिए रु. 15,00,000 की संपत्ति खरीदी गई थी। वर्ष 2011-12 में वैज्ञानिक अनुसंधान के लिए उक्त संपत्ति का उपयोग करना बंद हो गया था।

आपके समक्ष निम्नलिखित सूचना भी प्रस्तुत की जाती है

हास से पूर्व व्यापार से लाभ रु. 5,00,000

01.04.2011 को 'संपत्तियों के समूह' का (15%) अपलिखित मूल्य रु. 10,00,000

यदि वैज्ञानिक अनुसंधान संपत्ति को व्यापार के लिए प्रयोग में लाया जाता है तो उस पर 15% की दर से हास मान्य होता है।

यदि वैज्ञानिक अनुसंधान संपत्ति को रु. 25,00,000 में बेच दिया जाये तो मान कर कुल आय की गणना करें कि (i) यदि इसे व्यापार के लिए प्रयोग में लाये बिना बेचा जाए।

(ii) यदि इसे व्यापार में प्रयोग के बाद बेचा जाये।

(टिप्पणी - लागत स्फीति सूचकांक 2011-12 के लिए 785 तथा 2005-06 के लिए 497 है)

(ब) केवल वास्तविक भुगतान के आधार पर अनुज्ञेय कुछ खर्चों संबंधी धारा 43-B के प्रावधानों पर चर्चा करें।

(स) उपयुक्त उदाहरण देकर निम्नलिखित के बारे में चर्चा करें।

(i) लॉटरी से प्राप्त आय को सकल करना (grossing up)

(ii) प्रतिभूतियों पर ब्याज को सकल करना (grossing up)

या

(अ) श्री सी (आयु-48 वर्ष), जो एक कर-परामर्शदाता हैं वह नगदी के आधार पर खाते तैयार करते हैं उन्होंने 31 मार्च, 2012 को समाप्त होने वाले वर्ष में अपनी आय के बारे में निम्नलिखित विवरण दिए हैं -

31 मार्च, 2012 को समाप्त गत वर्ष में प्राप्तियों और भुगतानों संबंधी लेखा

	रु		रु
अंतशेष	3,60,000	फर्नीचर की खरीद	28,000
ग्राहकों से प्राप्त फीस		कार व्यय	1,22,500
2011-12 की	10,60,000	स्टाफ को वेतन	4,41,000
2010-11 की	45,000		
ग्राहकों से उपहार	20,000	कार्यालय का किराया	20,000
पीपीएफ से ऋण	2,50,000	कार्यालय व्यय	10,000
		आयकर पैन्ल्टी	1500
		पीपीएफ में अंशदान	20,000
		इंफ्रास्ट्रक्चर कंपनी के	
		अधिसूचित बाँड की खरीद	6000
		अग्रेषित अंतशेष	10,86,000
योग	17,35,000	योग	17,35,000

टिप्पणियां :

- (i) फर्नीचर पर प्रतिवर्ष 10% की दर से हास मान्य है। कार पर हास रु. 1,35,000 है।
- (ii) कार के प्रयोग पर हुए 20% व्यय को व्यक्तिगत प्रयोग के लिए माना जायेगा।
- (iii) बकाया देय फीस रु. 4,50,000 है।
- (iv) अन्य स्रोतों से प्राप्त आय रु. 3,70,000 है।
- (v) उसने 10 मार्च, 2011 को रु. 50,000 का एक कम्प्यूटर खरीदा था। किन्तु इसका प्रयोग करना 3 दिसम्बर 2011 से प्रारंभ किया था (हास की दर 60% है)।

कर निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए श्री 'सी' की कर-योग्य आय और कर दायित्व का निर्धारण कीजिए।

- (ब) धारा 44AD के अनुसार खुदरा व्यापार में लगे व्यापारियों के लाभों का आंकलन करने के बारे में क्या-क्या प्रावधान है ?

SECTION – C (भाग स)

4. X and Y are two partners, sharing in the ratio of 1:2. The firm is in the business of manufacturing chemicals. The profit and loss account of the firm for the year ending 31.03.2012 is as follows :

	Rs.		Rs
Salary to staff	1,89,800	Gross Profit	10,00,000
Depreciation	80,000	Long-term Capital gain	40,000
Remuneration of partners :		Other Business receipts	31,000
X	2,00,000		
Y	1,60,000		
Interest on Capital:			
X	36,000		
Y	25,200		
Other Expenses	3,70,000		
Net Profit	10,000		
	10,71,000		10,71,000

Additional Information :

- (i) The firm completed all legal formalities to get the status of 'firm'.
- (ii) The firm donated Rs. 80,000 to notified public charitable trust which is included in other expenses.
- (iii) Salary and interest are paid to partners as per the partnership deed.

(iv) Depreciation allowable U/s 32 is Rs. 78,000.

(v) Income and investments of X and Y are as follows :

	X	Y
	Rs.	Rs.
Interest on Securities (Gross)	64,000	50,000
Dividend from foreign companies	7,000	11,000
Winnings from lotteries (gross)	4,000	10,000
Long-term Capital gains	80,000	40,000
Contribution to PPF	40,000	60,000

Find out the taxable income and tax liability of the Firm and partners for the assessment year 2012-13. (15)

OR

(a) D purchased Jewellery worth Rs. 80,000 during the year 1984-85.

During the year 1990-91, he further purchased jewellery worth Rs. 90,000. All the jewellery was sold by him on 15.05.2011. The Jewellery purchased in 1984-85 was sold for Rs. 6,00,000 and that purchased in 1990-91 was sold for Rs. 6,10,000.

The expenses of transfer of Jewellery were 1% of sale price. He purchased a plot of land for Rs. 3,15,000 on 04.01.12 for construction of residential house. On 15.06.12 he deposited Rs. 5,00,000 in the Capital Gains Account Scheme and a further sum of Rs. 2,00,000 on 15.11.2012.

He owns only one residential house as on 15.05.2011.

Compute the capital gains for the assessment year 2012-2013.

[Note: Cost inflation index for 2011-2012 : 785, for 1984-85 : 125 and for 1990-91:182] (10)

- (b) Enlist the deductors for whom the e-filing of the statement of TDS is mandatory. (5)

एक्स और वाई दो साझीदार हैं और उनमें 1:2 की हिस्सेदारी है। फर्म कैमिकल निर्माण के व्यापार में है। 31 मार्च, 2012 को समाप्त वर्ष में फर्म का लाभ तथा हानि का लेखा-जोखा निम्न प्रकार से है -

	रु.		रु.
स्टाफ को वेतन	1,89,800	सकल लाभ	10,00,000
हास	80,000	दीर्घकालिक पूंजीगत लाभ	40,000
साझीदारों को पारिश्रमिक		अन्य व्यापारिक प्राप्तियां	31,000
एक्स	2,00,000		
वाई	1,60,000		
पूंजी पर ब्याज			
एक्स	36,000		
वाई	25,200		
अन्य खर्चे	3,70,000		
शुद्ध लाभ	10,000		
	10,71,000		10,71,000

अतिरिक्त सूचना :

- (i) 'फर्म की हैसियत प्राप्त करने के लिए फर्म द्वारा सभी प्रकार की कानूनी औपचारिकतायें पूरी कर ली गई हैं।
- (ii) फर्म द्वारा अधिसूचित चैरिटेबल ट्रस्ट को रु. 80,000 की राशि दान में दी गई थी जिसे अन्य खर्चों में शामिल किया गया है।
- (iii) साझीदारों को वेतन और ब्याज का भुगतान पार्टनरशिप डीड के अनुसार किया गया है।
- (iv) धारा 32 के अनुसार हास की राशि रु. 78,000 है।

(v) एक्स और वाई की आय तथा निवेश निम्न प्रकार से हैं

	एक्स रु	वाई रु
प्रतिभूतियों पर ब्याज (सकल)	64,000	50,000
विदेशी कंपनियों से लाभांश	7,000	11,000
लॉटरियों से आय (सकल)	4,000	10,000
दीर्घकालिक पूंजीगत लाभ	80,000	40,000
पीपीएफ में अंशदान	40,000	60,000

कर निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए फर्म और साझीदारों की कर-योग्य आय और दायित्व की गणना कीजिए।

या

(अ) श्री डी ने गत वर्ष 1984-85 में रु. 6,80,000 के गहने खरीदे थे।

वर्ष 1990-91 में उसने रु. 90,000 के और गहनों की खरीद की। उसके द्वारा 15.05.2011 को सभी गहने बेच दिए गए। वर्ष 1984-85 में खरीदे गए गहने रु. 6,00,000 में बेचे गए और वर्ष 1990-91 में खरीदे गए गहने रु. 6,10,000 में बेचे गए।

गहनों को हस्तान्तरित करने पर विक्रय मूल्य के 1% के बराबर स्वर्चा लगा। उसने आवासीय मकान बनवाने के लिए 04.01.2012 को जमीन का एक प्लॉट रु. 3,15,000 में खरीदा तथा 15.06.12 को पूंजी लाभ खाता योजना में रु. 5,00,000 जमा कराये और 15.11.2012 को इसी खाते में रु. 2,00,000 की राशि और जमा करायी।

15.05.2011 को वह एक ही आवासीय मकान का मालिक था।

कर निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए कर योग्य पूंजीगत लाभ की गणना करें।

(टिप्पणी- 2011-12 के लिए लागत स्फीति सूचकांक 785 तथा 1984-85 के लिए 125 और 1990-91 के लिए 182 है)

- (ब) उन कटौतीकर्ताओं की सूची तैयार करें जिनके लिए टीडीएस (स्रोत पर टैक्स कटौती) संबंधी विवरण ई-फाइलिंग के माध्यम से देना अनिवार्य है।
5. (a) Discuss, in brief, the decision taken by the Supreme Court in the case of CIT V. Raja Benoy Kumar Sahas Roy (1957). (5)
- (b) Explain the provisions relating to set-off and carry forward of business losses. (5)
- (c) Explain the deduction in respect of royalty income of authors under section 80QQB. (5)

OR

- (a) What are the provisions of inclusion of income of a minor child of an assessee in his total income ? Explain in brief. (5)
- (b) What are the provisions relating to deduction from gross total income in respect of medical insurance premia under section 80-D of the Act ? (5)
- (c) Under what circumstances are gifts of money received by a person included in his income ? (5)
- (अ) सुप्रीम कोर्ट द्वारा सीआईटी बनाम राजा बिनाँअ कुमार सहस रॉय (1957) मामले में लिए गए निर्णय पर संक्षेप में चर्चा करें।
- (ब) व्यापार-हानि पूर्ति व उन्हें आगे ले जाने से संबंधित प्रावधानों की व्याख्या करें।
- (स) धारा 80QQB के अंतर्गत रचनाकार (ऑथर) की रॉयल्टी आय से कटौती की व्याख्या करें।

अथवा

- (अ) करनिर्धारिती की कुल आय में नाबालिग बच्चे की आय को शामिल करने संबंधी क्या प्रावधान हैं ? संक्षेप में व्याख्या करें ।
- (ब) आयकर अधिनियम की धारा 80-डी के अनुसार सकल कुल आय में से मेडिकल बीमा प्रीमियम की कटौती संबंधी क्या प्रावधान हैं ?
- (स) किसी व्यक्ति द्वारा उपहार-स्वरूप प्राप्त धनराशि को किन परिस्थितियों में उसकी आय में जोड़ा जाता है ?