

[This question paper contains 16 printed pages.]

Sr. No. of Question Paper : 5738

D

Your Roll No.....

Unique Paper Code : 241302

Name of the Course : B.Com. (Hons.)

Name of the Paper : INCOME TAX LAW & PRACTICE

Semester : III

Time : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt all questions.
3. Answers may be written in Hindi or English but the same medium should be followed 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 कीजिये।
3. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

SECTION – A (खंड क)

1. (a) Income of the previous year is chargeable to tax in the immediate following assessment year. Is there any exception to this rule ? Discuss.
(b) How will you determine the residential status of an individual ?
(c) Mr. A is resident but not ordinarily resident in India, age 62 years, earned a net agricultural income of Rs. 4,00,000/- during the previous year 2012-13. Compute his tax liabilities assuming that he has non-agricultural income of Rs. 8,50,000/- and he contributes Rs. 90,000/- towards Public Provident Fund. (5+5+5)

P.T.O.

OR

- (a) Who is an 'assessee' under 2(7) of Income Tax Act, 1961.
- (b) Mrs. Y is a foreign citizen. Her grand mother was born in Karachi on 15th August, 1940. She came to India for the first time on 3rd November, 2012 for a period of 200 days. Her income for the previous year 2012-13 is as under :-

(i) Income earned in Bangladesh but received in India	Rs. 4,40,000/-
(ii) Income earned and received outside India	Rs. 5,60,000/-
(iii) Royalty received in Germany from a resident of India for Technical services provided for a business carried on in Germany	Rs. 1,00,000/-
(iv) Agricultural income in Sri Lanka	Rs. 5,00,000/-
(v) Dividend from Indian Company received in Pakistan	Rs. 80,000/-
(vi) Profits of a business carried on in Pakistan but controlled from India (Out of which Rs. 50,000/- received in India)	Rs. 2,00,000/-

- (c) Briefly explain the provisions relating to segregation of 'agricultural income' from 'non-agricultural income' in the case of an assessee engaged in the business of growing and manufacturing Tea and Coffee. (5+5+5)

- (क) पिछले वर्ष की आय उसके तत्काल बाद के निर्धारण वर्ष में कर प्रभाय्य होती है। क्या इस नियम का कोई अपवाद है? विवेचन कीजिए।
- (ख) आप किसी व्यक्ति की आवासिक प्रास्थिति का निर्धारण किस प्रकार करेंगे?
- (ग) 62 वर्षीय श्री A भारत का निवासी है परंतु मामूली तौर से वहाँ निवासी नहीं है। उसने पिछले वर्ष 2012-13 में 4,00,000/- रु. की विशुद्ध कृषीय आय अर्जित की। यह मानकर कि उसकी गैर कृषीय आय 8,50,000/- है और वह लोक भविष्य निधि फंड में 90,000/- रु. का योगदान करता है, उसकी कर देयताओं का परिकलन कीजिए।

अथवा

- (क) आयकर अधिनियम, 1961 की 2(7) के तहत 'निर्धारिती' कौन होता है ?
- (ख) श्रीमती Y एक विदेशी नागरिक हैं। उसकी दादी का जन्म 15 अगस्त 1940 को कराची में हुआ था। वह 3 नवंबर, 2012 को 200 दिनों के लिए पहली बार भारत आई। पिछले वर्ष 2012-13 की उसकी आय इस प्रकार है -
- | | |
|--|----------------|
| (i) बांग्लादेश में अर्जित किंतु भारत में प्राप्त आय | 4,40,000/- रु. |
| (ii) भारत से बाहर अर्जित और प्राप्त आय | 5,60,000/- रु. |
| (iii) जर्मनी में चल रहे व्यवसाय के लिए दी गई तकनीकी सेवाओं के लिए भारत के निवासी से जर्मनी में प्राप्त स्वामित्व (रॉयल्टी) | 1,00,000 रु. |
| (iv) श्रीलंका में कृषीय आय | 5,00,000 रु. |
| (v) भारतीय कंपनी का लाभांश किंतु पाकिस्तान में प्राप्त | 80,000 रु. |
| (vi) भारत से नियंत्रित किंतु पाकिस्तान में चल रहे व्यवसाय से लाभ (जिसमें 50,000/- रु. भारत में प्राप्त हुए) | 2,00,000 रु. |
- (ग) चाय और कॉफी उगाने और निर्मित करने के व्यवसाय में रत निर्धारिती के मामले में 'कृषीय आय' और 'गैर कृषीय आय' के पृथक्करण के संबंध में उपबंधों को संक्षेप में स्पष्ट कीजिए।

SECTION – B (खंड ख)

2. Z is an individual (100% visually impaired). He is working as a manager in a company at Mumbai. He has furnished the following details of his income for the year ended 31st March, 2013.

	Rs.
(i) Basic Salary	50,000/- p.m.
(ii) Dearness Allowance (50% forms part of salary for retirement purpose)	10,000/- p.m.
(iii) Commission	5,000/- p.m.
(iv) Entertainment Allowance	2,500/- p.m.
(v) Transport Allowance (Expenditure incurred on commuting between office and residence Rs. 500/- only)	2,000/- p.m.

P.T.O.

- (vi) Employer company provided him with an accommodation free of rent for which the company paid rent of Rs. 10,000 p.m
- (vii) His employer provided him an interest free loan of Rs. 20,000 to purchase one LCD.
- (viii) Company paid professional tax of Rs. 2,000 on his behalf.
- (ix) Company contributed Rs. 8,000 per month towards his recognized PF A/C to which he made a matching contribution.
- (x) Rs. 52,000 was credited to the aforesaid PF A/C during 2012-13 @ 13% per annum by way of interest.
- (xi) Received Rs. 30,000 as a share of profit from a partnership firm.
- (xii) Received a dividend of Rs. 5,000 from RIL, an Indian company.
- (xiii) He paid LIC premium on the life of his married daughter; Rs. 30,000. (Sum assured Rs. 1,00,000)
- (xiv) Donation to Prime Minister's National Relief Fund; Rs. 20,000.
- (xv) Donation paid to Govt. of India for promotion of Family Planning; Rs. 50,000.
- (xvi) Paid medical insurance premium on his wife's health; Rs. 25,000.

Compute the total income and tax liability of Z for the assessment year 2013-14. (15)

OR

- (a) X is a manager working with B Ltd. He retired from A Ltd on 30 April. 1980 (salary at the time of retirement Rs. 2,600) and received Rs. 22,000 as gratuity of which Rs. 20,000 was exempt under Sec 10(10)(iii). Finally, he retired from B Ltd on December 31, 2012 after 32 years and 8 months of service and received Rs. 4,00,000 as gratuity. His other particulars are as follows :

- (i) His average basic salary for the preceding 10 months ending on 31st December, 2012 is Rs. 18,200 per month.
- (ii) Received Rs. 1,000 per months as DA since 1-1-2011 (80% forms part of salary for retirement benefits).
- (iii) 6% commission on sales turnover of Rs. 2,00,000 achieved by him during the proceeding 10 months ending on 31 Dec. 2012.

Determine the amount of taxable gratuity, assuming that he is not covered by Payment of Gratuity Act 1972 for the assessment year 2013-14.

- (b) How would you find out taxable value of the following perquisites ?
- (i) Sale of moveable asset by the employer to his employee/member of his household at a nominal price
- (ii) Education facility to employee's family members
- (c) Explain the provisions relating to tax treatment of House Rent Allowance u/s 10 (13 A). (5+5+5)

Z एक व्यक्ति (100% दृष्टिबाधित) है। वह मुंबई की एक कंपनी में प्रबंधक के तौर पर काम कर रहा है। उसने 31 मार्च 2013 को परिसमापन वर्ष के लिए अपनी आय का निम्नलिखित विवरण दिया।

- | | |
|---|--------------------|
| (i) मूल वेतन | 50,000/- प्रति मास |
| (ii) मंहगाई भत्ता
(50% सेवानिवृत्ति प्रयोजन से वेतन का भाग है) | 10,000/- प्रति मास |
| (iii) कमीशन | 5,000/- प्रति मास |
| (iv) मनोरंजन भत्ता | 2,500/- प्रति मास |
| (v) यात्रा भत्ता
(कार्यालय और निवास के बीच आने-जाने में किया गया खर्च 500/- रु. मात्र) | 2,000/- प्रति मास |

- (vi) नियोक्ता कंपनी ने उसे किराया रहित आवास प्रदान किया जिसका किराया कंपनी ने 10,000/- रु. मासिक चुकाया।
- (vii) उसके नियोक्ता ने उसे LCD खरीदने के लिए 20,000 रु. का ब्याजमुक्त ऋण दिया।
- (viii) कंपनी ने उसकी ओर से 2,000 रु. वृत्तिक कर अदा किया।
- (ix) कंपनी ने प्रति मास उसके मान्यता प्राप्त भविष्य निधि खाते में 8000/- रु. का योगदान किया जिसमें उसने बराबर का योगदान किया।
- (x) उपर्युक्त भविष्यनिधि खाते में 2012-13 में 13% वार्षिक की दर से ब्याज के रूप में 52,000/- रु. जमा हुए।
- (xi) एक भागीदारी फर्म से लाभांश के भाग के तौर पर 30,000/- रु प्राप्त हुए।
- (xii) एक भारतीय कंपनी RIL से 5,000 रु. का लाभांश प्राप्त हुआ।
- (xiii) उसने अपनी विवाहिता पुत्री के जीवन पर 30,000 रु. का LIC प्रीमियम (बीमा राशि 1,00,000 रु.) दिया।
- (xiv) प्रधानमंत्री राष्ट्रीय सहायता कोष में से दान : 20,000 रु.
- (xv) परिवार नियोजन के संवर्धन के लिए भारत सरकार को दिया दान : 50,000 रु.
- (xvi) अपनी पत्नी के स्वास्थ्य के संबंध में चिकित्सा बीमा प्रीमियम अदा किया : 25,000 रु.

उसकी कुल आय और निर्धारण वर्ष 2013-14 के लिए उसकी कर देयता का परिकलन कीजिए।

अथवा

- (क) X, B लिमिटेड में काम करने वाला प्रबंधक है। वह 30 अप्रैल 1980 में A लिमिटेड से सेवानिवृत्त (सेवानिवृत्ति के समय उसका वेतन 2600 रु.) हुआ और उसने उपदान की राशि 22,000 रु. प्राप्त की जिसमें से 20,000 रु. पर धारा 10(10)(iii) के तहत छुट थी। अंतिमतः, वह 32 वर्ष और 8 मास की सेवा के बाद दिसम्बर 31, 2012 को B लिमिटेड से सेवानिवृत्त हुआ और 4,00,000 उपदान के रूप में प्राप्त हुए। उसकी अन्य विशिष्टियाँ इस प्रकार हैं -

- (i) 31 दिसंबर, 2012 तक समाप्त होने वाले पूर्ववर्ती 10 महीनों का उसका औसत मूल वेतन 18,200 रु. मासिक है।

- (ii) उसे 1-1-2011 से 1,000 रु. मासिक महंगाई भत्ता (उसका 80% सेवानिवृत्ति लाभों के लिए वेतन का भाग था) मिला।
- (iii) 31 दिसंबर, 2012 तक समाप्त होने वाले पूर्ववर्ती 10 महीनों के दौरान 2,00,000 रु. के बिक्री आवर्त पर 6% कमीशन प्राप्त हुआ।

यह मानकर कि वह उपदार संदाय अधिनियम, 1972 के अंतर्गत नहीं आता, निर्धारण वर्ष 2013-14 के लिए उसके कर योग्य उपदान की राशि का निर्धारण कीजिए।

(ख) आप निम्नलिखित परिलब्धियों के कर योग्य मूल्य का पता कैसे लगाएँगे ?

- (i) नियोक्ता द्वारा अपने कर्मचारी/उसके घर के सदस्य को नाममात्र की कीमत पर जंगम परिसंपत्ति का विक्रय
- (ii) कर्मचारी के परिवार के सदस्यों को शिक्षा सुविधा

(ग) धारा 10(13A) के तहत मकान किराया भत्ता के कर संव्यवहार के संबंध में उपबंधों को स्पष्ट कीजिए।

3. (a) A owns a property at Ghaziabad (Municipal value: Rs. 1,90,000, Fair rent : Rs. 2,04,000, Standard rent : 1,85,000). The house is let out upto Feb. 28, 2013 at a monthly rent of Rs. 18,500.

From March 1, 2013, 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. 20,000

Fire Insurance premium : Rs. 5,000

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 2013-14. Does it make any difference if the property is let out upto Feb. 28, 2013 @ Rs. 16,500 per month ?

(10)

P.T.O.

- (b) Define Capital Asset u/s 2 (14). (5)

OR

- (a) Mr. A purchased a house on July 1, 1978 for Rs. 90,000. He had to pay Rs. 2,000 as brokerage to real estate agent for arranging the deal and Rs. 8,000 as Registration charges. He gifted his house to his son B on Sept. 15, 1985. The following capital expenditure were incurred by A and B in respect of the aforesaid house :

Addition of two rooms by A during 1979-80	Rs. 50,000
Addition of first floor by A during 1984-85	Rs. 1,00,000
Addition of Second floor by B during 1990-91	Rs. 1,50,000
Fair market value of house on April 1, 1981	Rs. 1,25,000.

B transferred it to Z for Rs. 52,00,000 on Nov. 15, 2012. B had to pay brokerage @ 1% for arranging this deal.

B purchased a residential plot for Rs. 10,00,000 on June 25, 2013 and deposited Rs. 15,00,000 with SBI under 'Capital Gain Deposit Account Scheme'. Advise by which date, he must utilize this amount by constructing a house on the aforesaid plot in order to avoid withdrawal of exemption claimed u/s 54.

Cost Inflation Index for the relevant financial years are as follows :

Financial year	1981-82	1984-85	1985-86	1990-91	2012-13
CII	100	125	133	182	852

(10)

- (b) While computing the income under the head 'income from house property', what deductions are allowed from the annual value (U/S 24) ? (5)

(क) A गाज़ियाबाद में एक संपत्ति (नगरपालिका मूल्य : 1,90,000 रु., उचित किराया : 2,04,000 रु., मानक किराया : 1,85,000 रु.) का मालिक है। मकान को 18,500 रु. के मासिक किराये पर फरवरी 28, 2013 को किराए पर दिया गया। 1 मार्च, 2013 से अपने आवास के लिए यह संपत्ति स्व अधिभोग में है। A द्वारा किए गए खर्च इस प्रकार हैं :

नगरपालिका कर : 10,000 रु. (इसका आधा किरायेदार द्वारा दिया गया)

मरम्मत : 20,000 रु.

अग्नि बीमा प्रीमियम : 5,000 रु.

संपत्ति अर्जित करने के लिए उधार ली गई पूंजी पर ब्याज : 1,80,000 रु.। यह मानकर कि अन्य स्रोतों से A की आय 4,50,000 रु है, निर्धारण वर्ष 2013-14 के लिए A की विशुद्ध आय ज्ञात कीजिए। क्या इस बात से कोई अंतर पड़ेगा यदि संपत्ति फरवरी 28, 2013 तक 16,500/- रु. मासिक की दर से किराये पर दी जाती है।

(ख) धारा 2(14) के तहत पूंजीगत आस्ति की परिभाषा दीजिए।

अथवा

(क) श्री A ने 1 जुलाई, 1978 में 90,000 रु. में एक मकान खरीदा। उसे रीयल एस्टेट ऐजेंट को संव्यवहार का प्रबंध करने के लिए 2,000 रु. और 8,000 रु. रजिस्ट्रीकरण प्रभार के देने पड़े। उसने 15 सितंबर 1985 को अपना मकान अपने पुत्र B को उपहार में दे दिया। उपर्युक्त मकान के संबंध में A और B ने निम्नलिखित पूंजी व्यय किया :

1979-80 में A द्वारा अतिरिक्त दो कमरे बनवाए	50,000 रु.
1984-85 में A द्वारा प्रथम तल बनवाया गया	1,00,000 रु.
1990-91 में B द्वारा द्वितीय तल बनवाया गया	1,50,000 रु.
1 अप्रैल, 1981 को मकान का उचित बाज़ार मूल्य	1,25,000 रु.

B ने 15 नवंबर, 2012 को 52,00,000 रु. में Z को मकान अंतरित कर दिया। संव्यवहार का प्रबंध करने के लिए B को 1% की दर से दलाली देनी पड़ी।

B ने 25 जून, 2013 को 10,00,000 रु. का एक आवासीय प्लॉट खरीदा और SBI की 'पूंजी अभिलाभ जमा खाता योजना' के तहत 15,00,000 रु. जमा कराए। उसे सलाह दीजिए कि धारा 54 के तहत दावा की गई छूट के वापिस लिए जाने से बचने के लिए उपर्युक्त प्लॉट पर मकान का निर्माण करके इस राशि का उपयोग किस तिथि तक करे ?

संगत वित्तीय वर्षों के लिए लागत स्फीति सूचकांक इस प्रकार है :

वित्तीय वर्ष	1981-82	1984-85	1985-86	1990-91	2012-13
लागत स्फीति सूचकांक	100	125	133	182	852

(ख) 'गृह संपत्ति से प्राप्त आय' शीर्ष के तहत आय का परिकलन करते समय धारा 24 के तहत वार्षिक मूल से क्या कटौतियाँ अनुज्ञात हैं ?

SECTION C (खंड ग)

4. X and Y are two partners (1:2) of X Co. a firm engaged in manufacturing chemicals. The Profit and Loss account of the firm for the year ending 31.3.2013 is as follows :

	Rs.		Rs.
Cost of goods sold	48,00,000	Sales	69,00,000
Salary to Staff	8,89,800	Long-term-Capital gains	69,000
Depreciation	80,000	Other Business receipts	31,000
Remuneration to partners			
X	3,00,000		
Y	2,40,000		
Interest on Capital to partners @ 18% per annum			
X	1,36,000		
Y	54,200		
Other expenses	3,70,000		
Net Profit	1,30,000		
	<u>70,00,000</u>		<u>70,00,000</u>

Additional information furnished by the Firm :

- (i) The firm completed all legal formalities to get the status of "firm".
- (ii) The firm has given donation of Rs. 80,000 to a notified public charitable trust which is included in other expenses.
- (iii) Salary and interest is paid to partners as per the partnership deed.
- (iv) Depreciation allowable u/s 32 is Rs. 78,000.
- (v) Both opening and closing stock amounting to Rs. 81,000 and 90,000 respectively are under valued by 10%.
- (vi) Income and Investment of X and Y are as follows :

	X Rs.	Y Rs.
Interest on Company Deposit	64,000	50,800
Dividend from Foreign Companies	7,000	11,000
Long-term Capital Gains	80,000	20,000
Short-term Capital Gains	3,000	(-) 6,000
Winnings from lotteries (Gross)	4,000	10,000
Contribution towards Home Loan A/c of the National Housing Bank	40,000	60,000

Find out the Net Income and Tax Liability of the Firm and Partners for the A.Y. 2013-14 (15)

OR

- (a) X Ltd. is engaged in the business of carriage of goods. On April 1, 2012, it owns 10 trucks (4 out of which are "heavy goods vehicle"). On May, 6, 2012 one of the heavy goods vehicles is sold by X Ltd. to purchase

P.T.O.

a light goods vehicle on May 11, 2012 which is put to use only from June 1, 2012.

X Ltd. Furnishes the following other information :

	Rs.
Freight collected	8,90,000
Less:	
Operational expenses	6,40,000
Depreciation as per section 32	1,90,000
Other office expenses	15,000
Net Profit	45,000
Other business/non-business income	6,70,000

The assessing officer wants to assess its income under the presumptive provisions of Section 44 AE. In view of this claim, compute the taxable income of X Ltd for the assessment year 2013-14.

- (b) Discuss the provisions of section 43-B regarding certain expenditures allowed on actual payment basis only.
- (c) X Ltd is having two Machines A & B (Depreciation rate 15%, Depreciated value of the block on 1-4-2012 Rs. 9,00,000). On June 1 2012, it purchased an old Machine C (depreciation rate: 15%) for Rs. 1,00,000. On Nov 1 2012, Machine A was transferred for Rs. 30,000. Machine B was transferred for Rs. 20,000 on Dec 1 2012 and C was transferred for Rs. 25,000 on Jan 1 2013. Expenditure on transfer on these machines was Rs. 2000.

Compute the amount of admissible depreciation/capital gain for the assessment year 2013-14.

(5+5+5)

X और Y केमिकल निर्माण में लगी फ़र्म X क. में दो भागीदार हैं (1:2) के। 31.3.2013 समापन वर्ष के लिए फ़र्म का लाभ-हानि खाता इस प्रकार है :

	रु	रु
बेचे गए माल की लागत	48,00,000	विक्रय 69,00,000
कर्मचारी वर्ग का वेतन	8,89,800	दीर्घकालिक पूंजी अभिलाभ 69,000
मूल्यहास	80,000	अन्य व्यावसायिक प्राप्तियाँ 31,000
भागीदारों को पारिश्रमिक		
X	3,00,000	
Y	2,40,000	
18% वार्षिक की दर से भागीदारों को पूंजी पर ब्याज		
X	1,36,000	
Y	54,200	
अन्य खर्चे	3,70,000	
शुद्ध लाभ	1,30,000	
	<u>70,00,000</u>	<u>70,00,000</u>

फ़र्म द्वारा दी गई अतिरिक्त सूचना इस प्रकार है -

- (i) 'फ़र्म' की प्रास्थिति पाने के लिए फ़र्म ने सभी विधिक औपचारिकताएँ पूरी कर ली हैं।
- (ii) फ़र्म ने एक अधिसूचित पूर्त न्यास को 80,000 रु. का दान दिया जो अन्य खर्चों में शामिल हैं।
- (iii) भागीदारी विलेख के अनुसार भागीदारों को वेतन और ब्याज अदा किया जाता है।
- (iv) धारा 32 के तहत 78,000 रु. मूल्यहास अनुज्ञात है।
- (v) क्रमशः 81,000 रु. और 90,000 रु. का आरंभिक और बंद स्टॉक का 10% अवमूल्यन किया गया है।

(vi) X और Y की आय और निवेश इस प्रकार है :

	X	Y
	रु.	रु.
कंपनी जमा पर ब्याज	64,000	50,800
विदेशी कंपनियों से लाभांश	7,000	11,000
दीर्घकालिक पूंजी अभिलाभ	80,000	20,000
अल्पकालिक पूंजी अभिलाभ	3,000	(-) 6,000
लॉटरियों में जीती गई राशि (सकल)	4,000	10,000
नेशनल हाउसिंग बैंक के भकान ऋण खातों में योगदान	40,000	60,000

2013-14 निर्धारण वर्ष के लिए फर्म और भागीदारों की शुद्ध आय और कर देयता ज्ञात कीजिए।

अथवा

(क) X लिमिटेड माल वाहन के व्यवसाय में रत है। 1 अप्रैल, 2012 को वह दस ट्रकों (जिनमें से चार "भारी माल वाहन" हैं) की मालिक है। 6 मई 2012 को भारी माल वाहनों में से एक वाहन X लिमिटेड द्वारा 11 मई, 2012 को हल्के माल वाहन की खरीद के लिए बेच दिया गया, जिसका उपयोग केवल 1 जून, 2012 को प्रारंभ किया गया।

X लिमिटेड अन्य निम्नलिखित सूचना देती है :

	रु.
माल भाड़ा संग्रहीत किया गया	8,90,000
घटा :	
परिचालन खर्चे	6,40,000
धारा 32 के अनुसार मूल्यहास	1,90,000
अन्य कार्यालय खर्च	15,000
शुद्ध लाभ	45,000
अन्य व्यवसाय/व्यवसायेतर आय	6,70,000

निर्धारण अधिकारी धारा 44 AE के उपधारणात्मक उपबंधों के तहत उसकी आय का परिकलन करना चाहता है। इसको देखते हुए X. Ltd. की वर्ष 2013-14 की कुल आय का परिकलन कीजिए।

(ख) केवल वास्तविक संदाय आधार पर कुछ अनुज्ञात खर्चों के संबंध में धारा 43-B के उपबंधों का विवेचन कीजिए।

(ग) X लिमिटेड के पास A और B दो मशीनें हैं (मूल्यहास दर 15%, 1.4.2012 को ब्लॉक की मूल गिरावट 9,00,000 रु.)। 1 जून 2012 को उसने एक पुरानी मशीन C (मूल्यहास दर : 15%) 1,00,000 रु. में खरीदी। 1 नवंबर 2012 को मशीन A, 30,000/- रुपयों के लिए अंतरित कर दी गई। मशीन B, 1 दिसंबर 2012 को 20,000 रुपयों के लिए अंतरित कर दी गई और मशीन C, 1 जनवरी 2013 को 25,000 रुपयों के लिए अंतरित कर दी गई। इन मशीनों के अंतरण पर खर्च 2000 रु. था।

निर्धारण वर्ष 2013-14 के लिए ग्राह्य मूल्यहास/पूंजी अभिलाभ की राशि का परिकलन कीजिए।

5. Write short notes on :

- (i) Provision related to set off and carry forward of 'unabsorbed depreciation'.
- (ii) Deduction in respect of medical insurance premium (Section 80 D).
- (iii) Cases in which e-filing of income-tax return is mandatory. (5+5+5)

OR

- (i) Briefly explain the provisions relating to set off and carry forward of losses under the head "income from house property."
- (ii) Write short note on deduction in respect of interest on loan taken for higher education (Section 80 E).
- (iii) Discuss the judgment delivered by the Supreme Court in the case of *CIT Vs Sheila Kaushish (1981)*. (5+5+5)

संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :-

- (i) 'अनवशेषित मूल्यहास' के मुजरा करने और अग्रणीत करने से संबंधित उपबंध

P.T.O.

- (ii) चिकित्सा बीमा प्रीमियम के संबंध में कटौती (धारा 80D)
- (iii) वे मामले जिनमें आयकर विवरणी की ई-फाइलिंग अनिवार्य है।

अथवा

- (i) 'गृह संपत्ति से आय' शीर्ष के तहत हानियों का मुजरा करने और अग्रणीत करने से संबंधित उपबंधों को संक्षेप में स्पष्ट कीजिए।
- (ii) उच्च शिक्षा हेतु लिए गए ऋण पर ब्याज के संबंध में कटौती पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए (धारा 80E)
- (iii) CIT बनाम शीला कौशिश (1981) मामले में उच्चतम न्यायालय द्वारा दिए गए निर्णय का विवेचन कीजिए।