

This question paper contains 8+4 printed pages]

Roll No.

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

S. No. of Question Paper : 5401

Unique Paper Code : 241458

D

Name of the Paper : Income Tax Law II

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

Semester : IV

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

(Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.)

(इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।)

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

टिप्पणी : 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.

सभी प्रश्न अनिवार्य हैं।

प्रत्येक भाग (अ, ब, स) के

सभी प्रश्न एक साथ करने हैं।

Section A

(भाग 'अ')

1. The following are particulars of Mrs. Maya Bhandari's income :

(a) Salary Rs. 1,14,000 per annum

P.T.O.

- (b) Dearness allowance (under the terms of employment) Rs. 12,000 per annum.
- (c) Education allowance (for three children) Rs. 5,700 per annum.
- (d) Medical allowance (Actual expenditure Rs. 8,000) Rs. 7,200 per annum.
- (e) Rent free house (in Ghaziabad, population 15 lakhs) for which the company paid Rs. 3,000 pm as rent. The house is furnished and the rent of the furniture is Rs. 2,000 per annum.
- (f) A domestic servant, a sweeper and a watchman paid Rs. 250 pm each by the company.
- (g) The company spent Rs. 4,000 on her refresher course.
- (h) Her contribution to R.P.F. Rs. 8,000 and employer's contribution Rs. 6,000.
- (i) The company has provided a free telephone at Mrs. Bhandari's residence and paid bill amounting to Rs. 3,000.
- (j) Professional tax Rs. 1,000 paid by Mrs. Bhandari.

Compute taxable "Income from salary" for the assessment year 2012-13.

श्रीमती माया भंडारी की आय के विवरण निम्नलिखित हैं :

- (a) वेतन 1,14,000 रु. प्रतिवर्ष
- (b) महंगाई भत्ता (सेवा की शर्तों के अंतर्गत) 12,000 रु. प्रति वर्ष
- (c) शिक्षा भत्ता (तीन बच्चों के लिए) 5,700 रु. प्रति वर्ष
- (d) चिकित्सा भत्ता (वास्तविक व्यय 8,000 रु.) 7,200 रु. प्रति वर्ष
- (e) किराया-मुक्त मकान (गाजियाबाद, जनसंख्या 15 लाख) जिसके लिए कं. 3,000 रु. प्रतिमास किराया चुकाती है । मकान सुसज्जित है और फर्नीचर का किराया 2,000 रु. प्रति वर्ष है ।
- (f) कम्पनी द्वारा उसके एक घरेलू नौकर, एक फर्नाश तथा एक चौकीदार को (प्रत्येक) 250 रु. प्रतिमास भुगतान किया जाता है ।
- (g) उसके रिफ्रेशर कोर्स पर कम्पनी ने 4,000 रु. व्यय किये
- (h) प्रमाणित भविष्य निधि में उसका अंशदान 8,000 रु. था जबकि नियोक्ता का अंशदान 6,000 रु. था ।
- (i) कम्पनी ने श्रीमती भंडारी के घर पर मुफ्त टेलिफोन की सुविधा दी हुई है । उसके 3,000 रु. टेलीफोन बिल का कम्पनी ने भुगतान किया ।
- (j) उसने 1,000 रु. सेवायोजना कर का भुगतान किया ।

कर-निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए 'वेतन से कर-योग्य आय' की गणना कीजिये ।

Or

(अथवा)

- (a) Explain the provisions regarding set off and carry forward of business loss. 10
- (b) Discuss the provisions of section 43-B regarding certain expenditure allowed on actual payment basis only. 5
- (a) व्यापारिक हानि की पूर्ति तथा आगे ले जाने संबंधी प्रावधानों को समझाइए ।
- (b) केवल वास्तविक भुगतान के आधार पर अनुज्ञेय कुछ खर्चों संबंधी धारा 43-B के प्रावधानों पर चर्चा कीजिए ।

Section B

(भाग 'ब')

2. Mr. Diwan has furnished the following particulars regarding the sale of various capital assets for the year ending 31st March, 2012 :

Particulars of Assets	Sale Proceeds (Rs.)
(1) Machinery purchased for Rs. 2,00,000 on 1-1-2005, W.D.V. on 1-4-2011 is Rs. 40,000	90,000
(2) Agriculture land situated in Delhi purchased for Rs. 25,000 on 1-1-1982	2,80,000
(3) Residential house-I purchased on 1-1-1986 for Rs. 79,800	5,00,000
(4) Residential house-II purchased on 1-1-1976 for Rs. 30,000	4,20,000

(Fair market value on 1-4-1981 was Rs. 50,000)

Compute the amount of capital gains to be included in his total income.

The dates of sale of the aforesaid assets are 31-12-2011, 1-2,2012, 1-3-2012 and 5-3-2012 respectively.

The cost inflation index for the relevant years is :

1981-82 (100); 1985-86 (133); 2011-12(785).

15

31 मार्च, 2012 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए विभिन्न सम्पत्तियों के विक्रय के संबंध में श्री दीवान निम्न विवरण प्रस्तुत करते हैं :

सम्पत्तियाँ	विक्रय प्राप्ति (रु. में)
(1) 1-1-2005 को मशीन का क्रय मूल्य 2,00,000 रु. (1-4-2011 को WDV 40,000 रु.)	90,000
(2) 1-1-1982 को कृषि भूमि जो कि दिल्ली में स्थित है, का क्रय मूल्य 25,000 रु.	2,80,000
(3) 1-1-1986 को निवासीय मकान नं. 1 का क्रय मूल्य 79,800 रु.	5,00,000
(4) 1-1-1976 को निवासीय मकान नं. 2 का क्रय मूल्य 30,000 रु. (1-4-1981 को उचित बाजार मूल्य 50,000 रु. था)	4,20,000

आय में सम्मिलित किए जाने वाले पूँजीगत लाभ की गणना कीजिए ।

उपर्युक्त संपत्तियों की विक्रय तिथियाँ क्रमशः 31-12-2011, 1-2-2012, 1-3-2012 एवं 5-3-2012 हैं ।

संबंधित वर्षों का लागत स्फीति सूचकांक निम्न है :

1981-82 (100); 1985-86 (133); 2011-12(785).

Or

(अथवा)

- (a) What is depreciation ? How is it charged under Income Tax Act ? 7½
- (b) For the A.Y. 2012-13, Mr. Mahesh presented the following particulars for the sale of his posh residential house.

Compute the capital gains to be included in his total income for the AY. 2012-13 :

Purchase of posh house in 1984-85	Rs. 8,72,000
Sale in November 2011	Rs. 64,00,000
Purchase of another new house in September 2011	Rs. 6,00,000
Deposited in capital gain account scheme in January 2012	Rs. 2,00,000

Cost inflation index for relevant years is :

1981-82(100), 1984-85(125) and 2011-12 (785).

7½

(a) हास क्या है ? आयकर अधिनियम के अधीन इसको किस प्रकार लगाया जाता है ?

(b) कर-निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए महेश द्वारा निम्नलिखित विवरण अपने रिहायशी मकान की बिक्री के सम्बन्ध में प्रस्तुत किया गया ।

कर-निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए उसकी कुल आय में शामिल होने योग्य पूँजी लाभ की गणना कीजिए :

1984-85 में मकान खरीदा 8,72,000 रु.

नवम्बर 2011 में बेचा मकान 64,00,000 रु.

सितम्बर 2011 में एक अन्य मकान क्रय किया 6,00,000 रु.

जनवरी 2012 में पूँजी लाभ खाता योजना में राशि जमा की 2,00,000 रु.

संबंधित वर्षों का लागत स्फीति सूचकांक निम्न है :

1981-82(100), 1984-85(125), 2011-12 (785).

3. 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	8,90,000	Sales	16,50,000
Remuneration to partners		Rent of the property (half portion)	50,000
A	2,50,000	Interest on debenture	60,000
B	2,00,000		
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		
	<u>17,60,000</u>		<u>17,60,000</u>

Other information :

- (1) Out of other expenses, Rs. 50,000 is not deductible under section 36, 37(1) and 43B.

(2) C is not a working partner.

(3) 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

भागीदारी फर्म ए, बी और सी का 31 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 :

	रु.		रु.
विक्रीत वस्तुओं की लागत	8,90,000	बिक्री	16,50,000
भागीदारों को पारिश्रमिक		गृह संपत्ति से किराया (आधा भाग)	50,000
ए	2,50,000	ऋण पत्र पर ब्याज	60,000
बी	2,00,000		
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		
	<u>17,60,000</u>		<u>17,60,000</u>

अन्य सूचना :

- (1) अन्य खर्चों में से 50,000 रु. धारा 36, 37(1) और 43बी के अंतर्गत कटौती योग्य नहीं हैं ।
- (2) सी कार्यशील भागीदार नहीं है ।
- (3) फर्म का एक मकान है, जिसके भूतल का व्यवसायार्थ प्रयुक्त होता है और प्रथम तल किराए पर दिया गया है । नगरपालिका करों का भुगतान 20 मई, 2012 को किया गया था । 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) What is meant by the annual value of a house property ? How is it determined ? 7½
- (b) Shri Ravindra furnishes the following particulars of his income for the financial year ending 31-3-2012 : 7½

- (1) Dividends in September, 2011 from UTI Rs. 2,000.
- (2) Dividends received in July, 2011 from Assam Tea Co. Ltd., Rs. 3,600.
- (3) Amount received on 1-12-2011 in connection with winning from a horse race Rs. 5,600 (TDS @ 30%).
- (4) Amount received on 1-12-2011 in connection with winning from lottery Rs. 28,000 (TDS @ 30%). Cost of lottery tickets purchased Rs. 2,000.
- (5) Director's fee received in August, 2011 Rs. 20,000.
- (6) He has rented a residence of Rs. 250 pm. Half portion of this house was sub-let on a monthly rent of Rs. 250 pm.
- (7) Dividend on equity shares received in June, 2011, Rs. 600.

Compute his taxable income for the assessment year 2012-13.

- (a) मकान सम्पत्ति के वार्षिक मूल्य से क्या आशय है ? यह किस प्रकार निकाली जाती है ?
- (b) श्री रविन्द्र ने 31-3-2012 को समाप्त वर्ष के लिए अपनी आय का निम्नलिखित विवरण प्रस्तुत किया :
- (1) यू.टी.आई. से सितम्बर, 2011 में लाभांश प्राप्त किया—2,000 रु.
 - (2) आसाम टी कम्पनी लि. से जुलाई, 2011 में लाभांश प्राप्त किया— 3,600 रु.
 - (3) घुड़दौड़ से जीत के सम्बन्ध में 1-12-2011 को 5,600 रु. प्राप्त किये । (कटौती 30 प्रतिशत)
 - (4) लाटरी से जीत के सम्बन्ध में 1-12-2011 को 28,000 रु. प्राप्त किया (कटौती दर 30 प्रतिशत एवं 2,000 रु. के लाटरी के टिकट क्रय किये गये)
 - (5) संचालक शुल्क अगस्त 2011 में 20,000 हजार रु. प्राप्त किये ।
 - (6) उसने एक मकान 250 रु. प्रति माह किराये पर लिया हुआ है । आधा मकान उसने 250 रु. प्रति माह किराये पर उठा दिया है ।
 - (7) समता अंशों पर लाभांश 600 रु. जून 2011 में प्राप्त किया ।
- कर-निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए उसकी कर-योग्य आय ज्ञात कीजिये ।

Section C

(भाग 'ग')

4. Write short notes on any two :

- (1) Differentiate between long-term and short-term capital gains
- (2) Taxability of gifts
- (3) Deduction in respect of royalty income under section 80QQB.

$7\frac{1}{2} \times 2 = 15$

निम्नलिखित में से किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :

- (1) दीर्घकालीन व अल्पकालीन पूँजीगत लाभ में अन्तर
 - (2) उपहार पर करदेयता
 - (3) रायल्टी की आय से सम्बन्धित धारा 80QQB के अंतर्गत कटौती ।
5. (a) What are the provisions for the inclusion of income of a minor child and wife of an assessee in his total income ? 10
- (b) Explain the provisions regarding set-off of capital loss under the Income Tax Act, 1961. 5
- (a) एक करदाता की कुल आय में पत्नी तथा अवयस्क बच्चे की आय को शामिल किये जाने के सम्बन्ध में क्या प्रावधान हैं ?
- (b) आयकर अधिनियम, 1961 के अंतर्गत पूँजीगत हानियों के समंजन से सम्बन्धित उपबंधों को स्पष्ट कीजिये ।

Or

(अथवा)

- (a) Explain the provisions regarding clubbing of income of son's wife in the income of the transferor. 5
- (b) State the provisions regarding deduction in respect of Medical Insurance Premia under section 80D of Income Tax Act, 1961. 10
- (a) पुत्र-वधू की आय को हस्तांतरणकर्ता की आय में जोड़ देने से संबंधित व्यवस्थाओं की व्याख्या कीजिए ।
- (b) आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 80D के अंतर्गत चिकित्सा बीमा प्रीमियमों के बारे में कटौती से सम्बन्धित उपबंधों को स्पष्ट कीजिए ।