

[This question paper contains 6 printed pages.]

Sr. No. of Question Paper : 8145

C

Roll No.....

Unique Paper Code : 241358

Name of the Paper : Income Tax Law – I

Name of the Course : B.A. Programme (Discipline Course)  
Tax Procedure and Practices

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. Answer all questions.
3. All questions carry equal marks.
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 प्रश्नों का उत्तर दीजिए ।
3. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।
4. इस प्रश्नपत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

### **PART A (भाग क)**

1. (a) How to determine residential status of an individual ? (10)  
(b) What is an Assessment Year ? How it is different from Previous Year. (5)

**OR**

- (a) Who are included in "person" ? (5)

P.T.O.

(b) How to determine residential status of an HUF ? (10)

(क) एक व्यक्ति की निवासीय स्थिति का निर्धारण किस प्रकार किया जाता है ?

(ख) कर निर्धारण वर्ष क्या है ? यह गत वर्ष से किस प्रकार भिन्न है ?

अथवा

(क) 'व्यक्ति' में कौन शामिल हैं ?

(ख) हिन्दू अविभाजित परिवार की निवासीय स्थिति का निर्धारण किस प्रकार किया जाता है ?

### PART B (भाग ख)

2. Mr. Rahul is the Assistant Professor in a college at Delhi. Following are the details of his income for the Previous Year 2011-12.

Basic salary	₹ 24,200 Per Month
Academic Grade Pay (AGP)	₹ 8,000 Per Month
Dearness allowance (DA)	65% of (Basic salary Plus AGP)
Transport allowance (TA)	₹ 3,200 plus DA on TA at rate of 65%
House rent allowance	30% of (Basic salary Plus AGP)
Remuneration received as examiner	₹ 25,000.

Mr. Rahul is member of statutory provident fund to which he contributes 10% of his (Basic salary Plus AGP), the college is also contributing an equal amount. He was sent by the college to attend orientation seminar. The college spent ₹ 20,000 for this purpose including his first class fare to and fro, seminar fees, etc. Compute Mr. Rahul's taxable salary for the assessment year 2012-13. (15)

OR

Explain the tax treatment of different types of Provident Funds. (15)

श्री राहुल दिल्ली के एक कॉलेज में सहायक प्रोफेसर हैं। गत वर्ष 2011-12 की उनकी आय का विवरण इस प्रकार है :-

मूल वेतन	₹24,200 प्रति माह
शैक्षिक ग्रेड पे	₹8,000 प्रति माह
महंगाई भत्ता	(मूल वेतन+ शैक्षिक ग्रेड पे) का 65%
परिवहन भत्ता	₹3,200 + परिवहन भत्ते पर 65% महंगाई भत्ता
मकान किराया भत्ता	(मूल वेतन+ शैक्षिक ग्रेड पे) का 30%
परीक्षक के रूप में प्राप्त पारिश्रमिक	₹25,000

श्री राहुल वैधानिक भविष्य निधि के सदस्य हैं और इसके लिए वे अपने मूल वेतन+ शैक्षिक ग्रेड पे का 10% भविष्य निधि में जमा कराते हैं। उसमें कॉलेज भी समान राशि जमा कराता है। कॉलेज द्वारा उन्हें ऑरियेंटेशन सेमिनार के लिए भेजा गया। जिस पर कॉलेज द्वारा प्रथम श्रेणी का प्रस्थान एवं आगमन किराया, सेमिनार शुल्क आदि पर ₹20,000 खर्च किए गए। श्री राहुल की कर निर्धारण वर्ष 2012-13 की कर योग्य वेतन की गणना कीजिए।

अथवा

विभिन्न प्रकार के भविष्य निधियों पर कर निर्धारण की विवेचना कीजिए।

3. How valuation of rent-free unfurnished accommodation is done? Also explain how valuation of rent-free furnished accommodation is done. (15)

OR

Ram, a regular employee of X Ltd., gets the following emoluments during the previous year 2011-2012 :

Basic salary	: ₹ 60,000/- per month
Dearness Allowance	: ₹ 24,000/- per month (Part of Salary)
Education Allowance	: ₹ 5500/- per month per child for 4 children
Medical allowance	: ₹ 5,000/- per month
Transport Allowance	: ₹ 5,000/- out this 50% is used for travel between office and his residence
House Rent Allowance	: ₹ 20,000/- per month (Rent paid at Ghaziabad ₹ 18,000 per month)

Compute Mr. Ram's taxable salary for the assessment year 2012-13. (15)

P.T.O.

किराया-मुक्त असुसज्जित आवासीय मकान का मूल्यांकन किस प्रकार किया जाता है ? साथ ही किराया-मुक्त सुसज्जित आवासीय मकान के मूल्यांकन पर प्रकाश डालिए ।

अथवा

श्री राम X लिमिटेड का एक नियमित कर्मचारी है तथा उसने गत वर्ष 2011-2012 में निम्न वेतन प्राप्त किया :-

मूल वेतन	₹ 60,000 प्रति माह
महंगाई भत्ता	₹ 24000 प्रतिमाह (वेतन का भाग)
शिक्षा भत्ता	₹ 5500 प्रति माह चार बच्चों के लिए प्रति बच्चा
चिकित्सा भत्ता	₹ 5000 प्रति माह
परिवहन भत्ता	₹ 5000 प्रति माह जिसमें से 50% घर से कार्यालय यात्रा पर खर्च किया ।
मकान किराया भत्ता	₹ 20000 प्रति माह (गाजियाबाद में मकान किराए पर ₹ 18000 प्रति माह खर्च)

श्री राम की कर निर्धारण वर्ष 2012-13 की कर योग्य वेतन से आय की गणना कीजिए ।

### PART C (भाग स)

4. Mr. Krishan owns a house in Delhi construction of which was completed on 1/7/2001. Half portion is let out for residential purpose on a monthly rent of ₹ 40,000. However, this portion remained vacant for three months (from 1-1-2012 to 31-3-2012) during the Previous Year 2011-12. 1/4th portion is used by him for the purpose of his profession while the remaining 1/4th portion is used for his own residence for the full year.

The other expenses regarding the house were :

	₹
(i) Municipal taxes	22,000
(ii) Repairs	40,000
(iii) Interest on loan for renovation of house	80,000
(iv) Ground rent	2,500
(v) Annual charge	5,000
(vi) Fire insurance premium	2,000

Compute taxable income of Mr. Krishan under the head "Income from house property" for the Assessment year 2012-13. (15)

OR

How to compute taxable income from self-occupied house property ? (15)

श्री कृष्ण दिल्ली में एक मकान के स्वामी है जिसका निर्माण 1/7/2001 पूरा हुआ था। इस मकान का ½ हिस्सा रहने के लिए ₹40000 मासिक किराये पर दिया हुआ था। लेकिन गत वर्ष 2011-12 में यह हिस्सा 3 माह (1/1/2012 से 31/3/2012 तक) के लिए खाली रहा। पूरे वर्ष वह इस मकान का ¼ हिस्सा अपने पेशे के लिए और बाकी ¼ हिस्सा अपने रहने के लिए उपयोग किया था।

इस मकान से संबन्धित अन्य खर्चे इस प्रकार से हैं :-

संपत्ति कर	₹22000
मरम्मत	₹40000
मकान के जीर्णोद्धार के लिए कर्ज पर ब्याज	₹80000
जमीन किराया	₹2500
वार्षिक व्यय	₹5000
अग्नि बीमा किस्त	₹2000

श्री कृष्ण की कर निर्धारण वर्ष 2012-13 में मकान-संपत्ति से आय शीर्षक के अंतर्गत कर योग्य आय की गणना कीजिए।

अथवा

स्वयं के लिए मकान संपत्ति की कर योग्य आय की गणना कैसे की जाती है।

5. (a) Explain the provisions regarding computation of Depreciation Allowance under the head 'Profit & Gains from business or profession'. (8)
- (b) What is the meaning of "Business" under the head "Profits and gains of business or profession"? (7)

OR

- (a) What is the basis of chargeability of income under the head "Profits and gains of business or profession"? (8)

(b) Explain the provisions regarding "Expenditure on Scientific Research" under the head 'Profit & Gains from business or profession'. (7)

(क) "व्यवसाय अथवा पेशे के लाभ तथा अभिलाभ" शीर्षक के अंतर्गत "हास-छूट" की गणना करने के प्रावधानों का वर्णन कीजिए।

(ख) "व्यवसाय अथवा पेशे के लाभ तथा अभिलाभ" शीर्षक के अंतर्गत "व्यवसाय" का अर्थ क्या है।

#### अथवा

(क) "व्यवसाय अथवा पेशे के लाभ तथा अभिलाभ" शीर्षक के अंतर्गत आय पर कर लगाने का आधार क्या है।

(ख) "व्यवसाय अथवा पेशे के लाभ तथा अभिलाभ" शीर्षक के अंतर्गत "वैज्ञानिक अनुसंधान पर व्यय" के संबंध में प्रावधानों का वर्णन कीजिए।