This question paper contains 32+8 printed pages]

Your Roll No. ....

1663

B.Com. (Hons.)/II **A**

Paper XIII—INCOME TAX LAW AND PRACTICE

(Admission 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 :— (*i*) The maximum marks printed on the question paper are applicable for the candidates registered with the School of Open Learning for the B.A. (Hons.)/B.Com. (Hons.). 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.

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

टिप्पणी :—(*i*) प्रश्न–पत्र पर अंकित पूर्णांक 'स्कूल ऑफ ओपन लर्निंग' के बी. ए. (ऑनर्स)/बी. कॉम. (ऑनर्स) में प्रवेश–प्राप्त छात्रों के लिए मान्य हैं। नियमित विद्यार्थियों के लिए इन अंकों का समानुपातिक पुनर्निर्धारण परीक्षाफल तैयार करते समय किया जाएगा।

(*ii*) इस प्रश्न–पत्र का उत्तर अंग्रेज़ी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

Qapaper.com

P.T.O.

All questions are compulsory and carry equal marks.

Each question has internal choice.

सभी प्रश्नों को हल करना अनिवार्य है

तथा सभी के अंक समान हैं।

प्रत्येक प्रश्न में आन्तरिक चयन की सुविधा है।

1. (*a*) (*i*) X purchases NSCs (VIII issue) on 15th March, 2009 for Rs. 10,000 and on 15th March, 2010 for Rs. 20,000. He also purchases National relief bonds worth Rs. 30,000 on 15th March, 2010. State the amount of deduction he can claim under section 80C for the assessment year 2010-11. Interest accruing on NSCs of Rs. 100 denomination for first year is Rs. 8.16 and for second year, it is Rs. 8.83.

(*ii*) What shall be period of previous year of X who newly starts his business on 15th August, 2009 for the assessment year 2010-11 ?

Qapaper.com

(*iii*) X, a non-resident, lets out his house property in India to Y, a non-resident. State the nature and taxability of this income in the hands of X in India.

(*iv*) X, a foreign citizen whose grandparents were born in Lahore in 1948 comes to India every year for 181 days since 1995. What shall be his residential status for the assessment year 2010-11 ?

(*v*) After the death of X in the year 2004-05, Mrs. X receives a pension of Rs. 3,000 per month from her husband's employer. State the head and amount of income taxable in the hands of Mrs. X for the assessment year 2010-11. 5

(*b*) Explain the deduction under section 80E. 4

(*c*) X is employed with the Central Government with effect from 10th June, 2006. His details of income and investments for the previous year 2009-10 are as follows :

	Rs.
Income from salary	9,60,000
(Rs. 80,000 per month)	
Income from house property	40,000
Income from other sources	1,00,000

Qapaper.com

He deposits Rs. 70,000 in public provident fund and pays Rs. 30,000 as tuition fees of his daughter studying in a school in Delhi. He also contributes Rs. 20,000 towards pension fund of LIC. He contributes 10% of his salary towards notified pension fund of the Central Government. His employer also contributes an equivalent amount to his pension fund. Compute his taxable income for the assessment year 2010-11. 6

Qapaper.com

(क) (i) X ने ₹ 10,000 के 15 मार्च, 2009 को राष्ट्रीय बचत प्रमाण पत्र (VIII इश्यू) खरीदे और 15 मार्च, 2010 में ₹ 20,000 के। उसने 15 मार्च 2010 को ₹ 30,000 मूल्य के राष्ट्रीय राहत बंधपत्र भी खरीदे। बताइए कि निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए धारा 80C के अंतर्गत वह कितनी कटौती माँग सकता है। ₹ 100 मूल्य वर्ग के राष्ट्रीय बचत प्रमाण पत्रों पर प्रथम वर्ष में उपचित ब्याज ₹ 8.16 है और द्वितीय वर्ष के लिए ₹ 8.83 है।

(*ii*) 15 अगस्त 2009 को नया कारोबार शुरू करने वाले X के लिए निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए पूर्व वर्ष की कालावधि क्या होगी ?

(*iii*) एक अनिवासी X भारत में अपनी गृह संपत्ति एक अनिवासी Y को किराए पर देता है। भारत में X को प्राप्त इस आय का स्वरूप और कराधेयता बताइए।

(*iv*) एक विदेशी नागरिक X, जिसके दादा-दादी 1948 में लाहौर में पैदा हुए थे, 1995 से प्रतिवर्ष 181 दिनों के लिए भारत आता है। निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए उसकी निवासी हैसियत क्या होगी ?

(*v*) वर्ष 2004-05 में X की मृत्यु के बाद श्रीमती X को अपने पति के नियोजक से ₹ 3,000 मासिक पेन्शन प्राप्त होती है। निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए श्रीमती X को प्राप्त कराधेय आय का शीर्ष और राशि बताइए।

(ख) धारा 80E के अंतर्गत कटौती को स्पष्ट कीजिए।

Qapaper.com

(ग) X केन्द्रीय सरकार में 10 जून 2006 से नियोजित है। पूर्व वर्ष 2009-10 के लिए उसकी आय और निवेशों का विवरण इस प्रकार है :

	₹
वेतन से आय (₹ 80,000 प्रतिमास)	9,60,000
गृह संपत्ति से आय	40,000
अन्य स्रोतों से आय	1,00,000

वह लोक भविष्य निधि में ₹ 70,000 जमा करता है और दिल्ली के एक विद्यालय में पढ़ने वाली अपनी पुत्री के शिक्षण-शुल्क के रूप में ₹ 30,000 देता है। वह भारतीय जीवन बीमा निगम की पेन्शन निधि में ₹ 20,000 का अंशदान भी करता है। वह केन्द्रीय सरकार की अधिसूचित पेन्शन निधि में अपने वेतन के 10% का अंशदान करता है और उसका नियोजक भी उसकी पेन्शन निधि में समतुल्य राशि का अंशदान करता है। निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए उसकी कराधेय आय अभिकलित कीजिए।

Qapaper.com

Or

(अथवा)

(*a*) X, a citizen of India is working in Delhi with ABC Ltd. He leaves India for the first time on 10th September 2009 for taking an overseas project of his employer company. During the previous year 2009-10, he earns the following incomes :

		Rs.
(1)	Salary from the Indian company received in India for rendering services in India	6,00,000
(2)	Salary from the Indian company received outside India for rendering services outside India	6,50,000
(3)	Loss from business in India	(–)50,000
(4)	Long-term capital loss from sale of building in India	(–)80,000
(5)	Short-term capital gain from sale of jewellery in India	30,000
(6)	Short-term capital loss from sale of personal car in India	(–)20,000

Oapaper.com

Compute the residential status and total income of X for the assessment year 2010-11. He deposits Rs. 70,000 in public provident fund and bought Indira Vikas Patra for Rs. 30,000 during the previous year 2009-10. 7

(*b*) X (resident in India) and Y (non-resident in India) are foreign citizens. During the previous year 2009-10, they receive royalty income for authoring books of literary nature. The details of their income are as follows :

	X	Y
Royalty on books of literary nature	Rs. 9,00,000	Rs. 70,000
Royalty as percentage	20%	15%
Expenses on earning royalty income	Rs. 7,000	Rs. 5,000

X and Y deposit Rs. 10,000 each in public provident fund. In addition, X pays medical insurance premium of Rs. 10,000 on the health of his dependant brother and Y pays Rs. 20,000 as medical insurance premium on the health of Mrs. Y. Compute total income of X and Y for the assessment year 2010-11. 8

Qapaper.com

(क) एक भारतीय नागरिक X दिल्ली में ABC Ltd. में कार्य कर रहा है। वह अपनी नियोजक कंपनी की एक समुद्र-पार परियोजना लेने के लिए 10 सितंबर, 2009 को पहली बार भारत से बाहर जाता है। पूर्व वर्ष 2009-10 में उसने निम्नलिखित आय अर्जित की थी :

		₹
(1)	भारत में, सेवा प्रदान करने के लिए भारत में भारतीय कंपनी से प्राप्त वेतन	6,00,000
(2)	भारत से बाहर सेवा प्रदान करने के लिए भारत से बाहर प्राप्त भारतीय कंपनी से प्राप्त वेतन	6,50,000
(3)	भारत में कारोबार से हानि	(–)50,000
(4)	भारत में भवन की बिक्री से दीर्घकालिक पूँजीगत हानि	(–)80,000
(5)	भारत में आभूषणों की बिक्री से अल्पकालिक पूँजीगत लाभ	30,000
(6)	भारत में निजी कार की बिक्री से अल्पकालिक पूँजीगत हानि	(–)20,000

Qpaper.com

निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए X की निवासी हैसियत और कुल आय अभिकलित कीजिए। वह लोक भविष्य निधि में ₹ 70,000 जमा करता है और पूर्व वर्ष 2009-10 में ₹ 30,000 के उसने इंदिरा विकास पत्र खरीदे थे।

(ख) X (भारत में निवासी) और Y (भारत में अनिवासी) विदेशी नागरिक हैं। पूर्व वर्ष 2009-10 के दौरान उन्हें साहित्यिक प्रकृति की पुस्तकों के लेखन के लिए रॉयल्टी आय प्राप्त हुई थी। उनकी आय का विवरण इस प्रकार है :

Qapaper.com

	X	Y
साहित्यिक प्रकृति की पुस्तकों पर रॉयल्टी	₹ 9,00,000	₹ 70,000
प्रतिशतता के रूप में रॉयल्टी	20%	15%
रॉयल्टी आय के अर्जन पर खर्च	₹ 7,000	₹ 5,000

X और Y, प्रत्येक ने लोक भविष्य निधि में ₹ 10,000 जमा किए। इसके अतिरिक्त X ने अपने आश्रित भाई के स्वास्थ्य पर ₹ 10,000 का चिकित्सा बीमा प्रीमियम

दिया और Y ने श्रीमती Y के स्वास्थ्य पर चिकित्सा बीमा प्रीमियम के रूप में ₹ 20,000 का भुगतान किया। निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए X और Y की कुल आय अभिकलित कीजिए।

2. Mrs. X is working with ABC Ltd. since 1st December 2006 in the pay scale of Rs. 40,000—Rs. 1,000—Rs. 65,000. She gets the following emoluments from the company during the previous year 2009-10 :

	Rs.
Dearness allowance (forming part of the salary)	24,000 per annum
Lunch allowance	6,000 per annum
Transport allowance	1,000 per month

She is provided with a car (1800 cc) along with the driver for official and private use with effect from 1st February, 2010 as she stops getting transport allowance from that date. Entire expenditure of the car and the driver is paid by the employer company. She pays Rs. 300 per month to the employer for use of the car and driver.

Qapaper.com

The company also provides her a rent-free furnished house in Delhi with effect from 1st January, 2010. The house is taken by company on lease at a monthly rent of Rs. 10,000. The furnishings are owned by the employer. They were bought on 1st April, 2008 for Rs. 48,000 and their written down value on 1st April 2009 is Rs. 43,200.

Mrs. X contributes 15% of her salary (basic and dearness allowance) to recognised provident fund to which her employer makes a matching contribution. She also deposits Rs. 30,000 with LIC for maintenance of her dependant sister who is suffering from disability of more than 80%.

Qapaper.com

Her minor son gets a gift of Rs. 12,825 from his relatives on his birthday and Rs. 61,825 from his friends and friends of his mother.

Compute net income and tax liability of Mrs. X for the assessment year 2010-11. Salary becomes due on last day of each month. 15

श्रीमती X, 1 दिसंबर 2006 से ₹ 40,000—₹ 1,000—₹ 65,000 के वेतनमान में ABC Ltd. में कार्यरत हैं। पूर्व वर्ष 2009-10 में उन्हें कंपनी से निम्नलिखित परिलब्धियाँ प्राप्त हुई :

	₹
महँगाई भत्ता (वेतन का भाग रूप)	24,000 वार्षिक
लंच भत्ता	6,000 वार्षिक
परिवहन भत्ता	1,000 मासिक

उन्हें 1 फरवरी, 2010 से कार्यालयी और निजी उपयोग के लिए ड्राइवर सहित एक कार (1800 cc) दी गई है, क्योंकि उस तारीख से उन्हें परिवहन भत्ता मिलना बंद हो गया है। कार और ड्राइवर पर समस्त व्यय का भुगतान नियोजक कंपनी द्वारा किया जाता है। वह नियोजक को कार और ड्राइवर के उपयोग के लिए ₹ 300 मासिक का भुगतान करती है।

कंपनी ने उन्हें 1 जनवरी, 2010 से दिल्ली में किराया-मुक्त सज्जित मकान दिया हुआ है। कंपनी ने ₹ 10,000 के मासिक किराए पर पट्टे पर मकान लिया है। फर्निशिंग का स्वामित्व कंपनी का है। उन्हें ₹ 48,000 में 1 अप्रेल, 2008 को खरीदा गया था और 1 अप्रेल, 2009 को उनका अपलिखित मूल्य ₹ 43,200 है।

Qpaper.com

श्रीमती X अपने वेतन (मूल और महँगाई भत्ता) के 15% का मान्यताप्राप्त भविष्य निधि में अंशदान करती हैं और उसमें उनके नियोजक द्वारा भी अनुरूपी अंशदान किया जाता है। वह भारतीय जीवन बीमा निगम में भी अपनी आश्रित बहन के भरण-पोषण के लिए ₹ 30,000 जमा कराती हैं। उनकी बहन 80% से अधिक निःशक्तता से पीड़ित है।

उनके अवयस्क पुत्र को अपने जन्म दिन पर रिश्तेदारों से उपहारस्वरूप ₹ 12,825 और अपने मित्रों और माता के मित्रों से ₹ 61,825 प्राप्त हुए।

Qapaper.com

निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए श्रीमती X की शुद्ध आय और करदेयता अभिकलित कीजिए। वेतन प्रत्येक मास के अंतिम दिन देय होता है।

Or

(अथवा)

(*a*) Discuss the taxability of perquisite in respect of Employee Stock Option Plan. 5

(*b*) X (67 years), a non-resident owns a house in India which is let out with effect from 1st October, 2009. The construction of the house was completed on 1st September, 2009.

The house is let out at a monthly rent of Rs. 50,000. Rent of one month could not be realised. Other details of the house are as follows :

Municipal valuation : Rs. 40,000 per month.

Municipal taxes due for 2009-10 : Rs. 40,000 out of which taxes paid during the year are Rs. 30,000. Out of this Rs. 30,000, Rs. 20,000 is paid by the owner and Rs. 10,000 is paid by the tenant during the previous year 2009-10.

Qapaper.com

X took a loan of Rs. 10,00,000 from LIC on 1st September 2004 @ 12% per annum for construction of this house. Rs. 2,00,000 was repaid on 31st March, 2007. Remaining amount is unpaid so far.

Compute net income and tax liability of X for the assessment year 2010-11. He spends Rs. 30,000 on medical treatment of his dependant brother who is suffering from a disease specified in the rules made by the Board and claims a deduction for the same under section 80DDB. His income from other sources is Rs. 4,74,000. 10

(क) कर्मचारी स्टॉक विकल्प योजना के संबंध में परिलब्धि की कराधेयता का विवेचन कीजिए।

(ख) X (67 वर्षीय) एक अनिवासी है जो भारत में एक मकान का स्वामी है। मकान 1 अक्टूबर, 2009 से किराए पर दिया गया है। मकान का निर्माण 1 सितंबर, 2009 को पूरा हुआ था। मकान ₹ 50,000 मासिक किराए पर दिया गया है। एक महीने का किराया वसूल नहीं हो पाया था। मकान से संबंधित अन्य विवरण इस प्रकार हैं :

नगरपालिका मूल्यन : ₹ 40,000 प्रतिमास।

2009-10 के लिए देय नगरपालिका कर : ₹ 40,000 जिसमें से वर्ष के दौरान दिए गए कर ₹ 30,000 हैं। पूर्व वर्ष 2009-10 में इस ₹ 30,000 में से ₹ 20,000 का भुगतान स्वामी द्वारा किया गया है और ₹ 10,000 किराएदार द्वारा।

X ने मकान के निर्माण के लिए भारतीय जीवन बीमा निगम से 12% वार्षिक की दर पर 1 सितंबर, 2004 को ₹ 10,00,000 का ऋण लिया था। ₹ 2,00,000, 31 मार्च 2007 को चुका दिया गया। शेष राशि अभी तक अदत्त है।

Oapaper.com

निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए X की शुद्ध आय और करदेयता अभिकलित कीजिए। वह आश्रित भाई के चिकित्सीय उपचार पर ₹ 30,000 खर्च करता है। उसका भाई बोर्ड द्वारा बनाए गए नियमों में विनिर्दिष्ट एक व्याधि से पीड़ित है और धारा 80DDB के अंतर्गत उसके लिए कटौती का दावा किया जाता है। अन्य स्रोतों से उसकी आय ₹ 4,74,000 है।

Qpaper.com

3. (*a*) Mr. X has business income of Rs. 8,00,000 after debiting depreciation of Rs. 80,000 on Building in his profit and loss account for the year 2009-10. He bought the following assets during the year :

(1) Building A bought on 1st March, 2009 for Rs. 3,00,000 and put to use on 31st March, 2010 (Rate of depreciation : 10%)

(2) Building B bought on 1st August, 2009 for Rs. 4,00,000 and put to use on 10th March, 2010 (rate of depreciation : 10%)

(3) Building C bought on 10th September, 2009 for Rs. 5,00,000 and put to use on 15th August, 2010 (rate of depreciation : 10%)

Compute business income of X for the assessment year 2010-11. 4

(*b*) X (42 years) gives the following information for the previous year 2009-10 :

(1) On December 1, 2009, he gets gift of House A from his friend B (stamp duty value is determined at Rs. 6,00,000).

Qapaper.com

(2) On December 3, 2009, he gets gift of House B from C (who is father-in-law of his elder brother) (stamp duty value is Rs. 40,000, however, current market value is Rs. 65,000).

(3) On December 7, 2009, X purchases a second hand car for Rs. 70,000 from D (market value is, however, Rs. 3,00,000).

(4) On December 14, 2009, X purchases a work of art for Rs. 5,00,000 from E (fair market value is Rs. 5,30,000).

(5) On December 20, 2009, X purchases jewellery for Rs. 7,00,000 from F (fair market value is Rs. 7,25,000). F is not a registered dealer.

(6) On December 21, 2009, X purchases a painting for Rs. 4,00,000 from G (who is brother of Mrs. X) (fair market value is Rs. 7,00,000).

(7) On December 24, 2009, X purchases a commercial property for Rs. 20,00,000 from H (fair market value is Rs. 90,00,000).

(8) On December 25, 2009, X gets a gift of 100 preference shares in A Ltd. from J (on December 25, 2009, stock exchanges are closed, the lowest quotation on the immediate preceding working day in National Stock Exchange is Rs. 45).

Qapaper.com

(9) On January 25, 2010, X gets a gift cheque of Rs. 1,00,000 from his friend L on his birthday.

(10) On January 28, 2010, minor son of X gets the gift of Rs. 55,000 from elder brother of X's grandfather).

(11) X contributes Rs. 10,000 in the public provident fund account of his dependent mother.

Determine the amount of net income of X for the assessment year 2010-11. 11

Qapaper.com

(क) वर्ष 2009-10 के लिए भवन पर ₹ 80,000 का मूल्यह्रास लाभ-हानि लेखे में नामे डालने के बाद श्री X की कारोबारी आय ₹ 8,00,000 है। उन्होंने वर्ष के दौरान निम्नलिखित परिसंपत्तियाँ खरीदीं :

(1) 1 मार्च, 2009 को ₹ 3,00,000 में खरीदा गया भवन A और 31 मार्च, 2010 को उसका उपयोग शुरू किया गया (मूल्यह्रास दर : 10%)।

(2) 1 अगस्त, 2009 को ₹ 4,00,000 में भवन B खरीदा गया, जिसको 10 मार्च, 2010 से उपयोग में लाया गया (मूल्यह्रास दर : 10%)।

(3) 10 सितंबर, 2009 को ₹ 5,00,000 में भवन C खरीदा गया जिसको 15 अगस्त, 2010 से उपयोग में लाया गया (मूल्यह्रास दर : 10%)।

निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए X की कारोबारी आय अभिकलित कीजिए।

(ख) X (42 वर्षीय) ने पूर्व वर्ष 2009-10 के लिए निम्नलिखित सूचना दी है :

(1) 1 दिसंबर, 2009 को उसे अपने मित्र B से उपहार में मकान A मिला (स्टाम्प शुल्क मूल्य ₹ 6,00,000 निर्धारित हुआ है)।

(2) 3 दिसंबर, 2009 को उसे C से उपहार में मकान B प्राप्त हुआ। C उसके बड़े भाई का ससुर है। स्टाम्प शुल्क मूल्य ₹ 40,000 है, वर्तमान बाजार मूल्य ₹ 65,000 है।

(3) 7 दिसंबर, 2009 को X ने D से ₹ 70,000 में एक पुरानी कार खरीदी (तथापि बाज़ार मूल्य ₹ 3,00,000 है)।

Qapaper.com

(4) 14 दिसंबर, 2009 को X ने E से ₹ 5,00,000 में एक कलाकृति खरीदी (उचित बाज़ार मूल्य ₹ 5,30,000 है)।

(5) 20 दिसंबर, 2009 को X ने F से ₹ 7,00,000 के आभूषण खरीदे (उचित बाज़ार मूल्य ₹ 7,25,000 है।) F पंजीकृत व्यापारी नहीं है।

(6) 21 दिसंबर, 2009 को X ने G से ₹ 4,00,000 में एक चित्र खरीदा। G श्रीमती X का भाई है। (उचित बाज़ार मूल्य ₹ 7,00,000)

(7) 24 दिसंबर, 2009 को X ने H से ₹ 20,00,000 में एक वाणिज्यिक संपत्ति खरीदी। (उचित बाज़ार मूल्य ₹ 90,00,000)

(8) 25 दिसंबर, 2009 को X को J से A Ltd. के 100 अधिमान शेयरों का उपहार मिला। (25 दिसंबर, 2009 को स्टॉक एक्सचेंज बंद थे, राष्ट्रीय स्टॉक एक्सचेंज में ठीक पूर्ववर्ती कार्य दिवस पर निम्नतम कोटेशन ₹ 45 था।

(9) 25 जनवरी, 2010 को X को अपने जन्म दिन पर अपने मित्र L से ₹ 1,00,000 का चेक मिला।

Qapaper.com

(10) 28 जनवरी, 2010 को X के अवयस्क पुत्र को X के दादा के बड़े भाई से ₹ 55,000 का उपहार मिला।

(11) X अपनी आश्रित माता के लोक भविष्य निधि खाते में ₹ 10,000 का अंशदान करता है।

निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए X की शुद्ध आय राशि निर्धारित कीजिए।

Or

(अथवा)

Qapaper.com

(*a*) Mr. X transfers the following assets during the previous year 2009-10 :

	Gold	Urban agricultural land	Shares (listed) subject to securities transaction tax	Debentures (listed)
Date of transfer	10/4/2009	15/6/2009	10/4/2009	10/7/2009
Date of acquisition	10/4/2008	12/7/2004	11/5/2008	10/7/2006
Sale consideration (Rs.)	10,00,000	12,00,000	9,00,000	7,50,000
Cost of acquisition (Rs.)	3,00,000	3,50,000	3,85,000	4,00,000
Expenses on transfer (Rs.)	50,000	20,000	15,000	40,000

X makes the following investments :

(1) Residential house property purchased for Rs. 12,00,000 on 31/12/2009.

(2) NHAI Bonds purchased for Rs. 50,000 on 30/1/2010.

(3) REC Bonds purchased for Rs. 40,000 on 15/10/2009.

He has brought forward long-term capital loss of Rs. 61,268 related to assessment year 2007-08 :

Cost inflation index for 2004-05 is 480

Cost inflation index for 2006-07 is 519.

Cost inflation index for 2008-09 is 582.

Cost inflation index for 2009-10 is 632.

Compute his total income and tax liability for the assessment year 2010-11. 13

Qapaper.com

(*b*) X is a sole proprietor. His annual income is always more than Rs. 50 lakh. For the assessment year 2010-11, he wants to submit his return of income. Discuss the mode of submission of return of income. Is it necessary for him to use digital signature ? 2

(क) श्री X पूर्व वर्ष 2009-10 के दौरान निम्नलिखित परिसम्पत्तियाँ अंतरित करता है :

	सोना	नगरीय कृषि भूमि	शेयर (सूचीबद्ध) प्रतिभूति संव्यवहार कर के अध्यधीन	ऋणपत्र (सूचीबद्ध)
अंतरण तिथि	10/4/2009	15/6/2009	10/4/2009	10/7/2009
अर्जन तिथि	10/4/2008	12/7/2004	11/5/2008	10/7/2006
बिक्री प्रतिफल (₹)	10,00,000	12,00,000	9,00,000	7,50,000
अर्जन लागत (₹)	3,00,000	3,50,000	3,85,000	4,00,000
अंतरण पर खर्च (₹)	50,000	20,000	15,000	40,000

Qapaper.com

X ने निम्नलिखित निवेश किए :

(1) आवासीय गृह संपत्ति 31/12/2009 को ₹ 12,00,000 में खरीदी।

(2) NHAI बंधपत्र 30/1/2010 को ₹ 50,000 में खरीदे।

(3) REC बंधपत्र 15/10/2009 को ₹ 40,000 में खरीदे।

उसने निर्धारण वर्ष 2007-08 से संबंधित दीर्घकालिक पूँजीगत

हानि ₹ 61,268 को अग्रानीत किया है :

लागत स्फीति सूचकांक 2004-05 480

लागत स्फीति सूचकांक 2006-07 519

लागत स्फीति सूचकांक 2008-09 582

लागत स्फीति सूचकांक 2009-10 632

निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए उसकी कुल आय और करदेयता अभिकलित कीजिए।

(ख) X एकल स्वामी है। उसकी वार्षिक आय हमेशा ₹ 50 लाख से अधिक होती है। निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए वह अपनी आय विवरणी प्रस्तुत करना चाहता है। आय विवरणी की प्रस्तुति के ढंग का विवेचन कीजिए। उसे क्या अंकीय हस्ताक्षर का उपयोग करने की आवश्यकता है ?

Qepaper.com

4. Explain any *three* of the following : 15

(*a*) Provisions related to clubbing of income of spouse under sections 64(1) (*ii*) and 64(1) (*iv*).

(*b*) Provisions related to set off and carry forward of business losses.

(*c*) Verdict delivered by the Supreme Court in the case of Shiela Kaushish *Vs.* CIT in the context of computing annual value of the house property.

(*d*) Tax treatment of pension in the hands of employees.

निम्नलिखित में से किन्हीं **तीन** को स्पष्ट कीजिए :

(क) धारा 64(1) (*ii*) और धारा 64(1) (*iv*) के अंतर्गत पति/पत्नी की आय के संयोजन से संबंधित उपबंध।

(ख) व्यापारिक हानियों के समंजन और अग्रेनीत करने से सम्बन्धित उपबंध।

(ग) भवन संपत्ति के वार्षिक मूल्य के आकलन के संदर्भ में शीला कौशिश **बनाम** CIT के मामले में उच्चतम न्यायालय द्वारा दिया गया निर्णय।

(घ) कर्मकारों के हाथ में पेन्शन भुनाने के बारे में कर-निरूपण।

Or

(अथवा)

Explain any *three* of the following : 15

(*a*) Provisions relating to clubbing of income of minor child under Sections 64(1A)

Oapaper.com

(*b*) Provisions relating to set off and carry forward of capital losses.

(*c*) Verdict delivered by the Supreme Court in the case of CIT *Vs*. Raja Benoy Kumar Sahas Roy in the context of agricultural income.

(*d*) Tax treatment in respect of earned leave encashment.

निम्नलिखित में से किन्हीं **तीन** को स्पष्ट कीजिए :

(क) धारा 64(1A) के अन्तर्गत अवयस्क बालक की आय के संयोजन से संबद्ध उपबन्ध।

(ख) पूँजीगत हानियों के समंजन और अग्रेनीत करने से संबंधित उपबंध।

(ग) कृषि आय के संदर्भ में सी. आई. टी. **बनाम** राजा बिनॉय कुमार सहस राय के मामले में उच्चतम न्यायालय द्वारा दिया गया निर्णय।

(घ) अर्जित अवकाश भुनाने के बारे में कर-निरूपण।

5. X and Mrs. Y are equal partners of a partnership firm XY and Co. engaged in manufacturing business. From the profit and loss account of the firm given ahead, find out the net income and tax payable by the firm and the partners for the assessment year 2010-11.

Qapaper.com

Profit and Loss Account for the year ending 2009-10

	Rs.		Rs.
Cost of goods sold	5,00,000	Sales	16,00,000
Salary to staff	5,80,000	Long-term	
Wealth tax	50,000	capital gains	
Depreciation	1,20,000	(computed)	1,00,000
Fees for technical		Income from	
services	30,000	lottery (net)	35,000
Remuneration to partners :		Other business	
X	1,40,000	receipts	2,00,000
Mrs. Y	70,000		
Interest on capital			
@ 20%			
X	43,000		
Mrs. Y	70,000		
Other expenses	2,00,000		
Medical insurance			
premium on the health			
of Mrs. X	8,000		
Net Profit	1,24,000		
	19,35,000		19,35,000

Qapaper.com

Additional Information :

(1) Salary and interest to partners are paid as per the partnership deed.

(2) Depreciation as per section 32 is Rs. 1,00,000.

(3) Firm has paid bonus of Rs. 20,200 to employees relating to financial year 2008-09 on 15/12/2009.

(4) Fees for technical services are paid outside India. Tax should have been deducted on this on 31st July, 2009 and deposited with the Government on 9th August, 2009. Though tax has been deducted on 31st July, 2009, it has been deposited with the Government on 31st August, 2009.

Qapaper.com

(5) Salary to staff includes salary to Mrs. X which is unreasonable to the extent of Rs. 10,000.

(6) Other expenses include Rs. 50,000 as donation to an approved charitable institution for the purpose of promoting family planning.

Income and investments of X and Mrs. Y are as follows :

	X	Mrs. Y
	(Rs.)	(Rs.)
Interest on Government securities	10,000	15,000
Interest on commercial securities (listed) (net)	5,760	5,760
Income from house property (computed)	2,00,000	2,20,000
Dividends from Indian company	40,000	30,000
Contribution to public provident fund	50,000	60,000
Life insurance premium paid on the life of spouse	30,000 (sum assured; Rs. 2,00,000)	50,000 (sum assured; Rs. 2,10,000)

The firm complies with the conditions of Sections 184 and 40(b). 15

X और श्रीमती Y भागीदारी फर्म XY & Co. में समान भागीदार हैं। वे विनिर्माण का कारोबार करते हैं। फर्म के निम्नलिखित लाभ-हानि लेखे से फर्म और भागीदारों की निर्धारण वर्ष

Qapaper.com

2010-11 के लिए शुद्ध आय और करदेयता ज्ञात कीजिए।

2009-10 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ-हानि लेखा

	₹		₹
बिक्रीत माल की लागत	5,00,000	बिक्री	16,00,000
स्टाफ का वेतन	5,80,000	दीर्घकालिक	
धनकर	50,000	पूँजीगत लाभ	
मूल्यह्रास	1,20,000	(अभिकलित)	1,00,000
तकनीकी सेवा शुल्क	30,000	लॉटरी से	
भागीदारों का पारिश्रमिक :		आय (शुद्ध)	35,000
X	1,40,000	अन्य कारोबारी	
श्रीमती Y	70,000	प्राप्तियाँ	2,00,000
पूँजी पर 20% की दर			
पर ब्याज			
X	43,000		
श्रीमती Y	70,000		
अन्य खर्चे	2,00,000		
श्रीमती X के स्वास्थ्य			
पर चिकित्सा बीमा			
प्रीमियम	8,000		
शुद्ध लाभ	1,24,000		
	19,35,000		19,35,000

Qapaper.com

अतिरिक्त सूचना :

(1) भागीदारों को वेतन और ब्याज भागीदारी विलेख के अनुसार दिया जाता है।

(2) धारा 32 के अनुसार मूल्यह्रास ₹ 1,00,000.

(3) फर्म ने 15/12/2009 को वित्तीय वर्ष 2008-09 के सम्बन्ध में कर्मचारियों को ₹ 20,200 बोनस दिया।

(4) तकनीकी सेवाओं के लिए शुल्क का भुगतान भारत से बाहर किया गया। इस पर कर की कटौती 31 जुलाई, 2009 को की जानी चाहिए थी और उसे 9 अगस्त, 2009 को सरकार के पास जमा करा देना चाहिए था। यद्यपि कर की कटौती 31 जुलाई, 2009 को कर दी गई किन्तु उसे सरकार के पास 31 अगस्त, 2009 को जमा कराया गया।

(5) स्टाफ के वेतन में श्रीमती X का वेतन भी शामिल है जो ₹ 10,000 के परिमाण तक अयुक्तियुक्त है।

(6) अन्य खर्चों में परिवार नियोजन के संवर्धन के लिए अनुमोदित पूर्त संस्था को ₹ 50,000 का दान शामिल है।

Qapaper.com

X और श्रीमती Y की आय एवं निवेश इस प्रकार हैं :

	X	श्रीमती Y
	(₹)	(₹)
सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज	10,000	15,000
वाणिज्यिक प्रतिभूतियों पर (सूचीबद्ध) ब्याज (शुद्ध)	5,760	5,760
गृह संपत्ति से आय (अभिकलित)	2,00,000	2,20,000
भारतीय कम्पनी से लाभांश	40,000	30,000
लोक भविष्य निधि में अंशदान	50,000	60,000
पति/पत्नी के जीवन पर प्रदत्त जीवन बीमा प्रीमियम	30,000	50,000
	(sum assured; ₹ 2,00,000)	(sum assured; ₹ 2,10,000)

फर्म धारा 184 और 40(b) की शर्तों का अनुपालन करती है।

Qapaper.com

Or

(अथवा)

(*a*) From the following information, calculate tax liability of X, a resident and ordinarily resident in India, for the assessment year 2010-11 : 4

	Rs.
Income from house property	1,60,000
Income from growing and manufacturing tea in India	1,00,000
Share of profit from a firm carrying agricultural business in India	1,20,000
Donation to Prime Minister's National Relief Fund	40,000

Qapaper.com

(*b*) X (44 years) is a resident individual. For the previous year 2009-10, he has the following information :

(1) Income from part-time employment : Rs. 2,32,000.

(2) Income from business of dealing in pesticides : Rs. 9,00,000.

(3) Income from the activity of owning and maintaining race camels : Rs. (–)25,000.

(4) Long-term capital gain on transfer of silver : Rs. 2,57,000.

(5) Income from house property : Rs. 60,000.

(6) Income from the activity of owning and maintaining race horses : Rs. 51,000.

(7) Deposit with SBI for claiming deduction under Section 80C : Rs. 50,000.

Qapaper.com

Apart from the above incomes, on August 12, 2009, X purchases 1,000 equity shares in A Ltd. (of face value of Rs. 10 per share) at the rate of Rs. 860 per share. On September 10, 2009 (being record date), X gets 180 per cent dividend from A Ltd. On December 7, 2009, X transfers 1,000 equity shares in A Ltd. at Rs. 840

per share. X wants to set off the following losses brought forward from earlier years :

(1) House property loss of previous year 2008-09 : Rs. 20,000.

(2) Business loss of steel trading business of the previous year 2007-08 : Rs. 30,000 (this business was discontinued in 2008-09).

Qapaper.com

(3) Loss from the activity of owning and maintaining race horses of previous year 2008-09 : Rs. 11,000.

(4) Loss from the activity of owning and maintaining race camels of previous year 2007-08 : Rs. 25,000.

Return for the assessment year 2008-09 was submitted on July 1, 2008 and return of the assessment year 2009-10 was submitted on December 20, 2009.

Determine the net income and tax liability of X for the assessment year 2010-11. Also determine the quantum of losses to be carried forward to the next year. 11

(क) निम्नलिखित सूचना से एक निवासी और भारत में मामूली तौर पर निवासी X की निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए करदेयता परिकलित कीजिए :

	₹
गृह संपत्ति से आय	1,60,000
भारत में चाय की उपज और विनिर्माण से आय	1,00,000
भारत में कृषि कारोबार करने वाली फर्म के शेयर-लाभ	1,20,000
प्रधान मंत्री राष्ट्रीय राहत कोष में दान	40,000

(ख) X (44 वर्षीय) एक निवासी व्यष्टि है। पूर्व वर्ष 2009-10 के लिए उसने निम्नलिखित सूचना दी है :

(1) अंशकालिक नियोजन से आय ₹ 2,32,000

(2) कीटनाशकों का कारोबार करने से आय ₹ 9,00,000

(3) दौड़ के ऊँटों के स्वामित्व और रख-रखाव के क्रियाकलाप से आय : ₹ (–)25,000

Qapaper.com

(4) चाँदी के अंतरण पर दीर्घकालिक पूँजी लाभ ₹ 2,57,000

(5) गृह संपत्ति से आय ₹ 60,000।

(6) दौड़ के घोड़ों के स्वामित्व और रख-रखाव के क्रियाकलाप से आय ₹ 51,000।

(7) धारा 80C के अंतर्गत कटौती की माँग के लिए भारतीय स्टेट बैंक में जमा ₹ 50,000।

उपर्युक्त आयों के अतिरिक्त X ने 12 अगस्त, 2009 को ₹ 860 प्रति शेयर की दर पर A Ltd. के 1,000 इक्विटी शेयर खरीदे (अंकित मूल्य ₹ 10 प्रति शेयर)। 10 सितंबर, 2009 (अभिलेखन की तारीख) को X को A Ltd. से 180 प्रतिशत लाभांश मिला। 7 दिसंबर, 2009 को A Ltd. में 1,000 इक्विटी शेयरों को ₹ 840 प्रति शेयर अंतरित किया। X पूर्व वर्षों से अग्रानीत निम्नलिखित हानियों का समंजन करना चाहता है :

(1) पूर्व वर्ष 2008-09 की गृह संपत्ति हानि ₹ 20,000

(2) पूर्व वर्ष 2007-08 के स्टील व्यापार कारोबार से कारोबारी हानि ₹ 30,000 (यह कारोबार 2008-09 से बंद कर दिया गया)।

Qapaper.com

(3) पूर्व वर्ष 2008-09 के दौड़ के घोड़ों के स्वामित्व और रख-रखाव के क्रियाकलाप से हानि ₹ 11,000

(4) पूर्व वर्ष 2007-08 के दौड़ के ऊँटों के स्वामित्व और रख-रखाव के क्रियाकलाप से हानि ₹ 25,000

निर्धारण वर्ष 2008-09 के लिए विवरणी 1 जुलाई 2008 को प्रस्तुत की गई थी और निर्धारण-वर्ष 2009-10 की विवरणी 20 दिसंबर, 2009 को।

निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए X की शुद्ध आय और करदेयता निर्धारित कीजिए। अगले वर्ष अग्रेनीत हानियों की मात्रा भी निर्धारित कीजिए।

Qpaper.com