

[This question paper contains 10 printed pages.]

Sr. No. of Question Paper : 5358

D

Your Roll No.....

Unique Paper Code : 241358

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

Name of the Paper : Income Tax Law I

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. Each question has internal choice.
3. **All** questions are compulsory and carry equal marks.
4. 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. प्रत्येक प्रश्न के अन्दर चॉईस दी गयी है ।
3. सभी प्रश्न अनिवार्य है और समान अंक के हैं ।
4. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

1. (a) Explain the meaning of previous year. What would be the previous year for new business started during the financial year ? Explain with example. (7)

- (b) What do you understand by the term "Assessment year" and "Assessee" ? (8)

OR

- (a) "Income earned during previous year is normally chargeable to tax in the assessment year". What are the exceptions to this rule ? (7)

P.T.O.

(b) Total income of Mr. R, aged 56 is Rs. 9,56,500. Compute the tax liability for the assessment year 2013-14. Does it make any difference if it is Mrs. R ? (8)

(क) पिछले वर्ष का अर्थ समझाइए। वित्तीय वर्ष के दौरान शुरू किए गए नए व्यवसाय के लिए पिछला वर्ष कौनसा होगा ?

(ख) निर्धारण वर्ष और निर्धारिती शब्दों से आप क्या समझते हैं ?

अथवा

(क) "पिछले वर्ष अर्जित की गई आय सामान्यतः निर्धारण वर्ष में कर योग्य होती है।" इस नियम के अपवाद क्या हैं ?

(ख) मिस्ट R की उम्र 56 वर्ष है। उसकी कुल आय 9,56,500 रु. है। निर्धारण वर्ष 2013-14 के लिए उसके कर दायित्व का अभिकलन कीजिए।

2. (a) When is an individual said to be resident but not ordinarily resident in India ? What is the scope of total income in his case ? (7)

(b) State giving reasons what will be residential status of the following assesses for the previous year 2012-13

(i) Mr. Sharma an engineer, left India for London on 15th March 2012 for taking practical training in engineering firms there. He returned to India on 15th April, 2013.

(ii) Mr. Verma, an Indian Professor, left India on 15th April, 2012 for U.S.A for higher education there. He remained there throughout the rest of the financial year ending on 31st March, 2013. He was never out of India in the past. (8)

OR

(a) How does the tax liability of a not ordinary resident (NOR) differ from that of a resident and ordinarily resident (ROR) under Income Tax Act ? Explain. (7)

- (b) Mr. Rowdy, a German national, came to India for the first time on 1-7-2006. During the period from 1-7-2006 to 31-3-2013, he stayed in India as follows - from 1-7-2006 to 31-10-2006; from 1-5-2007 to 31-10-2007; from 1-11-2008 to 31-12-2008 and from 1-7-2011 to 31-8-2012. During the previous year ended on 31-3-2013, X's income consisted of :

Income from business in India	Rs. 40,000
Interest from an Indian Company	Rs. 2,000
Dividend from non-Indian company received in Germany but remitted to India	Rs. 5,000
Income from business in Germany (controlled from India)	Rs. 25,000
Income from house property in Germany	Rs. 8,000

Determine the gross total income of Mr. Rowdy for the assessment year 2013-14 after ascertaining his residential status for the purpose of income tax. (8)

- (क) 'व्यक्ति को कब आवासी कहा जाता है परंतु भारत में सामान्यतः आवासी नहीं।' उसके केस में कुल आय का दायरा क्या है ?
- (ख) कारण देकर उल्लेख कीजिए कि पिछले वर्ष 2012-13 के लिए निम्नलिखित निर्धारितियों की आवासीय स्थिति क्या होगी ?
- (i) मिस्टर शर्मा एक इंजीनियर हैं। वह इंजीनियरी फर्मों में प्रायोगिक प्रशिक्षण लेने के लिए 15 मार्च 2012 को भारत से लंदन गया था और 15 अप्रैल 2013 को वापस आया।
- (ii) मिस्टर वर्मा भारत में प्रोफेसर हैं। वह उच्च शिक्षा के लिए 15 अप्रैल 2012 को भारत से अमरीका गए थे। वह वहाँ 31 मार्च 2013 को समाप्त होने वाले शेष वित्तीय वर्ष में वहाँ रहे। पहले वे भारत से कभी बाहर नहीं गए थे।

अथवा

- (क) साधारणतः आवासी नहीं (NOR) की कर-देयता, आवासी और साधारणतः आवासी (ROR) की कर देयता से, आयकर अधिनियम के अंतर्गत, किस प्रकार भिन्न होती है ? व्याख्या कीजिए।

(ख) मिस्टर राउडी जर्मनी के राष्ट्रीय हैं। वह पहली बार 1.7.2006 को भारत आए थे। 1.7.2006 से 31.3.2013 तक वह इस प्रकार भारत में रहे - 1.7.2006 से 31.10.2006 तक; 1.5.2007 से 31.10.2007 तक; 1.11.2008 से 31.12.2008 तक और 1.7.2011 से 31.8.2012 तक। पिछले वर्ष 31.3.2013 को समाप्त हुए वर्ष में X की आय में ये शामिल हैं :

भारत में व्यवसाय से आय	40000 रु.
भारत की कंपनी से ब्याज	2000 रु.
गैरभारतीय कंपनी से लाभांश जर्मनी में प्राप्त किया परंतु भारत भेजा गया	5000 रु.
जर्मनी में व्यवसाय से आय (जिसका नियंत्रण भारत से किया गया)	25000 रु.
जर्मनी में गृह-संपत्ति से आय	8000 रु.

मिस्टर राउडी की, आय कर के उद्देश्य से उसकी आवासी स्थिति का पता लगाकर, निर्धारण वर्ष 2013-14 के लिए सकल कुल आय का निर्धारण कीजिए।

3. Mr. Rohit is employed with X Ltd. since 2003. He is entitled to the following from his employer :

Basic Salary	Rs. 9,000 p.m.
D.A. (part of salary for retirement benefits)	Rs. 2,000 p.m.
Children education allowance for three children	Rs. 4,800 p.a.
Hostel expenditure allowance for three children	Rs. 100 p.m per child
House rent allowance up to 31-10-2012 (rent paid for a house in Delhi Rs. 4,500 p.m.)	Rs. 3,000 p.m.
Medical allowance upto 31.10.2012 (Entire amount was spent on his medical treatment)	Rs. 500 p.m.
Commission 3% of turnover upto 31.10.2012 (Actual turnover Rs. 10,00,000)	Rs. 30,000

With effect from 1.11.2012, he was given rent free accommodation in Delhi which was owned by employer. Fair rent value of house is Rs. 1,20,000 p.a. He was also provided 1500 cc motor car with driver w.e.f. 1-11-2012 to be used partly for official and partly for private purposes. The expenses of running and maintenance of car were met by Rohit himself.

He was also given facility of watchman, sweeper and gardener right from 1-4-2012. The salary of each employee was Rs. 300 p.m.

Compute his taxable income under the head salaries for the assessment year 2013-14. (15)

OR

(a) Discuss the tax treatment of recognised provident fund. (7)

(b) Mr. B owns a big house (Municipal value Rs. 75,000) of the fair rent of Rs. 84,000 p.a. During the previous year he used this house for his own residence from 1st April 2012 to 30th November 2012 and let out for residential purpose on 1st December 2012 @ Rs. 7,800 p.m. He incurred the following expenses in respect of this house: Municipal Tax Rs. 8,400; Fire Insurance Premium Rs. 2,500; Ground Rent Rs. 1,000. A loan of Rs. 90,000 was taken on 1st April 2009 @ 10% p.a. for construction of this house which was completed on 31-5-2011. No part of the loan has been repaid so far. Find out the taxable income from house property for the assessment year 2013-14. (8)

मिस्टर रोहित 2003 से 'X लिमिटेड' का कर्मचारी है। उसे उसके नियोक्ता से निम्नलिखित प्राप्त करने का अधिकार है :

मूल वेतन	9000 रु. प्रति माह
महँगाई भत्ता (निवृत्ति लाभ के लिए वेतन का हिस्सा है)	2000 रु. प्रति माह
तीन बच्चों के लिए शिक्षा भत्ता	4800 रु. प्रति वर्ष
तीन बच्चों के लिए छात्रावास व्यय भत्ता	100 रु. प्रति माह प्रति बच्चा
गृह - किराया भत्ता 31.10.2012 तक (दिल्ली में एक मकान का किराया 4500 रु. प्रति माह दिया)	3000 रु. प्रति माह
चिकित्सा भत्ता 31.10.2012 तक (पूरी राशि उसकी चिकित्सा पर खर्च हो गई)	500 रु. प्रति माह
आवर्त पर 3% कमीशन 31.10.2012 तक (वास्तविक आवर्त 10,00,000 रु. था)	30000 रु.

1.11.2012 से उसे दिल्ली में किराया मुक्त आवास दिया गया था। किराया नियोक्ता ने वहन किया। घर का उचित किराया कुल 1,20,000 रु. प्रति वर्ष था। उसे ड्राइवर के साथ 1500 cc की मोटर कार

1.11.2012 से उपलब्ध कराई गई थी जिसे वह अंशतः कार्यालय के काम के लिए और अंशतः निजी कार्य के लिए इस्तेमाल कर सकता था। कार को चलाने और रखरखाव का खर्च रोहित स्वयं देखता था। उसे एक चौकीदार, सफाई कर्मचारी और माली भी 1.4.2012 से दिया गया था। प्रत्येक कर्मचारी का वेतन 300 रु. प्रति मास था।

उसकी निर्धारण वर्ष 2013-14 के लिए वेतन शीर्षक के अंतर्गत कर योग्य आय का अभिकलन कीजिए।

अथवा

(क) मान्यताप्राप्त भविष्य निधि पर कर कैसे लगेगा ? विवेचन कीजिए।

(ख) मिस्टर B का अपना एक बड़ा मकान है (म्यूनिसिपल मूल्य 75,000 रु.) जिसका उचित किराया 84000 रु. प्रति वर्ष है। पिछले वर्ष के दौरान उसने इस मकान का इस्तेमाल स्वयं के आवास के लिए 1.4.2012 से 30.11.2012 तक किया था और 1 दिसंबर 2012 से 7800 रु. प्रति मास किराए पर उठा दिया था। उसने निम्नलिखित खर्चे इस मकान पर किए थे : म्यूनिसिपल कर 8400 रु.; अग्नि बीमा प्रीमियम 2500 रु.; भूमि किराया 1000 रु.। उसने इस मकान को बनवाने के लिए 1 अप्रैल 2009 को 10% प्रति वर्ष ब्याज पर 90000 रु. कर्ज लिया था। मकान 31.5.2011 को पूरा हो गया था। कर्ज का कोई भाग अब तक अदा नहीं किया गया है। निर्धारण वर्ष 2013-14 के लिए गृह संपत्ति से कर योग्य आय ज्ञात कीजिए।

4. Mr. Ram Kapoor is the owner of a business. Following is his Profit and Loss A/c for the year ended on 31-3-2013 :

	Rs.		Rs.
Establishment charges	15,110	Gross profit	1,50,870
Rent, rates and taxes	2,900	Interest on Govt-securities (gross)	5,350
Sundry expenses	27,050	Rent form property	5,400
Household expenses	11,880		
Provision for bad debts	11,200		
Loss on sale of motor car (used for private purpose)	1,800		
Insurance premium (including life insurance of Rs. 1,790)	2,880		
Interest on bank loan	1,380		
Provision for depreciation	6,400		
Net profit	81,020		
	1,61,620		1,61,620

Additional information :

- (i) Bad debts written off during the year – Rs. 650.
- (ii) Admissible depreciation as per Income-tax rules – Rs. 1,600.
- (iii) The assessee is running his business in a rented property, half of which is used by him for his own residence. Rent of Rs. 2,400 in respect of entire house is included in rent, rates and taxes. The balance of Rs. 500 is on the account of municipal tax paid for the entire property.

Compute the business income of Mr. Ram Kapoor for the assessment year 2013-14. (15)

OR

- (a) What are the provisions regarding depreciation under Income tax Act ? (7)
- (b) Following are the particulars of properties of Mr. Sameer for the previous year 2012-13. Compute his income from house properties :

	House A	House B
Construction started on	31-3-1991	10-2-1987
Construction completed on	31-3-1992	1-6-1991
Annual rental value	30,000	12,000
Municipal valuation	25,000	12,000
Municipal tax	2,500	1,200
Actual repair expenses	2,000	2,000
Interest on money borrowed for renovation	1,200	nil
Insurance premium	200	175
Ground rent	150	100
Vacancy period	3 months	nil
Rent collection charges	1,000	600

Both the above houses were let out for residential purposes. Insurance premium of house A and ground rent of house B are still outstanding. Repair expenses of the house A and municipal tax of house B were paid by the tenant. (8)

P.T.O.

मिस्टर राम कपूर एक व्यवसाय का मालिक है। 31.3.2013 को समाप्त हुए वर्ष के लिए उसका लाभ और हानि लेखा इस प्रकार है :

	₹	₹
स्थापना खर्चे	15,110	कुल लाभ 1,50,870
किराया, दरें और कर	2,900	सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज 5,350
विविध खर्चे	27,050	संपत्ति से किराया 5,400
घरेलू खर्चे	11,880	
अशोध्य ऋणों के लिए व्यवस्था	11,200	
मोटर कार की बिक्री से हुई हानि (निजी प्रयोग के लिए)	1,800	
बीमा प्रीमियम (जिसमें 1790 रु. जीवन बीमा के हैं)	2,880	
बैंक से ऋण पर ब्याज	1,380	
मूल्यह्रास के लिए व्यवस्था	6,400	
निवल लाभ	81,020	
	1,61,620	1,61,620

अतिरिक्त सूचनाएँ

- (i) अशोध्य ऋण जिन्हें वर्ष के दौरान बट्टे खाते डाल दिया था - 650 रु.
- (ii) आय कर नियमों के अनुसार स्वीकार्य मूल्यह्रास - 1600 रु.
- (iii) निर्धारिती अपना व्यवसाय किराए की संपत्ति में चला रहा था जिसका आधा भाग वह अपने रहने के लिए इस्तेमाल कर रहा था। संपूर्ण मकान का किराया 2400 रु., किराया, दरें और करों में शामिल कर लिया गया था। 500 रु. शेष बचे जो कि संपूर्ण संपत्ति के लिए म्यूनिसिपल कर की राशि है। मिस्टर राम कपूर की 2013-14 निर्धारण वर्ष के लिए व्यवसाय से आय का अभिकलन कीजिए।

अथवा

- (क) आय कर अधिनियम के अंतर्गत मूल्यह्रास के संबंध में दी गई व्यवस्थाओं को बताइए।
- (ख) मिस्टर समीर की संपत्तियों के, पिछले वर्ष 2012-13 के लिए निम्नलिखित विवरण दिए गए हैं।
गृह-संपत्ति से उसकी आय का अभिकलन कीजिए।

	घर A	घर B
निर्माण शुरू हुआ	31-3-1991	10-2-1987
निर्माण पूरा हुआ	31-3-1992	1-6-1991
वार्षिक किराया	30,000	12,000
म्यूनिसिपल मूल्यांकन	25,000	12,000
म्यूनिसिपल कर	2,500	1,200
मरम्मत के वास्तविक खर्चे	2,000	2,000
नवीकरण के लिए उधार लिए गए धन पर ब्याज	1,200	शून्य
बीमा प्रीमियम	200	175
भूमि किराया	150	100
खाली रहने की अवधि	3 माह	शून्य
किराया वसूल करने का खर्च	1,000	600

उपरोक्त दोनों घर आवास के लिए किराए पर दिए गए थे। घर A का बीमा प्रीमियम और घर B का भूमि किराया अभी बकाया है। घर A की मरम्मत के खर्चे और घर B को म्यूनिसिपल कर किराएदार ने दिए हैं।

5. (a) How is gratuity taxable under Income Tax Act, 1961 ? (7)
- (b) What is meant by Annual Value of House Property ? What deductions are allowed from Annual value while computing taxable income from let out property ? (8)

OR

- (a) "There are certain expenses which are specifically disallowed while computing business income in case of all assessee". Discuss in brief. (7)
- (b) How is the tax treatment of education allowance different from that of educational facility under Income Tax Act, 1961 ? (8)

(क) आय कर अधिनियम 1961 के अंतर्गत ग्रैचुइटी पर कैसे कर लगता है ?

P.T.O.

(ख) गृह-संपत्ति के वार्षिक मूल्य से आप क्या समझते हैं ? किराए पर दी गई संपत्ति की कर योग्य आय का अभिकलन करते समय, वार्षिक मूल्य में से कौनसी कटौतियाँ करना स्वीकृत है ?

अथवा

(क) कुछेक खास खर्चे ऐसे होते हैं जो सभी निर्धारितियों के केस में व्यवसाय से हुई आय का अभिकलन करते समय खास तौर से अस्वीकृत किए जाते हैं। संक्षेप में विवेचन कीजिए।

(ख) आय कर अधिनियम 1961 के अंतर्गत शिक्षा भत्ते पर कर किस प्रकार शैक्षिक सुविधा पर कर से भिन्न होता है ?