

This question paper contains 7 printed pages.

Your Roll No. ....

Sl. No. of Ques. Paper : 5192  
Unique Paper Code : 241358  
Name of Paper : Income Tax Law – I  
Name of Course : B.A. (P.)  
Semester : III  
Duration : 3 hours  
Maximum Marks : 75

F

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

(इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिये गये निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिये।)

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

टिप्पणी:— इस प्रश्नपत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

Attempt all questions. All questions carry equal marks.

सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

1. (a) "Income tax is assessed on the income of the Previous Year in the next Assessment Year." State the exceptions to this rule. (6)

(b) Write short notes on the following terms:

- Assessee
- Gross Total Income
- Assessment Year

(9)

OR

(a) "Every person need not be an assessee but every assessee is a person." Comment. (6)

(b) Write short notes on the following:

- Income received in India
- Person
- Previous Year

(9)

1. (क) "आय कर का निर्धारण, पिछले वर्ष की आय का अगले निर्धारण वर्ष में किया जाता है।" इस नियम के अपवादों का उल्लेख कीजिए।

Turn over

(ख) निम्नलिखित पदों पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए:

- (i) निर्धारिती
- (ii) सकल कुल आय
- (iii) निर्धारण वर्ष ।

अथवा

(क) “हर व्यक्ति का निर्धारिती होना आवश्यक नहीं है परन्तु हर निर्धारिती एक व्यक्ति होता है।” टिप्पणी कीजिए ।

(ख) निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए:

- (i) आय जो भारत में प्राप्त हुई है
- (ii) व्यक्ति
- (iii) पिछला वर्ष ।

2.

(a) How would you determine the residential status of an Individual? Explain with exceptional cases. (9)

(b) From the following information compute the taxable income of Mr. X for the Assessment Year 2015-16 assuming Mr. X as (a) Not Ordinary Resident, (b) Non Resident.

a. Pension for services rendered in India but received in England.	Rs. 1,00,000
b. Remuneration for consultancy service in Canada but half received in India.	Rs. 2,00,000
c. Loss incurred in textile business carried on in Bangladesh but controlled from India.	Rs. 75,000
	(6)

OR

(a) An actor went to USA on 1-4-2014 for shooting of a film. Due to his ill health, he had to stay there just after shooting. He came back to India on 25-9-14. He had to again go to USA on 8-12-14 and returned to India on 15-2-15. What is his residential status for Assessment Year 2015-16. (6)

(b) Write short notes on the following:

- a. Income deemed to accrue or arise in India.
- b. Incidence of tax in the hands of Resident. (9)

2. (क) आप एक व्यक्ति की आवासीय स्थिति का निर्धारण कैसे करेंगे? असामान्य कसों को देकर व्याख्या कीजिए ।

(ख) निम्नलिखित सूचनाओं से मिस्टर X की निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए कर योग्य आय का अभिकलन यह मानकर कीजिए कि मिस्टर X (क) एक साधारण आवासी नहीं है, (ख) अनावासी है:—

- (i) भारत में दी गई सेवाओं के लिए पेंशन दी गई परंतु इंग्लैंड में प्राप्त हुई 1,00,000 रु०
- (ii) कनाडा में परामर्श सेवा के लिए पारिश्रमिक दिया गया परन्तु आधा पारिश्रमिक भारत में प्राप्त हुआ 2,00,000 रु०
- (iii) बांग्लादेश में टेक्सटाइल व्यवसाय में हुई हानि, जिस व्यवसाय का नियंत्रण भारत से होता था 75000 रु०

### अथवा

(क) एक अभिनेता एक फिल्म की शूटिंग के लिए 1.4.2014 को अमरीका गया। खराब स्वास्थ्य के कारण उसे शूटिंग के बाद भी रुकना पड़ा। वह 25.9.2014 को भारत वापस आया। 8.12.2014 को उसे फिर से अमरीका जाना पड़ा और 15.2.2015 को भारत वापस आया। निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए उसकी आवासीय स्थिति क्या है?

(ख) निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए:

- (i) आय जो भारत में उपार्जित मानी गई या उत्पन्न हुई।
- (ii) निवासी के हाथों में कर की वाह्यता।

3.

(a) Mr. X furnishes the following particulars for the Previous Year 2014-15

- |   |                    |
|---|--------------------|
| a. Basic Salary   | Rs. 16,000 p.m.    |
| b. DA   | Rs. 2,000 p.m.     |
| c. Bonus  | 3 months basic pay |
| d. Commission   | Rs. 1,000 p.m.     |
| e. Contribution of the employer and employee to RPF.  | Rs. 28,000 each    |
| f. Entertainment Allowance  | 12,000 p.a.        |
| g. Rent free unfurnished accommodation in Delhi provided by the company for which the company pays a rent of Rs. 2,600 p.m.                   |                    |
| h. Education and hostel allowance for 3 children @ Rs. 5000 p.a. each.  |                    |
| i. Housing loan of Rs. 5,00,000 at 6% p.a. was advanced on 1-10-14 (no repayment made during the year). SBI rate is 8.5% as on April 1, 2014. |                    |
| j. A titan watch costing 4800 was gifted by the company on the foundation day of the company.   |                    |
- He made the following payments and investments during the year:
- Premium paid to insure the life of her major son Rs. 20,000 (Sum assured Rs. 2,00,000).
  - NSC Rs. 10,000.

Determine the taxable income of Mr. X for the A.Y. 2015-16.

(15)

OR

Write short notes on any 3 of the following:

- Encashment of leave salary.
- Tax free perquisites.
- Medical facilities.
- Value of Rent Free Accommodation.

(15)

Turn over

3. (क) मिस्टर X पिछले साल 2014-15 के लिए निम्नलिखित विवरण उपलब्ध कराता है:—

- |  |                         |
|--|-------------------------|
| (a) मूल वेतन                                   | — 16000 रु० प्रतिमाह    |
| (b) महँगाई भत्ता                               | — 2000 रु० प्रतिमाह     |
| (c) बोनस                                       | — 3 माह का मूल वेतन     |
| (d) कमीशन                                      | — 1000 रु० प्रतिमाह     |
| (e) नियोक्ता और कर्मचारी द्वारा RPF में योगदान | — 28000 रु० प्रत्येक का |
| (f) मनोरंजन भत्ता                              | — 12000 रु० प्रति वर्ष  |

(g) दिल्ली में असुसज्जित किराया मुक्त आवास कंपनी द्वारा दिया गया जिसके लिए कंपनी 2600 रु० प्रतिमाह किराया देती है।

(h) शिक्षा तथा छात्रावास भत्ता 3 बच्चों के लिए — 5000 रु० प्रतिवर्ष प्रति बालक की दर से।

(e) घर के लिए 5,00,000 रु० का ऋण 6% प्रतिवर्ष की दर से 1.10.2014 को दिया गया। (जिसके निमित्त वर्ष भर में कोई अदायगी नहीं की गई) SBI की 1 अप्रैल 2014 को ब्याज दर 8.5% थी।

(j) 4800 रु० मूल्य की एक टाइटन घड़ी कंपनी ने उसे उपहारस्वरूप कंपनी के निर्माण दिवस पर दी थी।

उसने वर्ष भर में निम्नलिखित भुगतान और निवेश किए:

(क) अपने वयस्क बेटे के जीवन का बीमा कराने के लिए 20,000 रु० प्रीमियम दिया (2,00,000 रु० का बीमा कराया)

(ख) NSC 10,000 रु०

मिस्टर X की निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए करयोग्य आय का निर्धारण कीजिए।

**अथवा**

निम्नलिखित में से किन्हीं तीन पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए:

(क) अवकाश वेतन का रोकड़ भुगतान

(ख) करमुक्त आनुषंगिक लब्धियाँ

(ग) चिकित्सा सुविधाएँ

(घ) किराया मुक्त आवास का मूल्य।

4.

X (age 50 years) owns two houses particulars of which are as follows:

	I	II
Municipal Valuation (MV)	30,000	5,000
Fair Rent	39,000	18,000
Standard Rent	36,200	12,000
Rent (if property let out throughout the year)	42,000	---
Unrealized Rent	3,500	---
Municipal Taxes (Paid by the Tenant)	3,000	---
(Paid by X)	---	500
Date of completion of Construction	May 31, 2013	May 31, 2013
Nature of Occupation	Let out for Residence	Self Occupied for Residence

Property I remains vacant for 1 month i.e. from March 1, 2015 to 31<sup>st</sup> March, 2015. X borrows Rs. 30,000 and Rs. 40,000 for construction of House I and House II respectively (date of borrowing 1<sup>st</sup> April, 2008 and date of repayment of loan 30<sup>th</sup> Sep, 2012 along with interest @ 15% p.a.). Business income of X for the previous year 2014-15 is Rs. 13,55,000. Determine the taxable income of X for the assessment year 2015-16. (15)

OR

(a) Define Annual Value. What deductions are allowed from Annual Value? Can Annual Value be negative? (15)

4. X (आयु 50 वर्ष) के पास दो मकान हैं जिनका विवरण इस प्रकार है:—

	I	II
म्यूनिसिपल मूल्यांकन (MV)	30,000	5,000
उचित किराया	39,000	18,000
मानक किराया	36,200	12,000
किराया (यदि संपत्ति सारे साल किराए पर दी गई)	42,000	—
वसूल न किया गया किराया	3500	—
म्यूनिसिपल कर :		
(किराएदार ने दिए)	3000	
(X ने दिए)	—	500
निर्माण कार्य पूरा होने की तारीख	31 मई, 2013	31 मई, 2013
कब्जे का स्वरूप	रहने के लिए किराए पर दिया गया स्वयं के रहने के लिए	

संपत्ति I, 1 मार्च, 2015 से लेकर 31 मार्च, 2015 तक खाली रही। X मकान नं० I के निर्माण के लिए 30,000 रु० और मकान II के लिए 40,000 रु० उधार लेता है। (उधार लेने की तारीख 1 अप्रैल, 2008 और 15% प्रति वर्ष की दर से ब्याज के साथ उधार वापसी की तारीख 30 सितम्बर, 2012 है।)

X की व्यवसाय से आय पिछले वर्ष 2014-15 में 13,55,000 रु० हुई। X की कर-योग्य आय का निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए निर्धारण कीजिए।

### अथवा

(क) 'वार्षिक मूल्य' की परिभाषा दीजिए। वार्षिक मूल्य से क्या कटौतियाँ स्वीकृत हैं? क्या वार्षिक मूल्य ऋणात्मक भी हो सकता है?

5.

(a) X ltd furnishes the following information:

**Block I** Plant and Machinery( consisting of 3 plants) Rate of Depreciation 15% WDV on 1-4-2014 Rs. 2,50,000.

**Block II** Buildings( 2 buildings) Rate of Depreciation 10% WDV Rs. 6,00,000

Acquired on 2-6-2014, 2 plants for Rs. 2,00,000

Acquired on 15-12-2014, 2 plants for Rs. 1,50,000

Sold on 30-11-2014, all the five plants for Rs. 5,00,000

Admissible rate of depreciation in relation to all the acquired plants is 15%.

Compute the admissible depreciation claim of X ltd. for the assessment year 2015-16. (9)

(b) Discuss the provisions of Sec 43B regarding certain expenditure allowed on actual payment basis only. (6)

OR

(a) How will you treat the following while computing business income:

a. Bad Debts

b. Interest on Capital

c. Expenditure on Family Planning (6)

(b) Distinguish between Recognized Provident Fund and Unrecognized Provident Fund. (6)

(c) Explain the provisions of section 24 under Income Tax Act. (3)

5. (क) X निम्नलिखित सूचनाएँ उपलब्ध कराता है:—

ब्लॉक I संयंत्र तथा मशीनरी (3 संयंत्र हैं) : मूल्यहास की दर 15%, 1.4.2014 को WDV 2,50,000 रु०

ब्लॉक II भवन (2 भवन हैं) : मूल्यहास की दर 10%, WDV 6,00,000 रु०

2 संयंत्र 2,00,000 रु० में 2.6.2014 को उपार्जित

2 संयंत्र 1,50,000 रु० में 15.12.2014 को उपार्जित

सभी पाँच संयंत्रों को 5,00,000 रु० में 30.11.2014 को बेच दिया गया

सभी उपार्जित संयंत्रों के संबंध में मूल्यहास की स्वीकृत दर 15% है।

निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए X लिमिटेड के स्वीकृत मूल्यहास दावे का अभिकलन कीजिए।

(ख) वास्तविक अदायगी आधार पर स्वीकृत खास खर्चों के बारे में धारा 43B की व्यवस्थाओं की विवेचना कीजिए।

#### अथवा

(क) व्यवसाय से हुई आय का अभिकलन करते समय आप निम्नलिखित को किस रूप में मानेंगे:

(i) अशोध्य ऋण

(ii) पूँजी पर ब्याज

(iii) परिवार नियोजन पर व्यय?

(ख) मान्यता-प्राप्त भविष्य निधि और अमान्यता-प्राप्त भविष्य निधि में अंतर बताइए।

(ग) आय कर अधिनियम के अंतर्गत धारा 24 की व्यवस्थाओं की व्याख्या कीजिए।

