[This question paper contains 12 printed pages.]

5542

Your Roll No. ....

आपका अनुक्रमांक ________

B.A. Prog./III **J**

(O)

Application Course

TAX MANAGEMENT

Time : 3 Hours *Maximum Marks : 100*

समय : 3 घण्टे *पूर्णांक : 100*

(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 प्रश्नपत्र का उत्तर अंग्रेज़ी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

Q. No. 1 *is compulsory, attempt any* **three** *questions from the remaining in* Part – **A.** *Q. No.* **8** *is compulsory, attempt any* **two** *questions from the remaining in* Part – **B.**

भाग 'क' *में से अनिवार्य प्रश्न क्रमांक* 1 *और शेष कोई तीन प्रश्न कीजिए।* **भाग 'ख'** *में से अनिवार्य प्रश्न क्रमांक* **8** *और शेष में से कोई दो प्रश्न कीजिए।*

Special Instructions :

1. Only simple calculators are allowed.
2. Follow only one medium of answering the questions throughout the paper.
3. Marks shall be awarded for formatting and tables in Practical/Numerical questions.
4. Marks shall be awarded for explanatory notes in Practical/Numerical questions.

PART A (DIRECT TAX LAWS)

भाग 'क' (प्रत्यक्ष कर विधियाँ)

1. Fill in the blanks

(a) Loss under the head house property can be carried forward for ________ A.ys.

(b) It is not necessary to deduct tax at source from any interest on debentures paid to an individual if the aggregate amount of interest paid does not exceed ________ .

(c) There is a surcharge on income-tax if the total income of the A.Y. 2009-10 of an individual or HUF exceeds ________ .

(d) For claiming exemption U/S 54B, the asset transferred should be ________ term capital asset.

(e) Any gift received by an individual from his relative is fully __________. (5)

रिक्त स्थान की पूर्ति कीजिए :

(क) गृह संपत्ति शीर्षान्तर्गत हानि को ________ निर्धारण वर्ष अग्रेनीत किया जा सकता है।

(ख) ऋण पत्रों पर दिए गए किसी ब्याज से स्रोत पर कर कटौती ज़रूरी नहीं है यदि प्रदत्त ब्याज की कुल राशि ________ से अधिक नहीं होती है।

(ग) आयकर पर अधिभार लगता है जब व्यष्टि अथवा हिंदू संयुक्त परिवार की निर्धारण वर्ष 2009-10 में कुल आय ________ से अधिक हो।

(घ) धारा 54B के अंतर्गत छूट प्राप्त करने के लिए अंतरित परिसंपत्ति ________ अवधि पूँजी परिसंपत्ति होनी चाहिए।

(ङ) अपने रिश्तेदार से किसी व्यक्ति द्वारा प्राप्त कोई उपहार पूर्णत ________ है।

2. Mrs. Durga has the following income during the previous year 2008-09.

		Rs.
(i)	Salary	1,10,000
(ii)	Dearness Allowance (forming part of salary for retirement benefits)	12,000
(iii)	Medical Allowance (Actual expenditure Rs. 4,000)	6,000
(iv)	Education Allowance (for 3 children)	5,700

(v) Rent free house in Delhi for which X Ltd. the employer paid Rs. 5,000 per month as rent. The house is equipped with rented furniture. The rent of the furniture is Rs. 300 per month.

(vi) The employer has provided her a domestic servant, a sweeper and a watchman. The employer paid Rs. 200 per month to each.

(vii) The employer spent Rs. 2500 on her refresher course.

(viii) The employer contributed to recognised Provident Fund Rs. 20,000 and interest credited to this fund at 13% amounted to Rs. 26,000.

Compute her taxable income for the A.Y. 2009-10 assuming that she has no other income. (20)

श्रीमती दुर्गा की पूर्व वर्ष 2008 - 09 के दौरान निम्नलिखित आय थी :

	रु.
(i) वेतन	1,10,000
(ii) मँहगाई भत्ता (सेवानिवृत्ति हित लाभ के लिए वेतन को एक भाग)	12,000
(iii) चिकित्सा भत्ता (वास्तविक व्यय 4,000 रु.)	6,000
(iv) शिक्षा भत्ता (3 बच्चों के लिए)	5,700

(v) दिल्ली में किराया - मुक्त मकान जिसके लिए नियोजक 5,000 रु. मासिक किराया देता है। मकान में किराए का फर्निचर है। फर्निचर का किराया 300 रु. मासिक है।

(vi) नियोजक ने एक घरेलू नौकर, सफाई कर्मचारी और चौकीदार प्रदान किया हुआ है। वह प्रत्येक को 200 रु. मासिक का भुगतान करता है।

(vii) नियोजक ने उसकी पुनश्चर्या पर 2500 रु. खर्च किए थे।

(viii) नियोजक ने मान्यताप्राप्त भविष्य निधि में 20,000 रु. का अंशदान किया और इस निधि में 13% पर जमा किया ब्याज 26,000 रु. था।

निर्धारण वर्ष 2009 - 10 के लिए यह मानते हुए कि उसकी कोई अन्य आय नहीं है, कर योग्य आय अभिकलित कीजिए।

P.T.O.

3. (a) Mr. Krishna has two houses. First, whose municipal valuation is Rs. 37,500 is kept by him for his own residence and the second whose municipal valuation is Rs. 50,000 has been let out @ Rs. 5,000 p.m. Following are the expenses relating to these two houses :

	First House Rs.	Second House Rs.
Municipal Tax	6,000	10,000
Land Revenue	100	125
Interest on loan taken for construction of the house	32,000	2,100
Fire Insurance Premium	450	1,200

Compute Mr. Krishna's 'income from house property' for A.Y. 2009-10. (10)

(b) Mr. Shiv sells shares on July 10, 2008 for Rs. 9,05,000. Expenses on sale were Rs. 5,000. The cost of acquisition of these shares was Rs. 60,000 which he acquired on June 15, 1984. He purchases a residential house property on Feb. 1, 2009 for Rs. 6,00,000. Ascertain the amount of Capital Gain chargeable to tax for the A.Y. 2009-10.

Cost Inflation Index are as follows :

2008-09	582
1984-85	125

(10)

(क) मि० कृष्ण के दो मकान हैं। पहला, जिसका नगरपालिका मूल्यन 37,500 है, उसने अपने निवास के लिए रखा हुआ है और दूसरा जिसका नगरपालिका मूल्यन 50,000 रु. है, 5,000 रु. मासिक किराए पर उठाया हुआ है। इन दोनों मकानों से संबंधित खर्च निम्नलिखित हैं :

	पहला मकान (रु.)	दूसरा मकान (रु.)
नगरपालिका कर	6,000	10,000
भू-राजस्व	100	125
मकान निर्माण के लिए गए ऋण पर ब्याज	32,000	2,100
अग्नि बीमा प्रीमियम	450	1200

निर्धारण वर्ष 2009-10 के लिए गृह संपत्ति से आय अभिकलित कीजिए।

(ख) मि० शिव ने 10 जुलाई, 2008 को 9,05,000 रु. के शेयर बेचे, बिक्री पर 5,000 रु. खर्च आया। इन शेयरों की प्राप्ति लागत 60,000 रु. थी। उन्हें 15 जून 1984 में लिया गया था। उसने 6,00,000 रु. मे 1 फरवरी 2009 को एक आवासीय मकान खरीदा। निर्धारण वर्ष 2009-10 के लिए कर-प्रभार्य के लिए पूँजीगत अभिलाभ की राशि ज्ञात कीजिए।

लागत स्फीति सूचकांक इस प्रकार है :

2008-09	582
1984-85	125

4. (a) How is residential status of an individual determined under the Income Tax Act, 1961. (10)

(b) Explain provisions only for carry forward of losses under different heads of income. (10)

(क) आयकर अधिनियम, 1961 के अंतर्गत किसी व्यक्ति की आवासीय प्रास्थिति किस प्रकार निर्धारित की जाती है ?

(ख) आय के विभिन्न शीर्षों के अंतर्गत केवल हानियों को अग्रेनीत करने से संबंधित उपबंधों को स्पष्ट कीजिए।

5. (a) Discuss the provisions of Sec 80G regarding donations & Sec 80E regarding payment of interest for loan taken for higher education forming part of 'Deductions from Gross Total Income' under the Income Tax Act, 1961. (10)

(b) Income earned during the previous year is charged to tax in the next financial year. What are the exceptions to this rule ? (5)

(c) What is a capital Asset ? Enlist the items excluded from the term capital asset. (5)

(क) आयकर अधिनियम, 1961 के अंतर्गत "सकल कुल आय से कटौतियाँ" के भाग के रूप में दानों से संबंधित धारा 80G और उच्चशिक्षा के लिए, लिए गए ऋण पर ब्याज के भुगतान से संबंधित धारा 80E के उपबंधों का विवेचन कीजिए।

(ख) पूर्व वर्ष में अर्जित आय पर अगले वित्तीय वर्ष में कर लगाया जाता है। इस नियम के क्या अपवाद हैं ?

(ग) पूँजीगत परिसंपत्ति से क्या तात्पर्य है ? पूँजीगत परिसंपत्ति पद में सम्मिलित न किए जाने वाली मदों को सूचीबद्ध कीजिए।

6. Write short notes on **any three** of the following :

(a) Taxability of agricultural income

(b) Tax deduction at source from interest on securities

(c) Interest on borrowed capital under the head 'Income from House Property'

(d) Assessment Year and Previous Year (20)

निम्नलिखित में से किन्हीं तीन पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :

(क) कृषिक आय पर करदेयता।

(ख) प्रतिभूतियों पर ब्याज से स्रोत पर कर कटौती।

(ग) 'गृह संपत्ति से आय' शीर्ष के अंतर्गत, उधार ली गई पूँजी पर ब्याज।

(घ) निर्धारण वर्ष और पूर्व वर्ष।

7. (a) What wealth belonging to others is included in the net wealth of an individual. (10)

(b) Incidence of tax depends on residential status and nationality of an assessee. Explain. (10)

(क) दूसरों के किस धन को व्यक्ति की शुद्ध आय में शामिल किया जाता है ?

(ख) कर-आपात निर्धारिती की आवासीय प्रास्थिति और राष्ट्रिकता पर निर्भर करता है। स्पष्ट कीजिए।

PART B (भाग 'ख')

8. State whether the following are true or false :

(a) The record of finished goods has to be maintained for a period of eight years under Excise Laws.

(b) Tax on interstate sale is levied by Central Government.

(c) Excise duty is levied only on immovable goods.

(d) 10% is not a VAT rate.

(e) There are four channels provided by customs at airport. (5)

बताइए कि निम्नलिखित सत्य हैं अथवा असत्य :

(क) उत्पाद विधियों के अंतर्गत तैयार माल के अभिलेख को आठ वर्ष की कालावधि के लिए अनुरक्षित रखना होता है।

(ख) अंतर-राज्यीय बिक्री पर कर केन्द्रीय सरकार द्वारा लगाया जाता है ।

(ग) उत्पाद शुल्क केवल अचल माल पर लगाया जाता है ।

(घ) 10% वैट दर नहीं है ।

(ङ) सीमा शुल्क विभाग द्वारा हवाई अड्डे पर चार सरणियों की व्यवस्था की गई है ।

9. Excise duty is payable on various bases like measurement, price, value, etc. Explain these basics of payment of excise duty. (15)

उत्पाद शुल्क विभिन्न आधारों, जैसे माप, कीमत, मूल्य आदि पर देय होता है । उत्पाद शुल्क भुगतान के इन आधारों को स्पष्ट कीजिए ।

10. What is a "Bill of Entry" ? State the provisions in the Customs Act, 1962 governing the preparation and filing of Bill of Entry. (15)

'प्रवेशपत्र' से क्या तात्पर्य है । सीमा शुल्क अधिनियम, 1962 में प्रवेश पत्र को तैयार करने और दाखिल करने से संबंधित उपबंधों का वर्णन कीजिए ।

11. Define and explain the terms 'Goods', 'turnover' and 'place of business' under the Central Sales Tax Act, 1956. (15)

केन्द्रीय विक्रय कर अधिनियम, 1956 के अंतर्गत 'माल', 'आवर्त' और 'व्यवसाय का स्थान' पदों की परिभाषा बताइए और स्पष्ट कीजिए।

12. Write short notes on **any two** of the following :

(a) Trade Parlance Theory under the Excise Laws

(b) Baggage in Customs Act

(c) Value Added Tax (15)

निम्नलिखित में से किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :

(क) उत्पाद शुल्क विधियों के अंतर्गत व्यापार-व्यवहार सिद्धांत।

(ख) सीमा शुल्क अधिनियम में यात्री सामान।

(ग) मूल्यवर्धित कर।