

[This question paper contains 10 printed pages.]

986

Your Roll No.

B.A. Prog. / III

A

(O)

Application Course

TAX MANAGEMENT

Time : 3 Hours

Maximum Marks : 75

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

*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।*

Simple calculators are allowed.

*Question No. 1 is compulsory. Attempt any
three questions from the remaining in Part A.*

*Question No. 8 is compulsory and attempt
any Two questions from the remaining in Part B.*

*साधारण कैलकुलेटर प्रयुक्त किए जा सकते हैं। भाग- 'क' में से
अनिवार्य प्रश्न क्रमांक 1 सहित तीन प्रश्न कीजिए। भाग- 'ख' में से
अनिवार्य प्रश्न क्रमांक 8 सहित दो प्रश्न कीजिए।*

P.T.O.

Note : The maximum marks printed on the question paper are applicable for the students of the regular colleges (Cat. 'A'). These marks will, however, be scaled up proportionately in respect of the students of NCWEB at the time of posting of awards for compilation of result.

PART A (भाग - 'क')

1. Discuss whether the following incomes are Taxable or not in India. (1×5=5)
 - (a) A, a non-resident Indian, is presently appointed by an Indian company in its Foreign branch at USA. Salary is paid to him in USA in Dollars.
 - (b) Dividend paid by a foreign company but received in India on April 10, 2008.
 - (c) Profits on sale of a building in India but received in Sri Lanka.
 - (d) Income from illegal Business in India.
 - (e) Income from agricultural activities by an individual in Haryana (India).

विवेचन कीजिए कि क्या भारत में निम्नलिखित आयकर योग्य हैं अथवा नहीं :

- (क) एक अनिवासी भारतीय वर्तमान में एक भारतीय कंपनी द्वारा अमेरिका में अपनी विदेशी शाखा में नियुक्त है। उसे अमरीकी डालर में वेतन दिया जाता है।

- (ख) विदेशी कंपनी द्वारा प्रदत्त लाभांश जो भारत में 10 अप्रैल, 2008 को प्राप्त हुआ है।
- (ग) भारत में एक भवन की बिक्री पर लाभ जो श्रीलंका में प्राप्त हुए हैं।
- (घ) भारत में अवैध कारोबार से आय।
- (ङ) व्यष्टि द्वारा हरियाणा (भारत) में कृषि-कर्म से आय।

2. Mrs. X (Age-25 years) is offered an employment by PQR Ltd. at a basic salary of Rs. 24,000 per month. Other allowances according to rules of the company are (1) DA : 18% of Basic pay (Not forming part of salary for calculating retirement benefits), (2) Bonus : One month basic pay (3) Project Allowance : 6% of Basic pay.

The company gives Mrs. X an option either to take a rent free unfurnished accomodation at Pune for which the company would directly bear the rent of Rs. 15,000/- per month, or to accept a house rent allowance of Rs. 15000/- per month. If Mrs. X opts for house rent allowance, she will have to pay Rs. 15000/- per month for an unfurnished house.

Which one of the two options should be opted by Mrs. X in order to minimise her tax liability. Her income from other sources is Rs. 170,000.

Compute Taxable income under the head salary for the Assessment year 2009-2010. (15)

P.T.O.

25 वर्षीय श्रीमती 'एक्स' को पी. क्यू आर. लिमिटेड ने 24,000 रु. मासिक के मूल वेतन पर नियोजन का प्रस्ताव दिया है। कंपनी के नियमों के अनुसार अन्य भत्ते इस प्रकार हैं :

- (1) महँगाई भत्ता : मूल वेतन का 18% (जो सेवा निवृत्ति हित लाभों के परिकलन के लिए मूल वेतन का भागरूप नहीं होगा)
- (2) बोनस : एक महीने का मूल वेतन।
- (3) परियोजना भत्ता : मूल वेतन का 6%।

कंपनी ने श्रीमती एक्स को दो विकल्प दिए हैं - या तो वह पुणे में किराया मुक्त असज्जित आवास-स्थान ले सकती है, कंपनी जिसके लिए 15,000/- रु. मासिक किराए का सीधे भुगतान करेगी अथवा वह 15,000 रु. मासिक मकान किराया भत्ता ले सकती है। यदि श्रीमती एक्स मकान किराया भत्ता लेती है तो उसे एक असज्जित मकान के लिए 15,000/- रु. मासिक किराया देना होगा।

श्रीमती एक्स को अपनी कर-देयता को न्यूनतम करने के लिए कौन-सा विकल्प स्वीकार करना चाहिए ? अन्य स्रोतों से उनकी आय 170,000 रु. है।

निर्धारण वर्ष 2009-10 के लिए वेतन शीर्ष के अंतर्गत कर योग्य आय अभिकलित कीजिए।

3. X (age - 66 years) has occupied three houses for his residential purpose. Particulars of which are as follows :

	House I	House II	House III
Standard rent	15000	20000	—
Municipal valuation	10000	30000	30000
Fair Rent	18000	18000	35000
Municipal Taxes Paid	1200	2400	3600
Repairs	NIL	NIL	200
Insurance Premium	1200	1300	600
Ground Rent	1800	7000	400

X borrows Rs. 30,000 @ 20% per annum for construction of House III (Date of borrowing: June 1, 2001, Date of repayment of loan May 10, 2010)

Construction of all the Houses is completed on 1/4/2006. X is a salaried employee, drawing Rs. 12,40,000 per annum as salary. Determine the Taxable income & Tax liability of Mr. X for the assessment year 2009–10 on the assumption that he contributes Rs. 24,000/- towards recognised provident fund. (15)

66 वर्षीय एक्स अपने निवासीय प्रयोजनों के लिए तीन मकानों का अधिभोग करता है, जिनका विवरण इस प्रकार है :

	मकान I	मकान II	मकान III
मकान किराया	15000	20000	—
नगरपालिका मूल्यन	10000	30000	30000
उचित किराया	18000	18000	35000
प्रदत्त नगरपालिका कर	1200	2400	3600
मरम्मत	कोई नहीं	कोई नहीं	200
बीमा प्रीमियम	1200	1300	600
भूमि किराया	1800	7000	400

एक्स ने मकान III के निर्माण के लिए 20% वार्षिक की दर पर 30,000 रु. उधार लिए (उधार लेने की तारीख - 1 जून, 2001 और ऋण चुकाने की तारीख 10 मई, 2010) सब मकानों का निर्माण 1-4-2006 को पूरा हो गया था। एक्स वेतन प्राप्त कर्मचारी है जो वेतन के रूप में 12,40,000 रु. वार्षिक प्राप्त करता है।

यह मान कर कि एक्स मान्यता प्राप्त भविष्य निधि में 24,000/- रु. का अंश दान करता है, निर्धारण वर्ष 2009-10 के लिए उसकी कर योग्य आय और कर देयता निर्धारित कीजिए।

4. X Sells the following long-term capital assets on 10/1/2009.

	Residential House Property	Gold	Silver	Diamonds
Sale consideration	890,000	8,10,000	2,96,000	6,40,200
Indexed cost of acquisition	570,000	1,15,000	178,000	4,30,000
Expenses on Transfer	10,000	81,000	6,000	32,000

The due date of filing return of income for the assessment year 2009-10 is July 31, 2009. For claiming exemption under Sections 54 & 54EC, X Purchases the following assets :-

Assets	Date of Acquisition	Amount
Land for constructing a residential house	April 2, 2009	400,000
Bonds of Rural Electrification Corporation (Redeemable on July 10, 2015)	July 10, 2009	6,00,000
Bonds of National Highways Authority of India Redeemable on 10/8/2020	July 10, 2009	3,00,000

Find out the amount of Capital Gains chargeable to Tax for the Assessment year 2009-10. (15)

एक्स ने 10/1/2009 को निम्नलिखित दीर्घकालीन पूँजीगत परिसंपत्तियाँ बेच दीं।

	आवासीय मकान-संपत्ति	स्वर्ण	रजत	हीरे
विक्रय प्रतिफल	890,000	8,10,000	2,96,000	6,40,200
अधिग्रहण की सूचकांक लागत	570,000	1,15,000	178,000	4,30,000
अंतरण पर स्वर्च	10,000	81,000	6,000	32,000

निर्धारण वर्ष 2009-10 के लिए आय विवरणी दाखिल करने की नियत तारीख 31 जुलाई, 2009 है। धारा 54 और 54EC के अंतर्गत छूट प्राप्त करने के लिए 'एक्स' ने निम्नलिखित परिसंपत्तियाँ खरीदीं:

परिसंपत्ति	प्राप्ति की तारीख	राशि (रु.)
निवासीय मकान के निर्माण के लिए भूमि	2 अप्रैल, 2009	400,000
ग्रामीण विद्युतीकरण निगम के बंध पत्र (10 जुलाई, 2015 में मोचनीय)	10 जुलाई, 2009	6,00,000
भारतीय राष्ट्रीय राजमार्ग प्राधिकरण के बंध पत्र (10/8/2020 में मोचनीय)	10 जुलाई, 2009	3,00,000

निर्धारण वर्ष 2009-10 के लिए कर-प्रभार्य पूँजीगत अभिलाभों की राशि ज्ञात कीजिए।

5. Explain the Provisions & Procedure of set off and carry forward of losses under the head

(i) Income from House Property

(ii) Capital Gains

(iii) Income from other Sources (5×3=15)

निम्नलिखित शीर्ष के अंतर्गत समंजन और हानि अग्रोनयन के उपबंधों और प्रक्रिया को स्पष्ट कीजिए :

(i) गृह संपत्ति से आय

(ii) पूँजीगत अभिलाभ

(iii) अन्य स्रोतों से आय

6. Write short notes on (any two)

(a) Clubbing of Income

(b) Advance Tax

(c) Residential Status of an Individual (7½×2=15)

निम्नलिखित में से किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :

- (क) आय का संयोजन (ख) अग्रिम कर
(ग) व्यष्टि की आवासीय प्रास्थिति

7. (a) Explain the concept of deemed assets with the help of example under Wealth Tax Act.
(b) What are the assets exempt from Tax Under Wealth Tax Act. (7½×2=15)
(क) धनकर अधिनियम के अंतर्गत समझी गई परिसंपत्ति की संकल्पना को सोदाहरण स्पष्ट कीजिए।
(ख) धनकर अधिनियम के अंतर्गत कौन-सी परिसंपत्तियाँ छूट प्राप्त हैं ?

PART B (भाग - 'ख')

8. Write short note on : (Compulsory Question)
(i) VAT
(ii) Baggage under customs laws (2½×2=5)
संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए : (अनिवार्य प्रश्न)
(i) वैट
(ii) सीमा शुल्क विधि के अंतर्गत यात्री सामान
9. (a) Explain the provisions of duty drawback under Custom Act.
(b) Explain the provisions regarding goods imported or exported by Post. (5×2=10)

- (क) सीमा शुल्क अधिनियम के अंतर्गत शुल्क वापसी के उपबंधों को स्पष्ट कीजिए ।
- (ख) डाक द्वारा आयायित अथवा निर्यातित माल से संबंधित उपबंधों को स्पष्ट कीजिए ।
10. (a) Explain the provisions of registration of dealers under CST.
- (b) Explain the concept of sale in the course of import & export under CST. (5×2=10)
- (क) केन्द्रीय विक्रय कर के अंतर्गत व्यापारियों के पंजीकरण संबंधी उपबंधों को स्पष्ट कीजिए ।
- (ख) केन्द्रीय विक्रय कर के अंतर्गत आयात और निर्यात के अनुक्रम में विक्रय की संकल्पना स्पष्ट कीजिए ।
11. (a) Explain the provisions regarding clearance of Goods under central excise.
- (b) What is Goods under central excise. (5×2=10)
- (क) केन्द्रीय उत्पाद-शुल्क के अंतर्गत माल की निकासी से संबंधित उपबंधों को स्पष्ट कीजिए ।
- (ख) केन्द्रीय उत्पाद शुल्क के अंतर्गत माल से क्या तात्पर्य है ?
12. Discuss in detail the provisions and procedures for export of goods under customs rules. (10)
- सीमा शुल्क नियमों के अंतर्गत माल के निर्यात से संबंधी उपबंधों और प्रक्रिया का विवेचन कीजिए ।