

[This question paper contains 10 printed pages.]

4589

Your Roll No.

B.A. Prog./III

AS

(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 अंग्रेजी 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.

P.T.O.

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.

विशेष निर्देश :

1. केवल साधारण कैलकुलेटर का उपयोग किया जा सकता है।
2. प्रश्नों के उत्तर आद्योपांत एक ही सहाय्य में दीजिए।
3. प्रयोगात्मक/संख्यात्मक प्रश्नों में आरूपण और तालिकाओं के लिए अंक दिए जाएँगे।
4. प्रयोगात्मक/संख्यात्मक प्रश्नों में व्याख्यात्मक टिप्पणियों पर अंक दिए जाएँगे।

PART A (भाग 'क')

1. Explain the concepts of

(i) Assessment year and previous year

OR

(ii) Income

(5)

निम्नलिखित की संकल्पनाओं को स्पष्ट कीजिए :

(i) निर्धारण वर्ष और पूर्व वर्ष

अथवा

(ii) आय

2. Mr. X Receives the following from his employer ABC Ltd. Calculate his gross salary for the A.Y. 2007-08.
- (a) B.P. Rs. 10,000 p.m.
 - (b) D.A. Rs. 3,000 p.m.
 - (c) Commission 1% of sales (sales Rs. 10,00,000)
 - (d) Fixed commission Rs. 1,000 p.m.
 - (e) H.R.A. Rs. 5,000 p.m.
(Rent paid in Delhi Rs. 4,000 p.m.)
 - (f) Medical Reimbursement Rs. 20,000
(in private clinic)
Transport Allowance Rs. 1,000 p.m.
 - (g) Laptop for personal use costing Rs. 1,00,000.
The laptop was purchased on 1st June 2004 and it was given to Mr. X for Rs. 5,000 in Nov. 2006.
 - (h) Interest free loan Rs. 50,000 for personal expenses (SBI, PLR 12.75%)
 - (i) Air conditioner for personal use costing Rs. 70,000
 - (j) Sweeper & watchman salary paid by employer at Mr. X home Rs. 1,000 p.m. each
 - (k) Electricity bill of Mr. X home Rs. 1,000 p.m.

(15)

P.T.O.

श्री 'एक्स' को अपने नियोक्ता ए. बी. सी. लिमिटेड से निम्नलिखित प्राप्त होता है। निर्धारण वर्ष 2007-08 के लिए उनकी सकल आय का परिकलन कीजिए।

- | | |
|---|--|
| (क) मूल वेतन | 10,000 रु. मासिक |
| (ख) महँगाई भत्ता | 3000 रु. मासिक |
| (ग) कमीशन | बिक्री का 1% (बिक्री 10,00,00 रु.) |
| (घ) नियत कमीशन | 1000 रु. मासिक |
| (ङ) मकान किराया भत्ता | 5000 रु. मासिक (दिल्ली में प्रदत्त किराया 4000 रु. मासिक) |
| (च) चिकित्सा-प्रतिपूर्ति (प्राइवेट क्लीनिक में) | 20,000 रु. |
| (छ) परिवहन भत्ता | 1,000 रु. मासिक |
| (ज) निजी उपयोग के लिए लैपटॉप-लागत 1,00,000 रु. लैपटॉप 1 जून, 2004 को खरीदा गया था और वह श्री एक्स को नवंबर, 2006 में 5,000 रु. में दिया गया था। | |
| (झ) व्यक्तिगत खर्चों के लिए ब्याज मुक्त ऋण 50,000 रु. (एस. बी. आई, पी. एल. आर. 12.75%) | |
| (ण) व्यक्तिगत उपयोग के लिए एअर कंडीशनर, लागत 70,000 रु. | |
| (ट) श्री एक्स के घर के सफाई कर्मचारी और चौकीदार का वेतन नियोक्त द्वारा दिया जाता है - प्रत्येक का 1000 रु. मासिक | |
| (ठ) श्री एक्स का विद्युत्-बिल 1000 रु. मासिक | |

3. (a) Compute Taxable income from house property of Mr. X from the following particulars for the A.Y. 2007-08.

| | |
|----------------------|----------------|
| (i) Fair market Rent | Rs. 80,000 |
| (ii) Actual Rent | Rs. 6,000 p.m. |
| (iii) Standard Rent | Rs. 60,000 |
| (iv) Municipal Value | Rs. 70,000 |

Municipal tax 10% of municipal value paid by Mr. X during the previous year 2006-07. Interest @10% on loan of Rs. 2,00,000 was also paid by Mr. X during 2006-07. (7½)

- (b) Mr. X purchased a house property for Rs. 2,00,000 on 30/7/00. He constructed the first floor in March 2003 for Rs. 1,20,000. The house property was sold for Rs. 5,20,000 on 1st April 2006. Mr. X incurred expense of Rs. 10,000 on sale of house. Mr. X purchased another house out of the sales proceeds for Rs. 2,00,000 in June 2006.

You are required to calculate taxable Capital Gain for P.Y. 2006-07. Following are the Cost Inflation Index (CII).

| Year | CII |
|-----------|-----|
| 2000 - 01 | 406 |
| 2002 - 03 | 447 |
| 2005 - 06 | 497 |
| 2006 - 07 | 519 |

(7½)

P.T.O.

(क) निर्धारण वर्ष 2007-08 के लिए निम्नलिखित विवरण से श्री 'एक्स' की गृह संपत्ति से कर योग्य आय का अभिकलन कीजिए :

| | |
|--------------------------|-----------------|
| (i) उचित बाज़ार किराया | 80,000 रु. |
| (ii) वास्तविक किराया | 6,000 रु. मासिक |
| (iii) मानक किराया | 60,000 रु. |
| (iv) नगरपालिका मूल्यांकन | 70,000 रु. |

श्री एक्स ने पूर्व वर्ष 2006-07 के दौरान नगरपालिका मूल्यांकन के 10% का नगरपालिका कर प्रदत्त किया। 2006-07 के दौरान श्री एक्स ने 200,000 रु. के ऋण पर 10% की दर पर ब्याज भी दिया था।

(ख) श्री एक्स ने 30/7/00 को 2,00,000 रु. में एक गृह संपत्ति खरीदी। उन्होंने मार्च, 2003 में 1,20,000 रु. में पहली मजिल बनाई। 1 अप्रैल, 2006 को गृह संपत्ति 5,20,000 रु. में बेच दी गई। श्री एक्स ने मकान की बिक्री पर 10,000 रु. खर्च किए। श्री एक्स ने बिक्री आय से जून, 2006 में 2,00,000 रु. में एक अन्य मकान खरीदा।

आपको पूर्व वर्ष 2006-07 के लिए कर योग्य पूँजीगत अभिलाभ परिकलित करना है।

लागत स्फीति सूचकांक इस प्रकार हैं :

| वर्ष | लागत स्फीति सूचकांक |
|-----------|---------------------|
| 2000 - 01 | 406 |
| 2002 - 03 | 447 |
| 2005 - 06 | 497 |
| 2006 - 07 | 519 |

4. (a) What is income from other sources ? Name any Five examples of it. (7½)

(b) What are the rules of determining the residential status of a company ? (7½)

(क) अन्य स्रोतों से आय से क्या तात्पर्य है ? इसके कोई पाँच उदाहरण दीजिए ।

(ख) किसी कंपनी की निवासीय प्रास्थिति निर्धारित करने के क्या नियम हैं ?

5. (a) What are the rules of clubbing of income under Income Tax Act 1956 ? (7½)

(b) What is the scheme of set-off & carry forward of losses under Income Tax Act 1961 ? Explain briefly. (7½)

(क) आयकर अधिनियम 1956 के अंतर्गत आय-संयोजन के क्या नियम हैं ?

(ख) आयकर अधिनियम 1961 के अंतर्गत हानि-समंजन और अगले वर्ष के लाभ से घटा पूर्ति की योजना क्या है ? संक्षेप में स्पष्ट कीजिए ।

6. (a) Write a short note on PAN. (5)

(b) What are the due dates of filing income Tax return ? Who are required to file the income tax

(c) Calculate Gross Total Income, Total Income and Tax liability of Mr. X from the following for the A.Y. 2007-08.

| | |
|---------------------------|------------------|
| Income from salary | Rs. 1,00,000 |
| Income from profession | Rs. 80,000 |
| STCG | Rs. 20,000 |
| Interest from post office | Rs. 10,000 |
| Deduction U/S 80C | Rs. 1,00,000 (5) |

(क) 'पैन' पर एक संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए।

(ख) आयकर विवरणी दाखिल करने की नियत तारीखें क्या हैं ?
किनके लिए आयकर विवरणी अनिवार्यतः दाखिल करना अपेक्षित है ?

(ग) निम्नलिखित से निर्धारण वर्ष 2007-08 के लिए श्री 'एक्स' की सकल कुल आय, कुल आय तथा कर देयता परिकलित कीजिए :

| | |
|-----------------------------|--------------|
| वेतन से आय | 1,00,000 रु. |
| वृत्तिक आय | 80,000 रु. |
| एस. टी. सी. जी. | 20,000 रु. |
| डाकघर से ब्याज | 10,000 रु. |
| धारा 80 सी के अंतर्गत कटौती | 1,00,000 रु. |

7. (a) What is the incidence of wealth tax on different residential status of a person ? (5)

- (b) What are included under assets in the Wealth Tax Act, 1957, excluding deemed assets ? (10)
- (क) किसी व्यक्ति की विभिन्न निवासीय प्रास्थिति पर धनकर का क्या आपतन होता है ?
- (ख) धनकर अधिनियम, 1957 के अंतर्गत समझी गई परिसंपत्तियों को छोड़कर अन्य क्या परिसंपत्तियाँ सम्मिलित होती हैं ?

PART B (भाग 'ख')

8. Define either Goods or Place of business under Central Sales Tax Act 1957. (5)
- केन्द्रीय विक्रय पर अधिनियम, 1957 के अंतर्गत माल अथवा कारबार का स्थान परिभाषित कीजिए।
9. Explain various bases of payment of excise duty. (10)
- उत्पाद-शुल्क की अदायगी के विभिन्न आधारों को स्पष्ट कीजिए।
10. What are the methods of valuations of goods under Customs Valuation Rules 1988 ? (10)
- सीमा शुल्क मूल्यन नियम, 1988 के अंतर्गत माल के मूल्यन की क्या विभिन्न विधियाँ हैं ?
11. What are the different types of registration under Central Sales Tax Act, 1957 ? (10)

केन्द्रीय विक्रय कर अधिनियम, 1957 के अंतर्गत पंजीकरण के विभिन्न प्रकार क्या हैं ?

12. Write short notes on any two :-

(a) Chargability in Excise duty

(b) Baggage in Customs Act

(c) Value Added Tax (2×5)

निम्नलिखित में से किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :

(क) उत्पाद-शुल्क में प्रभार्यता

(ख) सीमा-शुल्क अधिनियम में यात्री सामान

(ग) मूल्य परिवर्धित कर