

[This question paper contains 12 printed pages.]

Sr. No. of Question Paper : 117

E

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

Duration : 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.

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

(7)

पिछले वर्ष का अर्थ समझाइए। वित्तीय वर्ष के दौरान शुरू किए गए व्यवसाय के लिए पिछला वर्ष क्या होगा? उदाहरण देकर व्याख्या कीजिए।

- (b) Explain the terms "Person" and "Assessee"?

(8)

व्यक्ति और निर्धारित शब्दों की व्याख्या कीजिए।

OR/अथवा

- (a) "Income earned during previous year is normally chargeable to tax in the assessment year". Do you agree? Explain.

(7)

पिछले वर्ष अर्जित आय पर सामान्यता निर्धारण वर्ष में कर लगाया जाता है? क्या आप सहमत हैं। व्याख्या कीजिए।

P.T.O.

- (b) Total income of Mr. R, aged 69 is Rs. 9,26,700. Compute the tax liability for the assessment year 2014-15. Does it make any difference if it is Mrs. R? (8)

मिस्टर R की आयु 69 वर्ष है और उनकी कुल आय 9,26,700 ₹ है। निर्धारण वर्ष 2014-15 के लिए कर-दायित्व का अभिकलन कीजिए। क्या कोई और अंतर हो जाएगा यदि यह मिसेज़ R हैं?

2. (a) State the conditions which an individual must fulfil in order to be a resident and ordinarily resident in India. (7)

भारत में आवासी और साधारणतः आवासी होने के लिए व्यक्ति को किन दशाओं को पूरा करना चाहिए, उल्लेख कीजिए।

- (b) Mr Kumar earns the following incomes during the financial year 2013-14:

	Rs.
(i) Interest paid by Central Government but received in London	40,000
(ii) Pension from former employer in India, received in America	64,000
(iii) Profits earned from business in Paris which is controlled in India, half of the profits being received in India.	1,60,000
(iv) Dividend Income from Indian company and received in India	80,000
(v) Income from house property in U.K. and received there	40,000

Determine the total income of Mr Kumar for the assessment year 2014-15 if he is (i) resident, (ii) not ordinarily resident, and (iii) non-resident during the financial year 2013-14. (8)

मिस्टर कुमार वित्तीय वर्ष 2013-14 में निम्नलिखित आय अर्जित करता है :

- | | | |
|-------|---|------------|
| (i) | केंद्र सरकार द्वारा किया गया ब्याज परन्तु लंदन में प्राप्त किया गया | = 40,000 |
| (ii) | भारत में पहले के नियोक्ता से पेंशन जो अमनीका में प्राप्त हुई। | = 64,000 |
| (iii) | पेरिस में व्यवसाय से अर्जित लाभ जिस पर भारत में नियंत्रण रखा गया था और आधा लाभ भारत में प्राप्त हुआ था। | = 1,60,000 |
| (iv) | भारतीय कंपनी से लाभांश की आय और भारत में ही प्राप्त हुई | = 80,000 |
| (v) | यू.के. में गृह संपत्ति से आय जो वहीं प्राप्त की गई | = 40,000 |

निर्धारण वर्ष 2014-15 के लिए मिस्टर कुमार की कुल आय का निर्धारण कीजिए यदि वह (i) आवासी है (ii) साधारणतः आवासी नहीं है, और (iii) वित्तीय वर्ष 2013-14 में अनावासी है।

OR/अथवा

- (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 fully. (7)

एक साधारण आवासी नहीं (NOR) का कर दायित्व किस प्रकार आय कर अधिनियम के अंतर्गत आवासी और साधारणतः आवासी से भिन्न होता है? पूर्णतः व्याख्या कीजिए।

- (b) Mr. X, a German national, came to India for the first time on 1-7-2007. During the period from 1-7-2007 to 31-3-2014, he stayed in India as follows - from 1-7-2007 to 31-10-2007; from 1-5-2008 to 31-10-2008; from 1-11-2009 to 31-12-2009 and from 1-7-2012 to 31-8-2013. During the previous year ended on 31-3-2014, X's income consisted of:

P.T.O.

Income from business in India	Rs. 60,000
Interest from an Indian Company:	Rs. 4,000
Dividend from non-Indian company received in Germany but remitted to India	Rs.15,000
Income from business in Germany (controlled from India)	Rs.25,000
Income from house property in Germany	Rs. 18,000

Determine the gross total income of Mr. X for the assessment year 2014-15 after ascertaining his residential status for the purpose of income tax. (8)

मिस्टर X, एक जर्मन राष्ट्रीय, 1.7.2007 को पहली बार भारत आया था। 1.7.2007 से 31.3.2014 तक वह भारत में इस प्रकार रहा : 1.7.2007 से 31.10.2007 तक, 1.5.2008 से 31.10.2008 तक, 1.11.2009 से 31.12.2009 तक और 1.7.2012 से 31.8.2013 तक। 31.3.2014 को समाप्त हुए पिछले वर्ष के दौरान X की आय में ये शामिल थे :

भारत में व्यवसाय से आय	60,000 ₹
भारतीय कंपनी से ब्याज	4,000 ₹
गैर भारतीय कंपनी से लाभांश जो जर्मनी में प्राप्त हुआ परंतु भारत में भेज दिया गया	15,000 ₹
जर्मनी में व्यवसाय से आय (भारत से नियंत्रित)	25,000 ₹
जर्मनी में गृह संपत्ति से आय	18,000 ₹

मिस्टर X की निर्धारण वर्ष 2014 - 15 के लिए सकल कुल आय का आयकर के उद्देश्य से उसकी आवासीय स्थिति को सुनिश्चित करने के बाद निर्धारण कीजिए।

3. Mr. Shivam has furnished the following particulars for the year ending 31st march 2013.

- (i) Salary – Rs 25,000 pm.
- (ii) Bonus- 2 months basic salary.
- (iii) Dearness Allowance- Rs15,000 pm.
- (iv) Entertainment Allowance, Rs 10,000 for the year.
- (v) His own contribution to recognised provident fund Rs 35,000.
- (vi) Employer's contribution to P.F. Rs 35,000.
- (vii) Interest on P.F. @ 8% per annum amounted to Rs 3,500.
- (viii) Education allowance for one child Rs 4,200 p.a.
- (ix) Rent free house is provided by the company. House is situated in a city where population is 26 lakh and employer pays rent of Rs 10,000 p.m.
- (x) Gas and electricity bills for the assessee paid by the employer amounted to Rs 11,600.
- (xi) He is provided with a car of engine capacity 1.8 litres, both for private and official purposes. All expenses of running and maintenance are met by employer.
- (xii) Free Cook provided by employer (Salary 5000 p.m)
- (xiii) Life insurance premium amounting to Rs 13,000 is also paid by employer.
- (xiv) Winnings from horse race Rs 10,000.

You are required to compute his taxable income from salary for the Assessment Year 2014-15. (15)

P.T.O.

मिस्टर शिवम ने 31 मार्च 2013 को समाप्त हुई वर्ष के लिए निम्नलिखित वरण प्रस्तुत किए हैं :

- (i) वेतन - 25000 ₹ प्रतिमाह
- (ii) बोनस दो माह का मूल वेतन
- (iii) मंहगाई भत्ता - 15000 ₹ प्रति माह
- (iv) मनोरंजर भत्ता - 10000 ₹ वर्ष के लि
- (v) मान्यताप्राप्त भविष्य निधि में स्वयं अपना योगदान 35000 ₹
- (vi) भविष्य निधि में नियोक्ता का योगदान - 35000 ₹
- (vii) भविष्य निधि पर 8 % वर्ष की दर से ब्याज - 3500 ₹
- (viii) एक बच्चे के लिए शिक्षा-भत्ता - 4200 ₹ प्रति वर्ष
- (ix) कंपनी द्वारा किराया मुक्त कर दिया गया है। घर एक शहर में है जहाँ की आबादी 26 लाख है और नियोक्ता 10000 ₹ मासिक किराया देता है।
- (x) निर्धारिती के लिए गैस और बिजली के बिल नियोक्ता ने दिए जो 11600 ₹ के दे।
- (xi) उसे 1.8 लीटर क्षमता वाले इंजन वाली कार निजी तथा सरकारी कार्य के लिए दी गई हैं। कार को चलाने और रखरखाव के सभी खर्चे नियोक्ता द्वारा दिए जाते हैं।
- (xii) नियोक्ता द्वारा निःशुल्क रसोइया दिया गया है जिसका वेतन 5000 ₹ प्रति माह है।
- (xiii) जीवन बीमा प्रीमियम के 13000 ₹ भी नियोक्ता देता है।
- (xiv) घुड़दौड़ से जीती गई राशि 10000 ₹ है।

निर्धारण वर्ष 2014 - 15 के लिए वेतन से उसकी उसकी कर योग्य आय का अभिकलन कीजिए।

OR/अथवा

3. (a) Discuss the tax treatment of 'Pension'. (7)

पेंशन को कर की दृष्टि से कैसे माना जाता है, विवेचना कीजिए।

(b) Mr Z is employed at Delhi as the Finance manager of Shree Ltd. The particulars of his salary for the previous year 2013-14 are as follows:

(i)	Basic salary	Rs. 30,000 p.m.
(ii)	Dearness Allowance (part of salary)	Rs. 10,000 p.m.
(iii)	Conveyance Allowance for personal purpose	Rs. 5,000 p.m.
(iv)	Commission on sales target achieved	Rs. 45,000
(v)	House Rent Allowance	Rs. 15,000 p.m.

The actual rent paid by him is Rs. 10,000 p.m. for an accommodation at NOIDA till 31.12.2013. From 1.1.2014, the rent was increased to Rs. 20,000 p.m. Compute the taxable salary for the assessment year 2014-15.

(8)

मिस्टर Z श्री लिमिटेड के वित्तीय प्रबंधक के रूप में दिल्ली में नियुक्त है। उसके पिछले वर्ष 2013-14 के लिए वेतन के ब्यौरे इस प्रकार हैं

(i)	मूल वेतन	30,000 ₹ प्रतिमाह
(ii)	मंहगाई भत्ता (वेतन का हिस्सा)	10,000 ₹ प्रतिमाह
(iii)	व्यक्तिगत प्रयोग के लिए सवारी भत्ता	5,000 ₹ प्रतिमाह.
(iv)	बिक्री के लक्ष्य को प्राप्त कर लेने पर कमीशन	45,000 ₹
(v)	गृह किराया भत्ता	15,000 ₹ प्रतिमाह

नोएडा में आवास के लिए 31.12.2013 से 1.1.2014 तक के लिए 10000 ₹ प्रतिमाह वास्तविक किराया उसने दिया और यह किराया बढ़कर 20,000 ₹ प्रति माह कर दिया गया।

निर्धारण वर्ष 2014.15 के लिए कर योग्य वतन से आय का अभिकलन कीजिए।

4. Mr Ram Gopal is the owner of a business. Following is his Profit and Loss A/c for the year ended on 31-3-2014:

	Rs.		Rs.
Establishment charges	5,110	Gross profit	60,870
Rent, rates and taxes	2,900	Interest on Govt-securities(gross)	5,350
Sundry expenses	7,050	Rent form property	5,400
Household expenses	1,880		
Provision for bad debts	1,200		
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	<u>41,020</u>		-----
	<u>71,620</u>		<u>71,620</u>

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 Gopal for the assessment year 2014-15. (15)

मिस्टर राम गोपाल एक व्यवसाय स्वामी है। 31.3.2014 को समाप्त कर वर्ष के लिए उसका लाभ और हानि लेखा इस प्रकार है :

	₹		₹
स्थापना खर्चे	5,110	सकल लाभ	60,870
किराया, दरें और कर	2,900	सरकारी प्रतिभूतियों ब्याज (सकल)	5,350
विविध खर्चे	7,050	संपत्ति से किराया	5,400
घरेलू खर्चे	1,880		
अशोध्य ऋणों के लिए व्यवसाय	1,200		
मोटर कार बेचने पर हानि (जो निजी प्रयोग में ली जा रही थी)	1,800		
बीमा-प्रीमियम (जीवन बीमे के	2,880		
1790 ₹ मिला कर)			

बैंक ऋण कर ब्याज	1,380	
मूल्यहरास के लिए व्यवस्था	6,400	
नियता लाभ	<u>41,020</u>	-----
	<u>71,620</u>	<u>71,620</u>

अतिरिक्त सूचनाएं

- (i) इस वर्ष अशोध्य ऋण बट्टे खाते डाला गया - 650 ₹
- (ii) आय कर नियमों के अनुसार स्वीकार्य मूल्यहरास - 1600 ₹
- (iii) निर्धारित किराए की संपत्ति में अपना व्यवसाय कर रहा है जिसका आधा मात्र उसके द्वारा स्वयं के आवास के लिए प्रयोग में लिया गया है। किराया दरें और करों में 2400 ₹ किराया सारे मकान के लिए शामिल है। शेष 500 ₹ संपूर्ण संपत्ति के लिए म्यूनिसिपल कर के लेखे में दिए गए।
- मिस्टर राम गोपाल की निर्धारण वर्ष 2014 - 15 के लिए व्यवसाय से आय का अभिकलन कीजिए।

OR/अथवा

4. (a) Explain the provisions regarding taxability of 'depreciation' under Income tax Act, 1961. (7)

आय कर अधिनियम 1961 के अंतर्गत मूल्यहरास के दर दायित्व के बारे में व्यवस्थाओं की व्याख्या कीजिए।

- (b) Mrs Aruna is employed in Fair transactions Ltd @ 15,000 p.m. She owns a house at Delhi whose construction was completed on 31st March 2011. Since then, she has been residing in this house. However, she has let out the house from 1.4.2013 to her employer @ 5,000 p.m. The company has allotted the house to Mrs. Aruna. Other particulars in respect of the house for the financial year 2013-14 are given below:

Municipal value Rs. 5,000 p.a.; Municipal tax paid Rs. 6,000; she borrowed Rs 1,25,000 from ICICI on 1.04.2008 @ 12% p.a. interest for the construction of the house. She refunded entire loan in lump sum on 1st October 2013.

Compute her taxable income from house property for the A.Y. 2014-15.

(8)

मिसेज अरूणा फेयर ट्रांजेक्शन लिमिटेड में 15000 ₹ प्रतिमाह वेतन पर काम कर रही हैं। उसके स्वामित्व में दिल्ली में एक मकान है जिसका निर्माण कार्य 31 मार्च 2011 को पूरा हो गया था। तभी से वह इस महान में रह रही है। तथापि उसने यह मकान 1.4.2013 को अपने नियोक्ता को 5000. ₹ प्रतिमाह किराए पर दे दिया। कंपनी ने इस मकान को मिसेज अरूणा को आवंटित कर दिया। इस मकान के बारे में वित्तीय वर्ष 2013.14 के लिए अन्य विवरण इस प्रकार हैं

म्यूनिसिपल मूल्य 5000 ₹ प्रति वर्ष है; म्यूनिसिपल कर 6000 ₹ दिए हैं; 1,25,000 ₹ उसने 1.4.2008 से ICICI बैंक से 12% प्रति वर्ष की दर से ब्याज पर लिए थे। अपने 1 अक्टूबर 2013 को एक मुश्त सारा ऋण वापस कर दिया था।

निर्धारण वर्ष 2014 - 15 के लिए गृह संपत्ति से उसकी कर योग्य आय का अभिकलन कीजिए।

5. Write Short Notes (Any three)

(5×3)

- (i) Taxability of Rent free accommodation
- (ii) Taxable incomes included under the head income from business and profession
- (iii) Allowed deductions under income from house property
- (iv) Residential Status of a "Company"
- (v) Income tax treatment of Statutory Provident Fund of a person employed in a Government Office.
- (vi) Computation of Gross Total Income of an Individual

P.T.O.

संक्षिप्त टिप्पणिया लिखिए (किन्हीं तीन पर)

- (क) किराया मुक्त रिहाइशी स्थान की करयोग्यता
- (ख) व्यवसाय और पेशे से आय शीर्षक के अंतर्गत शामिल कर योग्य आय
- (ग) गृह संपत्ति से आय के अंतर्गत स्वीकृत कटौतियां
- (घ) कंपनी की आवासी स्थिति
- (ङ) सरकारी दफ्तर में नियुक्त व्यक्ति की साविधिक भविष्य निधि पर कर की व्यवस्था।
- (च) व्यक्ति की सकल कुल आय का अभिकलन