

Roll No.

MBA-10/MBAH-11 /MBA-12
(Master of Business Administration/Master of
Business Administration in Hindi Medium)

Third Semester,
Examination-2014

FM-2102

Taxation : Direct and Indirect
(कराधान : प्रत्यक्ष तथा अप्रत्यक्ष)

Time : 3 Hours

Maximum Marks : 60

Note : The question paper is divided into three sections A, B and C. Give the answer according to the directions given in each section.

यह प्रश्न पत्र क्रमशः क, ख एवं ग तीन खंडों में विभाजित है ।
प्रत्येक खंड के निर्देशानुसार प्रश्नों के उत्तर दें ।

Section-A / भाग-क

(Long Answer Type Questions)

(दीर्घ उत्तरीय प्रश्न)

Note: Answer any two questions. Each question carries 15 Marks.

किन्हीं दो प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रत्येक प्रश्न 15 अंकों का है । (2×15=30)

1. How residence of an assessee is determined for income tax purposes ? Explain the incidence of residence on the tax liability.

आयकर के लिए करदाताओं का निवास-स्थान किस प्रकार निर्धारित किया जाता है? निवास-स्थान के कर-दायित्व पर प्रभार को समझाइए।

2. Define 'Annual Value' and state the deductions that are allowed from the annual value in computing the income from house property.

‘वार्षिक मूल्य’ की परिभाषा दीजिए तथा मकान-संपत्ति की आय निर्धारित करने के लिए वार्षिक मूल्य में से घटायी जाने वाली स्वीकृत कटौतियों का वर्णन कीजिए ।

3. Explain the rules for the valuation of goods for the purpose of charging excise duty.

उत्पाद शुल्क लगाने के प्रयोजन से उत्पाद के मूल्यांकन हेतु नियमों के बारे में बताएँ ।

4. The following are the particulars of income of Mr. X :
- (i) Salary (after deducting Rs. 48,000 for income tax at source) Rs. 3,60,000 p.a.
 - (ii) Dearness allowance (under the terms of employment) Rs. 42,000 p.a.
 - (iii) Education allowance (for 3 children) Rs. 15,700 p.a.
 - (iv) Medical allowance (actual medical expenditure Rs. 14,000) Rs. 37,200 p.a.
 - (v) For Rent-Free House (in Jaipur) the company paid Rs. 8,000 per month as rent. The house is furnished and the rent of the furniture is 25,050 p.a.
 - (vi) A domestic servant, a sweeper and a watchman were paid by the company @ Rs. 1250 per month each.
 - (vii) The company spent Rs. 8,000 on his refresher course.
 - (viii) His contribution to R.P.F. is Rs. 31,000 and employer's contribution is Rs. 36,000.
 - (ix) The company has provided a free telephone at Mr. X's residence and has paid bill amounting to Rs. 8,000.
 - (x) Professional tax is Rs. 7,000.

मिस्टर एक्स की आय का विवरण निम्न प्रकार है :

- (i) वेतन (उद्गम स्थान 48,000 रुपये आयकर काटने के बाद) 3,60,000 रुपये वार्षिक
- (ii) मंहगाई भत्ता (सेवाओं की शर्तों के अधीन) 42,000 रुपये वार्षिक
- (iii) शिक्षा भत्ता (3 बच्चों के लिए) 15,700 रुपये वार्षिक
- (iv) चिकित्सा भत्ता (वास्तविक चिकित्सा व्यय 14,000 रुपये) 37,200 रुपये वार्षिक
- (v) किराया-मुक्त मकान (जयपुर में) कम्पनी 8,000 रुपये प्रति माह किराया चुकाती है । मकान सुसज्जित है एवं उसके फर्नीचर का किराया 25,050 रुपये वार्षिक है।
- (vi) घरेलू नौकर, सफाई कर्मचारी तथा चौकीदार का वेतन कम्पनी द्वारा चुकाया जाता है । प्रत्येक का वेतन 1250 रुपये प्रतिमाह है ।
- (vii) कम्पनी द्वारा उनके रिप्रेशर कोर्स पर 8,000 रुपये का व्यय चुकाया जाता है ।

- (viii) प्रमाणित प्रॉविडेंट फण्ड में उनका अंशदान 31,000 रुपये है तथा नियोक्ता का अंशदान 36,000 रुपये है।
- (ix) नियोक्ता ने मिस्टर एक्स के निवास पर मुफ्त टेलीफोन की सुविधा दे रखी है जिसके बिल नियोक्ता द्वारा 8,000 रुपये चुकाए गए ।
- (x) प्रोफेशनल टैक्स/वृत्ति कर 7,000 रुपये है ।
- कर निर्धारण वर्ष 2013-14 के लिए उनके 'वेतन' शीर्षक के अंतर्गत कर-योग्य आय की गणना कीजिए ।

Section-B / भाग-ख

(Short Answer Type Questions)

(लघु उत्तरीय प्रश्न)

Note : Answer any four questions. Each question carries 5 Marks.

किन्हीं चार प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रत्येक प्रश्न 5 अंकों का है।

(4×5=20)

Briefly discuss any four of the following :

निम्न में से किन्हीं चार की संक्षिप्त चर्चा कीजिए ।

1. Fully Tax-free allowance.
पूर्णतया कर-मुक्त भत्ते ।
2. Taxability of Agricultural Income.
कृषि आय की कर-देयता ।
3. Important rules to tax profits from Business or Profession.
व्यवसाय अथवा पेशे के लाभों पर कर लगाने के सम्बन्ध में महत्वपूर्ण नियम ।
4. Methods of computing income under the head 'Income from other sources'.
'अन्य साधनों से आय' शीर्षक में आय की गणना करने की विधियाँ।
5. Types of Customs Duties.
सीमा शुल्क के प्रकार ।
6. Liability to tax on Inter-State Sale.
अन्तर्राज्यीय विक्रय पर कर-देयता ।

7. Mr. X had been living in a house which he purchased in 1981-82 for Rs. 2,00,000. The house was acquired by the Government in July 2012 and compensation of Rs. 20,00,000 was paid to him. He purchased a residential house in February, 2012 at Rs. 4,40,000. The additional compensation of Rs. 70,000 will be given to him in March 2014. If he sells the new residential house in October, 2013 at Rs. 5, 60,000, compute the amount of capital gain, chargeable to tax for the assessment year 2013-14 and 2014-15. The cost of inflation index in 1981-82 was 100 and in 2011-12 it was 852.

मिस्टर एक्स एक मकान में रह रहे थे जो उन्होंने 1981-82 में 2,00,000 का खरीदा था। यह मकान सरकार द्वारा जुलाई 2012 में अधिग्रहीत कर लिया गया और 20,00,000 की उन्हें क्षतिपूर्ति चुका दी। उन्होंने फरवरी 2012 में एक रिहायशी मकान 4,40,000 में खरीदा। अतिरिक्त क्षतिपूर्ति की राशि 70,000 रुपये उन्हें मार्च 2014 में प्राप्त होगी। यदि यह नया रिहायशी मकान अक्टूबर 2013 में 5,60,000 का बेचा गया, तो कर-निर्धारण वर्ष 2013-14 तथा 2014-15 के लिए कर-योग्य पूँजी लाभ की गणना कीजिए। लागत स्फीति सूचकांक 1981-82 में 100 था तथा 2011-12 में यह 852 था।

8. Compute the total income of a non-resident from the following information:

- (i) Salary for 3 months received in India (Computed)
Rs. 99,000

- (ii) Dividend received in Germany from British Companies
Rs. 22,000
- (iii) Interest on Savings Bank deposits in State Bank of
India Rs. 1,000
- (iv) Taxable income from house property in India
Rs. 3,400

एक अनिवासी की कुल आय की निम्नलिखित सूचनाओं से गणना कीजिए :

- (i) भारत में प्राप्त 3 माह का वेतन (गणना की गई)
99,000 रुपये
- (ii) ब्रिटिश कंपनियों से जर्मनी में प्राप्त लाभांश 22,000 रुपये
- (iii) भारतीय स्टेट बैंक में बचत खाते में जमा पर ब्याज
1,000 रुपये
- (iv) भारत में मकान-सम्पत्ति से कर-योग्य आय 3,400 रुपये

Section-C / भाग-ग

(Objective Type Questions) / वस्तुनिष्ठ प्रश्न

Note : Answer all questions. Each question carries 1 Mark.

सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रत्येक प्रश्न 1 अंक का है।

(10 × 1 = 10)

Write True/False against the following :

निम्नलिखित के सामने सत्य/असत्य लिखिए :

1. The year in which income is earned, is called assessment year.

जिस वर्ष में आय अर्जित की गयी हो, उस वर्ष को कर-निर्धारण वर्ष कहते हैं ।

2. Allowances received by Member of Parliament are not exempted from tax.

संसद सदस्यों को प्राप्त होने वाले भत्ते कर-मुक्त नहीं होते हैं ।

3. Loss from speculation business can be set-off from speculation profit only.

सट्टे की हानि को सट्टे के व्यवसाय के लाभ से ही पूरा किया जा सकता है ।

4. A charitable fund does not need to file a return.

पुण्यार्थ ट्रस्ट को आय का विवरण दाखिल करना आवश्यक नहीं है।

5. Car for personal use is treated as capital asset.

निजी प्रयोग में लायी जाने वाली कार पूँजी संपत्ति मानी जाती है ।

Choose the correct alternative :

सही विकल्प चुनिए :

6. Which of the following is not a good under central sales tax ?

निम्न में से कौन-सा उत्पाद, केन्द्रीय विक्रय कर के अंतर्गत नहीं आता है ?

- (a) Cereals अनाज
- (b) Sugar चीनी
- (c) Cotton कपास
- (d) Newspaper अखबार

7. Which of the following is covered u/s 80 D ?

निम्न में से कौन-सी मद धारा 80 D के अन्तर्गत आती है ?

- (a) Repayment of loan taken for higher education
उच्च शिक्षा के लिए, लिए गए ऋण की वापसी
- (b) Medical treatment of handicapped dependent
विकलांग आश्रित की चिकित्सा के लिए व्यय
- (c) Medical insurance premium
चिकित्सीय बीमा-हेतु दिया गया प्रीमियम

(d) None of the above
उपरोक्त में से कोई नहीं

8. Which of the following is the income from the sale of Household Furniture ?

घरेलू फर्नीचर को बेचने की आय निम्न में से क्या है ?

(a) Taxable Income
कर-योग्य आय

(b) Exempted Income
कर-मुक्त आय

(c) Capital Gain
पूँजी लाभ

(d) Revenue Gain
आयगत लाभ

9. Which of the following expense is not admissible under the head Income from Business ?

निम्नलिखित में से कौन-सा व्यय, व्यवसाय से आय शीर्षक के अन्तर्गत स्वीकृत नहीं है ?

(a) Bad Debts
अशोध्य ऋण

- (b) Sales Tax
विक्रय कर
- (c) Income Tax
आय कर
- (d) Excise Duty
उत्पाद कर

10. Gratuity received by a Government Employee is :

एक सरकारी कर्मचारी को प्राप्त ग्रेच्युइटी की रकम होती है :

- (a) Fully Exempted
पूर्णतया कर-मुक्त
- (b) Partly Taxable
आंशिक कर-योग्य
- (c) Fully Taxable
पूर्णतया कर-योग्य
- (d) Exempted upto Rs. 1,00,000
1,00,000 रुपये तक कर-मुक्त