

**BBA–601****Taxation Laws**

(कराधान सन्नियम)

Bachelor of Business Administration

(BBA–10/12/16/17/BBAH–11)

Sixth Semester, Examination, 2017

**Time : 3 Hours****Max. Marks : 80**

**Note :** This paper is of **eighty (80)** marks containing **three (03)** sections A, B and C. Learners are required to attempt the questions contained in these sections according to the detailed instructions given therein.

नोट : यह प्रश्न पत्र अस्सी (80) अंकों का है जो तीन (03) खण्डों 'क', 'ख' तथा 'ग' में विभाजित है। शिक्षार्थियों को इन खण्डों में दिए गए विस्तृत निर्देशों के अनुसार ही प्रश्नों के उत्तर देने हैं।

**Section–A / खण्ड–क****(Long Answer Type Questions) / (दीर्घ उत्तरीय प्रश्न)**

**Note :** Section 'A' contains four (04) long answer type questions of nineteen (19) marks each. Learners are required to answer *two* (02) questions only.

नोट : खण्ड 'क' में चार (04) दीर्घ उत्तरीय प्रश्न दिये गये हैं।  
प्रत्येक प्रश्न के लिए उन्नीस (19) अंक निर्धारित हैं।  
शिक्षार्थियों को इनमें से केवल दो (02) प्रश्नों के उत्तर देने हैं।

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

आय-कर के लिए करदाताओं का निवास-स्थान किस प्रकार निर्धारित किया जाता है ? निवास-स्थान का कर-दायित्व पर भार समझाइए।

2. Discuss briefly the provision of Income-Tax Act regarding important deductions as to be allowed in computing the total income of an assessee.

आयकर अधिनियम के अन्तर्गत एक करदाता की कुल आय की गणना करने में दी जाने वाली प्रमुख कटौतियों की संक्षिप्त व्याख्या कीजिए।

3. Smt. P is an employee getting monthly salary of ₹ 5,000 plus a dearness pay of ₹ 500 p. m. She contributed 14% of her salary and dearness pay to Provident Fund to which her employer contribute an equal amount. Interest on provident fund at the rate of 12 percent per annum which amount to ₹ 3,600. She also gets a house rent allowance of ₹ 200 p. m. She has actually paid ₹ 600 p. m. as rent of her house. What will be her taxable salary for the assessment year 2017-18 if provident fund is :

(i) Recognised

(ii) Statutory

(iii) Unrecognised

श्रीमती P ₹ 5,000 प्रतिमाह वेतन तथा ₹ 500 प्रतिमाह महुँगाई वेतन पर सेवारत है। वह अपने वेतन व महुँगाई वेतन का 14% एक प्राविडेण्ट फण्ड में देती है जिसमें उसका नियोक्ता भी इतना ही देता है। प्राविडेण्ट फण्ड में ब्याज 12% की दर से दिया गया जो ₹ 3,600 है। उसको ₹ 200 प्रतिमाह मकान किराया भत्ता भी मिलता है। वह वास्तविक किराया ₹ 600 प्रति माह देती है। उसका कर-निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए कर योग्य वेतन क्या होगा यदि उसका प्राविडेण्ट फण्ड :

(i) प्रमाणित

(ii) वैधानिक

(iii) अप्रमाणित हो।

4. Mr. Dilip owns a big house, the construction of which was completed in May, 2012. 50% of the floor area is let out for residential purpose on the monthly rent of ₹ 22,500. 25% of the floor area is used by the owner for the purpose of his profession, while remaining 25% of the floor area is utilised for the purpose of his residence. Other particulars are as follows :

	₹
(i) Municipal valuation	6,00,000
(ii) Standard Rent	9,00,000
(iii) Municipal Tax Paid	80,000
(iv) Interest on loan for Repair	3,00,000
(v) Fire Insurance Premium	12,000

Compute taxable income from house property.

मिस्टर दिलीप एक बड़े मकान का स्वामी है जिसका निर्माण कार्य मई, 2012 में पूरा हुआ। मकान के क्षेत्रफल का 50% भाग ₹ 22,500 मासिक किराये पर रहने के लिए दिया गया है। मकान के क्षेत्रफल का 25% भाग मकान के स्वामी द्वारा अपने पेशे के लिए प्रयोग हो रहा है तथा क्षेत्रफल का शेष 25% भाग उसके अपने निवास के लिए प्रयोग हो रहा है। अन्य विवरण निम्नलिखित हैं :

	₹
(i) नगरपालिका मूल्यांकन	6,00,000
(ii) मकान किराया	9,00,000
(iii) नगरपालिका कर चुकाये	80,000
(iv) मरम्मत के लिए ऋण पर ब्याज	3,00,000
(v) अग्नि बीमा प्रीमियम	12,000

मकान सम्पत्ति की करयोग्य आय की गणना कीजिए।

### Section-B / खण्ड-ख

#### (Short Answer Type Questions) / (लघु उत्तरीय प्रश्न)

**Note :** Section 'B' contains eight (08) short answer type questions of eight (08) marks each. Learners are required to answer *four* (04) questions only.

नोट : खण्ड 'ख' में आठ (08) लघु उत्तरीय प्रश्न दिये गये हैं। प्रत्येक प्रश्न के लिए आठ (08) अंक निर्धारित हैं। शिक्षार्थियों को इनमें से केवल चार (04) प्रश्नों के उत्तर देने हैं।

1. What do you understand by Agriculture Income ?

कृषि आय से आप क्या समझते हैं ?

2. Explain Tax Free Allowance.

कर मुक्त भत्तों को समझाइए।

3. Calculate exempted amount of House Rent Allowance from the following :

Salary ₹ 7,200 p. m.

Darness Allowance ₹ 1,800 p. m. (as per service condition)

House Rent Allowance ₹ 750 p. m.

Rent paid ₹ 1,125 p. m.

निम्नलिखित से मकान किराया भत्ते की कर मुक्त रकम की गणना कीजिए :

वेतन ₹ 7,200 प्रति माह

मँहगाई भत्ता ₹ 1,800 प्रति माह (सेवाशर्तों के अनुसार)

मकान किराया भत्ता ₹ 750 प्रति माह

किराया दिया ₹ 1,125 प्रति माह

4. Mr. Hari retires after 33 years and 9 month and covered by Payment of Gratuity Act. He received ₹ 85,000 as gratuity in the previous year. His monthly salary at the time of retirement was ₹ 4,200 (4,000 Basic Pay + 200 Dearness allowance). Determine the amount of exempted gratuity.

हरी 33 वर्ष 9 माह के बाद रिटायर हुआ। वह ग्रेच्युटी अधिनियम के अन्तर्गत आता है। उसने गतवर्ष में ₹ 85,000 ग्रेच्युटी के प्राप्त किये। रिटायर होने वाले माह में उसका वेतन ₹ 4,200 था (₹ 4,000 मूल वेतन + 200 मँहगाई भत्ता)। ग्रेच्युटी की कर मुक्त राशि की गणना कीजिए।

5. Write any *ten* incomes which are taxable under the head 'Other Sources'.  
'अन्य स्रोतों से आय' शीर्षक में कर-योग्य आय की दस मदों को लिखिए।
6. What do you understand by Capital Gain ?  
पूँजी आय से आप क्या समझते हैं ?
7. Write main provisions of deduction U/S 80 C.  
धारा 80 सी के अन्तर्गत वर्णित कटौती के मुख्य प्रावधानों को लिखिए।
8. The total income of Shri Abhishek is ₹ 2,88,000. Calculate tax payable by him.  
श्री अभिषेक की कुल आय ₹ 2,88,000 है। उसके द्वारा देय कर की गणना कीजिए।

### Section-C / खण्ड-ग

#### (Objective Type Questions) / (वस्तुनिष्ठ प्रश्न)

**Note :** Section 'C' contains ten (10) objective type questions of one (01) mark each. All the questions of this section are compulsory.

नोट : खण्ड 'ग' में दस (10) वस्तुनिष्ठ प्रश्न दिये गये हैं। प्रत्येक प्रश्न के लिए एक (01) अंक निर्धारित है। इस खण्ड के सभी प्रश्न अनिवार्य हैं।

Indicate whether the following are True or False.

इंगित कीजिए कि निम्नलिखित सत्य हैं या असत्य।

1. Income is taxable only if it is received in money.  
आय तभी कर योग्य होती है जब मुद्रा में प्राप्त हो।
2. Dividend received by the assessee from domestic company is exempted.  
घरेलू कम्पनी से करदाता को प्राप्त लाभांश कर-मुक्त होता है।

3. Pension to Government employee is exempted.  
सरकारी कर्मचारी को प्राप्त पेंशन कर मुक्त होती है।
4. Advance salary is not taxable under the head 'Salary'.  
अग्रिम वेतन 'वेतन' शीर्षक में कर योग्य नहीं है।
5. The maximum limit of deduction of interest on loan for construction of house in case of self occupied house is ₹ 1,50,000.  
स्वयं रहने वाले मकान के निर्माण हेतु लिये ऋण पर ब्याज की कटौती की अधिकतम सीमा ₹ 1,50,000 है।

Fill in the blanks.

रिक्त स्थान भरिये।

6. In business ..... shall be disallowed, if the payment exceeding ₹ 20,000 is done in cash.  
व्यवसाय में ₹ 20,000 से अधिक भुगतान नकद करने पर सम्पूर्ण भुगतान का ..... भाग अस्वीकृत होगा।
7. On selling of shares after 12 months profit on it would be regarded as ..... capital gain.  
12 माह के बाद अंशों को बेचने पर प्राप्त लाभ ..... पूँजी लाभ होगा।
8. Tax is deducted at ..... % on winning from lotteries.  
लॉटरी से जीती रकम पर ..... % कर काटा जाता है।
9. Short term capital losses can be set off against any type of ..... gain.  
अल्पकालीन पूँजी हानियों की पूर्ति किसी भी प्रकार के ..... लाभों से की जा सकती है।
10. Maximum deduction of interest on Saving Bank Accounts is ₹ .....  
बचत खातों पर ब्याज की अधिकतम कटौती सीमा ₹ ..... है।

**BBA-601**

