

Subject Code—4466-X

B.B.A. (Third Year) EXAMINATION

June, 2006

BBA-306

INCOME TAX LAW AND PRACTICE

Time : 3 Hours

Maximum Marks : 80

Note : Attempt any *Five* questions. All questions carry equal marks.

किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए । सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।

1. Explain the provisions relating to such income, which are neither included in total income nor income tax payable on them.

ऐसी आयों से सम्बन्धित उन प्रावधानों की व्याख्या कीजिए जो न तो कुल आय में शामिल होती हैं और न उन पर आयकर देय होता है ।

2. Write short notes on the following :

- (a) Double taxation
- (b) Tax law requirements for accounting system.

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

- (अ) दोहरा करारोपण
- (ब) लेखांकन विधि के लिए कर-कानून की आवश्यकता ।

3. "The incidence of taxation depends on the residential status of an assessee." Discuss and illustrate.

"करभार निर्धारिता की आवासीय प्रस्थिति पर निर्भर करता है ।" सोदाहरण विवेचना कीजिए ।

4. Discuss and elaborate the duties and rights of income tax authorities in India. Are you satisfied with the performance for income tax administration in India ? If not, give at least five good suggestions in this context.

भारत में आयकर प्राधिकारियों के कर्तव्य एवं अधिकारों का वर्णन कीजिए । भारत में आयकर प्रबंधन के निष्पादन से क्या आप संतुष्ट हैं ? यदि नहीं, तो इस संदर्भ में पाँच अच्छे सुझाव दीजिए ।

5. Define annual income under house property head of income. What are different deductions available u/s 24 of Income Tax Act, 1961 ?

आय की गृह सम्पत्ति के अंतर्गत वार्षिक आय को परिभाषित कीजिए । आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 24 के अंतर्गत कौन-कौनसी कटौतियाँ प्राप्त हैं ?

6. From the following particulars of the income of Mr. 'DOM', a senior officer of Zenith India Ltd. Delhi, compute his total income for the A.Y. 2005-06 :

- (i) Basic pay—Rs. 2,99,870
- (ii) CCA—@ 12% of basic pay
- (iii) Entertainment Allowance—Rs. 34,000
- (iv) Conveyance Allowance—Rs. 46,000
- (v) Family Allowance—Rs. 15,000
- (vi) Bonus—@ 14% of basic pay
- (vii) Rent-free Accommodation of a fair rental value of Rs. 56,000 p.a.

(viii) Other information are :

- (a) 55.67% of Conveyance Allowance has been spent.
- (b) His employer contributes 12.43% of basic pay to the recognised provident fund and interest is 12% p.a. thereon.
- (c) The employer in the house has provided furniture of worth Rs. 1,98,000.

Support your answer with detailed neat and clean working notes.

मि. DOM जो कि जेनिथ इण्डिया लि. दिल्ली में एक वरिष्ठ अधिकारी हैं के निम्नलिखित आय विवरण से उनकी कर-निर्धारण वर्ष 2005-06 के लिए कुल आय की गणना कीजिए :

- (i) मूल वेतन—2,99,870 रु.
- (ii) CCA—मूल वेतन का 12%
- (iii) मनोरंजन भत्ता—34,000 रु.
- (iv) यात्रा भत्ता—46,000 रु.
- (v) परिवार भत्ता—15,000 रु.

(vi) बोनस मूल वेतन का 14%

(vii) किरायामुक्त आवास, किराया मूल्य 56,000 रु. वार्षिक

(viii) अन्य सूचनायें :

- (अ) यात्रा भत्ता का 55.67% खर्च हो गया
- (ब) उसके मालिक ने प्रोविडेंट फण्ड में मूल वेतन का 12.43% अंशदान किया तथा उस पर व्याज 12% वार्षिक है।
- (स) मालिक ने उसके घर में 1,98,000 रु. का फर्नीचर मुहैया कराया है।

अपने उत्तर को विस्तृत साफ एवं स्वच्छ वर्किंग नोट्स के जरिये पुष्ट कीजिए।

7. Write a detailed note on the provisions relating to set off and carry forward of losses. Is there any difference between normal business losses and speculative losses for this purpose ?

हानियों के शमन (set off) एवं आगे ले जाने (carry forward) के प्रावधानों पर एक विस्तृत नोट लिखिए। क्या इस उद्देश्य के लिए सामान्य व्यापार हानियों एवं सट्टे की हानियों में कोई अन्तर है ?

8. "Under section 80 of the I.T. Act, 1961, the deductions are to be claimed by the assessee." Discuss main provisions with examples.

"आयकर अधिनियम 1961 की धारा 80 के अंतर्गत निर्धारित द्वारा छूटें क्लेम की जाती हैं।" मुख्य प्रावधानों की उदाहरणों सहित विवेचना कीजिए।

9. "Assessments of firm and HUF is one and the same thing." Comment.

"फर्म तथा हिन्दू अविभाजित परिवार का कर-निर्धारण एक ही है तथा समान है।" टिप्पणी कीजिए।

10. The business income of firm before charging the following is Rs. 9,88,000 :

Rs.

- | | |
|--------------------------------------|----------|
| (a) Remuneration to working partners | 2,23,000 |
| (b) Brought forward business losses | 2,34,000 |
| (c) Unabsorbed depreciation | 1,64,000 |

- | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| (d) Unabsorbed capital expenditure on scientific research | 35,000 |
| (e) Compute the total income and tax liability of the firm for the assessment year 2005-06 along with detailed working notes. | |

एक फर्म की व्यापार आय निम्नलिखित चार्ज करने से पूर्व 9,88,000 रु. है :

रु.

- | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| (अ) कार्यशील सहभागियों को पारिश्रमिक | 2,23,000 |
| (ब) व्यापार हानियों को आगे लाये | 2,34,000 |
| (स) अनवशोषित अवक्षयण | 1,64,000 |
| (द) वैज्ञानिक अनुसंधान पर अनवशोषित पूँजी व्यय | 35,000 |
| (इ) फर्म की कर-निर्धारण वर्ष 2005-06 के लिए वर्किंग नोट्स सहित कुल आय तथा कर देयता की गणना कीजिए। | |