

B.Com - III 2018-19

Roll No.

Total Pages : 8

BCQ/A-15

21130

INCOME TAX

Paper-I

Time : Three Hours]

[Max. Marks : { Pvt, Reappear : 90
D.C.C. : 100

Note : Attempt *five* questions in all, selecting at least *one* question but not more than *two* questions from any unit. All questions carry equal marks.

नोट : कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक इकाई से कम-से- कम एक एवं अधिकतम दो प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

UNIT-I (इकाई-I)

1. What do you mean by Agriculture Income ? Explain the necessary provisions relating to it. 18(20)
कृषि आय से आप क्या समझते हैं? इससे सम्बन्धित प्रावधानों का उल्लेख कीजिए।
2. (a) Explain the incomes which are "deemed to be received" and "deemed to accrue or arisen in India". 10(12)
(b) How does Tax planning differ from Tax evasion ? 8(8)
(क) ऐसी आय का वर्णन करें जो भारत में प्राप्त की हुई या उपार्जित समझी जाती है।
(ख) कर-नियोजन कर-अपवचन से किस प्रकार भिन्न है?

21130/2,100/KD/190

[P.T.O.]

3. Mr. Abdul Rahim was appointed in a factory on 1st January, 2004 in the pay scale of ₹ 3000-250-6000. On 1st Sept., 2013 his services were terminated at the time of retrenchment on account of closure of business and he received a compensation of ₹ 50,000 from his employer under Industrial Dispute Act and he received also gratuity of ₹ 37,500 under Gratuity Payment Act, 1972. He was entitled to avail Earned leave of 30 days each year. At the time of termination of his service he was also paid ₹ 42,000 for 8 month earned leave not availed of by him during the period of service. On 1st December, 2013 he got another appointment on a monthly salary of ₹ 7,500. On 1st February, 2014 in order to meet the expenses for repair of his house, he received an advance of 4 months' salary and also took a loan of ₹ 20,000 from his employer for the purpose. Determine his taxable income under the head Salary for the Assessment Year 2014-15, assuming that the salary is due on the first of the next month. 18(20)

श्री अब्दुल रहीम एक कारखाने में 1 जनवरी 2004 से ₹ 3000-250-6000 वेतमान पर नियुक्त हुए। 1 सितम्बर, 2013 को व्यापार बन्द होने के कारण छंटनी की गई तथा उनकी सेवाएं समाप्त कर दी गईं और उन्होंने अपने नियोक्ता से औद्योगिक विवाद अधिनियम के अन्तर्गत ₹ 50,000 की राशि क्षतिपूर्ति के रूप में प्राप्त की तथा ग्रेज्यूइटी भुगतान अधिनियम, 1972 के अन्तर्गत ₹ 37,500 ग्रेज्यूइटी प्राप्त की। उन्हें प्रति वर्ष 30 दिन का अर्जित अवकाश लेने का अधिकार था। सेवा समाप्त होने के समय उन्हें 8 माह के अर्जित अवकाश के लिए ₹ 42,000 का वेतन प्राप्त हुआ। 1 दिसम्बर, 2013 को उन्होंने ₹ 7,500 प्रति माह की दूसरी नौकरी प्राप्त कर ली। उन्होंने रिहायशी मकान के सुधार के लिए अपने नियोक्ता से 1 फरवरी, 2014 को चार माह का वेतन अग्रिम लिया तथा ₹ 20,000

का ऋण लिया। यह मानते हुए कि वेतन आने माह की पहली तिथि को देय है, कर-निर्धारण वर्ष 2014-15 के लिए उनकी वेतन शीर्षक की करयोग्य आय की गणना कीजिए।

4. Mr. Ramchandran owns two houses at Chennai. Compute his income from house property for the Assessment Year 2014-15. 18(20)

	House I	House II
F.R.V.	₹ 36,000	₹ 1,20,000
Actual Rent	4,000 p.a.	12,000 p.a.
Municipal Rent value	4,0000 p.m.	1,30,000 p.m.
Standard Rent	38,000 p.a.	N.A.

Municipal tax 10% of MRV plus 2% of Municipal tax as severage cess (Both houses).

Actual Repair Expenses	4,000	12,000
Ground Rent	2,000	2,500
Int. on Loan	12,000	48,000
Vacancy Period	3 months	—
Bonafide Unrealised Rent of Current Year	—	36,000

Construction of House II started on 1st November, 2009 and he borrowed ₹ 40,000 @ 12% p.a. on 1st July, 2010 for the completion of construction. The house was completed on 30th November, 2012 and since then it is let-out.

श्री रामचंद्रन के चैन्ड में दो मकान हैं। कर-निर्धारण वर्ष 2014-15 के लिए उनकी मकान संपत्ति से आय ज्ञात कीजिए।

	House I ₹	House II ₹
उचित किराया मूल्य	36,000	1,20,000
प्रति वर्ष	प्रति वर्ष	प्रति वर्ष
वास्तविक किराया	4,000	12,000
प्रति माह	प्रति माह	प्रति माह
म्युनिसिपल किराया मूल्य	40,000	1,30,000
प्रति वर्ष	प्रति वर्ष	प्रति वर्ष
मानक किराया	38,000	N.A.
प्रति वर्ष	प्रति वर्ष	प्रति वर्ष

म्युनिसिपल कर म्युनिसिपल किराया

मूल्य का 10% + म्युनिसिपल कर का

2% सफाई कर (दोनों मकानों के लिए)

वास्तविक मरम्मत व्यय	4,000	12,000
भूमि का किराया	2,000	2,500
ऋण पर ब्याज	12,000	48,000
मकान खाली रहने की अवधि	3 माह	—
वर्तमान वर्ष में किराया वसूल नहीं हुआ	—	36,000

दूसरे मकान का निर्माण-कार्य 1 नवम्बर, 2009 को प्रारम्भ हुआ तथा उसने एक जुलाई, 2010 को मकान का निर्माण कार्य पूरा करने के लिए ₹ 40,000 का 12% वार्षिक ब्याज पर ऋण लिया। मकान का निर्माण-कार्य 30 नवम्बर, 2012 को पूर्ण हुआ तथा तभी से किराए पर दे दिया गया है।

21130/2,100/KD/190

4

UNIT-II (इकाई-II)

5. (a) "Certain deductions are allowed only on actual payment under Section 43-B of I.T. Act, 1961." Discuss. 8(8)
- “कुछ कटौतियाँ भारतीय आयकर अधिनियम, 1961 के अंतर्गत धारा 43-B के अनुसार वास्तविक भुगतान पर आधारित होती हैं।” उनका वर्णन करें।
- (b) Discuss Re-exempted Capital gains. 10(12)
- कर-मुक्त पूंजी लाभों का वर्णन कीजिए।

6. M/s Singh and Jain is a firm of CA in which Singh, Jain and Narayan are working partners, sharing profits and losses in the ratio of 2 : 1 : 1. The firm showed a net surplus of ₹ 60,000 for the year ended 31st March, 2014. Following items are found debited in the Income and Expenditure Account of the firm :

1. Salary of Jain	₹ 7,000
Salary of Narayan	₹ 9,800
2. Commission to Singh	₹ 6,000
Commission to Narayan	₹ 4,800
3. Customs Penalty paid	₹ 3,000
4. Rent of ₹ 3,600 paid to Jain in respect of the house let-out by him to the firm.	

Compute the Total income of the firm for the Assessment Year 2014-15. 18(20)

मैसर्स सिंह एवं जैन, चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स की एक फर्म है जिसमें सिंह, जैन तथा नारायण सक्रिय साझेदार हैं और वे 2 : 1 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते हैं। 31 मार्च, 2014 को समाप्त होने

21130/2,100/KD/190

5

[P.T.O.]

बाले वर्ष के लिए फर्म का आधिकार्य ₹ 60,000 था। फर्म के आय-
व्यय खाते में निम्न मदों को डेबिट किया गया था :

1. जैन को वेतन	₹ 7,000
नारायण को वेतन	₹ 9,800
2. सिंह को कमीशन	₹ 6,000
नारायण को कमीशन	₹ 4,800
3. कस्टम का अर्धरपड चुकाया	₹ 3,000
4. जैन को ₹ 3,600 किराया दिया जो उस भवन का किराया था जो जैन ने फर्म को किराये पर दिया था।	

कर-निर्धारण वर्ष 2014-15 के लिए फर्म की कुल आय की गणना कीजिए।

7. Dr. Verma is a senior lecturer in a Degree College. Following informations relate for Assessment Year 2014-15 : 18(20)

1. Basic Salary @ ₹ 12,000 p.m.
2. D.A. 45% of Salary.
3. Wardenship Allowance @ ₹ 400 p.m.
4. Examinership Remuneration ₹ 3,000
5. Royalty from books for school (Computed) ₹ 22,500
6. Gross Int. on Govt. Securities ₹ 5,000
7. Int. on tax-free debentures (Gross) ₹ 3,000. Debentures are issued by Public sector company.
8. Dividend on a share of a foreign company ₹ 2,500
9. Income from House Property (Computed) ₹ 10,000
10. Contribution to SPF ₹ 5,000
11. Contribution to PPF ₹ 12,000

21130/2,100/KD/190

6

4

12. Premium paid by cheque on Medical Insurance Policy on health of dependant father ₹ 3,000
13. Donation to an approved charitable institution ₹ 10,000. Compute his Total Income.

डॉ० वर्मा एक डिग्री कॉलेज में वरिष्ठ प्रवक्ता हैं। कर-निर्धारण वर्ष 2014-15 के लिए उनकी निम्न सूचनाएँ हैं :

1. मूल वेतन ₹ 12,000 प्रति माह
2. महंगाई भत्ता वेतन का 45%
3. वार्डनशिप भत्ता ₹ 400 प्रति माह
4. परीक्षक पारिश्रमिक ₹ 3,000
5. स्कूलों के लिए पुस्तकों से रॉयल्टी (परिकलित) ₹ 22,500
6. सरकारी प्रतिभूतियों पर सकल ब्याज ₹ 5,000.
7. कर-मुक्त ऋणपत्रों पर सकल ब्याज ₹ 3,000. ऋणपत्र सार्वजनिक क्षेत्र की कम्पनी द्वारा निर्गमित हैं।
8. एक विदेशी कम्पनी के अंशों पर लाभांश ₹ 2,500
9. मकान सम्पत्ति से आय (परिकलित) ₹ 10,000
10. वैधानिक प्रॉविडेंट फण्ड में अंशदान ₹ 5,000
11. सार्वजनिक प्रॉविडेंट फण्ड में अंशदान ₹ 12,000
12. आश्रित पिता के स्वास्थ्य के चिकित्सा बीमा पर चैक द्वारा प्रीमियम चुकाया ₹ 3,000
13. एक अनुमोदित पुण्यार्थ संस्था को दान ₹ 10,000

उनकी कुल आय की गणना कीजिए।

130/2,100/KD/190

7

[P.T.O.]

UNIT-III (इकाई-III)

8. "An Assessee does not only pay tax on his own income but he is liable to pay tax on other incomes too." Discuss.

18(20)

“एक करदाता न केवल अपनी आय पर ही कर देता है बल्कि उसे दूसरे व्यक्तियों की आय पर भी कर देना पड़ सकता है।” टिप्पणी कीजिए।

9. Define the following :

(a) Best Judgement Assessment.

(b) Powers of Central Board of Income Tax. 9,9(10,10)

निम्न को स्पष्ट कीजिए :

(क) सर्वोत्तम निर्णय कर-निर्धारण।

(ख) आयकर केन्द्रीय बोर्ड के अधिकार।

10. What do you understand by Penalties ? Why are penalties imposed upon assessee ?

18(20)

अर्थदण्ड से आप क्या समझते हैं? करदाताओं पर अर्थदण्ड क्यों लगाए जाते हैं?