

B.Com. (Part-III) Examination, 2015
First Paper
(Income Tax)

Note : Answer five questions in all. Short answer type question No. 1 carrying 40 marks is compulsory. Answer one question carrying 15 marks from each unit.

1. निम्नलिखित लघु उत्तरीय प्रश्नों के उत्तर दीजिए— 4 × 10 = 40

Answer the following short answer type questions—

(i) "आयकर आय पर लगने वाला कर है, प्राप्तियों पर लगने वाला नहीं।" इस कथन को स्पष्ट कीजिए।

"Income Tax is a tax on Income and not on receipts". Explain this statement.

(ii) गत वर्ष क्या है ?

What is Previous year ?

(iii) आयकर अधिनियम के अन्तर्गत ग्रेच्युटी के प्रावधानों को समझाइये।

Explain the provisions of Gratuity under Income Tax Act.

(iv) आयकर अधिनियम के अन्तर्गत धारा 80D एवं 80DD के प्रावधानों को समझाइये।

Explain the provisions of Section 80D and 80DD under Income Tax Act.

(v) वार्षिक मूल्य की परिभाषा दीजिए।

Define Annual value.

(vi) अशोषित ह्रास क्या है ?

What is Unabsorbed Depreciation ?

(vii) दीर्घकालीन एवं अल्पकालीन पूँजी सम्पत्तियों में अन्तर कीजिए।

Distinguish between Long Term assets and Short Term assets.

(viii) 'करयोग्य' एवं 'करमुक्त' प्रतिभूतियों का अर्थ समझाइये।

Explain the meaning of "Taxable" and "Tax-Free" securities.

(ix) 'माना गयी आय' से आप क्या समझते हैं ?

What do you understand by 'Deemed Income' ?

(x) स्वयं कर निर्धारण क्या है ?

What is Self assessment ?

Unit-I

2. कृषि आय का क्या अर्थ है ? यह कितने प्रकार की होती है ? किन्हीं ऐसी पाँच आयों की व्याख्या कीजिए जो जमीन से सम्बन्धित हों, किन्तु कृषि आय न हों। 15

What is Agricultural Income ? What are its types ? Discuss such five Incomes which though connected with land are not agricultural incomes. Or

3. मि० गुप्ता 2000 से इन्दौर की टेक्सटाइल्स कम्पनी में कार्यरत हैं। उनके द्वारा वित्तीय वर्ष 2013-14 से सम्बन्धित उनकी आय का विवरण निम्न प्रकार प्रस्तुत किया गया है—

(i) शुद्ध मूल वेतन ₹ 80,000 निम्न कटौतियों के पश्चात् हुआ—

- स्रोत पर आयकर ₹ 5,000 प्रमाणित भविष्य निधि में अंशदान ₹ 9,500 और वेतन के 10 प्रतिशत की दर पर बंगले का किराया ।
- (ii) महंगाई भत्ता ₹ 1,000 प्रति माह (इसमें से ₹ 200 प्रतिमाह सेवा-निवृत्ति लाभों हेतु माना जाता है) ।
 - (iii) दो बच्चों हेतु शिक्षा भत्ता ₹ 150 प्रतिमाह प्रति बच्चे की दर से ।
 - (iv) मनोरंजन भत्ता ₹ 700 प्रतिमाह ।
 - (v) बिक्री पर कमीशन ₹ 10,000 ।
 - (vi) कार्यालय कार्य हेतु यात्रा भत्ता ₹ 30,000, यात्रा पर वास्तविक व्यय ₹ 22,000 हुआ
 - (vii) ये कम्पनी के मकान में रहते हैं, जिसका उचित किराया ₹ 3000 प्रति माह है । कम्पनी की ओर से इन्हें एक चौकीदार तथा एक रसोइया दिया गया है । प्रत्येक का ₹ 400 प्रतिमाह का भुगतान कम्पनी द्वारा दिया गया है ।
 - (viii) कम्पनी ने उनको एक बड़ी कार कार्यालय एवं निजी प्रयोग के लिए दे रखी है । कार को चालू हालत में रखने और उसकी देखभाल के खर्चों का भुगतान कम्पनी द्वारा किया जाता है
 - (ix) प्रमाणित भविष्य निधि में नियोक्ता का अंशदान ₹ 9,500 है और भविष्य निधि में 10 प्रतिशत की दर से ₹ 10,000 ब्याज के जमा किये गये हैं ।

कर निर्धारण वर्ष 2014-15 के लिए उनकी वेतन से आय की गणना कीजिए । 15

Mr. Gupta is an employee of a Textile Company of Indore since 2000. He has submitted the following particulars of his Income for the financial year 2013-14—

- (i) Net basic salary ₹ 80,000 after deduction of tax— at source ₹ 5,000, contribution to recognized provident fund ₹ 9,500 and rent of bungalow @ 10% of salary.
 - (ii) D.A. ₹ 1000 P.M. (₹ 200 P.M. enters into retirement benefit).
 - (iii) Education allowance for two children at ₹ 150 P.M. per child.
 - (iv) Entertainment allowance ₹ 700 P.M.
 - (v) Commission on sales ₹ 10,000.
 - (vi) Travelling allowance for his official tours ₹ 30,000. Actual expenditure on tour amounted to ₹ 22,000.
 - (vii) He resides in the bungalow of the company. Its fair rent is ₹ 3,000 P.M. A watchman and cook have been provided by the company at the bungalow who were paid ₹ 400 p.m. each by the company.
 - (viii) He has been provided with a large Motor-car for his official as well as personal use. The running and maintenance costs are borne by the company.
 - (ix) Employer's contribution to Recognized provident Fund is ₹ 9,500 and the interest credited to this fund at 10% rate amounted to ₹ 10,000
- Compute Income from Salary for the assessment year 2014-15.

Unit-II

4. 'व्यापार अथवा पेशे' शीर्षक की करयोग्य आय की गणना करने में कौन-कौन से व्यय स्वीकृत हैं ? समझाइये । 15

What are the admissible expenses in computing the taxable income from 'Business of Profession' head? Discuss. Or

5. मि० A चार मकानों का स्वामी है। इनका नगरपालिका मूल्यांकन क्रमशः ₹ 10,000, ₹ 8,000, ₹ 6,000 तथा 6,000 है। वह प्रथम मकान में रहता है। दूसरे मकान में वह अपना व्यापार चलाता है। तीसरा मकान उसने ₹ 400 प्रति माह किराये पर उठा दिया है। 1 अप्रैल, 2008 को चौथे मकान के निर्माण के लिए उसने एक ऋण प्राप्त किया है। इस मकान का निर्माण 1 मई, 2008 को आरम्भ हुआ तथा 31 जनवरी, 2010 को समाप्त हुआ। यह मकान 1 फरवरी, 2010 को ₹ 600 प्रतिमाह किराये पर उठा दिया गया। गत वर्ष 2013-14 के लिए उसने ऋण पर ₹ 800 ब्याज दिया तथा 2008-09 एवं 2009-10 गत वर्षों के लिए उसने ₹ 1,500 तथा ₹ 1,400 क्रमशः ब्याज चुकाया। नगरपालिका कर नगरपालिका मूल्यांकन का 10 प्रतिशत लगाया गया और भुगतान किया गया। कर निर्धारण वर्ष 2014-15 के लिए उसकी मकान सम्पत्ति शीर्षक की आय निकालिये।
- Mr. A is owner of four houses, the Municipal valuations of which are ₹ 10,000, ₹ 8,00 ₹ 6,000 and ₹ 6,000 respectively. He lives in the first house. In the second house he runs his business. The third house is let out for ₹ 400 p.m. A loan was taken on 1 April, 2008 for the construction of the fourth house, the construction of which began of 1st May, 2008 and ended on 31st January, 2010. The house was let out on 1st Feb. 2010 @ ₹ 600 P.M. For the previous year 2013-14 the interest paid by him in respect of the loan amounted to ₹ 800 and for the previous years 2008-09 and 2009-10 the interest paid has been ₹ 1,500 and ₹ 1,400 respectively. Municipal taxes were assessed and paid @ 10% of the Municipal valuation.

Ascertain his income from House Property for the A.Y. 2014-15.

Unit-III

6. 31 मार्च, 2014 को समाप्त होने वाले गत वर्ष हेतु Mr. Y. (विश्वविद्यालय प्राध्यापक) ने अपनी आय का निम्नलिखित विवरण प्रस्तुत किया— 15
- (i) मूल वेतन ₹ 18,000 प्रतिमाह।
 - (ii) उसका एक मकान है जिसे उसने ₹ 1,250 प्रतिमाह के किराये पर उठा दिया है। मकान का नगरपालिका मूल्यांकन ₹ 12,000 है। नगरपालिका कर चुकाया ₹ 3,000 प्रति वर्ष।
 - (iii) सूचीकृत अंशों पर लाभांश प्राप्त किया, ₹ 3000 तथा बचत बैंक जमा पर ब्याज ₹ 2,000
 - (iv) पुस्तकों की बिक्री पर 17 प्रतिशत की दर से अधिकार शुल्क प्राप्त किया। गत वर्ष कुल विक्रय ₹ 4,55,500, ₹ 15,792 इस सम्बन्ध में व्यय भी हुए।
 - (v) उसने ₹ 10,000 जीवन बीमा प्रीमियम दिया।
 - (vi) उसने निम्नलिखित दान दिये—
- (अ) परिवार नियोजन हेतु बंगलुरु नगर महापालिका को ₹ 10,000।
 - (ब) प्रधानमंत्री के अकाल सहायता कोष में ₹ 5,000।
 - (स) प्रधानमंत्री के राष्ट्रीय सहायता कोष में ₹ 10,000।
 - (द) राष्ट्रीय सुरक्षा कोष में ₹ 2,000।
- कर निर्धारण वर्ष 2014-15 के लिए मि. Y की कर योग्य आय की गणना कीजिए—

Mr. Y (University Teacher) provides the following particulars of his income for the previous year ended on 31st March, 2014—

- (i) Basic Salary ₹ 18,000 p.m.
- (ii) He owns a house property and the same is let out on a monthly rent ₹ 1,250, Municipal value of the house is ₹ 12,000, Municipal taxes paid by him amounted to ₹ 3,000 per year.
- (iii) He received ₹ 3,000 dividend on listed shares and interest or ₹ 2,000 of Saving Bank deposits.
- (iv) He received royalty @ 17% on Turn over of Books. The Turnover during Previous year was ₹ 4,55,500. Expenses of ₹ 15,792 were paid in this connection
- (v) He paid Life insurance premium of ₹ 10,000.
- (vi) He paid the following donation—
 - (a) Bangaluru Municipal Corporation for promotion on family planning ₹ 10,000
 - (b) Prime Minister's Drought Fund ₹ 5,000
 - (c) Prime Minister's National Relief Fund ₹ 10,000
 - (d) National Defence Fund ₹ 2,000

Compute taxable Income of Mr. Y. for the A.Y. 2014-15.

Or

7. हानियों की पूर्ति से आप क्या समझते हैं ? हानियों की पूर्ति से सम्बन्धित आयकर विधान के प्रावधान समझाइये । 15

What do you understand by set-off of Losses ? Discuss the provisions of set-off losses as given in Income Tax Law.

Unit-IV

8. एक हिन्दू अविभाजित परिवार के कर-निर्धारण के सम्बन्ध में आय-कर अधिनियम के प्रावधानों का वर्णन कीजिए । 15
- Describe the provisions of Income Tax Act with respect to assessment of Hindu Undivided Family. Or
9. प्रत्यक्ष करों के केन्द्रीय बोर्ड अथवा आयकर कमिश्नर के अधिकारों का वर्णन कीजिए ।
- Describe the Powers of Central Board of Direct Taxes or Commissioner of Income Tax. ●