

**B.Com. (Part-III) Examination, 2017**  
**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 लगाने का आधार और विधि क्या है ?  
 What is the basis and procedure of charging Income Tax ?
- (ii) “गतवर्ष” से आप क्या समझते हैं ? इसके अपवाद बताएँ।  
 What do you mean by “Previous Year” ? Explain its exceptions.
- (iii) ऐसी आठ आयों को बताइए जो कुल आय में नहीं जोड़ी जायेंगी।  
 Explain any eight incomes which are not included in total income.
- (iv) ऐसे मकान का वार्षिक मूल्य आप किस प्रकार निर्धारित करेंगे जो गत वर्ष में कुछ अवधि के लिए खाली रहा हो ?  
 How would you determine the annual value of a house property which remained vacant for part of the previous year ?
- (v) वे कौन से व्यय तथा हानियाँ हैं जो एक व्यापार के कर योग्य-लाभों की गणना में अस्वीकृत हैं ?  
 What are those expenses and losses which are disallowed in computing taxable profits of a business ?
- (vi) आयकर अधिनियम में प्रयोग किये “पूँजी-लाभ” शब्द से आप क्या समझते हैं ?  
 What do you understand by the term “Capital gains” used in the Income Tax Act ?
- (vii) कर मुक्त गैर सरकारी प्रतिभूतियों को बताइये।  
 Explain Tax Free Non-Govt. Securities.
- (viii) मानो गयी आयें किसे कहते हैं ?  
 What are deemed incomes ?
- (ix) कर नियोजन एवं कर बचाव में अन्तर बताइए।  
 Distinguish between “Tax Planning” and “Tax Avoidance”.
- (x) यदि आप का रिटर्न निर्धारित तिथि तक दाखिल नहीं किया जाता तो उस पर कितना अर्थदण्ड लगाया जाएगा।  
 If return of income is not filed within the specified date, how much penalty shall be imposed on him ?

**Unit-I**

2. “X” एक भारतीय नागरिक, को सिंगापुर से नियुक्ति पत्र प्राप्त हुआ। 15
- (i) भारत से जाने की तिथि तक उसकी अनुमानित कुल आय ₹ 6,30,000 है।
- (ii) भारत से जाने के पश्चात् उसकी विदेशी आय ₹ 6,50,000 है।  
 उसके कर दायित्व की गणना कीजिए यदि वह भारत से (क) 1 सितम्बर 2016 को जाता है (ख) 30 अक्टूबर, 2016 को जाता है।

'X' a citizen of India, got an appointment letter from Singapore.

- (i) His estimated total income till the departure from India is ₹ 6,30,000.  
(ii) His foreign income after leaving India is ₹ 6,50,000.

Compute this tax liability if he leaves India on—

(a) 1st September, 2016

(b) 30th October, 2016

Or

3. रमन भारतीय रेलवे में इंजिन ड्राइवर है। उसे 15,000 ₹ मासिक मूल वेतन 2,500 ₹ मासिक महंगाई वेतन तथा 2,500 ₹ मासिक महंगाई भत्ता मिलता है। 15

उसे 2015-16 में निम्न भत्ते और मिले—

- (i) 16,500 ₹ इंजिन चलाने का भत्ता।  
(ii) दो बच्चों के लिए 200 ₹ मासिक प्रति बच्चा शिक्षा भत्ता।  
(iii) उसका एक लड़का छात्रावास में रहता है उस पर रमन 800 ₹ मासिक खर्च करता है। उसे इस खर्च की पूर्ति के लिए 500 ₹ मासिक छात्रावास भत्ता मिलता है।  
(iv) नगर क्षतिपूर्ति भत्ता 250 ₹ मासिक।  
(v) वर्दी भत्ता 400 ₹ मासिक, जो सारा पद के कर्तव्यपालन में खर्च हो जाता है।  
(vi) मकान किराया भत्ता 2,500 ₹ मासिक, वह 3,000 ₹ मासिक मकान का किराया देता है।

कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए कर-योग्य वेतन की गणना कीजिए।

Raman is employed as an Engine Driver in Indian Railways. He getting ₹ 15,000 p.m. as Basic Pay; ₹ 2,500 p.m. as Dearness pay and ₹ 2,500 per month as Dearness allowance. During 2015-16, he received the allowances also—

- (i) ₹ 16,500 as Running allowance.  
(ii) ₹ 200 p.m. per child as Educational allowance for his two children.  
(iii) One of his sons is staying in a hostel on which Raman is spending ₹ 800 p.m. He is getting ₹ 500 p.m. for his son as Hostel Allowance for meeting this expenditure.  
(iv) ₹ 250 p.m. as (C.C.A.) city compensatory allowance.  
(v) ₹ 400 p.m. as Uniform allowance fully spent for employment purposes.  
(vi) ₹ 2,500 p.m. as H.R.A. He pays ₹ 3,000 p.m. as rent to House Owner.

Compute his Taxable Salary for the A.Y. 2016-17.

### Unit-II

4. अ दिल्ली में एक मकान-सम्पत्ति का स्वामी है। इसका नगर पालिका मूल्यांकन 75,000 ₹ उचित किराया 1,00,000 ₹, मानक किराया 90,000 ₹ है। यह 90,000 ₹ वार्षिक किराये पर उठाया हुआ है। स्वामी द्वारा देय नगरपालिका कर 10,000 ₹ है परन्तु मकान के स्वामी ने किरायेदार से समझौता किया हुआ है कि किरायेदार नगरपालिका को कर सीधा चुकायेगा। मकान का स्वामी किरायेदार के लिए सुविधाओं पर एक समझौते के अन्तर्गत निम्न व्यय करता है—

पानी व्यय	1,000
लिफ्ट के रख-रखाव पर व्यय	1,000
जीने की रोशनी पर व्यय	800
माली का वेतन	1,200

मकान का स्वामी निम्न कटौतियों की माँग करता है

मरम्मत	30,000
मालगुजारी	1,000
संग्रह व्यय	2,000
भूमि जिस पर मकान बना है, उसे क्रय करने के कानूनी व्यय	24,000

कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए मकान-सम्पत्ति से कर योग्य आय की गणना कीजिए।

A is the owner of a house property in Delhi. Its M.V. is ₹ 75,000, F.R. is ₹ 1,00,000, Standard rent is ₹ 90,000. It has been let out for ₹ 90,000 p.a. The Municipal tax payable by the owner comes to ₹ 10,000 but the landlord has taken an agreement from the tenant stating that the tenant would pay the tax direct to the municipality. The landlord however, bears the following expenses on tenant's amenities under an agreement— ₹

Water charges	1,000
Lift Maintenance	1,000
Lighting of stairs	800
Gardener's Salary	1,200

The landlord claims the following deductions—

Repairs	30,000
Land Revenue	1,000
Collection charges	2,000

Legal expenses incurred in connection with the purchase of land on which the house is built 24,000

Compute the taxable income from house property for the assessment year 2016-17.

Or

5. S, जो 3 मकानों का स्वामी है, अपने चेन्नई स्थित रिहायशी मकान-सम्पत्ति को 23 मई, 2015 को 25,00,000 ₹ में बेच देता है। यह मकान उसने 1 अप्रैल, 1987 को 3,00,000 ₹ में क्रय किया था। 30 मई, 2015 को उसने मुम्बई में एक फ्लैट 8,70,000 ₹ का अपने दामाद के रहने के लिए क्रय किया। 1 मार्च, 2016 को S ने अपना मुम्बई वाला मकान 12,10,000 ₹ में बेच दिया।

इन दो व्यवहारों से उदय हुए पूँजी लाभ की गणना कीजिए। क्या S दूसरी बिक्री के सम्बन्ध में धारा 54 के अन्तर्गत कर छूट पाने के लिए योग्य है। 1987-88 तथा 2015-16 वित्तीय वर्षों के लिए लागत स्फीति सूचकांक क्रमशः 150 तथा 1081 है।

S, an owner of three houses, sells a residential house in Chennai for ₹ 25,00,000 on May 23, 2015. This house was purchased by him on April 1, 1987 for ₹ 3,00,000. On May 30, 2015, he purchased a flat in Mumbai for ₹ 8,70,000 for the purpose of the residence of his son-in-law. On March 1, 2016 S sells the house in Mumbai for ₹ 12,10,000.

Compute the capital gains arising on the two transactions. Is S eligible for exemption under section 54 in respect of the second sale? Cost Inflation Index for the financial years 1987-88 and 2015-16 are 150 and 1081 respectively.

## Unit-III

6. (अ) हानियों को आगे ले जाने तथा उनकी पूर्ति के प्रावधानों को समझाइये। 07  
 (ब) धारा 80E एवं धारा 80 TTA की कटौती समझाइए। 08  
 (a) Explain the provision regarding carry forward and set-off of losses.  
 (b) Explain the deductions U/S 80E and U/S 80 TTA. Or

7. एक निःशक्त व्यक्ति की कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 की सकल कुल आय निम्न प्रकार थी— ₹

(1) व्यापार से आय	3,17,000
(2) A.O.P. से लाभ का 1/3 भाग जिस पर अधिकतम सीमान्त दर से कर लग चुका है	50,000
(3) फर्म से लाभ का 1/4 भाग	42,000
(4) मकान-सम्पत्ति से आय (गणना की गयी)	50,000
(5) सावधि जमा पर बैंक ब्याज	20,000
	₹ 4,79,000

कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए उसका कर दायित्व ज्ञात कीजिए यदि उसकी पत्नी की भी कर-योग्य आय 2,75,000 ₹ है।

The gross total income of a disabled individual for the assessment year 2016-17 consists of the following— ₹

(1) Income from Business	3,17,000
(2) One-third share from A.O.P. which has been taxed at maximum marginal rate	50,000
(3) One-fourth share in profit from a firm	42,000
(4) Income from House Property (computed)	50,000
(5) Bank Interest on time deposit	20,000
	₹ 4,79,000

Find out his tax liability for the assessment year 2016-17 if his wife has also a taxable income of ₹ 2,75,000.

## Unit-IV

8. (अ) एक अविभाजित हिन्दू परिवार के कर निर्धारण के आधार पर वर्णन कीजिए। 7  
 (ब) फर्मों के कर निर्धारण के सन्दर्भ 'पुस्तक लाभ' की व्याख्या उदाहरण सहित कीजिए। 8  
 (a) Describe the basis of assessment of a Hindu Undivided family.  
 (b) Explain and illustrate the term "Book-Profit" in relation to the assessment of firm. Or

9. एक पक्षीय कर-निर्धारण क्या है ? यह किन परिस्थितियों में किया जाता है तथा ऐसे कर-निर्धारण के क्या परिणाम होते हैं ? ऐसे कर निर्धारण को रद्द अथवा संशोधित करने के उपायों का भी वर्णन कीजिए।

What is an ex-parte assessment ? In what circumstances it is made and what are the consequences that flow from such an assessment ? Also state the remedies open to get such an assessment set aside or modified.