

C

(Printed Pages 16)

Roll No. _____

18/416

बी.कॉम. (भाग-III) परीक्षा, 2018

B.Com. (Part-III) Examination, 2018

प्रथम प्रश्न-पत्र

First Paper

(आयकर)

(Income Tax)

समय : 3 घण्टे

पूर्णांक : 100

Time : Three Hours,

Maximum Marks : 100

नोट : कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। 40 अंकों का लघु उत्तरीय प्रथम प्रश्न अनिवार्य है। प्रत्येक इकाई से 15 अंकों का एक-एक प्रश्न किया जाना है।

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.

नोट : लघु-उत्तरीय प्रश्नों के उत्तर की अधिकतम सीमा 200 शब्द तथा दीर्घ-उत्तरीय प्रश्नों के उत्तर की अधिकतम सीमा 500 शब्द है।

Note : The answers to short questions should not

P.T.O.

18/416

exceed 200 words and the answers to long questions should not exceed 500 words.

1. निम्नलिखित लघु उत्तरीय प्रश्नों के उत्तर दीजिए: $4 \times 10 = 40$

Answer the following short answer questions:

(i) आय को परिभाषित कीजिए। सकल कुल आय तथा कुल आय में अन्तर बताइए।

Define the term Income. Distinguish between Gross Total Income and Total Income.

(ii) कृषि आय से आप क्या समझते हैं? इसके प्रकार क्या हैं?

What do you mean by Agricultural Income? What are its kinds?

(iii) राम हिन्दू अविभाजित परिवार का कर्ता है। वह 1 मई 2016 को विदेश गया। वह 10 फरवरी 2017 को भारत लौटा। उसकी अनुपस्थिति में परिवार का व्यवसाय उसके भाई ने संभाला। हिन्दू अविभाजित परिवार का व्यवसाय भारत और चीन में स्थापित है। कर निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए हिन्दू अविभाजित परिवार की निवासीय स्थिति ज्ञात कीजिए।

Ram is karta of Hindu Undivided Family. He went outside India on 1st May, 2016, He came back on 10th February 2017.

18/416

In his absence the business of the family was controlled by his brother. The family has business in India as well as in China. Determine the residential status of HUF for the Assessment year 2017-18.

- (iv) वार्षिक मूल्य की परिभाषा दीजिए।
Define annual value.
- (v) व्यापार की आय निकालने के लिए कौन सी छूटें स्वीकृत हैं?
What are the allowances that are admissible in determining the income from business?
- (vi) अल्पकालीन पूंजी लाभ एवं दीर्घकालीन पूंजी लाभ में अन्तर बताइए।
Distinguish between short term capital gains and long term capital gains.
- (vii) दस ऐसी मदें बताइए जो अन्य साधनों से आय शीर्षक के अन्तर्गत सम्मिलित की जा सकती हैं।
Describe any ten items of income which can be included under the head "Income from other sources".

3

P.T.O.

18/416

(viii) पूंजी हानि की पूर्ति के सम्बन्ध में प्रावधानों की चर्चा कीजिए।
State the provisions regarding Set off of capital losses.

(ix) "कर-नियोजन "कर-बचाव" एवं "कर अपवंचन" में अन्तर बताएं।
Distinguish between "Tax Planning", "Tax Avoidance" and "Tax Evasion".

(x) वे भुगतान कौन से हैं जिनसे उद्गम स्थान पर कर काटा जाता है?
What are the payments on which tax is deducted at source?

इकाई - प्रथम / Unit - I

2. आयकर के उद्देश्य से करदाता का निवास स्थान कैसे निर्धारित किया जाता है? कर दायित्व पर निवास स्थान का भार बताइये। 15

How is residence of assessee determined for Income Tax purposes? Explain the incidence of residence of tax liability.

अथवा / OR

3. आचार्य धर्मेन्द्र मुम्बई में एक सूती वस्त्र मिल में प्रबन्धक हैं और ₹40,000 प्रतिमाह पर कार्यरत हैं। उन्हें अपने द्वारा की गई बिक्री पर 1 प्रतिशत की दर से कमीशन भी मिलता है।

4

18/416

गत वर्ष में उनके द्वारा की गई बिक्री ₹ 40,00,000 थी। गत वर्ष में उन्हें निम्नलिखित भत्ते एवं अनुलाभ प्राप्त हुए: 15

- (अ) महँगाई वेतन ₹ 7,000 प्रति माह।
- (ब) बोनस 1 माह के मूल वेतन के बराबर।
- (स) मनोरंजन भत्ता ₹ 2,000 प्रति माह।
- (द) मकान किराया भत्ता ₹ 5,000 प्रति माह।
- (य) नियोक्ता ने आचार्य धर्मन्द्र के आय-कर दायित्व के ₹ 10,000 चुकाये।
- (र) नियोक्ता ने उन्हें नैनीताल जाने के लिए ₹ 35,000 अवकाश यात्रा रियायत के दिये।
- (ल) उन्हें गैस, बिजली और पानी की सुविधा भी प्रदान की गयी तथा नियोक्ता ने इन पर ₹ 15,000 व्यय किये।
- (व) नियोक्ता द्वारा उन्हें ₹ 1,000 मूल्य की रुई मुफ्त में दी गई।
- (ह) उन्होंने एवं उनके नियोक्ता दोनों ने प्रमाणित भविष्य निधि में वेतन का 15 प्रतिशत अंशदान किया तथा गत वर्ष में इस खाते में 9 प्रतिशत ₹ 30,000 ब्याज के जमा हुए।
- (श) उन्होंने मुम्बई में अपने लिए किराये पर लिये गये आवास के लिए ₹ 6,000 प्रति माह किराया चुकाया। कर-निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए उनकी "वेतन" शीर्षक के अन्तर्गत कर-योग्य आय की गणना कीजिए।

5

P.T.O.

18/416

Acharya Dharmendra is Manager in a textile mill in Mumbai on a monthly salary of ₹ 40,000. He is also entitled to a commission @ 1 percent of sales effected by him. The sales effected by him during previous year amounted to ₹ 40,00,000. He received the following allowances and perquisites during the previous year:

- (a) Dearness Pay @ ₹ 7,000 per month.
- (b) Bonus @ one month of basic salary.
- (c) Entertainment Allowance ₹ 2,000 per month.
- (d) House Rent Allowance @ ₹ 5,000 per month.
- (e) The employer paid ₹ 10,000 towards income-tax liability of Acharya Dharmendra.
- (f) The employer provided him L.T.C. of ₹ 35,000 for going to Nainital.
- (g) He has also been provided with gas, electricity and water facility and the em-

6

18/416

ployer spend ₹ 15,000 on these.

- (h) The employer gave him Cotton worth ₹ 1,000 free of cost.
- (i) He and his employer both contributed 15 percent of his salary to his Recognised Providend Fund and the interest credited to his fund @ 9 percent amounted to ₹ 30,000 during the previous year.
- (j) He spent ₹ 6,000 per month as rent of the house occupied by him in Mumbai. Compute his taxable income under the head "Salaries" for the assessment year 2017-18.

इकाई - द्वितीय / Unit - II

4. एक्स के पास तीन मकान हैं जो कि अपने निजी निवास के लिए रखे हैं, जिनका ब्यौरा निम्नलिखित है : 15
- X has occupied three houses for his residential purposes, particulars of which are as follows:

18/416

	मकान (House)1	मकान (House)2	मकान (House)3 निजी निवास के लिए माना गया (opted as self occupied)
	₹	₹	₹
मानक किराया (Standard Rent)	30,000	40,000	---
नगरपालिका मूल्यांकन (Municipal Valuation)	20,000	60,000	60,000
उचित किराया (Fair Rent)	36,000	36,000	70,000
नगरपालिका कर चुकाये (Municipal Taxes Paid)	2,400	4,800	7,200
मरम्मत (Repairs)	Nil	Nil	200
बीमा प्रीमियम (Insurance Premium)	1,200	1,300	600
भूमि का किराया (Ground Rent)	1,800	7,000	400

एक्स ने मकान 3 के निर्माण के लिए ₹ 1,50,000 का ऋण 8 प्रतिशत दर के वार्षिक ब्याज पर लिया है (ऋण लेने की

18/416

तारीख 1 जून, 2012, ऋण वापस करने की तिथि 10 मई, 2016)

सभी मकानों का निर्माण मई 2016 में समाप्त हो गया था। एक्स की कर-निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए मकान-सम्पत्ति से आय की गणना कीजिए।

एक्स मकान संख्या 3 को निजी निवास के लिए मानता है। X borrows ₹ 1,50,000 @ 8% per annum for construction of House III (date of borrowing: 1st June, 2012, date of repayment of loan: 10th May, 2016).

Construction of all the houses is completed in May, 2016. Determine the taxable income of X under the head Income from House Property for the assessment year 2017-18.

अथवा / OR

5. डॉ. जवाहर गर्ग एक पंजीकृत चिकित्सक हैं। वे अपनी लेखा-पुस्तकें रोकड़ी आधार पर रखते हैं। 31 मार्च, 2017 के समाप्त हुए वर्ष के लिए उनके रोकड़ खाते का संक्षेप निम्न प्रकार है : <https://www.mgkvponline.com> 15
- Dr. Jawahar Garg is a registered medical practitioner. He keeps his books on cash basis and his summarized cash account for the year ended 31st March, 2017 is as under:

18/416

	₹		₹
शेष आगे लाये (Balance b/d)	5,850	दवाओं की लागत (Cost of Medicines)	12,000
बैंक से ऋण (Loan from Bank)	10,000	सामान्य व्यय (General Expenses)	450
दवाओं का विक्रय (Sale of Medicines)	26,500	मोटर-कार व्यय Motor-car Expenses	6,000
परामर्श देने का शुल्क (Consultation Fee)	16,000	वेतन Salaries	1,200
घर जाने का शुल्क (Visiting Fee)	3,000	औषधालय किराया Rent of Dispensary	2,400
सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज सकल (Int. on Govt. Securities Gross)	3,600	टेलीफोन व्यय (Telephone Expenses)	500
मकान सम्पत्ति से किराया (Rent. from House Property)	8,000	निजी व्यय (Personal Expenses)	1,600
श्वसुर से भेंट (Gift from Father-in-law)	5,000	जीवन बीमा प्रीमियम (Life Insurance Premium)	2,500
		बैंक से ऋण पर ब्याज (Interest of Bank Loan)	200
		बीमा प्रीमियम (Insurance Premium)	700
		कार (Car)	700
		मकान सम्पत्ति House Property	500
		स्थानीय कर (Local Tax)	800
		यात्रा व्यय (निजी) Travelling Expenses (Personal)	1,000
		दान (Charity)	100
		शेष आगे ले गये Balance c/d)	48,000
	₹ 77,950		₹ 77,950

18/416

निम्नलिखित अतिरिक्त सूचनाओं को ध्यान में रखते हुए उनकी कर-निर्धारण वर्ष 2017-18 की पेशे तथा मकान-सम्पत्ति से आय की गणना कीजिए:

- (अ) मोटर-कार के खर्चों का 1/2 भाग उनके व्यक्तिगत प्रयोग के सम्बन्ध में है।
- (ब) 31 मार्च, 2017 को निम्नलिखित व्यय अदत्त रहे:
- (i) डिस्पेन्सरी का चार माह का किराया ₹ 1,200
- (ii) टेलीफोन के बिल ₹ 280
- (स) परामर्श शुल्क में ₹ 6,000 की ऐसी राशि सम्मिलित है जो अप्रैल 2017 में एक चिकित्सा शिविर में जाने हेतु अग्रिम प्राप्त की गयी है।
- (द) 1-4-2016 को मोटर-कार का अपलिखित मूल्य ₹ 12,720 था। हास की दर 15%।

Compute his income from profession and house property for the assessment year 2017-18 taking into account the following further informations:

- (a) One-half motor-car expenses are in respect of his personal use.
- (b) The following expenses were unpaid on

18/416

31st March, 2017:

- (i) Rent of dispensary for 4 months ₹ 1,200
- (ii) Telephone Bills ₹ 280
- (c) Consultation fee include a receipt of ₹ 6,000 as advance for attending a medical camp in April 2017.
- (d) The written down value of motor car on 1.4.2016 is ₹ 12,720. Rate of depreciation is 15%.

इकाई - तृतीय / Unit - III

6. (a) हानियों को आगे ले जाने तथा उनके पूर्ति के प्रावधानों को समझाइये। $7\frac{1}{2} + 7\frac{1}{2} = 15$
Explain the provisions regarding carry forward and set-off of losses.
- (b) धारा 80C एवं धारा 80G की कटौती समझाइये।
Explain the deductions U/S 80C and U/S 80G.

अथवा / OR

7. श्रीमती आशा की आय का विवरण निम्नलिखित है : 15
- ₹
- (i) सरकारी प्रतिभूतियों पर प्राप्त ब्याज 9,000
- (ii) विदेशी कम्पनी से लाभांश प्राप्त 8,000

	18/416
(iii) लॉटरी से जीत के प्राप्त हुए	66,500
(iv) शर्त में जीते	30,000
(v) निजी कार को किराये पर उठाने से आय (कार किराये पर उठाना श्रीमती आशा का व्यापार नहीं है)	40,000
(vi) पारिवारिक पेंशन ₹ प्रति माह उसने निम्न व्यय किये :	5,000

- (i) अंश एवं प्रतिभूतियाँ क्रय करने हेतु लिये ऋण पर ब्याज चुकाया ₹ 7,000
- (ii) लाभांश एवं ब्याज एकत्र करने पर बैंक को 2 प्रतिशत कमीशन दिया।
- (iii) लॉटरी के टिकट क्रय करने में ₹ 1,500 व्यय किये।
- (iv) निजी कार का किराये की अवधि का व्यय (ह्रास सहित) ₹ 12,000

कर-निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए श्रीमती आशा की 'अन्य साधनों से आय' शीर्षक की गणना कीजिए।

Following are the particulars of income of Smt. Asha: ₹

(i) Interest received on Government Securities	9,000
(ii) Dividend received from a Foreign Company	8,000
(iii) Amount received from winnings of lottery	66,500

	18/416
(iv) Winning from betting	30,000
(v) Income from letting on hire the private car (letting on hire of car in not the business of Smt. Asha)	40,000
(vi) Family pension @ ₹ per month	5,000

She incurred the following expenditures:

- (i) Interest paid on loan taken to purchase shares and securities ₹ 7,000
- (ii) Bank Commission paid @ 2% for collecting dividend and interests.
- (iii) Spent ₹ 1,500 on purchasing lottery tickets.
- (iv) Expenses of the private car for the period during which it was let out ₹ 12,000. (Including depreciation).

Compute the income of Smt. Asha under the head 'Income from Other Sources' for the assessment year 2017-18.

इकाई - चतुर्थ / Unit - IV

8. निम्नलिखित विवरणों से हिन्दू अविभाजित परिवार का कर निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए कुल आय की गणना करें: 15

18/416

₹

- (i) व्यापार से आय 5,52,000
- (ii) परिवार के एक सदस्य द्वारा कहीं अन्य सेवा से प्राप्त वेतन 2,00,000
- (iii) कर्ता द्वारा अपने व्यक्तिगत मेहनत से प्राप्त की गयी संचालक फीस 15,000
- (iv) किराये पर दिये गये मकान का वार्षिक किराया मूल्य 12,000
- (v) नगरपालिका कर दिया 600
- (vi) घरेलू कम्पनी से प्राप्त लाभांश (सकल) 4,500
- (vii) दीर्घ कालीन पूँजी लाभ 9,880
- (viii) अल्पकालीन पूँजी लाभ 10,000
- (ix) AOP के लाभ में हिस्सा 1/2 10,000
- (x) अनुमोदित दान वाली संस्था को नकद दान 5,000

From the following particulars compute total income of a Hindu undivided family for the Assessment Year 2017-18:

- (i) Income from business 5,52,000
- (ii) Salary received by a member of the family from his services elsewhere 2,00,000
- (iii) Director's fees received by the Karta by his personal exertion 15,000

15

P.T.O.

18/416

- (iv) Annual rental value of the property let 12,000
- (v) Municipal taxes paid 600
- (vi) Dividend received from domestic companies (Gross) 4,500
- (vii) Long-term capital gains 9880
- (viii) Short term capital gains 10,000
- (ix) 1/2 share in profits of an AOP 10,000
- (x) Donation to an approved charitable institution in cash 5,000

अथवा / OR

- 9. (a) स्थायी खाता संख्या से आप क्या समझते हैं? 5
What do you understand by Permanent Account Number?
- (b) क्या आय का विवरण दाखिल करना अनिवार्य है? क्या यह देय तिथि के बाद भी दाखिल किया जा सकता है? यदि हाँ तो आयकर अधिनियम के अन्तर्गत स्वीकृत की गई समय सीमा क्या है? 10
Is it compulsory to file a Return of Income? Can it be filled after the due date? If yes, What is the time limit allowed under Income Tax Act?

16