

CD-2043 (SE)

B. Com. (Part III) EXAMINATION, 2020

(Compulsory)

Paper First

INCOME TAX

Time : Three Hours

Maximum Marks : 75

Minimum Pass Marks : 25

नोट : सभी पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न करना अनिवार्य है। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Attempt all the *five* questions. *One* question from each Unit is compulsory. All questions carry equal marks.

इकाई—1

(UNIT—1)

1. आयकर के लिए करदाताओं का निवास-स्थान किस प्रकार निर्धारित किया जाता है ? निवास-स्थान का कर दायित्व पर भार समझाइए। 15

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

[2]

अथवा

(Or)

- (अ) आयकर अधिनियम की धारा 10 के अन्तर्गत पाँच करमुक्त आयें लिखिए। 5

Give any *five* examples of Income exempted under Section 10 of Income Tax Act.

- (ब) निम्नलिखित विवरण के आधार पर मि. राहुल के कर-निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए कर दायित्व की गणना कीजिए : 10

₹

- (i) कृषि आय 86,000
(ii) रबर के निर्माण से आय 6,44,000

Compute the tax liability of Mr. Rahul on the basis of the following particulars for the assessment year 2017-18 :

₹

- (i) Agricultural income 86,000
(ii) Income from Manufacturing Rubber 6,44,000

इकाई—2

(UNIT—2)

2. निम्नांकित के संबंध में आयकर अधिनियम के प्रावधानों को उदाहरण सहित समझाकर लिखिए :

- (अ) किराये से मुक्त मकान का मूल्यांकन
(ब) वैधानिक, प्रमाणित एवं अप्रमाणित भविष्य निधि
(स) मकान किराया भत्ता

Explain the Income Tax Act provisions regarding the following items :

- (a) Valuation of Rent free house

[3]

(b) Statutory, Recognised and Unrecognised Provident Fund

(c) House Rent Allowances

अथवा

(Or)

मि. रमेश का रायपुर में एक मकान है। गतवर्ष 2016-17 में मकान का 3/4 भाग स्वयं रहने के काम आता है तथा 1/4 भाग 1-4-2016 से 31 दिसम्बर, 2016 तक रहने के लिए ₹ 4,200 मासिक किराये पर दे दिया गया है। 1 जनवरी, 2017 से यह भाग भी स्वयं रहने के काम आया। मकान का नगरपालिका मूल्यांकन ₹ 1,20,000 तथा उचित किराया ₹ 1,44,000 है। इस मकान पर उसने निम्नलिखित व्यय किए :

	₹
नगरपालिका कर	36,000
मरम्मत पर व्यय	12,000
बीमा प्रीमियम	7,000

मकान के निर्माण के लिए उसने 1-4-2013 को 10% वार्षिक की दर से ₹ 6,00,000 का ऋण लिया जिसका निर्माण 31-3-2014 को पूरा हुआ। अभी तक ऋण का कोई भी भुगतान नहीं किया गया है।

कर-निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए मि. रमेश की मकान-सम्पत्ति से आय की गणना कीजिए।

Mr. Ramesh owns a house at Raipur. During the previous year 2016-17, 3/4 portion of the house is self-occupied for full year and 1/4th portion is let out for residential purposes from 1st April, 2016 to 31st Dec., 2016 on a rent of ₹ 4,200 per month. From 1st January, 2017 this portion was used for own residence. Municipal valuation of the house is ₹ 1,20,000 and fair rent ₹ 1,44,000. He incurs the following expenditure in respect of the house property :

[4]

	₹
Municipal Taxes	36,000
Repairs	12,000
Insurance premium	7,000

A loan of ₹ 6,00,000 was taken on 1st April, 2013 @ 10% p. a. for the construction of the house which was completed on 31st March, 2014. Nothing was repaid on Loan Account so far.

Find out his income from house property Mr. Ramesh for the assessment year 2017-18.

इकाई—3

(UNIT—3)

3. 31 मार्च, 2017 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए एक बैंकिंग कम्पनी ने निम्नलिखित लाभ-हानि खाता तैयार किया :

	₹
निक्षेपों पर चुकाया गया ब्याज	2,00,000
वेतन तथा भत्ते	1,50,000
किराया व कर	20,000
डाक व्यय	10,000
स्टेशनरी तथा मुद्रण	8,000
ह्रास	40,000
सामान्य व्यय	20,000
प्रस्तावित लाभांश	80,000
आयकर के लिए आयोजन	1,50,000
डूबत ऋण के लिए आयोजन	40,000
लाभ चिह्ने में स्थानान्तरित	62,000
	7,80,000

	₹
अधिविकर्ष पर ब्याज	60,000
नकद साख पर ब्याज	1,00,000
ऋणों पर ब्याज	3,00,000
प्रतिभूतियों पर ब्याज	1,20,000
कमीशन	40,000
भवन का किराया (जो बैंक के पास रहन है)	60,000
अभिगोपन कमीशन	30,000
अभिगोपित अंशों के विक्रय पर लाभ	70,000
	7,80,000

बैंकिंग कम्पनी की सम्बन्धित कर-निर्धारण वर्ष के लिए व्यापार से आय की गणना कीजिए।

A Banking Company has prepared the following P & L A/c for the year ended on 31st March, 2017 :

	₹
Interest paid on Deposits	2,00,000
Salaries and Allowance	1,50,000
Rent and Taxes	20,000
Postal Charges	10,000
Stationery and Printing	8,000
Depreciation	40,000
General Expenses	20,000
Proposed Dividends	80,000
Provisions for Income Tax	1,50,000
Bad Debts Provisions	40,000
Profit to Balance Sheet	62,000
	7,80,000

	₹
Interest on Overdraft	60,000
Interest on Cash Credit	1,00,000
Interest on Loans	3,00,000
Interest on Securities	1,20,000
Commission	40,000
Rent of Buildings (Mortgaged with the Bank)	60,000
Underwriting Commission	30,000
Profit on Sales of Shares Underwritten	70,000
	7,80,000

Compute the Business Income of the Banking Company for the relevant assessment year.

अथवा

(Or)

1 अप्रैल, 2016 को मि. एक्स के विनियोग निम्न प्रकार थे :

- (अ) 10% मध्य प्रदेश सरकार ऋण ₹ 4,00,000।
 (ब) 10% सुधार न्यास ऋणपत्र को 1 नवम्बर, 2014 को सममूल्य पर क्रय किए गए ₹ 2,50,000।
 (स) जूट मिल कम्पनी के ऋणपत्र ₹ 1,50,000।
 (द) सहकारी समिति के ऋणपत्रों पर ब्याज ₹ 20,000।

1 अक्टूबर, 2016 की उसने सुधार न्यास ऋणपत्र ₹ 2,32,500 के बेच दिये और 12% पोर्ट ट्रस्ट बॉण्ड ₹ 4,00,000 के क्रय कर लिए जिसके लिए उसने 15% प्रतिवर्ष की दर से ₹ 2,00,000 का

[7]

ऋण प्राप्त किया। प्रतिभूतियों के क्रय एवं विक्रय के लिए बैंक ने अंकित मूल्य पर $1\frac{1}{2}\%$ कमीशन तथा ब्याज संग्रहित करने के लिए ₹ 400 कमीशन वसूल किया। गतवर्ष अपने पिता की मृत्यु पर जो 18 दिसम्बर, 2016 को हुई, उसने ₹ 1,00,000 के 12% दिल्ली सरकार ऋण उत्तराधिकार में प्राप्त किए।

प्रतिभूतियों पर ब्याज प्रतिवर्ष 31 दिसम्बर तथा 30 जून को देय होता है। कर-निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए “पूँजी लाभ” तथा “अन्य साधनों से आय” शीर्षकों की आय ज्ञात कीजिए।

The investments of Mr. X on 1st April, 2016 were as given below :

- (a) ₹ 4,00,000; 10% M. P. Govt. Loan.
- (b) ₹ 2,50,000; 10% Improvement Trust Debentures at par on 1st Nov., 2014.
- (c) ₹ 1,50,000; 10% Debentures of a Jute Mill Company.
- (d) ₹ 20,000; Interest on Debentures of Co-operative Society.

On 1st October, 2016 he sold his Improvement Trust Debentures for ₹ 2,32,500 and purchased ₹ 4,00,000, 12% Port Trust Bonds for which he took a loan of ₹ 2,00,000 @ 15% per annum. The bank commission for buying and selling securities was $1\frac{1}{2}\%$ on Face Value and for collecting interest ₹ 400. During the year he inherited ₹ 1,00,000, 12% Delhi Govt. loan from his father who died on 18th December, 2016.

Such interest being payable in each case on 31st December and 30th June. Find out his income under the head “capital gains” and “income from other sources” for the assessment year 2017-18.

4. (अ) पूँजी हानि की पूर्ति के संबंध में क्या प्रावधान हैं ?
- (ब) वित्तीय वर्ष 2016-17 में मि. रहीम की सकल कुल आय ₹ 7,40,000 थी। उसने 2013-14 में बैंक से ₹ 6,00,000 का ऋण MBA के अध्ययन के लिए लिया। गत वर्ष 2016-17 में उसने ऋण की प्रथम किश्त ₹ 70,000 अदा कर दी व उस पर ₹ 80,000 का ब्याज दिया। कर-निर्धारण वर्ष 2017-18 में उसकी कुल आय एवं कर दायित्व की गणना कीजिए।
- (स) गत वर्ष 2016-17 को मि. गोयल जो गम्भीर निःशक्तता से पीड़ित है, की सकल कुल आय ₹ 7,25,000 है। वह अपने किराये के मकान में रहता है तथा ₹ 6,000 प्रति माह दे रहा है। उसकी कुल आय की गणना कीजिए।
- (a) What are the provisions regarding setoff of capital gain ?
- (b) Gross total income of Mr. Rahim for the previous year 2016-17 was ₹ 7,40,000. He had taken a loan of ₹ 6,00,000 in 2013-14 from a bank for pursuing MBA course. During the previous year 2016-17 he repaid the 1st instalment of loan of ₹ 70,000 and interest ₹ 80,000. Compute his Total Income and Tax liability for the assessment year 2017-18.
- (c) Gross total income of Mr. Goyal who is suffering from a severe disability, for the previous year 2016-17 is ₹ 7,25,000. He is living in a rented house and paying rent of ₹ 6,000 p. m. Compute his total income.

[9]

अथवा

(Or)

मि. हेमन्त एक हिन्दू अविभाजित परिवार के कर्ता द्वारा निम्नलिखित विवरण प्रस्तुत किया गया। कर-निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए परिवार की कुल आय और शुद्ध कर दायित्व का परिकलन कीजिए :

	₹
(i) अल्पकालीन पूँजी लाभ	22,500
(ii) दीर्घकालीन पूँजी लाभ	18,000
(iii) व्यापार से लाभ	3,80,000
(iv) फर्म से लाभ	25,000
(v) किराये पर उठाई गई सम्पत्ति से आय	72,000
(vi) उक्त सम्पत्ति पर स्थानीय कर	8,000
(vii) सूचित कम्पनी की प्रतिभूतियों पर ब्याज (शुद्ध)	27,000
(viii) परिवार के एक सदस्य के नाम से एल. आई. सी. की धन रक्षा पॉलिसी हेतु अंशदान	30,000
(ix) चिकित्सा बीमा प्रीमियम रोकड़ में दिया	8,000
(x) राष्ट्रीय सुरक्षा कोष में दान	25,000

The following details have been supplied by Mr. Hemant Karta of H. U. F. Compute the total income and net tax liability of the H. U. F. for the assessment year 2017-18 :

	₹
(i) Short-term capital gain	22,500
(ii) Long-term capital gain	18,000
(iii) Profit from business	3,80,000

[10]

(iv)	Profit from a firm	25,000
(v)	Rental income from the property let out	72,000
(vi)	Local taxes on the above property	8,000
(vii)	Interest on securities of a Listed Company (Net)	27,000
(viii)	Contribution for Dhan Raksha Policy of LIC in the name of a member of the family	30,000
(ix)	Medical insurance premium paid in cash	8,000
(x)	Donation to National Security Fund	25,000

इकाई—5

(UNIT—5)

5. (अ) कर वसूली के भिन्न-भिन्न तरीकों का वर्णन कीजिए।
- (ब) निम्नलिखित सूचना से धारा 234 A के अन्तर्गत एक व्यक्ति द्वारा देय ब्याज की गणना कीजिए :
- | | |
|---|-----------|
| कर-निर्धारण वर्ष | 2017-18 |
| आयकर विवरणी दाखिल करने की तिथि | 13-1-2018 |
| आयकर विवरणी दाखिल करने की देय तिथि | 31-7-2017 |
| उद्गम स्थान पर कटा हुआ कर | ₹ 7,000 |
| अग्रिम चुकाया कर | ₹ 18,000 |
| विवरण दाखिल करते समय स्वयं कर-निर्धारण पर चुकाया गया कर | ₹ 4,500 |
| निर्धारित आय पर देय कर | ₹ 35,360 |

- (a) Describe the different modes of recovery of Tax.
(b) From the following information compute the interest payable by an individual under section 234 A :

Assessment year	2017-18
Data of filling the return	13-1-2018
Return due on	31-7-2017
Tax deducted at source	₹ 7,000
Tax paid in advance	₹ 18,000
Tax paid on self-assessment at the time of filling the return	₹ 4,500
Tax payable on assessed income	₹ 35,360

अथवा

(Or)

अग्रिम कर देने का दायित्व कब उत्पन्न होता है ? इस प्रकार का कर कब चुकाया जाता है तथा इसकी संगणना एवं भुगतान कैसे किया जाता है ?

When does the liability to pay advance tax arise ? When a such tax is to be paid and how is it calculated and paid ?