http://www.onlineBU.com

AF-4028

B.Com. (Part - III)
Term End Examination, 2017-18

Paper - I

Income Tax

Time : Three Hours] [*Maximum Marks* : 75

नोट : **सभी** प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Note : Answer **all** questions. All questions carry equal marks.

इकाई / Unit-I

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

How is residence of assessees determined for income tax purpose? Explain the incidence of residence on tax liability.

अथवा / OR

http://www.onlineBU.com

कारण सहित स्पष्ट कीजिए कि आयकर के दृष्टिकोण से निम्नलिखित में से कौन-सी आय कृषि आय हैं और कौन-सी गैर-कृषि आय हैं :

(*i*) फूल और अन्य बेलें उगाने से आय।

(*ii*) भूमि पर समुद्र का पानी भरकर नमक बनाने से हुई आय।

(*iii*) कृषि कार्य में लगी हुई कम्पनी से प्राप्त लाभांश की आय।

(*iv*) कृषक के द्वारा खड़ी फसल को बेचने के बाद उसे काटकर बेचने से हुआ लाभ।

(*v*) फसल बाढ़ के कारण क्षतिग्रस्त होने पर बीमा कम्पनी से प्राप्त राशि।

(*vi*) कृषि भूमि के सम्बन्ध में देय लगान के अवशेष पर ब्याज की राशि।

(*vii*) चीनी मिल के द्वारा उगाए गए गन्ने को शक्कर में परिवर्तित कर बेचने से आय।

(*viii*) एक कृषक को दिए गए ऋण पर ब्याज।

(*ix*) श्रीलंका में स्थित कृषि भूमि से आय।

(*x*) डेयरी फार्म की आय।

http://www.onlineBU.com

Explain with reasons from the point of view of Income tax which of the following incomes are agricultural income and which are non-agricultural income :

(*i*) Income from growing flowers and creepers.

(*ii*) Income from salt producing by flooding the land with sea-water.

(*iii*) Dividend received from a company engaged in agricultural operations.

(*iv*) Profit on sale of standing crop after harvest and sale by cultivator.

(*v*) Compensation received from insurance company for damage of crop by flood.

(*vi*) Interest on arrears of rent, payable in respect of agricultural land.

(*vii*) Income from sale of sugar converted from sugarcane grown by a sugar-mill.

(*viii*) Interest on loan given to a farmer.

(*ix*) Income from agricultural land situated in Sri Lanka.

(*x*) Income from dairy farming.

http://www.onlineBU.com

इकाई / Unit-II

2. निम्नलिखित सूचनाओं के आधार पर कानपुर की श्रीमती गोपी देवी की कर निर्धारण वर्ष 2017–18 के लिए कर-योग्य वेतन की गणना कीजिए :

(*i*) मूल वेतन ₹ 8,000 मासिक।

(*ii*) महंगाई भत्ता ₹ 2,000 मासिक (सेवा शर्तों के अधीन)।

(*iii*) बोनस ₹ 8,000 वार्षिक।

(*iv*) कानपुर (जनसंख्या 25 लाख से अधिक) में नियोक्ता ने किराया-मुक्त मकान दिया जिसका उचित किराया ₹ 30,000 वार्षिक है। उसमें दिए गए फर्नीचर की लागत ₹ 10,000 है।

(*v*) मनोरंजन भत्ता ₹ 500 मासिक।

(*vi*) उसका प्रमाणित प्रॉविडेण्ट फण्ड में अंशदान 15%।

(*vii*) नियोक्ता का प्रमाणित प्रॉविडेण्ट फण्ड में अंशदान ₹ 15,000 वार्षिक।

(*viii*) प्रमाणित प्रॉविडेण्ट फण्ड के शेष पर 9.5% की दर से ब्याज ₹ 1,900।

(*ix*) नियोक्ता ने एक बड़ी कार शोफर सहित कार्यालय एवं निजी प्रयोग के लिए दी।

http://www.onlineBU.com

Compute the taxable salary of Smt. Gopi Devi of Kanpur for the Assessment Year 2017-18 from the following informations :

(*i*) Basic Salary ₹ 8,000 p.m.

(*ii*) Dearness Allowance ₹ 2,000 p.m. (as per the terms of employment)

(*iii*) Bonus ₹ 8,000 p.a.

(*iv*) Rent free accomodation provided by the employer at Kanpur (population exceeding 25 lakh) the fair rental value of which is ₹ 30,000 p.a. The cost of the furniture provided therein ₹ 10,000.

(*v*) Entertainment Allowance ₹ 500 p.m.

(*vi*) Her contribution to recognized provident fund is 15%.

(*vii*) Employer's contribution to recognized provident fund is ₹ 15,000 p.a.

(*viii*) Interest on recognized provident fund balance at 9.5% p.a. is ₹ 1,900.

(*ix*) Free use of a large motor car for both official and personal purposes. Driver is also provided by the employer.

अथवा / OR

http://www.onlineBU.com

मि० X एक बड़े मकान के स्वामी हैं जिसका नगरपालिका मूल्यांकन ₹ 36,000 वार्षिक है। मकान का $\frac{1}{3}$ भाग रहने के उद्देश्य से ₹ 1,600 प्रति माह की दर से किराए पर उठा दिया गया और शेष $\frac{2}{3}$ भाग में स्वयं के निवास हेतु निवासित है। इस मकान का निर्माण कार्य जून, 2012 में प्रारंभ हुआ तथा 1 नवम्बर, 2014 को समाप्त हो गया। उसने निम्नांकित खर्चों का भुगतान किया :

नगरपालिका कर ₹ 3,600,

बीमा प्रीमियम ₹ 600।

राज्य सरकार को सम्पत्ति कर ₹ 600।

मि. X ने उक्त मकान के निर्माण कार्य के लिए 1 जुलाई, 2012 को ₹ 50,000 का ऋण लिया, जिस पर 12% वार्षिक की दर से ब्याज का भुगतान किया गया एवं ऋण का कोई भाग भुगतान नहीं किया गया। गत वर्ष के दौरान पुराने किराएदार पर बकाया ₹ 5,000 का शेष प्राप्त हुआ तथा विगत वर्ष में ऐसे शेष किराए की छूट प्रदान कर दी गई थी। कर निर्धारण वर्ष 2017–18 के लिए मकान–सम्पत्ति की आय की गणना कीजिए।

Mr. X is the owner of a big house whose Municipal valuation is ₹ 36,000 per annum. $\frac{1}{3}$rd portion of the house is let-out to a tenant at ₹ 1,600 per month for residential purpose and remaining $\frac{2}{3}$rd portion is occupied by him

http://www.onlineBU.com

for his own residence. The construction of this house started in June, 2012 and was completed on 1 Nov, 2014. He paid the following expenses :

Municipal taxes ₹ 3,600,

Insurance Premium ₹ 600,

Property tax to State Government ₹ 600.

Mr. X had taken a loan of ₹ 50,000 on 1 July, 2012 for the construction of this house. The loan has not yet been paid back and interest @ 12% per annum is payable on it. During the previous year he received ₹ 5,000 from an old tenant as an arrear of rent. This amount was allowed as deduction in past year as unrealized rent.

Compute his income from house property for the Assessment Year 2017-18.

इकाई / Unit-III

3. 31.03.2017 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए श्री पी० एस० राठौड़ की व्यवसाय से आय की गणना कीजिए :

	₹
लाभ-हानि खाते के अनुसार शुद्ध लाभ (निम्न खर्चें घटाने से पूर्व)	5,75,000
(*i*) परिवार नियोजन पर व्यय	45,000

http://www.onlineBU.com

		₹
(*ii*)	तकनीकी ज्ञान के लिए एकमुश्त भुगतान	90,000
(*iii*)	मनोरंजन व्यय	30,000
(*iv*)	पेटेण्ट अधिकार लेने पर व्यय	84,000
(*v*)	विज्ञापन व्यय रोकड़ में भुगतान	18,000
(*vi*)	राजस्थान विश्वविद्यालय को मान्यता प्राप्त सामाजिक विज्ञान के अनुसंधान के लिए राशि दी जो उसके व्यवसाय से संबंधित नहीं है	20,000
(*vii*)	उत्पाद शुल्क के लिए आयोजन (उसने आयकर रिटर्न दाखिल करने की देय तिथि तक ₹ 20,000 का भुगतान किया)	45,000

Compute Business Income of Shri P. S. Rathore for the year ended 31.03.2017 :

		₹
	Net Profit as per Profit & Loss A/c (Before charging the following expenses)	5,75,000
(*i*)	Expenditure on family planning	45,000
(*ii*)	Lump-sum payment made for technical know-how	90,000
(*iii*)	Entertainment expenditure	30,000

http://www.onlineBU.com

(*iv*)	Expenditure on acquiring patent right	84,000
(*v*)	Expenditure on advertisement paid in cash	18,000
(*vi*)	Amount paid to Rajasthan university for an approved research programme in social sciences not connected with his business	20,000
(*vii*)	Provision for Excise Duty	45,000
	(He paid only ₹ 20,000 before due date of filing I.T. return)	

अथवा / OR

वित्तीय वर्ष 2016-17 के लिए मि० A द्वारा निम्नलिखित आय प्राप्त की गई थी :

	₹
डायरेक्टर की फीस	6,000
पाकिस्तान में स्थित कृषि भूमि से आय	40,000
डाकघर बचत खाते से ब्याज	1,500
स्टेट बैंक ऑफ इण्डिया में सावधि जमा पर ब्याज	1,800

http://www.onlineBU.com

	₹
लॉटरी से आय (शुद्ध)	35,000
शब्द पहेली से आय	2,500
किताबों की रॉयल्टी	20,000
(इस बाबत खर्चे ₹ 4,000)	

उनकी अन्य स्रोतों से आय की गणना कीजिए।

The following incomes were received by Mr. A during the Financial Year 2016-17.

	₹
Director's Fees	6,000
Income from Agricultural Land (in Pakistan)	40,000
Interest from Post Office Savings Bank Account	1,500
Interest on Fixed Deposit in SBI	1,800
Winning from lottery (Net)	35,000
Income from crossword puzzles	2,500
Royalty on books	20,000
(expenses in this connection ₹ 4,000)	

Compute his income from other sources.

http://www.onlineBU.com

इकाई / Unit-IV

4. निम्न सूचनाओं से एक व्यापारी की कर निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए सकल कुल आय ज्ञात कीजिए :

	₹
मकान-सम्पत्ति से आय (संगठित)	2,50,000
व्यापारिक हानि	60,000
चालू वर्ष का ह्रास	10,000
गत वर्षों की व्यापारिक हानि	50,000
गत वर्षों का अशोधित ह्रास	30,000
अल्पकालीन पूँजी हानि	40,000
दीर्घकालीन पूँजी लाभ	50,000

From the following informations of a trader compute the gross total income for the Assessment Year 2017-18 :

	₹
(*i*) Income from House Property (computed)	2,50,000
(*ii*) Business Loss	60,000

http://www.onlineBU.com

		₹
(*iii*)	Current Year's Depreciation	10,000
(*iv*)	Business Loss of preceding years	50,000
(*v*)	Unabsorbed Depreciation of preceding years	30,000
(*vi*)	Short-term Capital loss	40,000
(*vii*)	Long-term Capital gain	50,000

अथवा / OR

मिस्टर सुन्दरम एक व्यापारी हैं। कर निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए उनकी आय का विवरण निम्नलिखित हैं :

		₹
(*i*)	व्यापार की आय	4,82,000
(*ii*)	मकान-सम्पत्ति की आय (गणना की गयी)	24,000
(*iii*)	सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज	20,000
(*iv*)	दीर्घकालीन पूँजी लाभ	12,000
(*v*)	घुड़दौड़ से जीता	7,000

http://www.onlineBU.com

उसने ₹ 5,000 जीवन बीमा प्रीमियम दिया। आपको उनके शुद्ध कर-दायित्व की गणना करनी है।

Mr. Sundaram is a businessman. The particulars of his income are as follows of the Assessment Year 2017-18 :

		₹
(*i*)	Business income	4,82,000
(*ii*)	Income from House Property (computed)	24,000
(*iii*)	Interest on Govt. Securities	20,000
(*iv*)	Long-term Capital gains	12,000
(*v*)	Winning from Horse race	7,000

He has paid Life Insurance Premium amounting to ₹ 5,000. You are requested to compute his net tax liability.

इकाई / Unit-V

5. 'सर्वोत्तम निर्णय कर-निर्धारण' का क्या अर्थ है? यह किन दशाओं में किया जाता है? क्या ऐसे कर-निर्धारण के विरुद्ध करदाताओं के पास कोई उपाय हैं?

http://www.onlineBU.com

What is the meaning of 'Best Judgement Assessment' ? In what circumstances can it be made ? Are there any remedies open to the assessee against such assessment ?

अथवा / OR

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

(*a*) प्रत्यय करों का केन्द्रीय बोर्ड

(*b*) कर का अग्रिम भुगतान

Write short notes on the following :

(*a*) Central Board of Direct Tax

(*b*) Advance Payment of Tax