

AI-1254 CV-19
B.Com. (Part-III)
Term End Examination, MAR.-APR. 2020-21
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 question. All question carry equal marks.

इकाई / UNIT-I

1. "आय-कर गतवर्ष की आय पर लगता है।" क्या आप इससे पूर्णतया सहमत हैं? यदि नहीं तो अपवाद बताइये।
Income-tax is charged on the income of the Previous year." Do you Complete agree with the statement? if not what are He exceptions?

OR/अथवा

- (अ) आयकर से पूर्णतया मुक्त किन्हीं पाँच आयों के नाम बताइये। **state any five incomes which are completely exempted from Income-Tax.**
- (ब) एक अनिवासी की कुल आय की गणना निम्नलिखित सूचनाओं से कीजिये: **Compute the total income of a non-resident from the following information:**
- | | Rs. |
|---|---------------|
| (1) भारत में प्राप्त 3 माह का वेतन (गणना की गई) Salary for 3 Months received in India (Computed) | 90,000 |
| (2) ब्रिटिश कंपनियों से जर्मनी में प्राप्त लाभांश। Dividend received in Germany from british Company | 22,000 |
| (3) भारतीय स्टेट बैंक में बचत खाते में जमा पर व्याज। Intrest on Saving Bank Deposit in state bank of India | 4,000 |
| (4) भारत में मकान-सम्पत्ति से कर योग्य आय। Taxable income From House Properly. | 34,000 |

इकाई / UNIT-II

2. श्री नारायण, एक सरकारी कर्मचारी के निम्नलिखित आय विवरण से कर निर्धारण वर्ष 2020-2021 की वेतन से कर योग्य आय की गणना कीजिये।
From the following particulars of shri Narayana, a Government employees Compute taxable income from Salaries for the Assessment year: 2020-2021

Rs.

- | | |
|--|---------------|
| (क) मूल वेतन। (Salary Basic) | 78,000 |
| (ख) उच्च जीवन स्तर भत्ता। (High cost of living Allowabce) | 13,600 |
| (ग) मनोरंजन भत्ता। (Entertainment Allowance) | 11,200 |
| (घ) सवारी भत्ता। (Conveyance Allowance) 6,000 | 6,000 |
| (च) बोनस लाभ। (Bonus) | 20,400 |
- (ज) किराये से मुक्त असुसज्जित मकान, जिसका किराया मूल्य रु. 6,000 प्रतिमाह है। **Rent Free Unfurnished house of which Dental value is Rs. 6,000 per month.**
- (झ) श्री नारायण अपनी एक मोटर साइकिल का प्रयोग निजी तथा कार्यालय दोनों प्रयोजनों के लिए करता है। नियोजक इस हेतु रु. 10,000 प्रदान करता है। **Shree Narayan has his own motor-cycle which is used by him both for private and official porpose. Employed paid Rs. 10,000 for its Expenses.**
- श्री नारायण प्राप्त मनोरंजन भत्ते का 40% भाग सरकारी अधिकारियों के मनोरंजन पर व्यय कर देते हैं। वह वैधानिक प्रोविडेंट फण्ड में अपने वेतन का 12% अंशदान करते हैं। सवारी भत्ते का 8% कर्तव्य पालन हेतु व्यय हो गया। उन्हें 01.04.1980 के पूर्व 250 रुपये मनोरंजन भत्ता मिलता था। सरकारी नियमों के अनुसार मकान का अनुज्ञा शुल्क मूल वेतन के 10% के बराबर माना जायेगा। **Shree Narayan Spends 40% of entertainment allowance on the entertainment of Government officialas. the contributes 12% of his Salary in statetory provident fund. 80% of Conveyance allowance was spent in performing dutes. He got entertainment allowance Rs. 250 per month prior 01.04 1980. As per Government Rules, the licencing fee of house shall be equal to 10% of basic Salary.**

OR/अथवा

श्री गोविन्द दिल्ली में एक मकान बनाने वाली सहकारी समिति का सदस्य है और समिति से किराया क्रय पद्धति के अन्तर्गत लिये हुए मकान के आधे भाग में स्वयं रहता है और शेष आधा भाग रु. 5,000 मासिक किराया पर उठा दिया है। महापालिका द्वारा इस मकान का उचित किराया मूल्य रु. 90,000 वार्षिक निर्धारित किया गया था मकान का स्थानिय कर रु. 8000 चुकाया। व्ययों में निम्नलिखित शामिल है- (i) अग्नि बीमा प्रीमियम रु.1,000 (ii) भूमि किराया रु. 2,000 (iii) मरम्मत, सफेदी रंग रोगन रु. 5,000 (iv) पानी का कनेक्शन रु. 2,000। समिति को देय व्याज रु. 4,700 है।

श्री गोविन्द अन्य कुल आय रु. 1,24,000 है। कर-निर्धारण वर्ष 2020-21 की 'मकान सम्पत्ति से आय' शीर्षक में कर योग्य आय की गणना कीजिये। **Mr.Govind is a member of Housing Co-operative Society in Delhi and resides in half of the portion of the house under Hire-Purchase scheme of the society. The remaining half portion is let out @**

P.T.O.

Rs. 5,000 p.m. The fair rental value of the house assessed by the Corporation is Rs. 90,000 per annum. Local taxes paid in respect of the house amount to Rs. 8,000. Expenses incurred include: (I) Fire insurance premium Rs. 1000 (II) Ground Rent Rs. 2,000 (III) Repair, white washing and painting Rs. 5,000 (IV) water connection Rs. 2,000 Interest Payable to Society is Rs. 4700. Total other income of Mr. Govind is Rs. 1,24,000. Compute his 'Income from house property' for the assessment year 2020-21.

इकाई/UNIT-III

3. श्री केशव, एक व्यापारी का लाभ हानि खाता निम्नलिखित मदों को नामे पक्ष में लिखने के बाद रु. 88,000 का शुद्ध लाभ दर्शाता है। कर निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए व्यवसाय की आय ज्ञात कीजिये:

(i) आयकर का भुगतान रु. 17,000 एवं आयकर संबंधी कार्यायाही पर व्यय रु. 11,000 (ii) आयकर चुकाने के लिये लिए गये ऋण पर ब्याज रु. 4,000 (iii) विक्रय कर रु. 1,800 एवं विक्रय कर समय पर न चुकाने पर जुर्माना रु. 4,000 (iv) एक लेनदार को रु. 28,000 का नकद भुगतान। (v) नगरपालिका कर रु. 1800 इस भवन के 1/3 भाग में उसका व्यापार चलता है। आधे भाग में वह स्वयं रहता है एवं शेष भाग किराये पर दिया हुआ है।

उपर्युक्त शुद्ध लाभ में पुराने डूबत ऋण की वसूली रु. 4,800 शामिल है, जिसकी पूर्व में आय-कर अधिकारी ने कटौती स्वीकृत नहीं की थी।

Profit and Loss Account of Mr. Kashev, a trader shows net profit of Rs. 88,000 after debiting following items, find out income From Business for the Assessment year 2020-21: (i) Payment of Income tax Rs. 17,000 and Income-tax procedure Expenses Rs. 11,000 (ii) Interest on Loan taken for payment of Income tax Rs. 4,000 (iii) Sales tax Rs. 1800 and penalty Rs. 4,000 for delay. payment of sales tax. (iv) Cash payment to a Creditor Rs. 28000 (v) Municipal tax Rs. 1800. 1/3rd portion of the house is used for business and half portions is used for Self-residence and Remaining portion is let-out.

Aforesaid Net Profit includes Rs. 4800 for Discovery of old bad debts. which were disallowed by Income tax officer in post.

OR/अथवा

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए: Write short notes on the followings:

- (i) दिखावटी लेनदेन। Bond washing transaction. (ii) करमुक्त सरकारी प्रतिभूतियाँ। Tax free Government securities. (iii) ब्याज की आयों को सकल बनाना। Grossing up of Interest.

इकाई/UNIT-IV

4. निम्नलिखित हानियों की पूर्ति के संबंध में क्या प्रावधान हैं। What are the regarding set off of the following Losses:

- (i) दीर्घ कालीन पूंजी हानियाँ। Long term Capital Losses. (ii) सट्टे की हानियाँ। speculation Losses. (iii) अल्पकालीन पूंजी हानियाँ। Short term Capital Losses.

OR/अथवा

31 मार्च 2020 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिये मि. अनंत की आयों के निम्नलिखित विवरण से उनकी कुल आय ज्ञात कीजिये:-

- (i) वेतन 20,000 प्रतिमाह। (ii) हिन्दू अविभाजित परिवार के सदस्य के रूप में परिवार की आय से प्राप्त भाग रु. 16,000 (iii) माधव एण्ड कंपनी लिमिटेड से मई 2019 में प्राप्त लाभांश रु. 9,600 (iv) बिलासपुर को अपरेटिव सोसायटी लिमिटेड से जून 2019 में प्राप्त लाभांश रु. 5,400 (v) उन्हें गतवर्ष में डाकघर बचत बैंक खाते पर रु. 8000 ब्याज प्राप्त हुआ।

Find out the total income of Mr. Anant from the following particulars of his income for the year ending 31st march, 2020. (i) Salary Rs. 20,000 p.m. (ii) share in Income of H.U.F. Deceased as a member of the family Rs. 16,000 (iii) Dividend Deceived in May 2019 from Madhav and Company Ltd. Rs. 9,600 (iv) Dividend Deceived in June, 2019 from Bilaspur Co-operative Society Ltd. Rs. 5,400. (v) He received during the year interest of Rs. 8,000 on Post office Saving Bank Account.

इकाई/UNIT-V

5. कर नियोजन, कर बचाव व कर-उपव्ययन को परिभाषित कीजिये। इनके मध्य अन्तर स्पष्ट कीजिये। Define Tax-Planning, Tax-avoidance and Tax-evasion. Also Distinguish among them.

OR/अथवा

'सर्वोत्तम निर्णय' कर निर्धारण क्या है? यह किन परिस्थितियों में किया जा सकता है? ऐसे कर निर्धारण के लिए करदाता के पास क्या उपाय है? What is best judgement assessment? Under what Circumstances can it be made? What are the remedies open to the assessee against such as assessment?