

AE-528

B.Com. (Part - III)
Term End Examination, 2016-17
INCOME TAX

Compulsory

Group - I

Paper - I

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. कृषि आय से आप क्या समझते हैं? इसके प्रकार क्या हैं? ऐसे दस आय बताइए जो भूमि से सम्बन्धित हैं लेकिन कृषि आय नहीं हैं।

What do you mean by Agricultural Income?
What are its kinds? State ten income which are related to land but not agricultural income.

अथवा / OR

(2)

श्री नरेश शर्मा की गत वर्ष 2015-16 की आय का विवरण निम्न है :

- (a) इंग्लैण्ड में व्यापार से लाभ जो भारत में प्राप्त हुए — ₹ 12,000.
- (b) पाकिस्तान में मकान सम्पत्ति से आय, भारत में प्राप्त हुई — ₹ 2,000.
- (c) बांग्लादेश में मकान सम्पत्ति से आय, वहीं एक बैंक में जमा की — ₹ 4,000.
- (d) इन्डोनेशिया में व्यापार से लाभ, वहीं एक बैंक में जमा किया, वह व्यापार भारत से नियन्त्रित है — ₹ 5,000
- (e) आय भोपाल में उपार्जित परन्तु सिंगापुर में प्राप्त — ₹ 6,000
- (f) भारत में व्यापार से लाभ — ₹ 15,000
- (g) भूत की बिना कर लगी हुई विदेशी आय जो गत वर्ष भारत में लाई गयी — ₹ 20,000

उपर्युक्त विवरण से श्री नरेश शर्मा की कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए कुल आय की गणना कीजिए, यदि वह (i) निवासी हैं, (ii) असाधारण निवासी हैं, (iii) अनिवासी हैं।

(3)

Following are the particulars of income of Shri Naresh Sharma for the previous year 2015-16 :

- (a) Profit from business in England received in India — ₹ 12,000
- (b) Income from house property in Pakistan received in India — ₹ 2,000
- (c) Income from house property in Bangladesh deposited in a Bank there — ₹ 4,000
- (d) Profit from business in Indonesia deposited there in a Bank, the business is controlled from India — ₹ 5,000
- (e) Income accrued in Bhopal but received in Singapore — ₹ 6,000
- (f) Profit from business in India — ₹ 15,000
- (g) Past untaxed foreign income brought India during the previous year — ₹ 20,000

From the above particulars, compute the total income of Sri Naresh Sharma for the Assessment Year 2016-17, if he is
(i) Resident (ii) Not ordinarily resident
(iii) Non-resident.

(4)

इकाई / Unit-II

2. कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए मि० एक्स (जो एक कम्पनी का कर्मचारी है) की वेतन शीर्षक की कर योग्य आय की गणना कीजिए :
- (a) वेतन ₹ 5,000 प्रति माह।
 - (b) मंहगाई भत्ता ₹ 3,500।
 - (c) मनोरंजन भत्ता ₹ 1,000।
 - (d) प्रमाणित प्रॉविडेण्ट फण्ड में नियोक्ता का अंशदान ₹ 7,400। उसका स्वयं का अंशदान ₹ 7,400 है।
 - (e) निधि से संचित शेष पर ब्याज 10% वार्षिक दर से ₹ 10,000।
 - (f) नगर क्षतिपूर्ति भत्ता ₹ 500 प्रति माह।
 - (g) चिकित्सा भत्ता ₹ 1,200 प्रति माह।
 - (h) उसके नियोक्ता ने उसे एक बड़ी कार कार्यालय तथा निजी दोनों कार्यों के लिए दी है। कार के सभी व्यय नियोक्ता करता है।
 - (i) नियोक्ता ने उसे शहर में (जनसंख्या 12 लाख) असुसज्जित मकान की सुविधा दी है। नियोक्ता ₹ 500 प्रति माह किराया लेता है, मकान का उचित वार्षिक किराया ₹ 30,000 है।

(5)

Compute taxable income under the salary head of Mr. X (an employee of a company) for the Assessment Year 2016-17 :

- (a) Salary ₹ 5,000 p.m.
- (b) D.A. ₹ 3,500 p.m.
- (c) Entertainment Allowance ₹ 1,000 p.m.
- (d) Employer's contribution to recognised provident fund ₹ 7,400. His own contribution was ₹ 7,400.
- (e) Interest @ 10% p.a. on credit balance of recognised P.F. amounted to ₹ 10,000.
- (f) City Compensatory Allowance ₹ 500 p.m.
- (g) Medical Allowance ₹ 1,200 p.m.
- (h) He has been provided with a large car for both official and personal use. Employer bears all expenses of the car.
- (i) He is provided an unfurnished house by the employer in a city (population 12 lakh). The fair rental value of the house is ₹ 30,000 p.m. Employer charges from him ₹ 500 per month as rent.

अथवा / OR

(6)

निम्न सूचना के आधार पर कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए मकान सम्पत्ति से आय की गणना कीजिए :

मकान का नगरपालिका मूल्यांकन — ₹ 40,000.

नगरपालिका का कर चुकाया — ₹ 8,000.

मकान स्वयं के रहने का है। इसमें दो इकाइयाँ हैं। परन्तु एक इकाई 1.10.2015 से ₹ 1,500 मासिक किराया पर उठा दी गयी है। मकान के सम्बन्ध में निम्न व्यय किये गए :

(a) अग्नि बीमा प्रीमियम — ₹ 800

(b) भूमि का किराया — ₹ 1,000

(c) भूमि का लगान — ₹ 1,200

मकान निर्माण के लिए 1 अप्रैल, 2011 को ₹ 40,000 का ऋण 15% वार्षिक की दर पर लिया गया। मकान 31.5.2015 को पूरा हो गया तथा 31.3.2015 तक केवल आधा ऋण चुकाया गया था।

For the Assessment Year 2016-17, compute income from house property on the basis of the following information :

(7)

Municipal value of the house — ₹ 40,000

Municipal taxes paid — ₹ 8,000

House was self occupied. It contains two units. But one unit of the house was let-out @ ₹ 1,500 p.m. from 1.10.2015. In respect of the house following expenses were incurred :

(a) Fire Insurance Premium - ₹ 800

(b) Ground Rent - ₹ 1,000

(c) Land Revenue - ₹ 1,200

A loan of ₹ 40,000 was taken on April 1, 2011 @ 15% p.a. for the construction of this house. The house was completed on 31.5.2013 and only half of the loan was repaid till 31.3.2015.

इकाई / Unit-III

3. मि० ओम कपड़े का व्यवसाय करते हैं। 31 मार्च, 2016 को समाप्त वर्ष के लिए निम्न लाभ एवं हानि खाते से कर निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए उसकी व्यापार से आय की गणना कीजिए :

(8)

विवरण	राशि ₹	विवरण	राशि ₹
वेतन एवं मजदूरी	15,000	सकल लाभ	2,70,000
किराया तथा कर	4,000	अंशों पर	
घरेलू व्यय	2,500	लाभांश(सकल)	4,000
आय कर	1,200	किराये पर उठाये	
डाक व्यय	1,500	मकान का किराया	10,000
दान	2,500		
जीवन बीमा प्रीमियम	2,000		
अंकेक्षण शुल्क	1,500		
संदिग्ध ऋणों हेतु संचय	1,800		
डूबत ऋण	2,500		
हास	5,000		
शुद्ध लाभ	2,44,500		
	2,84,000		2,84,000

(9)

अन्य सूचनाएँ :

- (a) किराया एवं कर में किराये पर उठाये गए भवन के नगरपालिका कर के ₹ 2,000 शामिल हैं।
- (b) जीवन बीमा पॉलिसी ₹ 18,000 की है।
- (c) दान एक मान्यता प्राप्त संस्था को दिया।
- (d) स्वीकृत ह्रास ₹ 4,000 है।

Mr. Om is a cloth merchant. From the following P & L A/c for the year ended 31st March, 2016. Compute his income from business for the Assessment year 2016-17 :

Particulars ₹	Amount	Particulars ₹	Amount
Salaries and Wages	15,000	Gross Profit	2,70,000
Rent & Taxes	4,000	Dividend on Shares (Gross)	4,000
Domestic Expenses	2,500	Rent from Building let out	10,000
Income Tax	1,200		
Postal charges	1,500		
Donation	2,500		
Life Insurance Premium	2,000		

(10)

Particulars ₹	Amount	Particulars ₹	Amount
Audit Fees	1,500		
Bad Debts Reserve	1,800		
Bad Debts	2,500		
Depreciation	5,000		
Net Profit	2,44,500		
	2,84,000		2,84,000

Other informations :

- (a) Rent and Taxes include ₹ 2,000 paid as Municipal Tax on building let out.
- (b) Value of Life Insurance Policy is ₹ 18,000.
- (c) Donation was given to an approved institution.
- (d) Permissible Depreciaton was ₹ 4,000.

अथवा / OR

निम्न सूचनाओं के आधार पर अन्य साधनों से आय की गणना कीजिए :

- (a) करदाता को अपने पुत्र के विवाह पर अपने दोस्तों से ₹ 1,00,000 मिले।

(11)

- (b) गत वर्ष में न्यायालय की डिक्री के अनुसार अतिरिक्त क्षतिपूर्ति पर ₹ 40,000 ब्याज के प्राप्त हुए।
- (c) अप्रकटित आय ₹ 2,00,000।
- (d) लॉटरी से आय ₹ 70,000 (शुद्ध)।
- (e) डाकखाने के बचत बैंक खाते पर ब्याज ₹ 4,000।
- (f) परिवार पेंशन ₹ 60,000।

From the following information compute income from other sources :

- (a) ₹ 1,00,000 received by the assessee from his friend on the occasion of the marriage of his son.
- (b) Interest on enhanced compensation of ₹ 40,000 received as per Court decree during the previous year.
- (c) Undisclosed Income ₹ 2,00,000.
- (d) Winning from Lottery ₹ 70,000 (Net).
- (e) Interest on Post Office Savings Bank A/c ₹ 4,000.
- (f) Family Pension ₹ 60,000.

(12)

इकाई / Unit-IV

4. कुल आय की गणना करने में हानियों की पूर्ति एवं हानियों को आगे ले जाने सम्बन्धी प्रावधानों को समझाइए।

Explain the provisions regarding set-off and carry forward of losses while computing the total income.

अथवा / OR

मि० सेठ ने कर निर्धारण वर्ष 2016-17 से सम्बन्धित अपनी आय का निम्नलिखित विवरण दिया है :

मूल वेतन — ₹ 25,000 मासिक

बोनस — ₹ 25,000 वार्षिक

कमीशन — ₹ 10,000 वार्षिक

मनोरंजन भत्ता — ₹ 5,000 वार्षिक

चेन्नई में किराया मुक्त असुसज्जित मकान उन्हें मिला हुआ है, इसका उचित किराया ₹ 60,000 वार्षिक है। नियोक्ता ने एक छोटी कार व्यक्तिगत एवं कार्यालय के कार्यों हेतु निःशुल्क प्रयोग के लिए दी हुई है। मि० सेठ के परिवार के सदस्य भी गाड़ी का प्रयोग कर सकते हैं।

(13)

मान्यता प्राप्त प्राविडेण्ट फण्ड में नियोक्ता का योगदान ₹ 39,000 वार्षिक है तथा मि० सेठ का ₹ 45,000 । अपनी पत्नी के जीवन पर 10.2.2013 की ली गयी ₹ 2,00,000 की बीमा पॉलिसी पर ₹ 24,000 के प्रीमियम का उन्होंने भुगतान किया है तथा मि० सेठ के जीवन की बीमा पॉलिसी पर मिसेज सेठ ने ₹ 4,000 प्रीमियम दिया है। कम्पनी में जमा पर उन्हें ₹ 18,000 ब्याज प्राप्त हुआ है।

कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए मि. सेठ के कर योग्य आय को निर्धारित कीजिए।

Mr. Seth gives the following particulars of his income relevant for the Assessment Year 2016-17.

Basic Salary — ₹ 25,000 p.m.

Bonus — ₹ 25,000 p.a.

Commission — ₹ 10,000 p.a.

Entertainment Allowance — ₹ 5,000 p.a.

A rent free unfurnished house has been provided in Chennai, fair rent of the house is ₹ 60,000 p.a. Employer has provided free use of a small car for official as well as personal purposes, car can also be used by the family

(14)

members of Mr. Seth. Employer's contribution towards Recognised Provident Fund ₹ 39,000 p.a. Contribution of Mr. Seth towards Provident Fund ₹ 45,000 p.a. Payment of insurance premium by Mr. Seth on his wife's insurance policy taken on 10.2.2013 (sum assured ₹ 2,00,000) ₹ 24,000. Payment of insurance premium by Mrs. Seth on Mr. Seth's insurance policy ₹ 4,000. He has received interest on his deposit in the company ₹ 18,000.

Determine the taxable income of Mr. Seth for the Assessment year 2016-17.

इकाई / Unit-V

5. कर वंचना, कर बचाव एवं कर नियोजन की विस्तृत व्याख्या कीजिए।

Explain, in detail, Tax Evasion, Tax Avoidance and Tax Planning.

अथवा / OR

भारतीय आयकर विधान में किन-किन प्राधिकारियों का वर्णन किया गया है तथा इनके क्या कार्य हैं ?

(15)

What are the various authorities envisaged in the Indian Income Tax Law and what are their functions ?
