

UG-10500

B.Com. (Part-III) Term End Annual
(Main) Examination, March-April-2025

Compulsory/Optional

Income Tax

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-I/Unit-I

1. 'आयकर' आय पर लगने वाला कर है, प्राप्तियों पर लगने वाला नहीं।" इस कथन की विवेचना कीजिए और 'आय' शब्द के प्रमुख लक्षण बताइए।

'Income Tax' is a tax on income and not on receipts." Discuss this statement and give the essential characteristics of the term 'Income'?

(Turn Over)

गत वर्ष 2023-24 के लिए श्री रामप्रसाद की आयें निम्नलिखित हैं:

The following are the incomes of Shri Ram Prasad for the previous year 2023-24:

- (a) ईरान का लाभ भारत में प्राप्त किया - ₹5,000
Profit from business in Iran received in India- ₹5,000
- (b) ईरान में स्थित मकान-सम्पत्ति से आय भारत में प्राप्त की- ₹500
Income from house property in Iran received in India- ₹500
- (c) पाकिस्तान में स्थित मकान-सम्पत्ति से आय वहीं एक बैंक में जमा की - ₹1,000
Income from house property in Pakistan deposited in a Bank there - ₹1,000
- (d) पाकिस्तान में स्थापित व्यापार के लाभ वहीं एक बैंक में जमा किए, यह व्यापार भारत से नियंत्रित है (₹20,000 में से ₹10,000 भारत में लाए गए हैं) - ₹20,000

UG-10500

(Continued)

(3)

Profits of business established in Pakistan deposited in a Bank there this business is controlled from India (out of ₹20,000 a sum of ₹10,000 is remitted to India)– ₹20,000

(e) भारत में उपार्जित परन्तु इंग्लैण्ड में प्राप्त
– ₹2,000

Accrued in India but received in England– ₹2,000

(f) कानपुर के व्यापार से लाभ – ₹6,000
Profit earned from business in Kanpur– ₹6,000

(g) इंग्लैण्ड में कृषि से आय- यह सम्पूर्ण आय बच्चों की शिक्षा पर लन्दन में व्यय कर दी गयी
– ₹5,000

Income from agriculture in England, it is all spend on the education of children in London– ₹5,000

(h) भूतकाल की बिना कर लगी हुई विदेशी आय जो गत वर्ष में भारत लायी गयी – ₹10,000
Past untaxed foreign income brought into India during the previous year – ₹10,000

(4)

उपर्युक्त विवरण से श्री रामप्रसाद की कर-निर्धारण वर्ष 2024-25 की सकल कुल आय की गणना कीजिए, यदि श्री रामप्रसाद

From the above particulars compute gross total income of Shri Ram Prasad for the Assessment year 2024-25. If Shri Ram Prasad is:

(i) साधारण निवासी है

Ordinarily resident

(ii) आसाधारण निवासी है, तथा

Not-ordinarily resident and

(iii) अनिवासी है

Non-resident

इकाई-II/Unit-II

2. निम्नलिखित दशाओं में नियोक्ता द्वारा कर्मचारी को दी गई मोटरकार की सुविधा के अनुलाभ का मूल्य ज्ञात कीजिए, यदि मोटर-कार नियोक्ता की है:
Compute the value of the perquisite of Motor-Car provided to the employee and owned by the employer in the following case:

(5)

(i) बड़ी कार: सम्पूर्ण व्यय नियोक्ता द्वारा वहन। कार केवल कार्यालय प्रयोग में है।
Large Car: All expenses are borne by the employer. The car solely used for official purpose.

(ii) बड़ी कार: सम्पूर्ण व्यय नियोक्ता द्वारा वहन जो गत वर्ष में ₹60,000 है; कार की लागत ₹2,80,000 है। कार कर्मचारी के केवल निजी प्रयोग के लिए है।
Large Car: All expenses borne by the employer which are ₹60,000. Cost of the car ₹2,80,000. The car is solely used for private purpose of the employee.

(iii) बड़ी कार: कार्यालय तथा निजी दोनों प्रकार के कार्यों के लिए है। सम्पूर्ण व्यय नियोक्ता द्वारा वहन।
Large Car: Meant for both private and official use. All expenses borne by the employer.

(6)

(iv) छोटी कार: कार्यालय तथा निजी दोनों प्रकार के कार्यों के लिए है। सम्पूर्ण व्यय नियोक्ता द्वारा वहन। चालक भी मुफ्त में दे रखा है।
Small Car: Meant for both private and official use. All expenses borne by the employer. Chauffeur is also provided free of charge.

(v) दो छोटी कारें कर्मचारी को कार्यालय तथा निजी दोनों प्रकार के कार्यों के लिए दे रखी हैं। कारों के रख-रखाव का व्यय नियोक्ता वहन करता है। इस सम्बन्ध में अन्य सूचनाएँ निम्नलिखित हैं:
Two small cars are provided to the employee for private and official purpose. Main tenance expenses of cars are borne by the employer. Other information in this connection are:

(7)	I (Car) कार	II (Car) कार
	(₹)	(₹)
कार की वास्तविक लागत		
Actual cost of car	3,00,000	2,80,000

कार को चलाने तथा		
रख-रखाव का व्यय		
Expenses of running		
and maintenance	60,000	50,000

(vi) बड़ी कार: कार्यालय तथा निजी दोनों प्रकार के कार्यों के प्रयोग के लिए। निजी कार्य के व्यय कर्मचारी वहन करता है।

Large Car: Meant for both official and private purpose. Private expenses are borne by the employee.

अथवा/OR

मि. X एक मकान का आगरा में स्वामी है। 31 मार्च, 2024 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए इसका विवरण निम्न प्रकार है:

Mr. X is the owner of a house at Agra, particulars in respect of which for the year ended 31st March, 2024 are as below:

UG-10500

(Turn Over)

(8)	₹
(i) वास्तविक प्राप्त किराया	4,500
Actual rent received	
(ii) नगरपालिका मूल्यांकन	4,200
Municipal valuation	
(iii) कुल नगरपालिका कर	630
Total Municipal Tax	
(iv) मि. X द्वारा चुकाया गया नगरपालिका कर	420
Municipal Tax paid by Mr. X	
(v) किरायेदार द्वारा चुकाया गया	210
नगरपालिका कर	
Municipal Tax paid by the tenant	
(vi) मकान के नवीनीकरण के लिए ऋण पर ब्याज	150
Interest on loan is for renewing the house	
(vii) कर-निर्धारण वर्ष 2020-21 में स्वीकृत न वसूल हुआ किराया गत वर्ष में वसूल हो गया।	2,000
Unrealised rent allowed in the Assessment years 2020-21 recovered during the year	

UG-10500

(Continued)

(9)

कर निर्धारण वर्ष 2024-25 के लिए मि. X की मकान सम्पत्ति शीर्षक की आय निकालिए।

Compute Mr. X's Income from House Property for the Assessment Year 2024-25.

इकाई-III/Unit-III

3. व्यापार की आय की गणना करने में इन व्ययों के सम्बन्ध में क्या प्रावधान हैं:

In computing income from business what are the provisions relating to the following expenses:

(a) वैज्ञानिक अनुसंधान पर व्यय

Expenses on Scientific Research

(b) प्रारम्भिक व्यय के सम्बन्ध में कटौती

Deduction in respect of preliminary expenses

(c) दूष्पत ऋण

Bad debts

(Turn Over)

UG-10500

(10)

अथवा/OR

महेश ने 1 मार्च, 2024 को निम्नलिखित विवरण अपनी सम्पत्तियों की बिक्री के सम्बन्ध में दिया।

Mahesh has given the following particulars about the sale of assets 1st March, 2024.

सोना	प्रतिभूति	प्लाट
Gold	Securities	Plot
(₹)	(₹)	(₹)
विक्रय मूल्य		
Selling Price	8,00,000	4,00,000
प्राप्ति की लागत		13,90,000
का स्फीति सूचकांक		
Indexed cost of		
Acquisition	3,00,000	2,00,000
विक्रय खर्च		6,00,000
Selling Expenses	10,000	5,000
उपर्युक्त सम्पत्तियों के हस्तांतरण की तिथि 1 मार्च, 2024 को महेश एक आवासीय मकान सम्पत्ति का स्वामी था। 31 मार्च, 2024 के बाद परन्तु कर-निर्धारण वर्ष 2024-25 के लिए आय का विवरण प्रस्तुत करने की अन्तिम तिथि 31 जुलाई, 2024 तक उसने निम्न सम्पत्तियों में विनियोग किया है:	90,000	

UG-10500

(Continued)

(11)

Mahesh owned one residential house property on 1st March, 2024 being the date of transfer of aforesaid assets. He has invested in the following assets after 31st March, 2024 but up to 31st July 2024 being the last date of furnishing the return of income for the Assessment year 2024-25.

(i) भारत के राष्ट्रीय राजमार्ग प्राधिकरण के 5 वर्ष बाद शोधनीय बॉण्ड्स में ₹3,00,000
Bond of National Highways Authority of India redeemable after 5 years ₹3,00,000

(ii) ग्रामीण विद्युतीकरण निगम लिमिटेड के 5 वर्ष बाद शोधनीय बॉण्ड्स में ₹2,40,000
Bond of Rural Electrification Corporation Ltd. redeemable after 5 years ₹2,40,000

UG-10500**(Turn Over)****(12)**

(iii) आवासीय मकान सम्पत्ति में ₹10,00,000
Residential house property ₹10,00,000
'पूँजी लाभ' शीर्षक के अन्तर्गत कर-योग्य आय की गणना कीजिए।
Compute the income taxable under the head 'Capital Gains.'

इकाई-IV/Unit-IV

4. श्री आनंदीलाल मेहता की कर-निर्धारण वर्ष 2024-25 के लिए कुल आय की गणना ₹6,07,000 निम्नलिखित जानकारी के आधार पर की गई है:
Shri Anandilal Mehta's total income was computed for the Assessment year 2024-25 ₹6,07,000 from the following information:

(i) मकान सम्पत्तियों से कर योग्य आय
(उद्गम स्थान पर कर की कटौती नहीं)
Taxable Income from House Property
(No TDS) 5,16,000

UG-10500**(Continued)**

(13)

(ii) व्यापार से हानि:

Taxable Income from Business:

₹

(अ) सामान्य व्यापार से हानि

Loss from General Business 32,000

(ब) सट्टे के व्यापार से हानि

Loss from Speculation Buss. 17,000 (-)49,000

(iii) पूँजी लाभ (दीर्घकाल)

Capital Gain (Long-term) 37,500

(iv) कृषि आय

Agricultural Income 12,500

(v) अन्य साधनों से आय:

Income from other sources:

(i) लॉटरी का सकल इनाम (कर काटा गया 30%)

Gross winning from Lottery

(Tax deducted at source at 30%) 50,000

(ii) कर योग्य सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज

Taxable Interest on Government

Securities 40,000

कुल आय

Total Income 6,07,000

UG-10500

(Turn Over)

(14)

आयकर रिटर्न के आधार पर उनकी कुल आय की गणना कीजिए एवं शुद्ध देय कर की राशि बताइये। गत वर्ष में उन्होंने अपने एवं परिवार के सदस्यों के जीवन पर ली गई बीमा पॉलिसी की प्रीमियम ₹18,700 चुकाया है।

Compute his correct total income on the basis of Income Tax Return and find out net tax payable. During the previous year Shri Anandilal Mehta has paid ₹18,700 as Life Insurance Premium on the policies taken for himself and family members lives.

अथवा/OR

निम्नलिखित हानियों की पूर्ति (set-off) के सम्बन्ध में क्या प्रावधान हैं:

What are the provisions regarding set-off of the following losses:

(i) दीर्घकालीन पूँजी हानियाँ

Long-term capital losses

(ii) अल्पकालीन पूँजी हानियाँ

Short-term capital losses

UG-10500

(Continued)

(15)

(iii) सट्टे की हानियाँ

Speculation losses

(iv) लॉटरी तथा ताश के खेल की हानियाँ

Losses of lottery and card games

इकाई-V/Unit-V

5. कर के 'अग्रिम भुगतान' से आप क्या समझते हैं? इस सम्बन्ध में आय कर अधिनियम के प्रमुख आयोजनों की स्पष्ट व्याख्या कीजिए।

What do you understand by Advance payment of Tax? Explain clearly the provisions of the Income Tax Act in this respect.

अथवा / OR

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए:

Write short notes on the following:

(a) कर की वसूली

Recovery of Tax

(b) कर की वापसी

Refund of Tax