

Code No. : A.B-333

Compute his total income and tax liability for assessment year 2019-20.

5. 'अग्रिम कर' से आप क्या समझते हैं ? इसकी गणना कैसे की जाती है ? इसको भुगतान करने सम्बन्धी आयकर अधिनियम के प्रावधान समझाइए।

What do you understand by 'Advance Tax'? How is it computed? Discuss the provisions of Income Tax Act regarding its payment.

अथवा

Or

कर निर्धारण प्रक्रिया आयकर अधिनियम के तहत समझाइए।

Discuss the procedure of assessment under Income Tax Act.

□□□□□d□□□□□

Roll No.

Total No. of Sections : 3

Total No. of Printed Pages : 16

Code No. : A.B-333

Annual Examination, 2020

B.Com. Part III

COMMERCE (GROUP I)

Paper I

[Income Tax]

Time : Three Hours]

[Maximum Marks : 75

नोट : खण्ड 'अ' अति लघु उत्तरीय प्रकार का, जिसमें दस प्रश्न हैं, अनिवार्य है। खण्ड 'ब' में लघु उत्तरीय प्रकार के प्रश्न हैं एवं खण्ड 'स' में दीर्घ उत्तरीय प्रश्न हैं। खण्ड 'अ' को सबसे पहले हल किया जाना है।

Note : Section 'A', containing 10 very short answer type questions, is compulsory. Section 'B' consists of short answer type questions and Section 'C' consists of long answer type questions. Section 'A' has to be solved first.

खण्ड 'अ'

Section 'A'

निम्नांकित अति लघु उत्तरीय प्रश्नों के उत्तर एक या दो वाक्यों में दें।

Answer the following very short answer type questions in one or two sentences. **1×10=10**

Code No. : A.B-333

1. निवास स्थान के आधार पर करदाताओं को कितने श्रेणियों में विभाजित किया गया है ? नाम लिखिए।

How many categories of Individuals on the basis of Residential status ? Give the names.

2. अवयस्क की आय का कितना हिस्सा कर मुक्त होता है ?

How much amount is exempt regarding minor's income ?

3. अनुलाभों से क्या आशय है ?

What do you mean by perquisites ?

4. वार्षिक मूल्य क्या है ?

What is Annual Value ?

5. पूँजी लाभ/हानि कितने प्रकार की होती है ? नाम लिखिए।

How many types of capital gains/loss ? Give the names.

6. पारिवारिक पेंशन क्या है ?

What is family pension ?

7. हिन्दू अविभाजित परिवार से क्या आशय है ?

What do you mean by H.U.F. ?

8. साझेदारी फर्म क्या है ?

What is partnership firm ?

Code No. : A.B-333

	₹
(i) वेतन से प्राप्तियाँ	4,00,000
(ii) पूँजी सम्पत्ति से लाभ (दीर्घकालीन)	50,000
(iii) अधिकार शुल्क से आय	16,000
(iv) यू.टी.आई. से लाभांश	1,200
(v) देना बैंक में स्थायी जमा खाते पर ब्याज	4,000
(vi) इंदौर में एक मकान का किराया चुकाया	43,000

कर निर्धारण वर्ष 2019-20 में उनकी कुल आय एवं कर दायित्व ज्ञात कीजिए।

The following statement for the financial year 2018-19 of Mrs. Godbole :

	₹
(i) Receipt from salary	4,00,000
(ii) Profit from Capital Assets	50,000
(iii) Income from Royalty	16,000
(iv) Dividend from U.T.I.	1,200
(v) Fixed deposit interest from Dena Bank	4,000
(vi) Rent paid for a house in Indore	43,000

Code No. : A.B-333

₹ 110 commission paid to bank for collection of interest. Interest becomes due on 30th June and 31st December. Find out taxable income from other sources of Mr. Rama for the assessment year 2019-20.

4. निम्नलिखित हानियों की पूर्ति और उन्हें आगे ले जाने के प्रावधान समझाइए—

(i) व्यापारिक हानियाँ,

(ii) सट्टे के व्यापार की हानियाँ,

(iii) पूँजी हानियाँ,

(iv) अशोधित ह्रास।

State the provisions relating to set-off and carry forward of the following Losses :

(i) Business Losses,

(ii) Speculation Business,

(iii) Capital Losses,

(iv) Unabsorbed depreciation.

अथवा

Or

श्रीमती गोडबोले का वित्तीय वर्ष 2018-19 का विवरण निम्नानुसार है—

Code No. : A.B-333

9. कब तक व्यक्ति अग्रिम कर चुकाने के लिए दायी है ?

When a person is liable to pay advance tax ?

10. कर प्रबन्ध से क्या आशय है ?

What do you mean by tax management ?

खण्ड 'ब'

Section 'B'

निम्नांकित लघु उत्तरीय प्रश्नों के उत्तर 150-200 शब्द सीमा में दें।

Answer the following short answer type questions with word limit 150-200. $5 \times 5 = 25$

1. कर्मचारियों के लिए कर मुक्त किन्हीं पाँच आयों का वर्णन कीजिए।

Describe the exempted income for employees any five.

अथवा

Or

एक किसान की कृषि आय ₹ 2,16,000 है एवं अन्य कर योग्य आय ₹ 5,20,000 है। उसके कर दायित्व की गणना कीजिए। यदि कर की दर प्रथम ₹ 2,50,000 पर शून्य, अगले ₹ 2,50,000 पर 5% एवं ₹ 5,00,000 से अधिक पर 20% है। स्वास्थ्य एवं शिक्षा-उपकर 4% है।

Code No. : A.B-333

Agricultural income of a farmer is ₹ 2,16,000 and other taxable income is ₹ 5,20,000. Calculate his tax liability if tax rate first ₹ 2,50,000–NIL, Next ₹ 2,50,000 → 5%, Above ₹ 5,00,000 → 20%. Health and education cess is applicable @ 4%.

2. मकान किराया भत्ता पर टिप्पणी लिखिए।

Write a note on House Rent Allowance.

अथवा

Or

एक कर्मचारी का मूल वेतन ₹ 1,78,000, महँगाई भत्ता ₹ 17,000, नगर क्षतिपूरक भत्ता ₹ 12,000 एवं कमीशन ₹ 15,000 है। नियोक्ता एवं कर्मचारी प्रत्येक प्रमाणित प्रॉवीडेण्ड फण्ड में वेतन का 15% अंशदान करते हैं। नियोक्ता के कर योग्य अंशदान की गणना कीजिए एवं कर योग्य वेतन ज्ञात कीजिए।

An employee receives basic salary ₹ 1,78,000, Dearness allowance ₹ 17,000, City compensatory allowance ₹ 12,000 and commission ₹ 15,000. The employer and employee each contribute 15% of salary to recognised provident fund. Calculate taxable contribution to provident fund and find out taxable salary.

[4]

Code No. : A.B-333

उसने इन्दौर विकास प्राधिकरण ऋणपत्र क्रय करने हेतु 1 जून, 2018 को ₹ 10,000 का एक ऋण 15% वार्षिक दर पर लिया और इसी तिथि को ये ऋणपत्र खरीदे गये। ब्याज संग्रह के लिए बैंक को ₹ 110 कमीशन दिया गया। प्रतिभूतियों पर ब्याज 30 जून एवं 31 दिसम्बर को देय होता है। कर निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए श्रीराम की अन्य साधनों से कर योग्य आय ज्ञात कीजिए।

Mr. Ram's investments were as under :

	₹
(i) 10% Tax free Swadeshi Mills Debentures (Listed)	18,000
(ii) Interest received on debentures of a co-operative society	1,940
(iii) 6¼% (Less Tax) Chhattisgarh Govt. Loan	20,000
(iv) 11% Indore development authority debenture	15,000
(v) 8% Mumbai Port Trust Bonds	7,500

On 1st June, 2018 he took a loan of ₹ 10,000 @ 15% per annum for purchasing Indore development authority debentures purchased on the same day.

[13]

P.T.O.

Code No. : A.B-333

in a town (population 12 lakh) the fair rental value of house being ₹ 25,000 per annum and he also received from his employer ₹ 26,000 as bonus. The amount of interest credited to his provident fund at 9% per annum is ₹ 900. Ascertain his taxable salary for the Assessment Year 2019-20.

3. व्यापार एवं पेशे से आय की गणना की विधि समझाइए।

Discuss the procedure for computation of income from business and profession.

अथवा

Or

श्रीराम के विनियोग निम्न थे—

	₹
(i) 10% कर-मुक्त स्वदेशी मिल्स लि. के ऋणपत्र सूचीबद्ध	18,000
(ii) एक सहकारी समिति के ऋणपत्रों पर ब्याज प्राप्त	1,940
(iii) $6\frac{1}{4}\%$ (करयोग्य) छत्तीसगढ़ सरकार ऋण	20,000
(iv) 11% इन्दौर विकास प्राधिकरण ऋणपत्र	15,000
(v) 8% मुम्बई पोर्ट ट्रस्ट बॉण्ड	7,500

Code No. : A.B-333

3. सम्पत्ति को प्राप्त करने एवं सुधार की सूचकांकित लागत से क्या अभिप्राय है ?

What do you mean by indexed cost of acquisition and improvement ?

अथवा

Or

कर निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए अपने रिहायशी मकान को बेचने के व्यवहार के सम्बन्ध में सुश्री नेहा के कर योग्य पूँजीलाभ की गणना कीजिए—

(i) वर्ष 1994-95 में मकान खरीदा ₹ 8,00,000; 1 अप्रैल, 2001 को उचित बाजार मूल्य ₹ 10,00,000।

(ii) नवम्बर 2018 में बेच दिया ₹ 60,00,000।

(iii) एक अन्य मकान सितम्बर 2018 में खरीदा ₹ 20,00,000।

(iv) वर्ष 2001-02 तथा 2018-19 का स्फीति सूचकांक क्रमशः 100 तथा 280 है।

Compute the amount taxable capital gain for the Assessment year 2019-20 regarding residential house of Miss. Neha :

Code No. : A.B-333

(i) House purchased in 1994-95 ₹ 8,00,000; fair market value ₹ 10,00,000 on 1-4-2001.

(ii) Sold in November 2018 : ₹ 60,00,000.

(iii) Purchased another house in September 2018 : ₹ 20,00,000.

(iv) The cost inflation index for 2001-02 and 2018-19 are 100 and 280 respectively.

4. पूँजीगत हानियों की पूर्ति की प्रक्रिया बताइए।

State the process of setting off capital losses.

अथवा

Or

मि. नवीन की आय का विवरण निम्न प्रकार है—

(i) वेतन प्राप्त ₹ 2,87,000

(₹ 2,000 व्यवसाय कर कटने के बाद)

(ii) किराया प्राप्त ₹ 90,000

(iii) बैंक बचत खाते का ब्याज ₹ 16,800

(iv) जीवन बीमा प्रीमियम का भुगतान ₹ 27,200

कर निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए सकल कुल आय एवं कुल आय ज्ञात कीजिए।

[6]

Code No. : A.B-333

2. वार्षिक मूल्य की परिभाषा दीजिए तथा मकान सम्पत्ति की आय ज्ञात करने के लिए वार्षिक मूल्य में से घटायी जाने वाली स्वीकृत कटौतियों का वर्णन कीजिए।

Define Annual value and describe the allowed deduction which are deducted from Annual value for the computation of income from home property.

अथवा

Or

श्री विजय परमार ₹ 17,000 प्रति माह वेतन पर कार्यरत हैं, जिसका 15% वह प्रमाणित भविष्य निधि में जमा करता है, जबकि नियोक्ता का अंशदान 14% है। उसको नियोक्ता की ओर से एक किराये से मुक्त, नगर में (जिसकी जनसंख्या 12 लाख है) रहने का मकान भी मिला हुआ है, जिसका उचित वार्षिक किराया मूल्य ₹ 25,000 है। उसने अपने नियोक्ता से ₹ 26,000 बोनस भी प्राप्त किया। उसके भविष्य निधि में 9% की दर से ₹ 900 ब्याज के जमा किये गये।

कर निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए उसके कर योग्य वेतन की गणना कीजिए।

Shri Vijay Parmar is working at salary ₹ 17,000 per month, 15% of which he contributes to recognised provident fund to which his employer contributes 14%. He is provided with a rent free house by the employer

[11]

P.T.O.

Code No. : A.B-333

The following are the particulars income of Miss Payal
Indian citizen for the previous year 2018-19 :

	₹
(i) Profit from business in Japan received in India	1,00,000
(ii) Income from house property in Bangladesh received in India	1,000
(iii) Income from house property in Shri Lanka deposited in a bank there	2,000
(iv) Profit from business in Burma deposited in a Bank there. This business is controlled from India	2,000
(v) Accrued in India but received in Malaysia	4,000
(vi) Profit from business in Indore	2,72,000
(vii) Past Untaxed foreign income brought into India during the Previous year	15,000

From the above particular compute the taxable income of Miss Payal for the A.Y 2019-20 if she is :

- (a) Ordinarily Resident, (b) Not ordinarily Resident,
(c) Non-Resident.

Code No. : A.B-333

Income particulars of Mr. Naveen are as under :

- (i) Salary received (after deducting ₹ 2,87,000
₹ 2,000 professional tax)
- (ii) Rent received ₹ 90,000
- (iii) Saving bank interest ₹ 16,800
- (iv) Life Insurance Premium paid ₹ 27,200

Compute Gross total income and Total income for the assessment year 2019-20.

5. संयुक्त कमिश्नर के अधिकार बताइए।

State the rights of Joint Commissioner.

अथवा

Or

रिया गुप्ता को वित्तीय वर्ष में निम्नलिखित आय प्राप्त होने का अनुमान है—

- मकान सम्पत्ति से आय (कर योग्य) ₹ 1,60,000
- व्यापार से आय ₹ 3,00,000
- अन्य स्रोतों से आय ₹ 30,000

वित्तीय वर्ष 2018-19 में निर्धारित तिथियों तक जमा किये गये अग्रिम कर राशि की गणना कीजिए।

Code No. : A.B-333

Miss Riya Gupta has estimated the following income for the financial year :

Income from house property (Taxable) ₹ 1,60,000

Income from Business ₹ 3,00,000

Income from other sources ₹ 30,000

Determine the amount deposited as advance tax on prescribed dates during the financial year 2018-19.

खण्ड 'स'

Section 'C'

निम्नांकित दीर्घ उत्तरीय प्रश्नों के उत्तर 300-350 शब्द सीमा में दें।

Answer the following long answer type questions with word limit 300-350. 8×5=40

1. निवास स्थान पर कर दायित्व का प्रभाव बताइए।

Show the impact of residential status on tax liability.

अथवा

Or

सुश्री पायल, जोकि भारतीय नागरिक है, की गतवर्ष 2018-19 की आयों का विवरण निम्न प्रकार है—

[8]

Code No. : A.B-333

	₹
(i) जापान स्थित व्यापार का लाभ भारत में प्राप्त किया	1,00,000
(ii) बांग्लादेश स्थित मकान सम्पत्ति से आय भारत में प्राप्त की	1,000
(iii) श्रीलंका में स्थित मकान सम्पत्ति से आय वहीं एक बैंक में जमा की	2,000
(iv) बर्मा में स्थापित व्यापार के लाभ वहीं एक बैंक में जमा किये, यह व्यापार भारत से नियंत्रित है	2,000
(v) भारत में उपार्जित परन्तु मलेशिया में प्राप्त	4,000
(vi) इन्दौर में व्यापार के लाभ	2,72,000
(vii) गतवर्ष के पूर्व की बिना कर लगी हुई विदेशी आय जो गतवर्ष में भारत में लायी गई	15,000

उपर्युक्त विवरण से सुश्री पायल की कर निर्धारण वर्ष 2019-20 की कर योग्य आय की गणना कीजिए यदि वह—
(अ) साधारण निवासी, (ब) असाधारण निवासी,
(स) अनिवासी है।

[9]

P.T.O.