OR

वेतन शीर्षक के अन्तर्गत उद्गम स्थान पर कर काटने के क्या प्रावधान है? यदि कर न काटा जाय तो इसके क्या परिणाम होंगे?

What are the provisions reqarding deduction of tax at source under the head 'salaries' ? What would be the consequences if tax is not deducted at source?

---x---

Roll No.....

Total No. of Sections : 03

Total No. of Printed Pages : 08

Code No. : B-333

Annual Examination - 2019

B.Com. Part - III

INCOME TAX

Max.Marks : 75

Time : 3 Hrs. Min.Marks : 25

Vhi % [k.M ^v* esa nl vfry?kŸkjh iz'u gSa] ftUgsa gy djuk vfuok;Z gSA [k.M ^c* esa y?kŸkjh ç'u ,oa [k.M ^l* esa nh?kZ mŸkjh ç'u gSA [k.M ^v* dks lcls igys gy djsaA

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.

Section - 'A'

fuEukfdr vfry?kŸkjh ç'uksa ds mŸkj ,d ;k nks okD;ksa esa nsaA

Answer the following very short-answer-type questions in one or two sentences. **(1x10=10)**

प्रश्न 1. करदाता की परिभाषा दीजिए।

Define the term 'Assessee'.

प्रश्न 2. आयकर अधिनियम की धारा 10 के अर्न्तगत दो कर मुक्त आयें लिखिए।

Give any two examples of income exempted under section 10 of income tax act.

प्रश्न 3. मनोरंजन भत्ता क्या है?

What is Entertainment Allowance?

प्रश्न 4. मानक किराया क्या है?

What is Standard Rent?

प्रश्न 5. सट्टे के व्यापार से क्या आशय है?

What do you mean by speculative transaction?

प्रश्न 6. दीर्घकालीन पूंजी सम्पत्ति क्या है?

What is Long term Capital Asset?

प्रश्न 7. खण्डनीय हस्तान्तरण क्या है?

What is revocable transfer?

प्रश्न 8. दीर्घकालीन पूंजीगत हानि को पूर्ति के लिए कितने कर निर्धारण वर्षो तक आगे ले जाया जा सकता है?

Long term capital loss can be carried for ward to be set-off for how many assessment years?

प्रश्न 9. अपीलेट ट्रिव्यूनल का कौन सदस्य हो सकता है?

Who an be a member of Appellate Tribunal?

प्रश्न 10. यदि आय का रिटर्न निर्धारित तिथी तक दाखित नही किया जाता तो उस पर कितनी फीस दाखित नही किया जाता तो उस पर कितनी फीस लगायी जाएगी?

If return of income is not field withen the specified limit, how much fee shall be imposed on him?

Section - 'B'

fuEukfdr y?kq mÙkjh; ç'uk dk mÙkj 150&200 'kCn lhek esa nsa

Answer the following short-answer-type questions with word limit 150-200 **(5x5=25)**

प्रश्न 1. संक्षेप में "माना गया कर दाता" समझाइए।

Explain in brief "Deemed Assessee".

OR

कृषि आय से क्या आशय है? समझाइए।

What is Agricultural Income? Explain.

प्रश्न 2. वैधानिक प्रोवीडेंट फण्ड क्या है? समझाइए।

What is Statutory Provident Fund? Explain.

OR

क्या सरकारी कर्मचारी की दशा में ग्रेच्युइटी कर योग्य है? समझाइए।

Is gratuity taxable for a government employee? Explain.

प्रश्न 3. प्रारंभिक व्ययों की कटौती समझाइए।

Explain the dedection of Preliminary Expenses.

		: i ;k
(1)	वेतन	600000
(2)	महंगाई भत्ता	72000
(3)	मकान का किराया मिला	80000
(4)	मकान की मरम्मत के लिए, लिये गये ऋण पर ब्याज दिया	30000
(5)	PNB में सावधि जमा पर ब्याज मिला	54000
(6)	उसने प्रमाणित प्रोविडेण्ट फण्ड में अपने वेतन का 10% अंशदान दिया तथा 10000 रू अपने जीवन बीमा पालिसी पर प्रीमियम दिया।	
(7)	उसने चेक द्वारा 20000 रू. स्वयं का चिकित्सा बीमा प्रीमियम दिया।	

You are required to compute the net tax liability or tax refundable if any, from the following particulars of income of an assessee for the assessment year 2018-19 :

		Rs.
(1)	Salary	600000
(2)	D.A.	72000
(3)	Received Rent of Property	80000
(4)	Interest paid on loan taken for repair of property	30000
(5)	Interest received on time deposit with PNB	54000
(6)	He contributed to Recognized Provident Fund @ 10% of his salary and paid Rs. 10000 as premium on his life insurance	
(7)	He paid medical insurance premium for self by policy cheque Rs. 20000	

प्रश्न 5. प्रत्यक्ष करों के केन्द्रीय बोर्ड अथवा आय कर कमिशनर के अधिकारों का वर्णन कीजिए।

Describe the powers of Central Board of Direct Taxes or Commissioner of income tax.

OR

31 मार्च 2018 को समाप्त होने वाले वर्ष में मि. देशमुख के विनियोग निम्न थे:

(i)	7% सरकारी प्रतिभूतियाँ	25000
(ii)	8% आगरा म्युनिसिपल बाण्ड	15000
(ii)	9% मुम्बई पोर्ट ट्रस्ट बाण्ड	20000
(iv)	7% सरकारी बाण्ड	18000
(v)	6% विदेशी सरकार की प्रतिभूतियाँ	15000
(vi)	सुकन्या समृद्धि खाते में ब्याज जमा किया	3000

उसने प्रतिभूतियों पर कर योग्य ब्याज को संग्रहीत करने के लिए 60 रू. कमीशन का भुगतान किया। मुंबई पोर्ट ट्रस्ट बाण्ड को क्रय करने के लिए गए ऋण पर उसने 1200 रू. ब्याज के चुकाए।

अन्य साधनों से आय शीर्षक की आय की गणना कीजिए :

31st March 2018 consisted of the following :

(i)	7% Government Securities	25000
(ii)	8% Agra Muncipal Bonds	15000
(iii)	9% Mumbai Port Trust Bonds	20000
(iv)	7% Govt Bonds	18000
(v)	6% Securities of a foreign Govt.	15000
(vi)	Intersest Credited to sukanya Samriddhi A/C	3000

He paid Rs. 60 as commission for collecting the taxble interest on securities and Rs. 1200 as interest on loan which he had taken for the purpose of purchasing the Mumbai Port Trust Bond. Find out his income from other sources.

प्रश्न 4. कुल आय की गणना करने में हानियों की पूर्ति सम्बन्धी प्रावधानों को समझाइए।

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

OR

निम्न सूचनाओं के आधार पर आप एक करदाता के शुद्ध कर–दायित्व या कर वापसी की गणना, कर निर्धारण वर्ष 2018–19 के लिए कीजिए :

OR

अल्पकालीन पूंजी लाभ को समझाइए।

Explain short-term capital gain.

प्रश्न 4. धारा 80 जी की कटौती समझाइए।

Explain the dedection U/S 80 G .

OR

आयकर अधिनियम में धारा 80 सी क्या है? वर्णन कीजिए।

What is section 80 C of the Income tax act? Describe.

प्रश्न 5. ऐसे मद (items) लिखिए जिन पर उद्‌गम स्थान पर कर संग्रह किया जाता है।

Mention the items on which tax is collected at source.

OR

अग्रिम कर देने का दायित्व कब उत्पन्न होता है? समझाइए।

When does the liability to pay advance tax arise? Explain.

Section - 'C'

fuEukfdr nh?k mÙkjh; ç'uk dk mÙkj 300&350 'kCn lhek esa nsa

Answer the following long-answer-type questions with word limit 300-350 (8x5=40)

प्रश्न 1. "आयकर आय पर लगने वाला कर है प्राप्तियों पर लगने वाला नही।" इस कथन की विवेचना कीजिए और आय शब्द के प्रमुख लक्षण बताइये।

"Income tax is a tax imposed on income, not on receipts". Discuss the statement and state main characteristics of income.

OR

निम्नांकित सूचनाओं के आधार पर कृषि आय की गणना कीजिए :

: i ;

(1)	अनाज के व्यापार से आय (इसमें स्वयं की कृषि भूमि से उपजे गेहूँ को बेचने से प्राप्त राशि 38000रू. शामिल है)	1,87,500
(2)	कृषि कार्यों के लिए भूमि देने पर किरायेदारों से प्राप्त लीज किराया	18000
(3)	कृषि उत्पादन की बिक्री	48000
(4)	कृषि भूमि पर भूराजस्व का भुगतान	6000
(5)	बिजली, सिंचाई एवं खेत श्रमिक पर व्यय	10600
(6)	बीज, खाद एवं कृषि दवाइयों का क्रय	7500
(7)	टैक्टर का किराया (कृषि कार्यों के लिए)	2500

From the following information compute agriculture income :

		Rs.
(1)	Income from Grain business (including amount received Rs. 38000 from wheat produced at own agriculture land)	187500
(2)	Lease rent received from land given to tenants for agriculture operation	18000
(3)	Sale of agriculture produce	48000
(4)	Payment of Govt. land revenue on agricultue land	6000
(5)	Expenses on power, irrigation and farm labour	10600
(6)	Purchase of seeds, fertilisers and pesticides	7500
(7)	Tractor hire charges (for agriculture operation)	2500

प्रश्न 2. कर निर्धारण वर्ष 2018–2019 के लिए मि. मौलिक (जो एक कंपनी का कर्मचारी है) की वेतन शीर्षक की कर योग्य आय की गणना कीजिए:

(अ) वेतन 5000 रू. प्रति माह

(ब) महंगाई भत्ता 3500 रू. प्रति माह

(स) मनोरंजन भत्ता 1000 रू. प्रति माह

(द) प्रमाणित प्राविडेंट फण्ड में नियोक्ता का अंशदान 7400 रू. उसका स्वयं का अंशदान 7400रू.

(ड) निधि से संचित शेष पर ब्याज 10% वार्षिक दर से 10000 रू.

(ङ) नगर क्षतिपूर्ति भत्ता 500 रू. प्रति माह

(ढ) चिकित्सा भत्ता 1200 रू. प्रति माह

(ढ़) उसके नियोक्ता ने उसे एक बड़ी कार कार्यालय तथा निजी दोनों कार्यों के लिए दी है। कार के सभी व्यय नियोक्ता करता है।

(च) नियोक्ता ने उसे शहर में (जनसंख्या 12 लाख) असुसज्जित मकान की सुविधा दी है। नियोक्ता 500 रू. प्रतिमाह किराया लेता है, मकान का उचित वार्षिक किराया 30000 रू. है।

Compute taxable income under the head salary of Mr. Moulik (an employee of a company) for the Assessment year 2018-2019 :

(a) Salary Rs. 5000 p.m.

(b) D.A. Rs. 3000 p.m.

(c) Entertainment Allowance Rs. 1000p.m.

(d) Employer's contribution to recognized provident fund Rs. 7400 . His own contribution was Rs. 7400.

(e) Interest @ 10% p.a. on credit balance of Recognized P.F. amounted to Rs. 10000.

(f) City Compensatory Allowance Rs. 500 p.m.

(g) Medical Allowance Rs. 1200 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 Rs. 30000 p.a. employer charges Rs. 500 from him per month as rent.

OR

मकान सम्पत्ति के वार्षिक मूल्य से आप क्या अर्थ समझते है? ऐसे मकान का वार्षिक मूल्य आप किस प्रकार निर्धारित करेंगे जो गत वर्ष में कुछ अवधि के लिए खाली रहा हो।

What do you understand by the term Annual value of House Property? How would you determine the annual value of a house property which remained vacant for part of the previous year.

प्रश्न 3. निम्न को समझाइये / Explain the following :

(1) पूंजी सम्पत्तियाँ

Capital Assets

(2) अल्पकालीन पूंजी सम्पत्तियाँ

Short term Capital Assets