

Roll No.

Printed Pages : 7

B. Com - III

21130

BCQ / A-17
INCOME TAX

Paper-I

Time allowed : 3 hours]

[Maximum marks : 80

Note : Attempt five questions in all, selecting at least one question but not more than two questions from each unit. All questions carry equal marks.

नोट : प्रत्येक इकाई से कम से कम एक और अधिक से अधिक दो प्रश्न चुनते हुए, कुल पाँच प्रश्न कीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Unit-I (इकाई-I)

1. 'Income Tax is charged on the income of previous year'.
Do you fully agree with this statement ? If not; what are the exceptions? 16
आयकर 'पिछले वर्ष' की आय पर लगता है। क्या आप इस कथन से पूरी तरह सहमत हैं। अगर नहीं, तो इसके क्या अपवाद हैं ? 16
2. How would you determine the residential status of a person ? 16
आप किसी व्यक्ति की निवासीय प्रस्थिति किस प्रकार निश्चित करेंगे ? 16
3. From the following particulars, find out the taxable salary of Mrs. Aasha working at Coimbatore (population 11 lacs)-
(a) Salary Rs. 12,000 pm.
(b) D.A. Rs. 1,500 pm.

21130

[Turn over

- (c) Employer's contribution to Recognised Provident Fund 14% of basic salary.
- (d) Rent free accommodation (unfurnished), fair rental value is Rs. 80,000/- p.a. Expenses on the maintenance of garden met by employer Rs. 3,000.
- (e) Interest on Provident Fund balance @ 13% p.a. Rs. 3,900.
- (f) A Car (1.4 litres capacity) is provided by employer. All expenses are borne by employer. It is used both for performance of duties and private purposes. Car was used by employee for only 11 months during the year.
- (g) She paid professional tax of Rs. 200.
- (h) She received Rs. 500 pm. as fixed medical allowance. 16 नीचे लिखी जानकारी से श्रीमती आशा का कर योग्य वेतन ज्ञात कीजिए जो कि कोयम्बटूर में काम करती हैं। (जनसंख्या 11 लाख)
- (a) वेतन रु. 12,000 प्रतिमाह
- (b) महंगाई भत्ता रु. 1,500 प्रतिमाह
- (c) प्रतिमाह प्रमाणित प्रोविडेंट फंड में मालिक का अंशदान कर्मचारी के मूल वेतन का 14%
- (d) बिना किराए का असुसज्जित मकान जिसका उचित किराया मूल्यांकन 80,000/- वार्षिक है। मालिक ने बगीचे के रख-रखाव पर 3,000 रु. व्यय किए।

Unit-III (इकाई-III)

8. Write short notes on the following : 8+8
- (a) Permanent Account Number
- (b) Re-assessment
- निम्न पर संक्षिप्त टिप्पणियां लिखें : 8+8
- (क) स्थायी खाता संख्या
- (ख) पुनः कर-निर्धारण।
9. Explain the provisions relating to set off and carry forward of losses under Income Tax Act, 1961. 16
- हानियों की पूर्ति व उनको आगे ले जाने के सम्बन्ध में आयकर अधिनियम, 1961 के प्रावधानों का वर्णन करें। 16
10. What do you understand by Advance Payment of Tax ? Explain clearly the Provisions of Income Tax Act 1961. 16
- कर के अग्रिम भुगतान से आप क्या समझते हैं ? इस सम्बन्ध में आयकर अधिनियम 1961 के प्रावधानों की स्पष्ट व्याख्या कीजिए। 16

The landlord bears the following expenses on tenant's amenities under an agreement-

Water charges	Rs. 1,000/-
Lift maintenance	Rs. 1,000/-
Lighting of Stairs	Rs. 800/-
Gardener's Salary	Rs. 1,200/-

The Landlord claims the following deductions-

Repairs	30,000/-
Land Revenue	1,000/-
Collection Charges	2,000/-

Legal charges incurred in connection with the purchase of land on which the house is built Rs. 24,000/-. Compute the taxable income from the house property for AY-2015-16.

A दिल्ली में मकान मालिक है। इसका नगरपालिका मूल्य रु. 75,000/- है, उचित किराया रु. 1,00,000/-, प्रमाण किराया रु. 90,000/- है। इसे रु. 90,000/- प्र. वर्ष में किराए पर दिया गया है। मालिक के द्वारा देय नगरपालिका कर रु. 10,000/- है, लेकिन मालिक ने किराएदार से एक समझौता किया है जिसमें किराएदार नगरपालिका को सीधे कर का भुगतान करेगा। एक समझौते के अन्तर्गत मकान मालिक किराएदार की सुख-सुविधा पर निम्न खर्चों का वहन करेगा-

जल प्रभार	रु. 1,000/-
लिफ्ट अनुरक्षण	रु. 1,000/-
सीढ़ियों का प्रकाश	रु. 800/-
माली का वेतन	रु. 1,200/-

मकान मालिक निम्न कटौतियों का दावा करता है-

मरम्मत	30,000/-
भू-राजस्व	1,000/-
संग्रहण	2,000/-

जिस भूमि पर घर बना है उसे खरीदने के लिए किए गए कानूनी खर्च रु. 24,000/- हैं। 2015-16 के कर निर्धारण वर्ष की मकान सम्पत्ति से कर योग्य आय की गणना करें।

5. Explain clearly the deductions that are expressly allowed in Computing the income from business under Indian Income Tax Act, 1961. 16

आयकर अधिनियम, 1961 के अन्तर्गत व्यवसाय से प्राप्त आय की गणना करते समय स्पष्टतः स्वीकृत कटौतियों का स्पष्ट रूप से वर्णन करें। 16

6. Write short notes on :

संक्षेप टिप्पणियां लिखें :

- (a) Short term capital assets

अल्पकालीन पूंजी सम्पत्तियां

- (b) Profit or loss on sale of securities.

प्रतिभूतियों के विक्रय पर लाभ अथवा हानि

- (c) Bond washing transactions

दिवावटी लेन-देन।

5+5+6

7. M/s. Singh and Jain is a firm of Chartered Accountants in which Singh, Jain and Narain are working partners sharing profits and losses in the ratio of 2 : 1 : 1. The firm showed a net surplus of Rs. 57,000/- for the year ended 31-3-2016. Following are the items which are found debited in Income and Expenditure Account of the firm.

मेसर्स सिंह एण्ड जैन चार्टर्ड एकाउन्टेन्टों की एक फर्म है, जिसमें सिंह जैन व नारायण सक्रिय रूप से साझेदार हैं, जिनका लाभ व हानि में 2 : 1 : 1 का हिस्सा है। 31-3-2016 को समाप्त होने वाले वर्ष में फर्म की शुद्ध बचत 57,000/- थी। निम्न राशियों को आय व व्यय खाते में डेबिट किया गया।

1. Salary to Jain Rs. 7,000/-
Salary to Narain Rs. 9,800/-
2. Commission to Narain Rs. 4,800/-
Commission to Singh Rs. 6,000/-
3. Interest on Capital @ 20%%
Singh 6,000/-
Jain-4,000/-
4. Customs penalty paid Rs. 3000/-
5. Rent of 3,600/- paid to Jain in respect of the house let out by him to the firm.

Compute the total income of the firm for AY 2015-16. The firm fulfils the condition of sec. 184.

AY 2015-16 के लिए फर्म की कुल आय बताएं। फर्म धारा 184 की शर्तें पूरी करती है।

- (e) प्रॉविडेंट फण्ड पर 13% वार्षिक की दर से ब्याज 3,900 रुपये।
- (f) मालिक ने 1.4 लिटर क्षमता की एक मोटरकार की सुविधा दी है जिसके सभी व्यय मालिक द्वारा उठाए जाते हैं। इस मोटरकार का उपयोग सेवा सम्बन्धी कार्यों व कर्मचारी के निजी कार्यों के लिए किया जाता है। वर्ष में कर्मचारी द्वारा मोटरकार का उपयोग केवल 11 महीनों तक किया गया।
- (g) उसने 200 रुपये प्रोफेशनल टैक्स दिया।
- (h) उसको 500 रुपये प्रतिमाह निश्चित चिकित्सा भत्ता मिलता है।

4. A is the owner of a house property in Delhi. Its municipal value is Rs. 75,000/-. Fair Rent is Rs. 1,00,000/-, Standard Rent is Rs. 90,000/-. It has been let out for Rs. 90,000/- p.a. The municipal tax payable by the owner comes to Rs. 10,000 but the landlord has taken an agreement from the tenant stating that the tenant would pay the tax direct to municipality. The landlord bears the following expenses on tenant's amenities under an agreement-

Water charges	Rs. 1,000/-
Lift maintenance	Rs. 1,000/-
Lightening of stairs	Rs. 800/-
Gardener's salary	Rs. 1,200/-