

B.Com. II Year Examination, 2017 (Unified Syllabus)

Commerce-IV (Income-Tax)

Time : 3 Hrs.]

(B-204)

[M.M. : 100]

Note : इस प्रश्न-पत्र को पाँच खण्डों-अ, ब, स, द एवं इ में विभाजित किया गया है। खण्ड-अ (लघु उत्तरीय प्रश्न) में एक लघु उत्तरीय प्रश्न है, जिसके दस भाग हैं। ये सभी दस भाग अनिवार्य हैं। खण्डों-ब, स, द एवं इ (विस्तृत उत्तरीय प्रश्न) प्रत्येक में दो प्रश्न हैं। प्रत्येक

खण्ड से एक प्रश्न कीजिए। विस्तृत उत्तर अपेक्षित है। This paper is divided into five Sections-A, B, C, D & E. Section-A (Short Answer Questions) contains one question of ten parts requiring short answer. All these ten parts are compulsory. Sections-B, C, D & E (Descriptive Answer Questions) each contains two questions. Attempt one question from each Section. Answer must be descriptive. **खण्ड-अ (Section-A)** इस खण्ड में एक प्रश्न के दस भागों के लघु उत्तर अपेक्षित हैं। प्रत्येक भाग 4 अंक का है। This Section contains one question of ten parts requiring short answers. Each part carries 4 marks.

1. (a) कृषि आय का क्या अर्थ है? What is agriculture income ?
- (b) निवास-स्थान के आधार पर करदाताओं को किन-किन भागों में रखा गया है? What are the different categories of assesseees according to their residential status ?
- (c) श्री अंशुल गुप्ता सरकार से 70,000 रु. प्रतिमाह पेंशन प्राप्त कर रहे हैं। गत वर्ष में उन्होंने 20% पेंशन के बदले 7,30,000 रु. एकमुश्त राशि प्राप्त की। उन्होंने ग्रेच्युटी भी प्राप्त की है। करमुक्त राशि क्या है? Mr. Anshul Gupta receives Rs. 70,000 p.m. as pension from the Government. During the previous year he got 20% of pension commuted and received Rs. 7,30,000 as lumpsum amount. He also received gratuity. What shall be the exempted amount ?
(a) Rs. 7,30,000 (b) Rs. 3,65,000 (c) Rs. 4,86,670 (d) Rs. 5,47,500
- (d) मकान सम्पत्ति का वार्षिक मूल्य क्या होता है? What is annual value of house property ?
- (e) किसी सम्पत्ति समूह का अपलिखित मूल्य कैसे ज्ञात किया जाता है?
How is the written-down value of a block of asset ascertained ?
- (f) पूँजी लाभ से आप क्या समझते हैं? What do you understand by capital gains ?
- (g) आय के मिलान से आप क्या समझते हैं? What is clubbing of income ?
- (h) क्या सामान्य व्यापार की हानियों को सट्टे के व्यापार के लाभों से पूरित किया जा सकता है?
Can general business losses be set off out of speculation Profits ?
- (i) धारा 80C को समझाइए। Explain Sec. 80C.
- (j) आयकर पदाधिकारी। Income-tax authorities.

खण्ड-ब (Section-B)

नोट : प्रत्येक खण्ड में दो प्रश्न हैं। प्रत्येक खण्ड से एक प्रश्न करना है। प्रत्येक प्रश्न 15 अंक का है। विस्तृत उत्तर अपेक्षित है। Each Section contains two questions. Attempt one question from each section. Each question carries 15 marks. Answer must be descriptive.

2. डॉ. ऋषभ गुप्ता की गतवर्ष 2016-17 में निम्न आय है :
Dr. Rishabh Gupta has the following incomes during the previous year 2016-17 :
 - (i) चंडीगढ़ में उपार्जित तथा प्राप्त करयोग्य वेतन 85,000 रु.
Taxable salary accrued and received in Chandigarh Rs. 85,000.
 - (ii) अमरीका में व्यापार की आय भारत में प्राप्त रु 90,000,
Income from business in America but received in India Rs. 90,000.
 - (iii) लखनऊ के व्यापार की उपार्जित आय अमरीका में प्राप्त रु 82,000
Income from business in Lucknow but received in America Rs. 82,000.
 - (iv) भूतकाल की बिना कर लगी विदेशी आय जो गत वर्ष में भारत लायी गई रु 70,000,
Past untaxed foreign income brought to India Rs. 70,000.
 - (v) अमरीका में नौकरी करने से अर्जित वेतन जो भारत में प्राप्त हुआ रु. 50,000
Salary accrued out of employment in America but received in India Rs. 50,000.
 - (vi) इंग्लैण्ड के व्यापार का लाभ 65,000 रु. जिसमें से 35,000 रु. भारत लाए गए।
Profits from business in England Rs. 65,000 out of which Rs. 35,000 brought to India.
 - (vii) भारत में स्थित मकान सम्पत्ति से आय अमरीका में प्राप्त 30,000 रु.।
Income from house property situated in India this income received in America Rs. 30,000.
- कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए डॉ. ऋषभ गुप्ता की कुल आय की गणना कीजिए यदि वह (a) निवासी है, (b) असाधारण निवासी है, (c) अनिवासी है। Compute the total income of Dr. Rishabh for the assessment year 2016-17 if he is (a) resident, (b) Not ordinary resident, (c) non-resident.

3. अनुलाभों से आप क्या समझते हैं? करयोग्य एवं करमुक्त अनुलाभों को समझाइए।
What are perquisites? Discuss taxable and exempted perquisites.
4. मिस्टर तनिश बम्बई की एक कम्पनी में 1 अप्रैल, 2008 से 80,000-2,000-1,20,000 रु. के वेतन क्रम में महाप्रबन्धक के रूप में नियुक्त हुए हैं। उन्हें निम्न भी प्राप्त होते हैं :

- (i) महंगाई भत्ता वेतन का 10% (ii) वाहन भत्ता 250 रु. प्रतिमाह
(iii) चिकित्सा भत्ता 500 रु. प्रतिमाह (iv) नगर क्षतिपूरक भत्ता 2,000 रु. प्रतिमाह

उन्हें निःशुल्क आवासीय सुविधा भी उपलब्ध है। जिसका उचित किराया 50,000 रु. है। जिसमें 2,00,000 रु. की कीमत का फर्नीचर भी दिया हुआ है। 1 सितम्बर, 2015 से उन्हें 1800CC की एक कार भी कम्पनी द्वारा प्रदान की गई है। कार के समस्त व्यय ड्राइवर के वेतन सहित कम्पनी द्वारा वहन किए जाते हैं। कार व्यापारिक व निजी दोनों प्रयोगों में आती है। वह अपने प्रॉविडेण्ड फण्ड खाते में अपने वेतन का 14 प्रतिशत अंशदान करते हैं। नियोक्ता कम्पनी भी उतना ही योगदान करती है। कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए उनके करयोग्य वेतन की गणना कीजिए।

Mr. Tanish was appointed as general manager in a company at Bombay on 1st April, 2008 in the salary grade of Rs. 80,000-2,000-1,20,000. He also received the following :

- (i) Dearness allowance @ 10% of salary. (ii) Conveyance allowance @ Rs. 250 per month.
(iii) Medical allowance Rs. 500 per month. (iv) City compensatory allowance @ Rs. 2,000 p.m.

He is also provided with a rent free house, fair rent of which is Rs. 50,000. Furniture provided in this house worth Rs. 2,00,000. From 1st September, 2015 he was given a car 1800 CC, all the expenses of car including the driver's salary are paid by the company. Car is used for personal and business purposes. He contributes 14% of salary to his provident fund to which the company also contributes an equal amount. Determine his taxable salary for the assessment year 2016-17.

5. ह्रास से आप क्या समझते हैं? व्यापार या पेशे की आय की गणना करते समय करदाता को ह्रास की कटौती किस प्रकार मिलती है? समझाइए। What do you understand by depreciation? How is the deduction of depreciation can be availed while computing income from business or profession? Discuss.

खण्ड-द (Section-D)

6. डॉ. समर्थ जी गुप्ता ने एक जमीन पट्टे पर ली तथा उस पर मार्च 2008 में एक मकान बनवाया जिसका नगरपालिका मूल्य व उचित किराया क्रमशः 70,000 रु. व 84,000 रु. है। उन्होंने आधा मकान 14,000 रु. प्रतिमाह किराये पर उठा दिया तथा शेष आधे में वे स्वयं रहते हैं। गत वर्ष में उन्होंने 5,200 रु. नगरपालिका कर, 70,000 रु. मकान की रंगाई पुताई तथा 1,700 रु. जमीन का किराया दिया। न्यायालय के आदेशानुसार उन्हें 5000 रु. प्रतिमाह अपनी माताजी को इसी मकान की आय में से देना है। उन्होंने मकान बनवाने के लिए ऋण लिया था जिस पर देय ब्याज 25000 रु. प्रतिवर्ष है। किन्तु उन्होंने गत दो वर्षों से उसका भुगतान नहीं किया है। गत वर्ष में उन्होंने तीन वर्षों का ब्याज का भुगतान 75000 रु. किया। डॉ. समर्थ जी गुप्ता की कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 का मकान सम्पत्ति शीर्षक की करयोग्य आय की गणना कीजिए।

Dr. Samarth Ji Gupta took a plot of land on lease and constructed a house on it in March 2008, municipal valuation and fair rent of which are Rs. 70,000 and 84,000 respectively. He has let out half of the house at Rs. 14,000 p.m. and occupied the remainder for his own residence. During the year he paid Rs. 5,200 as municipal tax, Rs. 70,000 for white washing of the house and Rs. 1,700 for rent of the land. He has to pay Rs. 5,000 p.m. to his mother out of the income of the house by the court's order.

He took a loan to construct the house. The interest due on loan is Rs. 25,000 p.a. which has not been paid by him from the last two years. He paid interest of all the three years Rs. 75,000 during the previous year. Compute the income of Dr. Samarth Ji Gupta from house property for the A.Y. 2016-17.

7. पूँजी लाभ से आप क्या समझते हैं? यह कितने प्रकार के होते हैं? इनकी गणना कैसे की जाती है? What do you understand by capital gains? Discuss its types. How are they computed?

8. 'अन्य साधनों से आय' शीर्षक में कौन-कौन सी आय जोड़ी जाती है तथा इस शीर्षक की कौन-कौन सी स्वीकृत कटौतियाँ हैं? What incomes are included under the head 'income from other sources' and what are its allowed deductions?

खण्ड-इ (Section-E)

9. 'सर्वोत्तम निर्णय कर-निर्धारण' से आप क्या समझते हैं? कर-निर्धारण की इस पद्धति को किन परिस्थितियों में अपनाया जाता है? क्या ऐसे कर-निर्धारण के विरुद्ध करदाता के पास कोई उपचार है? What do you mean by 'Best judgement assessment'? Under what circumstances it is made by the assessing officer? Are these remedies open to the assessee against such assessment?