http://www.mjpruonline.com

Total No. of Question : 5] [Total No. of Printed Pages : 12

Paper Code : 13313
863

B. Com. (Hons.) (Part-II) Examination–2019
(Group–C)
Paper–I
INCOME TAX

Time : Three Hours] *[Maximum Marks : 50*

Note : Attempt *all* sections as directed.

निर्देशानुसार सभी खण्डों के उत्तर दीजिए।

Section–A 10 each
(खण्ड–अ)
Long Answer Type Questions
(दीर्घ उत्तरीय प्रश्न)

Note : Attempt all the *three* questions.

सभी तीन प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

1. Compute taxable income under the head salary of Mr. 'X' (an employee of a company) for the assessment year 2018-19 :

(i) Salary ₹ 5,000 p.m.

http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com

(ii) Dearness Allowance ₹ 3,500 p.m.

(iii) Entertainment Allowance ₹ 1,000 p.m

(iv) Employer's contribution to Recognized Provident Fund ₹ 7,400. His own contribution was ₹ 7,400.

(v) Interest @ 10% p.a. on Credit Balance of Recognized Provident Fund Amounted to ₹ 10,000.

(vi) City Compensatory Allowance ₹ 500 p.m.

(vii) Medical Allowance ₹1,200 p.m.

(viii) He has been provided with a large car for both official and personal use. Employer bears all expenses of the car.

(ix) He is provided an unfurnished house by employer in a city (population 12 lakh). The fair rental value of the house is ₹ 30,000 p.a. Employer charges ₹ 500 from him per month as rent.

http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com

कर-निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए मि. 'एक्स' (जो कि कम्पनी का कर्मचारी है) की वेतन शीर्षक के अन्तर्गत कर योग्य आय की गणना कीजिए :

(i) वेतन 5,000 ₹ प्रति माह

(ii) महंगाई भत्ता 3,500 ₹ प्रति माह।

(iii) मनोरंजन भत्ता 1,000 ₹ प्रति माह।

(iv) प्रमाणित प्रॉविडेण्ट फण्ड में नियोक्ता का अंशदान 7,400 ₹। उसका स्वयं का अंशदान 7,400 ₹ था।

(v) प्रमाणित प्राविडेंट फंड के क्रेडिट शेष पर ब्याज 10% वार्षिक दर से राशि 10,000 ₹ है।

(vi) नगर क्षतिपूर्ति भत्ता 500 ₹ प्रतिमाह।

(vii) चिकित्सा भत्ता 1,200 ₹ प्रतिमाह।

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

(ix) नियोक्ता ने उसे शहर में (जनसंख्या 12 लाख) असुसज्जित मकान की सुविधा दी है। नियोक्ता उससे 500 ₹ प्रतिमाह किराया लेता है, मकान का उचित वार्षिक किराया 30,000 ₹ है।

http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com

or (अथवा)

"Income tax is charged to Income yet it has not properly been defined in Income Tax Act." Discuss this statement and elucidate the provisions given in Income Tax Act.

"आयकर आय पर ही लगाया जाता है, परन्तु आयकर अधिनियम में इसकी समुचित परिभाषा नहीं दी गयी है" इस कथन की व्याख्या कीजिए और आयकर अधिनियम में प्रदत्त आय के प्रावधानों को स्पष्ट कीजिए। http://www.mjpruonline.com

2. The Profit and Loss Account of Mr "X" for the year ended 31st March 2018 is as follows :

	₹		₹
Opening stock	15,000	Sales	80,000
Purchases	40,000	Closing Stock	20,000
Wages	20,000	Gift from Father	10,000
Rent	6,000	Sale of Motor Car	20,000
Repairs to Motor Car	3,000	Income Tax Refund	3,000

http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com

	₹		₹
Wealth Tax Paid	2,000		
Medical Expenses	3,000		
General Expenses	10,000		
Depreciation on Motor Car	4,000		
Advance Income Tax Paid	1,000		
Net Profit	34,000		
	₹ 1,38,000		₹ 1,38,000

Following further information are available :

(i) Mr. "X" carries on his business in a rented premise, half of which is used as his residence.

(ii) Mr. "X" bought a car during the year for ₹ 20,000. He charged 20% depreciation on the value of the car. The car was sold during the year for ₹ 25,000. The use of the car was $\frac{3}{4}$ for the business and $\frac{1}{4}$ for personal purposes.

(iii) Medical Expenses were incurred during sickness of Mr. "X" for his treatment.

(iv) Wages include ₹ 250 p.m. on account of Mr. "X" driver for 10 months.

Compute income of Mr. "X" under the head income from business or profession for the assessment year 2018-19.

http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com

मि. "एक्स" का 31 मार्च, 2018 को समाप्त होने वाले वर्ष का लाभ-हानि खाता निम्नलिखित है :

	₹		₹
प्रारम्भिक रहतिया	15,000	विक्रय	80,000
क्रय	40,000	अन्तिम रहतिया	20,000
मज़दूरी	20,000	पिता से उपहार	10,000
किराया	6,000	कार का विक्रय	20,000
कार की मरम्मत	3,000	आयकर वापिसी	3,000
धन-कर चुकाया	2,000		
चिकित्सा व्यय	3,000		
सामान्य व्यय	10,000		
कार पर ह्रास	4,000		
अग्रिम आयकर चुकाया	1,000		
शुद्ध लाभ	34,000		
	₹ 1,38,000		₹ 1,38,000

निम्नलिखित सूचनाएँ और दी गयी हैं :

(i) मि. "एक्स" किराये के भवन में व्यापार करते हैं, जिसके आधे भाग को वह अपने निवास के रूप में प्रयुक्त करते हैं।

http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com
http://www.mjpruonline.com
http://www.mjpruonline.com
http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com

(ii) मि. "एक्स" ने वर्ष के दौरान 20,000 ₹ में कार क्रय की। उसने कार के मूल्य पर 20% ह्रास वसूल किया। कार वर्ष के दौरान 25,000 ₹ में बेच दी गयी। कार का $\frac{3}{4}$ भाग व्यापार के लिये तथा $\frac{1}{4}$ भाग निजी प्रयोग में काम आता था।

(iii) मि. "एक्स" की बीमारी के दौरान उसकी चिकित्सा पर व्यय किये गये।

(iv) मज़दूरी में "एक्स" के ड्राइवर को देय 10 माह का वेतन 250 ₹ प्रतिमाह की दर से शामिल है।

मि. "एक्स" की कर-निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए व्यापार या पेशे शीर्षक की कर-योग्य आय की गणना कीजिए।

or (अथवा)

Discuss the following deductions :

(a) Deduction in respect of life insurance premium, contribution to providend fund etc. (Sec. 80C)

(b) Donation to certain funds and charitable institution etc. (Sec. 80G).

निम्न कटौतियों की विवेचना कीजिए :

(अ) जीवन बीमा प्रीमियम, भविष्य निधि में अंशदान आदि के सम्बन्ध में कटौती (धारा 80C)

(ब) कुछ कोषों एवं पुण्यार्थ संस्थाओं को दिये गये दानों के सम्बन्ध में कटौती (धारा 80G)।

http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com

3. In respect of Assessment year 2018-19, Mr. "A" furnishes the following particulars and requests you to work out his tax liability :

				₹
(i)	Business Income			6,45,000
(ii)	Capital Gains Long-term			60,000
(iii)	Other Sources		₹	
	(a)	Interest on Govt. Securities	9,000	
	(b)	Interest on-Debentures (NO TDS)	5,000	14,000
		Gross Total Income		₹ 7,19,000

Deductions :

			₹
(i)	Contribution Towards		
	(a)	LIC Pension Scheme	15,000
	(b)	LIC Premium	10,000
(ii)	Contribution to Public Provident Fund		10,000
(iii)	Investment in National Savings Certificate		45,000
(iv)	Medical Treatment of Disabled Dependant		20,000

http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com

निम्न विवरणों के आधार पर, श्री "अ" की कर-निर्धारण वर्ष 2018-19 के सम्बन्ध में कर-दायित्व की गणना कीजिए :

			₹
(i)	व्यवसायिक आय		6,45,000
(ii)	दीर्घकालीन पूँजी लाभ		60,000
(iii)	अन्य साधनों से आय	₹	
	(अ) सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज	9,000	
	(ब) ऋणपत्रों पर ब्याज (उद्गम स्थान पर कर कटौती नहीं)	5,000	14,000
	सकल कुल आय		₹ 7,19,000

कटौतियां :

		₹
(i)	निम्न में अंशदान :	
	(अ) भारतीय जीवन बीमा निगम के पेंशन योजना में	15,000
	(ब) भारतीय जीवन बीमा निगम की प्रीमियम	10,000
(ii)	सार्वजनिक प्रॉविडेण्ट फण्ड में अंशदान	10,000
(iii)	राष्ट्रीय बचत पत्र में विनियोग	45,000
(iv)	निःशक्त आश्रित की चिकित्सा पर व्यय	20,000

http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com

or (अथवा)

Write short notes on any *two* of the following :

(i) T.D.S.

(ii) Set off and carry forward of losses

(iii) Provisions of Provident Funds

(iv) Grossing up of Interest

निम्न में से किन्हीं **दो** पर टिप्पणियां लिखिए :

(i) उद्गम पर कर की कटौती

(ii) हानियों की पूर्ति एवं उन्हें आगे ले जाना

(iii) भविष्य निधियों के प्रावधान

(iv) ब्याज को जोड़ना

Section–B 3 each

(खण्ड–ब)

Short Answer Type Questions

(लघु उत्तरीय प्रश्न)

4. Attempt any *five* questions.

किन्हीं **पाँच** प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

(i) Explain in brief partly Agricultural Incomes.

अशंतः कृषि आयों को संक्षेप में समझाइए।

http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com

(ii) Write any five incomes which are completely exempted from Income Tax.

आयकर से पूर्णतः मुक्त किन्हीं पाँच आयों को लिखिए।

(iii) Discuss objectives of tax planning.

कर-नियोजन के उद्देश्य बताइये।

(iv) What do you understand by Permanent Account Number (PAN) ? http://www.mjpruonline.com

स्थायी खाता संख्या से आप क्या समझते हैं ?

(v) What is personal expense compensation Allowance ? How much of it is exempt ?

व्यक्तिगत व्ययपूर्ति भत्ता क्या है ? यह कितना कर मुक्त है ?

(vi) When Audit is compulsory in case of a businessman and professional person ?

एक व्यापारी एवं पेशेवकर व्यक्ति के लिए अंकेक्षण कब अनिवार्य होता है ?

(vii) Name such three assets which are not regarded as capital assets for Computing Capital Gains.

तीन ऐसी सम्पत्तियों के नाम बताइये जो पूँजी लाभ की गणना के लिए पूँजी सम्पत्ति नहीं मानी जाती हैं।

(viii) Briefly discuss the deduction u/s 80C.

धारा 80C की कटौती को संक्षेप में समझाइए।

http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com

Section–C

1 each

(खण्ड–स)

Objective Type Questions

(वस्तुनिष्ठ प्रश्न)

5. Answer *all* questions. State weather the following statements are 'True' or 'False'

सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए। बताइये कि निम्नलिखित कथन सत्य है अथवा असत्य।

(i) There is no difference between previous year and Assessment year.

गत वर्ष तथा कर-निर्धारण वर्ष में कोई अन्तर नहीं है।

(ii) Exempted incomes have been described U/S 10 of Income Tax Act.

कर-मुक्त आयों का वर्णन आयकर अधिनियम की धारा 10 के अन्तर्गत किया गया है।

(iii) Depreciation is a Capital Loss.

ह्रास एक पूँजीगत हानि है।

(iv) House Rent Allowance is totally exempt from Tax.

मकान किराया भत्ता पूर्णतः कर मुक्त है।

(v) Casual Income is not Taxable.

आकस्मिक आय कर योग्य नहीं है।

http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com