

No. of Printed Pages : 11

Roll No.

44559

B. Com. (General) EXAMINATION,

Feb. 2021

(Fifth Semester)

INCOME TAX-I

BC504

Time : 3 Hours]

[Maximum Marks : 80

Note : Question No. 1 comprising of five short type questions carrying 4 marks each is compulsory. Attempt *four* questions from the remaining eight questions carrying 15 marks each.

प्रश्न संख्या 1 अनिवार्य है और जिसमें पाँच लघु उत्तरीय प्रश्न हैं जो प्रत्येक 4 अंक का है। शेष आठ प्रश्नों में किन्हीं चार प्रश्नों के उत्तर दीजिए, प्रत्येक प्रश्न 15 अंक का है।

(5-09/6) Z-44559

P.T.O.

1. (a) Differentiate between Tax planning and Tax avoidance. 4

कर नियोजन तथा कर बचाव में अन्तर बताइए।

(b) "The incidence of Income Tax depends upon the residential status of an Assessee." Discuss. 4

"आयकर का भार करदाता की निवासीय स्थिति पर निर्भर करता है।" समझाइए।

(c) State the kinds of Provident Fund and explain them. 4

भविष्य निधि के प्रकार बताइए तथा उन्हें समझाइए।

(d) Which losses can be carried forward ? 4
कौन-कौनसी हानियों को आगे ले जाया जा सकता है ?

(e) What do you mean by Clubbing of Income ? 4

आय के मिलान से आप क्या समझते हैं ?

2. Explain the Previous Year. Can an assessee have more than one previous year in respect of the same assessment year ? Explain with examples. 15

Z-44559

2

गत वर्ष की व्याख्या कीजिए । क्या एक करदाता के एक ही कर-निर्धारण वर्ष से संबंधित एक से अधिक गत वर्ष हो सकते हैं ? उदाहरण सहित समझाइए ।

3. Describe in how many categories is the Residential Status of assessee divided ? 15
करदाताओं की निवासीय स्थिति को कितनी श्रेणियों में बाँटा गया है ? वर्णन कीजिए ।

4. Shri Nikhil is an employee in a Pvt. Ltd. Co. in Hyderabad (population 28 Lakh). Details of his Income of previous year are as follow : 15

- (i) Basic Salary ₹ 20,000 per month
- (ii) Dearness Allowance ₹ 2,000 per month (under the terms of employment)
- (iii) Bonus is equal to salary of one month.
- (iv) Commission ₹ 30,000
- (v) Conveyance Allowance ₹ 300 per month (40% for office use and 60% for personal use)

- (vi) Entertainment Allowance ₹ 300 per month
- (vii) Rent Free House with annual fair Rent is ₹ 4,800. In this house rented furniture is also installed at hire charges of ₹ 200 per month
- (viii) Electricity and water bills of ₹ 2,000 paid by employer
- (ix) The employer paid ₹ 600 per month education fees of employee's one child.
- (x) His son fell ill in the previous year who was treated in a private hospital. The expenses of ₹ 3,000 which were paid by the employer

Compute his taxable salary for the assessment year 2019-20. He submits Income Tax Return.

श्री निखिल एक प्राइवेट लिमिटेड कम्पनी में हैदराबाद (जनसंख्या 28 लाख) में कर्मचारी हैं । इनकी आय के विवरण गत वर्ष के लिए निम्न प्रकार हैं :

- (i) मूल वेतन ₹ 20,000 प्रति माह

- (ii) महँगाई भत्ता (सेवा शर्तों के अन्तर्गत)
₹ 2,000 प्रति माह
- (iii) बोनस एक माह के वेतन के बराबर
- (iv) कमीशन ₹ 30,000
- (v) ₹ 300 प्रति माह वाहन भत्ता (40% कार्यालय तथा 60% व्यक्तिगत कार्यों के लिए)
- (vi) मनोरंजन भत्ता ₹ 300 प्रति माह
- (vii) किराया-मुक्त मकान जिसका उचित किराया ₹ 4,800 प्रति वर्ष है। इसमें ₹ 200 प्रति माह किराए का फर्नीचर भी लगा है।
- (viii) बिजली व पानी के बिल ₹ 2,000 जो नियोक्ता ने चुकाए।
- (ix) नियोक्ता ने कर्मचारी के एक बच्चे का शिक्षा शुल्क ₹ 600 प्रति माह चुकाया।
- (x) गत वर्ष में उनका पुत्र बीमार रहा जिसका इलाज एक निजी अस्पताल में कराया जिस पर ₹ 3,000 व्यय हुआ जो नियोक्ता ने किया।
- कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए कर-योग्य वेतन से आय ज्ञात कीजिए। वे आयकर विवरणी जमा करते हैं।

5. Mr. Karmendra let out his house for a rent of ₹ 4,000 per month. The house was vacated on 1st July, 2018. On 1st August, 2018 it was again let out for ₹ 4,500 per month. On 1st January, 2019 it was vacated again. On 1st February, 2019 it was let out for the third time for a rent of ₹ 6,000 per month. Other details related to the house are as follow : 15

	₹
Municipal Value	50,000
Standard Rent	40,000

Municipal Taxes (10% of Municipal value).

Taxes paid by the tenant on behalf of the landlord is ₹ 3,000.

Repair and annual charges ₹ 4,000.

Construction of the house was completed in May, 2012.

Interest on the loan during the construction period is ₹ 4,000.

Interest on loan in year 2018-19 is ₹ 6,000.

Compute Mr. Karmendra's Income from house Property for the assessment year 2019-20.

मि. करमेन्द्र ने अपना मकान ₹ 4,000 प्रति माह किराये पर उठाया हुआ है। यह मकान 1 जुलाई, 2018 को खाली हो गया। 1 अगस्त, 2018 को यह मकान ₹ 4,500 प्रति माह किराये पर उठा दिया गया। यह मकान 1 जनवरी, 2019 को पुनः खाली हो गया। 1 फरवरी, 2019 को यह तीसरी बार ₹ 6,000 प्रति माह किराये पर उठा दिया गया। मकान से संबंधित अन्य विवरण इस प्रकार है :

	₹
नगरपालिका मूल्य	50,000
मकान का मानक मूल्य	40,000
नगरपालिका कर (नगरपालिका मूल्य का 10%) है।	

किरायेदार द्वारा मकान मालिक की तरफ से ₹ 3,000 कर के चुकाए।

मरम्मत व वार्षिक प्रभार ₹ 4,000।

मकान का निर्माण मई, 2012 में पूरा हो गया।

निर्माण अवधि का ऋण पर ब्याज ₹ 4,000 है।

वर्ष 2018-19 में ऋण पर ब्याज ₹ 6,000 है।

कर निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए मकान संपत्ति से श्री करमेन्द्र की आय की गणना कीजिए।

6. Mr. Hariom sold his long-term capital assets in July, 2018 for ₹ 14,00,000. These were purchased in June, 2001 for ₹ 90,000. On 1st August, 2018 he invested ₹ 3,50,000 in bonds of NHAI redeemable after 3 years and purchased equity shares of ₹ 2,00,000. He purchased a new house for ₹ 2,00,000. He does not own any other residential house. Calculate his capital gain for the assessment year 2019-20. Cost Inflation Index for the year 2018-19 was 280. **15**

मि. हरिओम ने अपनी दीर्घकालीन पूँजी संपत्ति जुलाई, 2018 में ₹ 14,00,000 में बेच दी। इसे जून, 2001 में ₹ 90,000 में खरीदा गया था। 1 अगस्त, 2018 को इन्होंने NHAI के 3 वर्षों के बाद शोधनीय बॉण्ड ₹ 3,50,000 एवं समता अंश ₹ 2,00,000 के क्रय किए। इन्होंने एक नया आवासीय मकान ₹ 2,00,000 में खरीदा। वह किसी अन्य रिहायशी मकान का स्वामी नहीं है। कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए पूँजी लाभ की गणना कीजिए। 2018-19 के लागत सूचकांक 280 थे।

7. Mr. Raghunath Singh is a Member of Parliament. He furnishes the following particulars about his income for the previous year 2018-19. Calculate his income from other sources :

15

₹

(i) Salary as M.P.	30,000
(ii) Daily Allowance	7,000
(iii) Net amount won in Lottery	14,000
(iv) Winning from Crossword Puzzles	2,000
(v) Interest on Post Office Savings Bank A/c	800
(vi) Interest on Post Office Annuity Certificates	1,700
(vii) Interest on relief bonds	2,200
(viii) Interest on Bhopal Gas Victims Welfare Commissioner's Securities	3,200
(ix) Income from investment in National Defence Gold Bonds 1980	1,000

(5-09/10) Z-44559

9

P.T.O.

(x) He received a cash gift from

his friend on 1st January, 2019 80,000
श्री रघुनाथ सिंह एक संसद सदस्य हैं, गत वर्ष 2018-19 के संबंध में उन्होंने अपनी आय के निम्नलिखित विवरण दिए हैं। उनकी अन्य साधनों से आय की गणना कीजिए :

₹

(i) संसद सदस्य के रूप में प्राप्त वेतन	30,000
(ii) दैनिक भत्ता	7,000
(iii) लॉटरी में जीती प्राप्त शुद्ध राशि	14,000
(iv) वर्ग पहली से जीते	2,000
(v) डाकघर बचत खाते पर जमा ब्याज	800
(vi) डाकघर में वार्षिक प्रमाण पत्रों से आय	1,700
(vii) राहत बॉण्ड पर ब्याज	2,200
(viii) भोपाल गैस पीड़ित कल्याण आयुक्त की प्रतिभूतियों पर ब्याज	3,200
(ix) राष्ट्रीय रक्षा स्वर्ण बॉण्ड 1980 में विनियोग से आय	1,000

Z-44559

10

- (x) इन्हें 1 जनवरी, 2019 को अपने
मित्र से नकद उपहार मिला 80,000

8. What are the provisions regarding carry forward and set-off of losses under the Income Tax Act ? 15

हानियों को आगे ले जाने एवं समायोजन करने से संबंधित आयकर अधिनियम के प्रावधानों का वर्णन कीजिए ।

9. What are the provisions regarding clubbing of income of spouse and other family members in the income of an Individual ? 15

एक व्यक्ति की आय में जीवनसाथी तथा अन्य परिवार के सदस्यों की आय के संकलन से संबंधित क्या प्रावधान हैं ?