

November - December 2019
B. Com. I Year (3 Y. D. C.) Supplementary Examination

(Vocational Course)

कर प्रक्रिया एवं व्यवहार

TAX PROCEDURE AND PRACTICE (A)

प्रथम प्रश्नपत्र : प्रत्यक्ष कर व्यवस्था : आयकर

PAPER I : DIRECT TAX SYSTEM : INCOME TAX

Time 3 Hours]

[Max. Marks : Regular 40 / Private 50

[Min. Marks : Regular 13 / Private 17

नोट : खण्ड अ, ब तथा स सभी नियमित एवं स्वाध्यायी विद्यार्थियों के लिए अनिवार्य है। प्रत्येक खण्ड में दिये गये निर्देशों का पालन करें। सभी के लिये अंक विभाजन योजना प्रश्नपत्र में दर्शाये अनुसार होगी। दृष्टि बाधित परीक्षार्थियों के लिये 60 मिनट अतिरिक्त समय की अनुमति है।

Section A, B and C are compulsory for all Regular and Private students. Please follow the instructions, given in each section. Marks distribution for all students are as shown in question paper. The blind candidates will be given 60 minutes extra time.

खण्ड अ : वस्तुनिष्ठ Section A : Objective

Regular 5×1=5 / Private 5×1=5

- वर्तमान में भारतीय कर प्रणाली में महत्व बढ़ा है :
(अ) अप्रत्यक्ष करों का (ब) प्रत्यक्ष करों का (स) सार्वजनिक ऋण का (द) विदेशी सहायता का।
In present time in the Indian Tax System the importance increased of :
(a) Indirect Tax (b) Direct Tax (c) Public Debts (d) Foreign Assistance.
- करदाता की निवासीय स्थिति प्रत्येक वर्ष :
(अ) बदल सकती है (ब) निश्चित बदलेगी (स) नहीं बदलती है (द) इनमें से कोई नहीं।
Every year the residential status of an assessee :
(a) May change (b) Will certainly change
(c) Will not change (d) None of these.
- वेतन करयोग्य होता है :
(अ) प्राप्त होने पर (ब) अर्जित होने पर (स) प्राप्त या अर्जित होने पर (द) वर्ष के अन्त में।
Salary is taxable at the time of :
(a) Receiving (b) Accrual
(c) Receiving or accrual which is earlier (d) At the end of year.
- वार्षिक मूल्य में से कटौती मिलती है :
(अ) वैधानिक कटौती (ब) निर्माण ऋण पर ब्याज
(स) मरम्मत ऋण पर ब्याज (द) उपर्युक्त सभी।
Deduction allowed from Annual Value :
(a) Statutory deduction (b) Interest on loan for construction
(c) Interest on loan for repair (d) All of above.
- घरेलू फर्नीचर को बेचने पर लाभ है :
(अ) करयोग्य आय (ब) करमुक्त आय (स) पूंजी लाभ (द) आयगत लाभ।
The profit from sale of household furniture is :
(a) Taxable Income (b) Exempted Income (c) Capital Gain (d) Revenue Gain.

खण्ड ब : लघु उत्तरीय Section B : Short Answer

Regular 5×3=15 / Private 5×3=15

- कर किसे कहते हैं? आधुनिक युग में कर लगाने के क्या उद्देश्य हैं?
What is a Tax? What are the aims of imposing taxes in the modern time?

अथवा OR

प्रत्यक्ष एवं अप्रत्यक्ष करों में भेद बताइए।

Distinguish between Direct and Indirect Taxes.

P. T. O.

2. कृषि आय की व्याख्या कीजिए। कृषि आय का कर दायित्व पर प्रभाव बताइए।
Explain Agriculture Income. Discuss impact of Agriculture Income on tax liability.

अथवा OR

एक कम्पनी 'निवासी' कब मानी जाएगी? When will be a company as resident?

3. मनोरंजन भत्ते की कटौती का प्रावधान बताइए।
Discuss provision for deduction for entertainment allowance.

अथवा OR

टिप्पणियां लिखिए :

(अ) एक मुश्त पेंशन

(ब) क्षतिपूर्ति।

Write notes on :

(a) Commutation of Pension

(b) Compensation.

4. मकान के 'उचित किराए' को समझाइए।
Explain the term 'Fair Rent' of the house.

अथवा OR

टिप्पणी लिखिए :

(अ) माने गए लाभ

(ब) अनिवार्य अंकेक्षण।

Write notes :

(a) Deemed Profit

(b) Compulsory Audit.

5. पूंजी सम्पत्ति से क्या आशय है? पूंजी सम्पत्ति के प्रकार बताइए।
Define Capital Assets. Discuss the types of capital assets.

अथवा OR

लॉटरी और घुड़दौड़ से आय को समझाइए।

Explain income from Lottery and Horse Race.

खण्ड स : दीर्घ उत्तरीय Section C : Long Answer

Regular 5×4=20 / Private 5×6=30

1. कर की परिभाषा दीजिए। कर की विशेषताएं बताते हुए करारोपण के उद्देश्य बताइए।
Define the term Tax. Point out the characteristics of tax and discuss the objects of taxation.
अथवा OR
भारत सरकार द्वारा लगाए जाने वाले प्रमुख प्रत्यक्ष करों का विवेचन कीजिए।
Discuss the various direct taxes imposed by Government of India.
2. कृषि आय की व्याख्या कीजिए। कृषि आय का कर दायित्व पर प्रभाव बताइए।
Explain Agriculture Income. Discuss impact of Agriculture Income on tax liability.
अथवा OR
निवास स्थान के आधार पर करदाताओं को किन-किन श्रेणियों में विभाजित किया गया है? प्रत्येक का संक्षिप्त विवरण दीजिए।
How much categories of assesses in Income Tax from residential point of view.
3. मि. उमेश कानूनगो झाबुआ (जनजाति क्षेत्र) में एक सरकारी कार्यालय में जनसंपर्क अधिकारी हैं। गतवर्ष में उनकी आय का निम्न विवरण प्राप्त है :
- (1) मूल वेतन 22,400 रुपये प्रतिमाह (काटा गया आयकर 14,000 रुपये एवं व्यवसाय कर 2,500 रुपये)।
 - (2) मंहगाई भत्ता 18%, मनोरंजन भत्ता 600 रुपये प्रतिमाह एवं जनजाति क्षेत्र भत्ता 500 रुपये प्रतिमाह।
 - (3) किराया मुक्त मकान, शासकीय नियमों के अनुसार ऐसे मकान का किराया 1,000 रुपये प्रतिमाह है, जबकि ऐसे मकान का उचित किराया 2,400 रुपये प्रतिमाह है।
 - (4) सरकारी स्कूल में बच्चों की निःशुल्क शिक्षा सुविधा का मूल्य 3,000 रुपये। एक बच्चे को सरकार से 200 रुपये प्रतिमाह छात्रवृत्ति भी प्राप्त होती है।
 - (5) वैधानिक प्राविडेण्ट फण्ड में काटी गई राशि मूल वेतन का 8¹/₃%।
 - (6) दौरो के लिए यात्रा भत्ता 2,200 रुपये।
 - (7) विशेष भत्ता 500 रुपये, जो कार्य सम्बन्धी व्ययों की पूर्ति के लिए दिया गया।
 - (8) स्थानान्तरण होने पर सरकार से प्राप्त यात्रा भत्ता 2,000 रुपये।
 - (9) अतिरिक्त समय कार्य भत्ता 8,000 रुपये।
 - (10) उन्हें एक एम्बेसेडर कार दी गई है, जो कार्यालयीन एवं निजी दोनों कार्यों में उपयोग में आती है।
- कर निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए उनकी वेतन से आय अगणित कीजिए।

Mr. Umesh Kanungo is a Public Relation Officer in a government office at Jhabua (tribal area). The particular of his income during the previous year are as under :

- (1) Basic Salary Rs. 22,400 per month. (Income Tax deducted Rs. 14,000 and professional tax Rs. 2,500).
 - (2) Dearness Allowance 18%, entertainment allowance Rs. 600 per month and tribal allowance Rs. 500 per month.
 - (3) Rent free house, the rent of house is Rs. 1,000 per month as per government rules, when the fair rent of each house in Rs. 2,400 per month.
 - (4) Free education in Govt. School value of facility Rs. 3,000. One child receives Rs. 200 per month scholarship from Government.
 - (5) $8\frac{1}{3}\%$ deduction for statutory provident fund.
 - (6) Travelling allowance for office tour Rs. 2,200.
 - (7) Special allowance Rs. 500 to meet out certain expenditure of his duty.
 - (8) He received Rs. 2,000 from government as a travel allowance at the time of his transfer.
 - (9) Overtime allowance Rs. 8,000.
 - (10) He is provided an Ambassador Motor Car for official and personal use both.
- Compute his taxable income from salary for the Assessment Year 2018-19.

अथवा OR

अवकाश ग्रहण कर कर्मचारी को विभिन्न प्राप्तियों के कर मुक्ति एवं करयोग्यता के प्रावधान समझाइए।
Discuss the provisions relating to exemption and taxability of various receipts on retirement.

4. श्रीमती रीकिता बाहेती उदयपुर में एक मकान की स्वामिनी हैं, जिसका नगरपालिका मूल्यांकन 96,000 रुपये वार्षिक है। इसका उचित किराया 9,000 रुपये मासिक है, जबकि यह मकान गतवर्ष में 7,500 रुपये प्रतिमाह किराए पर उठाया गया। नगरपालिका कर उसके मूल्यांकन पर 12% है, जिसका आधा भाग किराएदार चुकाता है एवं आधा भाग श्रीमती रीकिता बाहेती चुकाती है। गतवर्ष में मकान सम्पत्ति के सम्बन्ध में निम्न व्यय हुए : <http://www.davvonline.com>

	रुपये
(अ) मरम्मत एवं रख-रखाव	7,200
(ब) किराया वसूली व्यय	1,200
(स) बीमा प्रीमियम	800
(द) ऋण पर ब्याज (ऋण 1 जनवरी, 1999 को प्राप्त किया गया था)	32,700

कर निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए मकान सम्पत्ति की आय निम्न स्थितियों में ज्ञात कीजिए :

- (अ) यदि मकान गतवर्ष में केवल 8 माह के लिए किराए पर उठाया गया हो।
- (ब) यदि मकान वर्ष भर खाली रहा हो।

Mrs. Rekita Baheti owns a house property at Udaipur, which municipal valuation is Rs. 96,000 per annum. Its fair rent is Rs. 9,000 per month which it let out for Rs. 7,500 per month. Municipal taxes are 12% on its valuation which half portion is paid by the tenant and half by Mrs. Baheti.

The following expenses were made during the previous year in connection of the property :

	Rs.
(a) Repairs and Maintenance	7,200
(b) Rent Collection Charges	1,200
(c) Insurance Premium	800
(d) Interest on Loan (The loan was obtained on 1-1-1999)	32,700

Compute Income from house property in the following situation for the Assessment Year 2018-19 :

- (a) If the house is let out for 8 months during the year.
- (b) If the house remain vacant throughout the year.

अथवा OR

व्यापार अथवा पेशे से आय की गणना की विधि समझाइए।
Discuss the procedure for computation of Income from business or profession.

5. श्री माहेश्वरी एक रिहायशी मकान के पिछले पन्द्रह वर्षों से स्वामी हैं। यह मकान उन्होंने 1 सितम्बर, 2003 को 1,60,000 रुपये में खरीदा था और साथ में सुधार पर 40,000 रुपये व्यय किए। पिछले वर्षों में मकान की चालू मरम्मत उन्होंने कुल मिलाकर 18,000 रुपये व्यय किए। यह मकान उन्होंने 1 दिसम्बर, 2017 को 9,60,000 रुपये में बेच दिया और 6,00,000 रुपये का एक नया फ्लैट 1 जनवरी, 2018 को क्रय कर लिया। बेचे गए मकान का स्टाम्प शुल्क निर्धारण के लिए 13,50,000 रुपये मूल्यांकन किया गया। विक्रय पर 3% दलाली दी गई एवं क्रय पर रजिस्ट्रेशन व्यय 10% हुए। उन्होंने 1 अप्रैल, 2018 को ग्रामीण विद्युतीकरण निगम लिमिटेड के विशिष्ट बाण्ड, में 1 लाख रुपये विनियोग किया। उनके करयोग्य पूंजी लाभों की गणना कीजिए। वह अन्य किसी मकान सम्पत्ति का स्वामी नहीं है। लागत स्फीति सूचकांक वर्ष 2003-04 के 109 लिए एवं 2017-18 के लिए 272 थे।

Mr. Maheshwari is the owner of a residential house for the last fifteen years.

The house was purchased by him on 1st September, 2003 for Rs. 1,60,000 and Rs. 40,000 were spent on renovation. He spent also Rs. 18,000 on current repairs of the house during preceding years. This house was sold by him on December 1, 2017 for Rs. 9,60,000. He purchased a new flat on 1st January, 2018 for Rs. 6,00,000. The house sold was valued for Rs. 13,50,000 for stamp fees purpose. Brokerage paid 3% on selling and 10% registration expenditure incurred by him on purchase. He deposited Rs. 1 lac to specified Bond of Rural Electrification Corporation Ltd. On 1st April, 2018.

Compute taxable capital gains. He has not any house property, except the aforesaid house cost Inflation Index were 109 for 2003-04 and 272 for 2017-18.

अथवा OR

मि. बाहेती ने अपनी ब्याज एवं लाभांश की आय का निम्न विवरण दिया :

	रुपये
(1) 6% (करमुक्त) हुकमचंद मिल्स लिमिटेड के ऋणपत्र अंकित मूल्य	6,000
(2) 8% मालवा आयरन वर्क्स लि. के अधिमान अंश (अंकित मूल्य)	5,000
(3) 5% कल्याण मिल्स लिमिटेड के ऋणपत्रों से प्राप्त ब्याज (शुद्ध) (मान्यता प्राप्त स्टॉक एक्सचेंज लिमिटेड में लिस्टेड)	5,400
(4) 10% रेल्वे फायनेन्स बॉण्ड (करमुक्त)	10,000
(5) स्वदेशी मिल्स लिमिटेड के ऋणपत्रों पर ब्याज (सकल)	2,000
(6) पंजाब नेशनल बैंक में स्थायी जमा पर ब्याज	1,000
(7) टेलको कम्पनी (जनता के सारवान हित वाली भारतीय कम्पनी के समता अंशों पर लाभांश 1 मई, 2017 को प्राप्त)	800
(8) 8.5% राष्ट्रीय बचत प्रमाण-पत्र (तृतीय वर्ष की गणना दर 10.25%)	20,000
(9) सार्वजनिक प्राविडेण्ट फण्ड में जमा राशि पर अर्जित ब्याज उन्होंने मालवा आयरन वर्क्स के अधिमान अंश क्रय करने हेतु लिए गए ऋण पर 300 रुपये ब्याज के चुकाए एवं ब्याज संग्रह के लिए 20 रुपये बैंक कमीशन दिया। ब्याज 30 जून एवं 31 दिसम्बर को छः माही प्राप्त होता है। कर निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए अन्य साधनों की आय ज्ञात कीजिए।	3,700

Mr. Baheti furnished particulars about his interest and dividend income :

	Rs.
(1) 6% (less tax) debentures of Hukumchand Mills Ltd. (face value)	6,000
(2) 8% Preference shares of Malwa Gross Works Ltd. (face value)	5,000
(3) Interest received (net) 5% Kalyan Mills Ltd. Debentures (listed)	5,400
(4) 10% Railway finance Bond (exempted)	10,000
(5) Swadeshi Mills Ltd. Debentures interest (gross)	2,000
(6) Interest on fixed deposits with PN Bank	1,000
(7) Dividend on shares of TELCO Ltd. (1-5-17)	800
(8) 8.5% National Saving Certificate (Third year interest compounding rate applicable 10.25%)	20,000
(9) Interest accrued on deposit to Public Provident Fund	3,700

He paid Rs. 300 interest on loan taken for purchasing reference shares of Malwa Gross Works. Bank commission paid Rs. 20 for collection interest. Interest due on 30th June and 31st Dec. Half Yearly.

Compute Taxable Income from other sources for 2018-19.