

27000 200/100/75/50

November - December 2015
B. Com. Vth Semester Examination

ACCOUNTING GROUP

Income Tax Law and Practice

Time 3 Hours]

[Max. Marks : Regular 85 / Private 100

नोट : खण्ड अ, ब तथा स सभी विद्यार्थियों नियमित एवं प्रायवेट 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 15x1=15/Private 15x1=15

- कर-निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए भारत में निवासी अति वरिष्ठ नागरिक के लिए कर मुक्त सीमा है :
Exemption limit for the A. Y. 2015-16 for a super senior citizen resident of India is :
(a) Rs. 2,50,000 (b) Rs. 2,40,000 (c) Rs. 3,00,000 (d) Rs. 5,00,000.
- कृषि आय है :
(अ) कर योग्य (ब) कर मुक्त (स) आंशिक कर मुक्त (द) इनमें से कोई नहीं ।
Agricultural Income is :
(a) Taxable (b) Exempted (c) Partly Exempted (d) None of these.
- निवास स्थान के आधार पर करदाताओं को कितनी श्रेणियों में विभाजित किया गया है :
(अ) दो (ब) तीन (स) चार (द) पाँच ।
On the basis of residence, the assesseees are divided into how many categories :
(a) Two (b) Three (c) Four (d) Five.
- एक सरकारी कर्मचारी को गत वर्ष में 1,20,000 वेतन तथा 10,000 रु. मनोरंजन भत्ता मिला । उसने मनोरंजन पर 6,000 रु. व्यय किए । उसे धारा 16(ii) में कटौती मिलेगी :
A government employee gets Rs. 1,20,000 as salary and Rs. 10,000 as entertainment allowance. He spends Rs. 6,000 on entertainment. He gets deduction under section 16(ii) :
(a) Rs. 10,000 (b) Rs. 6,000 (c) Rs. 5,000 (d) शून्य zero.
- सेवानिवृत्त होने पर प्रमाणित प्रोविडेंट फंड से प्राप्त राशि कर मुक्त होती है :
Amount received from Recognised Provident Fund at the time of retirement is exempt :
(a) Rs. 3,00,000 (b) Rs. 5,00,000
(c) Rs. 10,00,000 (d) सारी राशि whole amount.
- किराये पर उठे हुए मकान के निर्माण हेतु लिये गये ऋण पर ब्याज की अधिकतम कटौती की सीमा है :
The maximum deduction of interest on loan taken for construction of house given on rent is :
(a) Rs. 1,50,000 (b) Rs. 1,00,000
(c) Rs. 30,000 (d) कोई सीमा नहीं । No limit
- निम्नलिखित में से कौन-सा व्यय व्यापार से आय शीर्षक में स्वीकृत नहीं है :
(अ) अशोध्य ऋण (ब) बिक्री कर (स) आयकर (द) उत्पाद कर ।
Out of the following, which expense is not an admissible expense .
(a) Bad Debts (b) Sales Tax (c) Income Tax (d) Excise Duty.
- एक व्यक्ति के दीर्घकालीन पूँजी लाभ पर निम्नलिखित दर से कर लगेगा :
The Income tax rate on long term capital gains for an individual is :
(a) 10% (b) 20% (c) 15% (d) 30%.

P. T. O.

9. पेंशन किस शीर्षक के अन्तर्गत कर योग्य होती है :
 (अ) वेतन (ब) अन्य साधनों से आय (स) पूँजी लाभ (द) इनमें से कोई नहीं ।
 Under which head the pension is taxable :
 (a) Salaries (b) Income from Other Sources
 (c) Capital Gains (d) None of these.
10. सट्टे के व्यापार की हानि की पूर्ति हो सकती है : Losses of speculation business can be set-off :
 (a) 4 years (b) 8 years (c) 3 years (d) 6 years.
11. कर निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए धारा 80C के अन्तर्गत अधिकतम कटौती की राशि है :
 For the A. Y. 2015-16 the maximum permissible deduction w/s 80C is :
 (a) Rs. 79,000 (b) Rs. 1,12,000 (c) Rs. 1,50,000 (d) Rs. 80,000.
12. आय के विभिन्न शीर्षकों का योग कहलाता है :
 (अ) सकल कुल आय (ब) कुल आय (स) कर योग्य आय (द) समायोजित आय ।
 Sum of various heads of income is called :
 (a) Gross Total Income (b) Total Income (c) Taxable Income (d) Adjusted Income.
13. सर्वोत्तम निर्णय कर निर्धारण की धारा है : Section of Best Judgement Assessment is :
 (a) 143 (b) 144 (c) 147 (d) 148.
14. प्लांट, मशीनरी या उपस्कर के किराये पर कर की कटौती की दर है :
 The rate of TDS on rental payments of Plant, Machinery or Equipment is :
 (a) 1% (b) 2% (c) 5% (d) 10%.
15. अग्रिम कर दायित्व उत्पन्न होता है जब देय कर की राशि है :
 (अ) 5,000 रु. (ब) 10,000 रु. या अधिक (स) 15,000 रु. या अधिक (द) 20,000 रु. या अधिक ।
 Liability to advance tax arises when tax payable is :
 (a) Rs. 5,000 (b) Rs. 10,000 or more (c) Rs. 15,000 or more (d) Rs. 20,000 or more.

खण्ड ब : लघु उत्तरीय Section B : Short Answer

Regular 5×4=20/Private 5×5=25

1. कृषि आय से क्या आशय है ? What is Agricultural Income ?

अथवा OR

आयकर विधान के प्रावधानों के अन्तर्गत एक व्यक्ति के निवासी होने के लिए कौन सी दो शर्तें हैं ?

What are the two conditions to become a resident of an individual under the provisions of Income Tax Act ?

2. प्रमाणित प्रॉविडेंट फण्ड क्या है ? What is Recognised Provident Fund ?

अथवा OR

निम्न दशाओं में मकान के वार्षिक मूल्य की गणना कीजिए :

सम्भावित किराया 1,00,000 रु., मकान किराये पर दिया 10,000 रु. प्रतिमाह

मकान मालिक ने सम्पत्ति कर का भुगतान किया 9,000 रु. (नगर पालिका मूल्य का 10%)

मकान खाली रहा (अ) एक माह (ब) तीन माह ।

Determine the annual value of the house in the following cases :

Expected Rent Rs. 1,00,000, House letout Rs. 10,000 p.m.

House tax paid by owner Rs. 9,000 (10% municipal value)

House remains vacant for (a) 1 month (b) 3 months.

3. मैसर्स बालाजी ट्रेडर्स का लाभ-हानि खाता व्यक्तिगत व्ययों के लिए आहरित राशि 10,000 रु. , जीवन बीमा प्रीमियम 15,000 रु., आयकर 22,000 रु., आयकर कार्यवाही सम्बन्धी व्यय 15,000 रु., स्वयं के निवास वाले मकान का नगर पालिका कर 1,400 रु. को घटाने के बाद 1,00,000 रु. का शुद्ध लाभ प्रदर्शित करता है । उनकी व्यापार शीर्षक की कर योग्य आय ज्ञात कीजिए ।
 Profit and Loss Account of M/s Balaji Traders shows a profit of Rs. 1,00,000 after deducting the amount withdrawn for personal expenses Rs. 10,000, life insurance premium Rs. 15,000, income tax Rs. 22,000, expenses relating to income tax proceeding Rs. 15,000 and municipal tax relating to the self occupied property Rs. 1,400. Compute his taxable income under the head Profit from Business.

अथवा OR

अल्पकालीन व दीर्घकालीन पूँजी लाभ को समझाइए । Discuss short term and long term capital gains.

4. क्या पूँजीगत हानि की पूर्ति व्यापार के लाभ से की जा सकती है ? Can capital loss be set-off against business income?

अथवा OR

अवयस्क बच्चे की आय किसकी आय में शामिल की जाती है ?

With whose income the income of a minor child is clubbed ?

5. सर्वोत्तम निर्णय कर-निर्धारण को समझाइए । Define Best Judgement Assessment.
अथवा OR

आयकर के अग्रिम भुगतान पर टिप्पणी लिखिए । Write a short note on Advance Payment of Tax.

खण्ड स : दीर्घ उत्तरीय Section C : Long Answer

Regular 5×10=50/Private 5×12=60

1. आय को परिभाषित कीजिए । सकल कुल आय तथा कुल आय में अन्तर बताइए ।
Define the term Income. Distinguish between Gross Total Income and Total Income.
अथवा OR

निम्न सूचनाओं के आधार पर कृषि आय की गणना कीजिए :

	रुपये
(1) कृषि कार्यों के लिए भूमि देने पर लीज किराया	48,000
(2) कृषि उत्पाद की बिक्री (भूमि के स्वामी का हिस्सा) :	30,000
(3) एक फर्म से साझेदार के रूप में प्राप्त वेतन, फर्म चाय निर्माण का कार्य करती है	36,000
(4) कृषि भूमि पर सरकारी कर का भुगतान	6,000
(5) बिजली, सिंचाई, कर एवं खेत श्रमिक पर व्यय	10,000
(6) बीज की खरीद	1,000
(7) ट्रैक्टर का किराया (कृषि कार्यों के लिए)	2,500

From the following informations compute agricultural income :

	Rs.
(1) Lease rent received from lands given to tenants for agricultural operations	48,000
(2) Sale of agricultural produce (Landlord's share)	30,000
(3) Salary received as a partner from a tea manufacturing firm	36,000
(4) Payment of government tax on agricultural lands	6,000
(5) Expenses on power, irrigation, cess and farms labour	10,000
(6) Purchase of seeds	1,000
(7) Tractor hire charges (for agricultural operations)	2,500

2. मकान सम्पत्ति से आय के उन मदों का वर्णन कीजिए जिन पर कर नहीं लगता है ।
State the items of income from house property which are not liable to tax.
अथवा OR

कर निर्धारण वर्ष 2015-16 में निम्नलिखित सूचना से X की वेतन शीर्षक से कर योग्य आय की गणना कीजिए :

On the basis of the following information compute the taxable income of X under the head Salaries for the assessment year 2015-16 :

	रुपये Rs.
मूल वेतन Basic Salary	12,000 P. M.
महंगाई भत्ता Dearness Allowance	12,000 P. M.
मनोरंजन भत्ता Entertainment Allowance	300 P. M.
पड़ाव क्षेत्रीय क्षतिपूरक भत्ता Hill Area Compensatory Allowance	450 P. M.
पिछड़ा क्षेत्र भत्ता Tribal Area Allowance	350 P. M.
वैधानिक प्रॉविडेंट फण्ड में स्वयं का अंशदान	
His own contribution towards Statutory Provident Fund	1,000 P. M.
नियोक्ता का अंशदान Employer's Contribution	1,000 P. M.
मकान किराया भत्ता House Rent Allowance	4,000 P. M.
प्रॉविडेंट फण्ड में जमा ब्याज Interest credited to Provident Fund	6,500

श्री X उत्तर प्रदेश सरकार के वन विभाग में अधिकारी हैं । वे समुद्र तल से 1100 मीटर की ऊँचाई पर रोजगार में हैं । वे 5,000 रु. प्रतिमाह मकान किराया चुकाते हैं ।

Mr. X is officer in forest department of Uttar Pradesh Government. He is employed 1100 meter above the sea level. He pays House Rent Rs. 5,000 P. M.

3. व्यापार की आय की गणना करने में आय कर अधिनियम, 1961 के अन्तर्गत स्पष्टतः स्वीकृत कटौतियों को समझाइए ।
Explain clearly the deductions that are expressly allowed in computing the income from business under the Indian Income Tax Act, 1961.

अथवा OR

P. T. O.

कर निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए मिस्टर A अपने रिहायशी मकान की बिक्री के सम्बन्ध में निम्न सूचना प्रदान करते हैं। कर निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए पूँजी लाभ की गणना कीजिए जो कुल आय में शामिल होगा :

	रुपये
1981-82 में खरीदा मकान	2,50,000
नवम्बर 2014 में बेच दिया	38,00,000
सितम्बर 2014 में एक अन्य रिहायशी मकान खरीदा	6,00,000
जनवरी 2015 में धारा 54EC के अन्तर्गत भारतीय राष्ट्रीय राज मार्ग प्राधिकरण के बॉण्ड्स में विनियोग किया	5,00,000
लागत स्फीति सूचकांक 1981-82 में 100 था तथा 2014-15 में यह 1024 था।	

Mr. A provides following data regarding his transactions for the sale of his residential house for assessment year 2015-16. Compute the amount of capital gains to be included in the Total Income for the assessment year 2015-16 :

	Rs.
House purchased in 1981-82	2,50,000
Sold in November 2014	38,00,000
Purchased another residential house in September 2014	6,00,000
Invested in Bonds of NHA of India u/s 54EC in January 2015	5,00,000
The cost inflation index in 1981-82 was 100 and in 2014-15 it was 1024.	

4. निम्न सूचनाओं से कर निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए एक व्यक्ति की कुल आय की गणना कीजिए :

(अ) वेतन, प्रॉविडेंट फण्ड में अंशदान तथा आय कर घटाने के पश्चात्	2,47,000 रु.
(आ) वेतन पर काटा गया आय कर	3,000 रु.
(इ) प्रमाणित प्रॉविडेंट फण्ड में अंशदान	20,000 रु.
(ई) प्रॉविडेंट फण्ड में मालिक का अंशदान	20,000 रु.
(उ) प्रॉविडेंट फण्ड में 9.5% की दर से जमा किया गया ब्याज 6,200 रु.	
(ऊ) घरेलू कम्पनी से शुद्ध लाभांश प्राप्त किया	8,950 रु.
(ए) बचत बैंक खाते पर ब्याज	3,000 रु.
(ऐ) जीवन बीमा प्रीमियम भुगतान किया	2,000 रु.

From the following informations compute the total income of an individual for the assessment year 2015-16 :

(a) Salary after deduction of Provident Fund Contribution and Income Tax	Rs. 2,47,000
(b) Income tax deducted on salary	Rs. 3,000
(c) His contribution to Recognised Provident Fund	Rs. 20,000
(d) Employer's contribution to Provident Fund	Rs. 20,000
(e) Interest credited to Provident Fund Rs. 6,200, 9.5%	
(f) Net Dividends received from domestic company	Rs. 8,950
(g) Interest on Savings Bank A/c	Rs. 3,000
(h) Life Insurance Premium paid	Rs. 2,000

अथवा OR

कुल आय की गणना करने में हानियों की पूर्ति सम्बन्धी प्रावधानों को समझाइए।

Explain the provisions regarding set-off the losses while computing the Total Income.

5. पुनः कर निर्धारण से आप क्या समझते हैं ? यह किन परिस्थितियों में किया जाता है ?

What do you understand by Reassessment ? In what circumstances is it done ?

अथवा OR

एक कर्मचारी 'C' को वित्तीय वर्ष 2015-16 में निम्न प्राप्त होगा :

वेतन 60,000 रु. प्रतिमाह तथा बोनस 85,000 रु., प्रमाणित प्रॉविडेंट फण्ड में उसका अंशदान 62,000 रु. है तथा उसने 12,000 रु. अपने जीवन पर जीवन बीमा प्रीमियम चुकाया है। वह यूनिट लिंक्ड इन्वयोरेंस प्लान 1971 में 1,000 रु. चुकाता है।

उसकी वेतन से आय की गणना कीजिए जिस पर उद्गम स्थान पर कर की कटौती होनी चाहिए तथा कटने वाली कर की राशि भी ज्ञात कीजिए।

An employee 'C' would receive the following during the Financial Year 2015-16 :

Salary Rs. 60,000 P. M. and Bonus Rs. 85,000. His annual contribution to Recognised Provident Fund Rs. 62,000 and he has paid Life Insurance Premium of Rs. 12,000 on his own life. He has participated in the Unit Linked Income Plan, 1971 and pays Rs. 1,000 towards that.

Compute his Income from Salary liable to deduction of tax at source and the amount of tax to be deducted.