



JJ-1213

B.Com. (Part - III)
Term End Examination, 2019

Paper - I
Income Tax

Time : Three Hours [Maximum Marks : 75]

नोट : सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Note : Answer all questions. All questions carry equal marks.

इकाई / Unit-I

1. आयकर के लिए करदाताओं का निवास स्थान किस प्रकार निर्धारित किया जाता है? निवास स्थान का कर दायित्व पर प्रभाव समझाइए।

How is the residential status of an assessee determined for income tax purpose? Explain the influence of residence on tax liability.

अथवा / OR

15_JDB_★_(14)

(Turn Over)

(2)

मि० एन्थोनी के पास आम के बगीचे, नर्सरी एवं रबर, चाय एवं कॉफी की संपदा है। वह इनसे आय प्राप्त करता है। उसकी एक नर्सरी भी है, जिसमें वह पौधे उगाता है और बेचता है।

31 मार्च, 2018 को समाप्त होने वाले गत वर्ष की सम्पदा एवं नर्सरी से निम्नलिखित आय हैं :

	₹
(i) रबर निर्माण	7,25,000
(ii) कॉफी उगाकर निर्माण एवं संसाधित करना	5,07,500
(iii) चाय निर्माण	10,15,000
(iv) नर्सरी से पौधे बेचना	1,37,000
(v) आम के बगीचों से आय	6,70,000

मि० एन्थोनी की कृषि आय और गैर-कृषि आय की गणना कीजिए।

Mr. Anthony had mango gardens, nursery and estates in Rubber, Tea and Coffee. He derives income from them. He has also a nursery wherein he grows plants and sells.

For the previous year ending 31st March, 2018 income from estates and nursery is as under :

	₹
(i) Manufacture of Rubber	7,25,000
(ii) Manufacture of Coffee grown and cured	5,07,500

15_JDB_★_(14)

(Continued)

(3)

	₹
(iii) Manufacture of Tea	10,15,000
(iv) Sale of plants from nursery	1,37,000
(v) Income from mango garden	6,70,000

Calculate the Agricultural Income and Non-Agricultural Income of Mr. Anthony.

इकाई / Unit-II

2. श्री कालीचरण शर्मा मुम्बई में एक कम्पनी में क्रय अधिकारी हैं। उन्हें 1 जनवरी, 2009 से ₹ 7,200-200-8,800-400-12,000 की ग्रेड मिलती है। उन्हें वेतन का 20% मंहगाई भत्ता और ₹ 2,000 प्रतिमाह मकान किराया भत्ता दिया जाता है। उन्होंने ₹ 2,600 प्रतिमाह किराए पर एक मकान लिया है। वे प्रमाणित भविष्य निधि में वेतन और मंहगाई भत्ते का 17% अंशदान देते हैं, जिसमें नियोक्ता का भी इतना ही अंशदान है। उन्हें एक छोटी कार दी गयी है जो उनके निजी उपयोग में भी आती है। कार के कार्यालयीन प्रयोग के समस्त व्यय नियोक्ता वहन करता है। उन्हें निःशुल्क बिजली और पानी की सुविधा फैक्टरी से प्राप्त हुई है जिसकी लागत ₹ 4,000 है। उन्हें गैस एवं टेलीफोन की सुविधा दी गयी है जिनके बिलों का भुगतान क्रमशः ₹ 1,200 तथा ₹ 2,000 नियोक्ता ने किया। उनकी वेतन शीर्षक की कर-योग्य आय, कर-निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए ज्ञात कीजिए।

15_JDB_★_(14)

(Turn Over)

(4)

Sri Kalicharan Sharma is a Purchase Officer in a company in Mumbai. He is in the grade of ₹ 7,200-200-8,800-400-12,000 since 1st January, 2009. He is paid 20% of salary as Dearness Allowance and ₹ 2,000 per month as House Rent Allowance. He has hired an accommodation on a monthly rent of ₹ 2,600. He contributes 17% of his Salary and Dearness Allowance to the Recognised Provident Fund towards which the employer contributes an equal amount. He has been given a small car which is used by him for his personal purposes also. All the expenses relating to the official use of the car are incurred by the employer. He has the amenity of free electric and water from factory cost ₹ 4,000. He has been provided Gas and Telephone, the bill ₹ 1,200 and ₹ 2,000 respectively have been paid by the employer.

Compute his taxable income from salary head for the Assessment Year 2018-19.

अथवा / OR

मि० X एक मकान का आगरा में स्वामी है। 31 मार्च, 2018 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए इसका विवरण निम्नलिखित प्रकार है :

	₹
(i) वास्तविक प्राप्त किराया	4,500
(ii) नगरपालिका मूल्यांकन	4,200

15_JDB_*(14)

(Continued)

(5)

	₹
(iii) कुल नगरपालिका कर	630
(iv) मि० X द्वारा चुकाया गया नगरपालिका कर	420
(v) किरायेदार द्वारा चुकाया गया नगरपालिका कर	210
(vi) मकान के नवीनीकरण के लिए प्राप्त ऋण पर ब्याज	150
(vii) कर निर्धारण वर्ष 2014-15 में स्वीकृत न वसूल हुआ किराया गत वर्ष में वसूल हो गया	2,000

कर-निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए मि० X की मकान सम्पत्ति शीर्षक का आय निकालिए।

Mr. X is the owner of a house at Agra. Particulars in respect of which for the year ended 31st March, 2018 are as below :

	₹
(i) Actual rent received	4,500
(ii) Municipal valuation	4,200
(iii) Total Municipal Tax	630
(iv) Municipal Tax paid by Mr. X	420
(v) Municipal Tax paid by the tenant	210

15_JDB_*(14)

(Turn Over)

(6)

	₹
(vi) Interest on loan taken for renewal of house	150
(vii) Unrealised rent allowed in the Assessment Year 2014-15 recovered during the year	2,000
Compute Income from house property head of Mr. X for the Assessment Year 2018-19.	

इकाई / Unit-III

3. निम्नलिखित विवरण से मि० सत्यम की व्यापार से करयोग्य आय की गणना कीजिए :

मदें	₹	मदें	₹
वेतन	90,000	सकल लाभ	4,50,000
किराया	20,000	लाभांश	4,000
सेवा चार्ज	4,000	डूबत ऋण वसूल किया (पूर्वानुमत)	4,400
वैधानिक व्यय	5,000	डक खाना बचत बैंक पर ब्याज	1,200
आयकर के लिए संचय	6,000		
ह्रास	12,000		
पेटेण्ट अधिकारों के अर्जन पर व्यय	56,000		
कार्यालय खर्च	42,000		
प्रमाणित भविष्य निधि में अंशदान	12,000		
डूबत ऋण	4,500		
दान चेक द्वारा	2,500		
शुद्ध लाभ	2,05,600		
	4,59,600		4,59,600

15_JDB_★_(14)

(Continued)

(7)

नोट :

- (i) निर्धारिती ने ₹ 2,000 वैधानिक खर्च किए हैं, जो उसके ऊपर चल रहे आपराधिक केस के सिलसिले में खर्च हुए हैं।
- (ii) सम्पत्तियों पर वर्ष का ह्रास पेटेण्ट अधिकारों के अतिरिक्त ₹ 16,900 है।
- (iii) प्रमाणित भविष्य निधि के अंशदान में ₹ 2,000 ऐसे हैं जो आयकर रिटर्न दाखिल करने की तिथि तक भुगतान नहीं किए गए हैं।

From the following particulars compute the taxable income from business of Mr. Satyam :

Particulars	₹	Particulars	₹
Salaries	90,000	Gross Profit	4,50,000
Rent	20,000	Dividend	4,000
Service charges	4,000	Bad debts recovered (allowed earlier)	4,400
Legal expenses	5,000	Interest on Post Office Saving's Bank	1,200
Reserve for Income Tax	6,000		
Depreciation	12,000		
Expenses on acquisition of patent rights	56,000		
Office expenses	42,000		
Contribution to Recognised Provident Fund	12,000		
Bad Debts	4,500		
Donation by cheque	2,500		
Net Profit	2,05,600		
	4,59,600		4,59,600

15_JDB_★_(14)

(Turn Over)

(8)

Notes :

- (i) Legal charges include ₹ 2,000 incurred by the assessee for defending a criminal case against him.
- (ii) Depreciation of the year on the assets other than patent rights is ₹ 16,900.
- (iii) Contribution to Recognised Provident Fund includes ₹ 2,000 not paid till the due date of filing the return of income.

अथवा / OR

श्री अनिल भण्डारी ने 1 नवम्बर, 2017 को एक मकान ₹ 20 लाख में बेचा। यह मकान उन्होंने सन् 2000 में ₹ 1.2 लाख की लागत से बनवाया था एवं रिहायशी उपयोग में आ रहा था। इसके अतिरिक्त उनके पास दो मकान और हैं। उन्होंने 1 फरवरी, 2018 को ₹ 10 लाख NHAİ के अधिसूचित बॉण्ड में जमा करा दिए। निर्माण के बाद इस मकान के सुधार पर वर्ष 2006-07 में ₹ 24,400 व्यय किए थे। कर-योग्य पूँजी लाभ की गणना कीजिए। मकान के विक्रय पर दलाली 3% दी एवं ₹ 10,000 अन्य व्यय हुए। 1 अप्रैल, 2001 को मकान का उचित बाजार मूल्य ₹ 1.4 लाख था।

2001-02, 2006-07 तथा 2017-18 के लिए कीमत स्फीति सूचकांक क्रमशः 100, 122 और 272 था।

15_JDB_★_(14)

(Continued)

(9)

Sri Anil Bhandari sold a house for ₹ 20 lakh on 1st November, 2017. The house was constructed by him in the year 2000 at cost of ₹ 1.2 lakh and used for own residence. Beside it, he has two more house. On 1st February, 2018 he invested ₹ 10 lakh to specified bonds of NHAİ. After construction he spent ₹ 24,400 in 2006-07 on improvement of the house. Compute his taxable capital gains. He paid 3% brokerage for selling the house and other expenses were ₹ 10,000. On 1st April, 2001 the fair market value of the house was ₹ 1.4 lakh.

Cost inflation index for 2001-02 is 100, 2006-07 is 122 and 2017-18 is 272.

इकाई / Unit-IV

4. निम्नलिखित विवरण से कर-निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए धीरज सिंह द्वारा देय आयकर की गणना कीजिए :

	₹
(i) सकल वेतन	5,00,000
(ii) मकान सम्पत्ति का किराया	28,000
(iii) दीर्घकालीन पूँजी लाभ	42,000

15_JDB_★_(14)

(Turn Over)

(10)

	₹
(iv) बैंक बचत खाते का ब्याज	9,500
(v) शुद्ध कृषि आय	20,000
(vi) लॉटरी से जीत	15,000
(vii) जीवन बीमा प्रीमियम का भुगतान	14,000
(viii) प्रमाणित भविष्य निधि में अंशदान	52,000
(ix) चिकित्सा बीमा प्रीमियम का चेक द्वारा भुगतान	11,000
(x) प्रधानमंत्री राष्ट्रीय सहायता कोष में चेक द्वारा दान	10,000

From the following particulars calculate tax payable by Dheeraj Singh for the Assessment Year 2018-19 :

	₹
(i) Gross Salary	5,00,000
(ii) Rent from House Property	28,000

15_JDB_★_(14)

(Continued)

(11)

	₹
(iii) Long-tem Capital Gains	42,000
(iv) Interest from Bank Saving's Account	9,500
(v) Net Agricultural Income	20,000
(vi) Winning from lottery	15,000
(vii) Payment of Life Insurance Premium	14,000
(viii) Contribution to Recognised Provident Fund	52,000
(ix) Premium paid by cheque on Mediclaim insurance policy	11,000
(x) Donation to Prime Minister National Relief Fund by cheque	10,000

अथवा / OR

फर्म के कर निर्धारण के सम्बन्ध में 'पुस्त-लाभ' की व्याख्या उदाहरण सहित कीजिए।

Explain and illustrate the term 'Book-Profit' in relation to the assessment of firm.

15_JDB_★_(14)

(Turn Over)

(12)

इकाई / Unit-V

5. 'सर्वोत्तम निर्णय कर-निर्धारण' का क्या अर्थ है? यह किन दशाओं में किया जाता है? क्या ऐसे कर-निर्धारण के विरुद्ध करदाताओं के पास कोई उपाय है?

What is 'best Judgement Assessment'? In what circumstances it be made? Are there any remedies open to the assessee against such assessment?

अथवा / OR

श्रीमती जोशी (भारत में निवासी, आयु 82 वर्ष) को वित्तीय वर्ष 2018-19 में निम्नलिखित करयोग्य आय होने का अनुमान है :

	₹
व्यापार से आय	12,00,000
दीर्घकालीन पूंजी लाभ — 10 अक्टूबर, 2018	25,000
पंजाब बैंक की एक शाखा में मियादी जमा पर ब्याज (सकल) लाभांश	26,000 3,000
	<u>12,54,000</u>

15_JDB_★_(14)

(Continued)

(13)

	₹
(i) वह इस वर्ष में अपने जीवन बीमा की किश्त देगी	25,000
(ii) सार्वजनिक भविष्य निधि में जमा करेगी	70,000
(iii) प्रधानमंत्री राहत कोष में दिए चेक द्वारा	25,000
(iv) स्वास्थ्य बीमा प्रीमियम रोकड़ दी	2,000

वित्तीय वर्ष 2018-19 में निर्धारित तिथियों तक देय अग्रिम कर राशि की गणना कीजिए।

Smt. Joshi (Resident in India, aged 82 years) has estimated the following taxable income for the Financial Year 2018-19 :

	₹
Income from business	12,00,000
Long-term capital gain — 10th October, 2018	25,000
Interest (gross) of FD from a branch of Punjab Bank	26,000
Dividend	3,000
	<u>12,54,000</u>

15_JDB_★_(14)

(Turn Over)

	₹
(i) She will pay Life Insurance Premium on her own life in this year	25,000
(ii) She will deposit in Public Provident Fund	70,000
(iii) Paid to P. M. Relief Fund by cheque	25,000
(iv) Health Insurance Premium paid in cash	2,000

Determine the amount payable as advance tax on prescribed date during Financial Year 2018-19.
