



KJ-1213

B.Com. (Part - III)
Term End Examination, 2020

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. कृषि आय क्या है? यह कितने प्रकार के होते हैं?
दस गैर-कृषि आयों के उदाहरण दीजिए।

What is Agricultural Income? How many kinds of Agricultural Income are there? Give ten examples of Non-agricultural income.

अथवा / OR

19_JDB_★_(11)

(Turn Over)

(2)

श्रीराम शर्मा की गतवर्ष 2018-19 की आय का विवरण निम्न प्रकार है :

| | ₹ |
|---|--------|
| (a) इंग्लैण्ड में व्यापार से लाभ जो भारत में प्राप्त हुआ | 12,000 |
| (b) पाकिस्तान में मकान संपत्ति से आय जो भारत में प्राप्त हुआ | 2,000 |
| (c) बांग्लादेश में मकान संपत्ति से आय वहाँ एक बैंक में जमा की | 4,000 |
| (d) इण्डोनेशिया में व्यापार से लाभ, वहाँ एक बैंक में जमा किए, यह व्यापार भारत से नियंत्रित है | 5,000 |
| (e) आय भोपाल में उपार्जित, परन्तु सिंगापुर में प्राप्त | 6,000 |
| (f) भारत में व्यापार से लाभ | 15,000 |
| (g) भूत की, बिना कर लगी हुई विदेशी आय जो गत वर्ष में भारत लाई गई | 20,000 |

उपर्युक्त विवरण से श्रीराम शर्मा के कर-निर्धारण वर्ष 2019-20, 14 वर्ष के लिए कुल आय की गणना कीजिए, यदि वह —

(i) निवासी है

19_JDB_*(11)

(Continued)

(3)

(ii) असाधारण निवासी है

(iii) अनिवासी है

Following are the particular of Income of Shriram Sharma for the Previous Year 2018-19 :

| | ₹ |
|---|--------|
| (a) Profit from business in England received in India | 12,000 |
| (b) Income from House property in Pakistan received in India | 2,000 |
| (c) Income from House property in Bangladesh deposited in a Bank there | 4,000 |
| (d) Profit from business in Indonesia deposited in Bank there, this business is controlled from India | 5,000 |
| (e) Income accrued in Bhopal but received in Singapur | 6,000 |
| (f) Profit from business in India | 15,000 |
| (g) Past untaxed foreign income brought into India during the Previous year | 20,000 |

From the above particulars, compute the Total income of Shriram Sharma for the Assessment Year 2019-20, if he is :

(i) Resident

19_JDB_*(11)

(Turn Over)

(4)

- (ii) Not ordinarily resident
(iii) Non-resident

इकाई / Unit-II

2. निम्नलिखित के सम्बन्ध में आयकर सम्बन्धी मुख्य प्रावधान बताइए :

- (a) मकान किराया भत्ता
(b) किराया-मुक्त मकान
(c) मनोरंजन भत्ता

State the main provisions of Income Tax for the following :

- (a) House Rent Allowance
(b) Rent Free House
(c) Entertainment Allowance

अथवा / OR

कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए मि० X (जो एक कम्पनी का कर्मचारी है) के वेतन शीर्षक की कर-योग्य आय की गणना कीजिए :

- (a) वेतन ₹ 60,000 प्रति माह।
(b) मंहगाई भत्ता ₹ 1,000 प्रति माह।
(c) मनोरंजन भत्ता ₹ 1,000 प्रति माह।
(d) प्रमाणित प्रॉविडेंट फण्ड का अंशदान ₹ 88,800।
उसका स्वयं का अंशदान ₹ 88,800।

(5)

- (e) निधि से संचित शेष पर ब्याज 10% वार्षिक दर से ₹ 50,000।
(f) नगर क्षतिपूर्ति भत्ता ₹ 500 प्रति माह।
(g) चिकित्सा भत्ता ₹ 1,200 प्रति माह।
(h) उसके नियोक्ता ने उसे एक बड़ी कार कार्यालय तथा निजी दोनों कार्यों के लिए दी है। कार के सभी व्यय नियोक्ता करता है।
(i) नियोक्ता ने उसे शहर में (जनसंख्या 12 लाख) असुसज्जित मकान की सुविधा दी है। नियोक्ता ₹ 2,000 प्रति माह किराया लेता है, मकान का उचित वार्षिक किराया ₹ 90,000 है।

Compute Taxable Income under the head salary of Mr. X (an employee of a company) for the Assessment Year 2019-20 :

- (a) Salary ₹ 60,000 per month.
(b) D.A. ₹ 10,000 per month.
(c) Entertainment Allowance ₹ 1,000 per month.
(d) Employer's contribution to recognized Provident Fund ₹ 88,800. His own contribution was ₹ 88,800.
(e) Interest @ 10% per annum on credit balance of Recognized Provident Fund amounted to ₹ 50,000.

19_JDB_*(11)

(Continued)

19_JDB_*(11)

(Turn Over)

(6)

- (f) City Compensatory Allowance ₹ 500 per month.
- (g) Medical Allowance ₹ 1,200 per month.
- (h) He has been provided with a large car for both official and personal use. Employer bears all the expenses of the car.
- (i) He is provided an unfurnished house by the employer in a city (population 12 lakhs). The fair rental value of the house is ₹ 90,000 per annum. Employer charges ₹ 2,000 from him per month as rent.

इकाई / Unit-III

3. मि० A कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए अपने रिहायशी मकान को बेचने के व्यवहार के सम्बन्ध में निम्न विवरण प्रस्तुत करता है। कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए कुल आय में शामिल होने वाले शुद्ध पूंजी लाभ की गणना कीजिए :

| | ₹ |
|--|-----------|
| 2004-05 में मकान खरीदा | 9,04,000 |
| नवंबर, 2018 में बेच दिया | 60,00,000 |
| एक अन्य मकान सितम्बर, 2018 में खरीदा | 30,00,000 |
| 2004-05 तथा 2018-19 का स्फीति सूचकांक क्रमशः 113 तथा 280 था। | |

19_MDB_★_(11)

(Continued)

(7)

Mr. A provides the following data regarding his transaction for the sale of his residential house for the Assessment Year 2019-20. Compute the amount of Capital gains to be included in the Total income for the Assessment Year 2019-20.

| | ₹ |
|--|-----------|
| House purchased in 2004-05 | 9,04,000 |
| Sold in November, 2018 | 60,00,000 |
| Purchased another house in September, 2018 | 30,00,000 |
| The Cost Inflation Index for 2004-05 and 2018-19 was 113 and 280 respectively. | |

अथवा / OR

31 मार्च, 2019 को समाप्त होने वाले वर्ष का लाभ-हानि खाता निम्न है :

| | ₹ | | ₹ |
|---------------------|-----------|---------------------|-----------|
| बिके माल की लागत | 7,50,000 | माल का विक्रय मूल्य | 23,00,000 |
| कर्मचारियों को वेतन | 9,90,000 | | |
| अन्य व्यय | 1,00,000 | | |
| शुद्ध लाभ | 4,60,000 | | |
| | 23,00,000 | | 23,00,000 |

19_JDB_★_(11)

(Turn Over)

(8)

₹ 9,90,000 वेतन में कर्मचारियों को प्रमाणित प्रॉविडेंट फण्ड में अंशदान ₹ 90,000 शामिल है। ₹ 90,000 में से ₹ 60,000 निर्धारित तिथि तक कर्मचारियों के प्रॉविडेंट फण्ड खाते में जमा किए गए तथा शेष निर्धारित तिथि के पश्चात् जमा किए गए हैं। कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए व्यवसाय से आय की गणना कीजिए।

The Profit and Loss Account for the year ending 31st March, 2019 is as follows :

| | ₹ | | ₹ |
|---------------------|-----------|------------------------|-----------|
| Cost of Goods sold | 7,50,000 | Sale proceeds of Goods | 23,00,00 |
| Salary to Employees | 9,90,000 | | |
| Other expenses | 1,00,000 | | |
| Net profit | 4,60,000 | | |
| | 23,00,000 | | 23,00,000 |

The salary of ₹ 9,90,000, comprises ₹ 90,000 as employees contribution towards RPF. Out of ₹ 90,000, ₹ 60,000 is credited in the employees 'Provident Fund' within due date and the balance is credited after due date. Compute the income from Business for the Assessment year 2019-20.

19_JDB_★_(11)

(Continued)

(9)

इकाई / Unit-IV

4. 'घाटे से उबरना' से आप क्या समझते हैं? कुल आय की गणना के दौरान 'घाटे से उबरना' तथा 'घाटे को आगे लाना' से संबंधित प्रावधानों की व्याख्या कीजिए।

What do you mean by 'set off of losses'? Explain the provisions regarding set off of losses and carry forward of losses while computing the total income?

अथवा / OR

मि० सत्या का 31 मार्च, 2019 को समाप्त होने वाले गत वर्ष की निम्न आय हैं :

| | ₹ |
|---|----------|
| (i) व्यापार के लाभ | 5,50,000 |
| (ii) अल्पकालीन पूंजी लाभ | 12,000 |
| (iii) भूमि एवं भवन से दीर्घकालीन पूंजी लाभ | 18,000 |
| (iv) अन्य सम्पत्तियों से दीर्घकालीन पूंजी लाभ | 10,000 |

19_JDB_★_(11)

(Turn Over)

(10)

| | ₹ |
|---|----------|
| (v) एजेन्सी समाप्ति की क्षतिपूर्ति | 1,24,000 |
| (vi) एक पूंजी सम्पत्ति के विक्रय पर दीर्घकालीन पूंजी हानि | 16,000 |

मि० सत्या की कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए कुल आय एवं कर दायित्व की गणना कीजिए।

Mr. Satya has the following income for the previous year ended 31st March, 2019 :

| | ₹ |
|---|----------|
| (i) Business Profit | 5,50,000 |
| (ii) Short-term capital gains | 12,000 |
| (iii) Long-term capital gains relating to Land and Building | 18,000 |
| (iv) Long-term capital gains relating to other Assets | 10,000 |
| (v) Compensation for loss of agency | 1,24,000 |
| (vi) Long-term capital loss on sale of a capital asset | 16,000 |

Compute the total income and tax liability of Mr. Satya for the Assessment Year 2019-20.

19_JDB_★_(11)

(Continued)

(11)

इकाई / Unit-V

5. कोई व्यक्ति अपने कर दायित्व को कैसे कम कर सकता है? इसके लिए कर योजना की प्रमाणित विधि की चर्चा कीजिए।

How can an individual reduce his tax liability? Discuss the recognised method of tax planning for it.

अथवा / OR

सर्वोत्तम कर-निर्धारण निर्णय क्या है? किन परिस्थितियों में इसे किया जा सकता है? इस प्रकार के कर-निर्धारण में करदाता को किस प्रकार की प्रतिकार उपलब्ध हैं?

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

19_JDB_★_(11)

1,080