

93541

**B. Com. (Hons.) 5th Semester w.e.f.
Academic Session 2016-17 & Current
Scheme Examination – May, 2024**

INCOME TAX

Paper : BCHN-5.05

Time : Three hours]

[Maximum Marks : 80

Before answering the questions, candidates should ensure that they have been supplied the correct and complete question paper. No complaint in this regard, will be entertained after examination.

प्रश्नों के उत्तर देने से पहले परीक्षार्थी यह सुनिश्चित कर लें कि उनको पूर्ण एवं सही प्रश्न-पत्र मिला है। परीक्षा के उपरान्त इस संबंध में कोई भी शिकायत नहीं सुनी जायेगी।

Note : Attempt *five* questions in all. Question No. 1 is *compulsory*. Answer other *four* questions, selecting *one* question from each Unit. All questions carry equal marks.

कुल मिलाकर **पाँच** प्रश्न करें। प्रश्न संख्या 1 **अनिवार्य** है। प्रत्येक इकाई से **एक** प्रश्न चुनकर अन्य **चार** प्रश्नों के उत्तर दें। सभी प्रश्नों पर समान अंक हैं।

1. (a) What is agriculture income ?

कृषि आय क्या है ?

(b) Who is an assessee ?

निर्धारिती कौन है ?

P. T. O.

(c) How can compensation on retrenchment be exempted ?

छँटनी पर मुआवजे से कैसे छूट दी जा सकती है ?

(d) Write a note on the treatment of tax for arrear of rent received.

प्राप्त किराए के बकाया के लिए कर के उपचार पर एक नोट लिखें।

(e) Describe Rubber Development Account.

रबर विकास खाते का वर्णन करें।

(f) Discuss any *four* non-transfer transactions for computing capital gains.

पूंजीगत लाभ की गणना के लिए किन्हीं चार गैर-हस्तांतरण लेनदेन पर चर्चा करें।

(g) What is aggregation of income ?

आय का एकत्रीकरण क्या है ?

(h) Explain the deduction regarding income of disabled person u/s 80U. $2 \times 8 = 16$

धारा 80यू के तहत दिव्यांग व्यक्ति की आय के संबंध में कटौती की व्याख्या करें।

UNIT - I

इकाई - I

2. How will you determine residential status of a Hindu Undivided Family ? Also describe the incidence of tax with special reference to residential status of a HUF during the previous year. 16

आप एक हिंदू अविभाजित परिवार की आवासीय स्थिति का निर्धारण कैसे करेंगे ? पिछले वर्ष के दौरान एचयूएफ की आवासीय स्थिति के विशेष संदर्भ में कर की घटनाओं का वर्णन भी करें।

3. What is income as per Income Tax Law ? Explain the eight important incomes which are totally exempted from tax. 16

आयकर कानून के अनुसार आय क्या है ? उन आठ महत्वपूर्ण आय के बारे में बताएं जिन्हें कर से पूरी तरह छूट दी गई है।

UNIT – II

इकाई – II

4. Mrs. Bimla has furnished the following information in respect of her house property for the year ending 31-03-2023 :

Municipal value of the house : Rs. 60,000

Fair value of the house : Rs. 80,000

Standard rent of the house : Rs. 1,00,000

Municipal tax paid : 16,000

The house was self occupied. It contains two units. But one unit of the house was let out @ Rs. 5,000 per month from 01-10-2022. Following expenses were incurred on this house :

- i. Fire insurance premium : Rs. 16,000
- ii. Ground rent : Rs. 25,000
- iii. Land revenue : Rs. 20,000
- iv. Annual charge : 14,000

A loan of Rs. 80,000 was taken on 01-04-2017 @ 15% p.a. interest for the construction of this house. The house was completed on 31-08-2020 and only half the loan was repaid till 31-03-2022.

Compute her income from house property for the A.Y. 2023-24. 16

श्रीमती बिमला ने 31-03-2023 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए अपनी गृह संपत्ति के संबंध में निम्नलिखित जानकारी प्रस्तुत की है :

घर का नगरपालिका मूल्य : रु० 60,000

घर का उचित मूल्य : रु० 80,000

घर का सामान्य किराया : रु० 1,00,000

नगरपालिका कर का भुगतान : रु० 16,000

घर पर स्वयं का कब्जा था। इसमें दो इकाइयाँ हैं। लेकिन घर की एक इकाई को 01-10-2022 रु० 5,000 प्रति माह की दर से किराये पर दिया गया था। इस घर पर निम्नलिखित खर्च हुए :

i. अग्नि बीमा प्रीमियम : रु० 16,000

ii. ग्राउंड किराया : रु० 25,000

iii. भू-राजस्व : रु० 20,000

iv. वार्षिक शुल्क : रु० 14,000

रुपये 80,000 का ऋण 01-04-2017 को 15% प्रति वर्ष की दर से लिया गया। घर 31-08-2020 को पूरा हो गया और 31-03-2022 तक केवल आधा ऋण चुकाया गया।

निर्धारण वर्ष 2023-24 के लिए गृह संपत्ति से उनकी आय की गणना करें।

5. What do you mean by perquisites ? Discuss the provisions of Income Tax Law regarding valuation of perquisites taxable for all employees. 16

अनुलाभों से आपका क्या तात्पर्य है ? सभी कर्मचारियों के लिए कर योग्य अनुलाभों के मूल्यांकन के संबंध में आयकर कानून के प्रावधानों पर चर्चा करें।

UNIT – III

इकाई – III

6. What is capital gain ? Enumerate the provisions of Income Tax Act 1961 with regards to exempted capital gains ? 16

पूंजीगत लाभ क्या है ? छूट प्राप्त पूंजीगत लाभ के संबंध में आयकर अधिनियम 1961 के प्रावधानों की गणना करें।

7. Ms. Bhavika has submitted the following P & L Account for the year ending 31-03-2023 :

| Details | Amount (Rs.) | Details | Amount (Rs.) |
|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| Opening Stock | 1,50,000 | Sales | 3,80,000 |
| Purchases | 1,30,000 | Closing Stock | 80,000 |
| Salary | 50,000 | Gift from father | 10,000 |
| Lighting | 10,000 | Gift from customer | 20,000 |
| Rent | 60,000 | Commission | 45,000 |
| Repairs of Computer | 8,000 | Income Tax Refund | 15,000 |
| Medical Expenses | 25,000 | | |
| Sundry Expenses | 15,000 | | |
| Depreciation on Car | 8,000 | | |
| Profit for the year | 94,000 | | |
| Total | 5,50,000 | Total | 5,50,000 |

Following further information are also provided by her :

- Ms. Bhavika carries on her business from rented premises 25% of which is used as her residence.
- The use of car was $\frac{3}{4}$ th for the business and $\frac{1}{4}$ th for personal purposes.
- Medical expenses amounting Rs. 6,000 were incurred during sickness of Ms. Bhavika for her treatment.
- Salary includes Rs. 1,000 per month on account of Ms. Bhavika's driver for 6 months.
- Sundry expenses include a payment of pension of Rs. 5,000 to the widow of a former employee.

Compute her business income for the A.Y. 2023-24. 16

सुश्री भाविका ने 31-03-2023 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए निम्नलिखित पी एंड एल खाता प्रस्तुत किया है :

| विवरण | राशि (रु०) | विवरण | राशि (रु०) |
|--------------------|------------|-----------------|------------|
| प्रारंभिक स्टॉक | 1,50,000 | बिक्री | 3,80,000 |
| खरीद | 1,30,000 | क्लोजिंग स्टॉक | 80,000 |
| वेतन | 50,000 | पिता से उपहार | 10,000 |
| लाइटिंग | 10,000 | ग्राहक से उपहार | 20,000 |
| किराया | 60,000 | कमीशन | 45,000 |
| कंप्यूटर की मरम्मत | 8,000 | आयकर रिफंड | 15,000 |
| मेडिकल खर्च | 25,000 | | |
| विविध व्यय | 15,000 | | |
| कार पर मूल्यहास | 8,000 | | |
| साल का मुनाफा | 94,000 | | |
| कुल | 5,50,000 | कुल | 5,50,000 |

उनके द्वारा निम्नलिखित अतिरिक्त जानकारी भी प्रदान की गई है :

- सुश्री भाविका अपना व्यवसाय किराए के परिसर से करती हैं, जिसका 25% हिस्सा उनके निवास के रूप में उपयोग किया जाता है।
- कार का उपयोग व्यवसाय के लिए $3/4$ और व्यक्तिगत उद्देश्यों के लिए $1/4$ था।
- चिकित्सा व्यय की राशि रु० 6,000 सुश्री भाविका की बीमारी के दौरान उनके इलाज पर खर्च हुए।
- वेतन में रु० 1,000 सुश्री भाविका के ड्राइवर के खाते में 6 महीने के लिए प्रति माह।
- विविध खर्चों में पूर्व कर्मचारी की विधवा को रुपये 5,000 की पेंशन का भुगतान शामिल है।

निर्धारण वर्ष 2023-24 के लिए उनकी व्यावसायिक आय की गणना करें।

UNIT – IV

इकाई – IV

8. Mrs. Kanta Rani has submitted the following details of her income for the previous year :

- i. Salary income as M.P. of Agra : Rs. 4,50,000
- ii. Income from agriculture land situated in Sri Lanka Rs. 1,20,000
- iii. Ground rent for land situated in Jaipur Rs. 75,000
- iv. Interest on Postal Saving Bank Account (Joint Account with her husband) : Rs. 10,000
- v. Interest received on Fixed Deposits with IDBI Bank Rs. 26,000
- vi. Dividend from British company Rs. 20,000
- vii. Dividend from Indian company Rs. 20,000
- viii. Rent from subletting a house Rs. 85,000
- ix. Rent paid by her for this sublet house Rs. 50,000
- x. Expenses on repair paid for this house Rs. 9,000
- xi. Lottery income received Rs. 14,000
- xii. Interest from 9% Tax-Free Listed Securities from a company Rs. 63,000.
- xiii. Examination remuneration : Rs. 20,000
- xiv. Capital gains on the sale of her personal car :

Rs. 65,000

Compute her income from other sources for the A.Y. 2023-24.

16

श्रीमती कांता रानी ने पिछले वर्ष की अपनी आय का निम्नलिखित विवरण प्रस्तुत किया है :

- i. आगरा के एम.पी. के रूप में वेतन रु० 4,50,000
- ii. श्रीलंका में स्थित कृषि भूमि से आय रु० 1,20,000
- iii. जयपुर में स्थित भूमि का ग्राउंड किराया 75,000 रु०

- iv. डाक बचत बैंक खाते (पति के साथ संयुक्त खाता) पर ब्याज रु० 10,000
 - v. आईडीबीआई बैंक में सावधि जमा पर प्राप्त ब्याज रु० 26,000
 - vi. ब्रिटिश कंपनी से लाभांश रु० 20,000
 - vii. भारतीय कंपनी से लाभांश रु० 20,000
 - viii. मकान को उपकिराए पर देने से किराया रु० 85,000
 - ix. इस सबलेट हाउस के लिए उसके द्वारा भुगतान किया गया किराया रु० 50,000
 - x. इस घर की मरम्मत का खर्च रु० 9,000
 - xi. लॉटरी से आय रु० 14,000
 - xii. किसी कंपनी से 9% कर-मुक्त सूचीबद्ध प्रतिभूतियों पर ब्याज रु० 63,000।
 - xiii. परीक्षा पारिश्रमिक रु० 20,000
 - xiv. उनकी निजी कार की बिक्री पर पूंजीगत लाभ रु० 65,000
- निर्धारण वर्ष 2023-24 के लिए अन्य स्रोतों से उनकी आय की गणना करें।

9. What is loss as per Income Tax Law ? Describe the taxation provisions regarding set off and carry forward of losses under various heads of income. 16

आयकर कानून के अनुसार हानि क्या है ? आय के विभिन्न शीर्षों के अंतर्गत हानियों के सेट और आगे बढ़ाने के संबंध में कराधान प्रावधानों का वर्णन करें।