

Roll No.

R
724

Annual Examination, 2016

B. Com. III

INCOME TAX

Paper I

[Income Tax]

TIME — 3 Hours)

(M. M. — 75

नोट : सभी पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न हल करना अनिवार्य है। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

NOTE : Attempt five questions in all. One question from each unit is compulsory. All questions carry equal marks.

इकाई — I

Unit — I

1. “आयकर’ आय पर लगने वाला कर है, प्राप्तियों पर लगने वाला नहीं।” इस कथन की विवेचना कीजिए और ‘आय’ शब्द के प्रमुख लक्षण बताइए।

P. T. O.

(2)

"Income tax" is a tax on income and not receipts. Discuss this statement and give the essential characteristics of the term 'Income'.

अथवा
Or

वित्तीय वर्ष 2014-15 के लिए श्री रमेश की निम्न आयें हैं—

	रुपये
(i) लन्दन में स्थित सम्पत्ति से आय	40,000
(ii) लन्दन में की गयी सेवाओं के लिए भारत में प्राप्त वेतन से आय	28,000
(iii) लन्दन में स्थित व्यापार के लाभ जो भारत से नियन्त्रित हैं	1,20,000
(iv) कानपुर के व्यापार से लाभ	1,10,000
(v) भारत में कृषि से आय	10,000

कर निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए श्री रमेश की आय की गणना कीजिए यदि वह भारत में (i) निवासी, (ii) असाधारण निवासी और (iii) अनिवासी हैं।

R
724

(3)

Shri Ramesh has following incomes for the financial year 2014-15 :

	Rs.
(i) Income from property situated in London	40,000
(ii) Income from salary received in India for services rendered in London	28,000
(iii) Profit from business in London controlled from India	1,20,000
(iv) Profit from Kanpur Business	1,10,000
(v) Agricultural Income in India	10,000

Compute the Income of Shri Ramesh for the assessment year 2015-16, if he is (i) Resident of India (ii) Not ordinarily resident of India and (iii) Non-Resident of India.

इकाई — II
Unit — II

2. मिस्टर X एक व्यक्ति का कर्मचारी है। उसकी 31 मार्च, 2015 को समाप्त होने वाले गत वर्ष की आय का विवरण निम्न प्रकार है—

R
724

P. T. O.

(4)

- (i) वेतन 4,500 रुपये प्रति माह।
- (ii) दो माह के वेतन के बराबर बोनस।
- (iii) कुत्ता भत्ता 75 रुपये प्रति माह।
- (iv) विशेष भत्ता 60 रुपये प्रति माह।
- (v) प्रमाणित भविष्य निधि में कर्मचारी का अंशदान—वेतन का 15%।
- (vi) वेतन का 15% नियोक्ता का अंशदान प्रमाणित भविष्य निधि में।
- (vii) प्रमाणित भविष्य निधि में 9.5 % वार्षिक की दर से 2,800 रुपये ब्याज जमा।
- (viii) उसे कार्यालय में मुफ्त भोजन दिया जाता है जिसकी लागत प्रति भोजन 30 रुपये है।
- (ix) नियोक्ता ने उसे एक छोटी कार निजी तथा कार्यालय प्रयोग के लिए दे रखी है। निजी प्रयोग के व्यय वह स्वयं अपनी जेब से करता है।

कर निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए मिस्टर X की वेतन से आय को गणना कीजिए।

(5)

The following are the particulars of Income of Mr. X (an employee of an individual) for the previous year ended on 31st March, 2015 :

- (i) Salary — Rs. 4,500 per month.
- (ii) Bonus equal to two month's pay.
- (iii) Dog Allowance—Rs. 75 per month.
- (iv) Special Allowance — Rs. 60 per month.
- (v) Employee's contribution to recognized provident fund @ 15% of salary.
- (vi) Employer's contribution to recognized provident fund @ 15% of salary.
- (vii) Interest credited to provident fund @ 9.5% p.a. is Rs. 2,800.
- (viii) He is provided with free lunch in office. The cost per meal is Rs. 30.
- (ix) The employer has given him the use of small car which he uses for personal and official purpose. He meets the expenses for personal purposes from out his pocket.

(6)

Compute the income of Mr. 'X' from salaries for the Assessment year 2015-16,

अथवा
Or

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए—

- मानक किराया,
- न वसूल हुए किराये की रकम की वसूली,
- प्राप्त वकाया किराये पर कर देयता।

Write short notes on :

- Standard rent,
- Realisation of unrealised rent,
- Assessment of arrears of rent received.

इकाई — III
Unit — III

- 31 मार्च, 2015 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए एक लकड़ी के व्यापारी का लाभ-हानि खाता निम्न है—

R
724

(7)

विवरण	राशि (रुपये में)	विवरण	राशि (रुपये में)
प्रारम्भिक रहतिया	25,000	बिक्री	5,00,000
क्रय	2,50,000	सम्पत्ति का किराया	15,000
मजदूरी	1,00,000	अन्तिम रहतिया	35,000
अंकेक्षण शुल्क	1,000		
मरम्मत (मकान सम्पत्ति)	2,000		
सामान्य व्यय	1,500		
ऋण लेने पर कमीशन	1,000		
डूबत ऋण संचय	500		
डूबत ऋण	2,000		
पूँजी पर ब्याज	1,500		

R
724

P. T. O.

(8)

कर्मचारी कल्याण कोष में अंशदान	2,500		
आयकर के लिए आयोजन	10,500		
हास (स्वीकार्य)	2,500		
शुद्ध लाभ	1,50,000		
	5,50,000		5,50,000

आपको कर-निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए उसकी कुल आय की गणना करनी है।

Given below is the Profit and Loss Account of a Timber Merchant for the year ended 31st March, 2015 :

Particulars	Amount (in Rs.)	Particulars	Amount (in Rs.)
Opening stock	25,000	Sales	5,00,000
Purchases	2,50,000	Rent of property	15,000
Wages	1,00,000	Closing stock	35,000

R
724

(9)

Audit fees	1,000		
Repairs (House property)	2,000		
General charges	1,500		
Commission for raising loan	1,000		
Bad debts reserve	500		
Bill debts	2,000		
Interest on cap	1,500		
Contribution to staff welfare fund	2,500		
Provision for Income Tax	10,500		
Depreciation (Allowable)	2,500		
Net profits	1,50,000		
	5,50,000		5,50,000

R
724

P. T. O.

(10)

You are required to compute his total Income for the Assessment year 2015-16.

अथवा
Or

“अन्य साधनों से आय” शीर्षक में आय की गणना करने की विधि का वर्णन कीजिए।

Describe the method of computing income under the head “Income from other sources.”

इकाई — IV
Unit — IV

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

Explain the provisions regarding set-off of losses while computing the total income.

अथवा
Or

श्री सन्तोष अध्यापक हैं। उनकी आय के निम्नलिखित विवरण के आधार पर चालू कर निर्धारण वर्ष के लिए कुल आय ज्ञात कीजिए—

R
724

(11)

- | | |
|---------------------------------------|------------------------|
| (i) वेतन | 13,500 रुपये प्रति माह |
| (ii) वार्डनशिप भत्ता | 200 रुपये प्रति माह |
| (iii) परीक्षक के रूप में पारिश्रमिक | |
| विश्वविद्यालय से | 5,400 रुपये |
| (iv) महाविद्यालयों के लिए पुस्तकों का | |
| अधिकार शुल्क | 18,000 रुपये |
| (v) ताश से जीती हुई रकम | 6,400 रुपये |
| (vi) लॉटरी से प्राप्त रकम | 28,000 रुपये |
| (vii) लॉटरी टिकट पर खर्च | 10,000 रुपये |

Shri Santosh is a teacher. Calculate his total Income for the current assessment year on the basis of following particulars :

- | | |
|---|----------------------|
| (i) Salary | Rs. 13,500 per month |
| (ii) Wardenship allowance | Rs. 200 per month |
| (iii) Examinership Remuneration from university | Rs. 5,400 |
| (iv) Royalty from books for colleges | Rs. 18,000 |

R
724

P. T. O.

(12)

(v) Income from card games	Rs. 6,400
(vi) Amount received from Lottery	Rs. 28,000
(vii) Expenses on lottery tickets	Rs. 10,000

इकाई — V
Unit — V

5. भारतीय आयकर विधान में किन-किन प्राधिकारियों का वर्णन किया गया है तथा उनके क्या कार्य हैं ?

What are the various authorities envisaged in the Indian Income Tax Law and what are their functions ?

अथवा
Or

कर नियोजन एवं कर अपवंचन में क्या अन्तर है ? कर अपवंचन रोकने के लिए सुझाव दीजिए।

Distinguish between tax planning and tax evasion.
Give suggestions to restrict tax evasion.

xxxxxxx bxxxxxxx

R
724

12
200