

61451

B. Com. 5th Semester (Pass Course) w.e.f.
Academic Session 2016-17 (Current
Scheme) Examination – November, 2017

TAXATION LAW-I

Paper : 5.0%

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, selecting one question from each Unit. Question No. 1 is compulsory. All questions carry equal marks.

प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न चुनते हुए, कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रश्न संख्या 1 अनिवार्य है। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

1. (a) Previous Year.

गत वर्ष।

$2 \times 8 = 16$

(b) List five exempted incomes.

कर से मुक्त पाँच आय लिखिए

(c) Deductions under Section 24.

धारा 24 के अन्तर्गत कटौतियाँ।

(d) Tax treatment of Provident Fund.

प्रोविडेंट फण्ड का कर भार।

(e) Types of Capital Gains.

पूँजी लाभ की किस्में।

(f) Incidence of Tax.

कर भार।

(g) Deduction under section 80 U.

धारा 80 U के अन्तर्गत कटौती।

(h) Clubbing of income of a minor child.

अव्यक्त बच्चे की आय का मिलाना।

UNIT - I

इकाई - I

2. How residential status of a person is determined as per Income Tax Act ?

16

आयकर अधिनियम के तहत एक व्यक्ति का निवास स्थान कैसे निर्णायित किया जाता है ?

3. Write a detailed note on agricultural income.

कृषि से संबंधित आय पर एक विस्तृत लेख लिखिए।

16

UNIT - II

इकाई - II

4. Write notes on the following :

4 × 4 = 16

निम्न के बारे में लिखिए :

(a) Death cum retirement gratuity.

मृत्यु तथा अवकाश ग्रहण ग्रेच्युटी।

(b) Leave salary encashment.

अर्जित अवकाशों का नकदीकरण।

(c) Rent Free Accommodation.

रहने के मकान की सुविधा।

(d) Medical Benefits.

चिकित्सा सुविधाएँ।

5. X, Y and Z are three friends owning equally a house property consisting of six identical units. One unit is self occupied by each one of them for their residence. The remaining 3 units are let out on a monthly rent of ₹ 6,000 per unit. the municipal value of the house property is ₹ 4,00,000 and the municipal taxes paid amount to ₹ 80,000 during the year. The other expenses were as under :

(i) Collection Charges	₹
(ii) Insurance Premium Paid	6,000
(iii) Interest on loan taken for construction of house in 1998.	7,000
	1,30,000

One of the let out units remained vacant for three months during the financial year 2015-16. Mr. Y could not occupy his unit for 8 months as he was transferred to some other city. He does not own any other house property. The other taxable incomes of X, Y & Z are ₹ 90,000; ₹ 1,00,000 and ₹ 1,20,000 respectively.

Compute the taxable income under the head Income from House Property and also the total income of the three friends for the assessment year 2016-17.

तीन मित्र X, Y तथा Z एक मकाना सम्पत्ति के बराबर के स्वामी हैं जिसमें छः समान इकाइयाँ हैं। प्रत्येक एक-एक इकाई अपने स्वयं के रहने में प्रयोग कर रहा है। शेष 3 इकाइयाँ ₹ 6,000 प्रति इकाई प्रति माह पर किराये पर उठा दी गई हैं। मकान सम्पत्ति का नगर पालिका मूल्य 4,00,000 ₹ है तथा वर्ष में नगरपालिका कर चुकाया 80,000 ₹। अन्य व्यय निम्न थे :

(i) संग्रह व्यय	₹
(ii) बीमा प्रीमियम भुगतान किया	6,000
(iii) 1998 में मकान के निर्माण के लिए लिए गए ऋण का ब्याज	7,000
	1,30,000

द्वितीय वर्ष 2015-16 में किराये पर उठी हुई इकाइयों में से एक इकाई 3 माह खाली पड़ी रही। मिस्टर Y अपनी रहने की इकाई में 8 माह तक नहीं रह सका क्योंकि उसकी किसी अन्य शहर में बदली हो गई थी। उसके स्वामित्व में अन्य कोई सम्पत्ति नहीं है। X, Y तथा Z की अन्य कर योग्य आय 90,000 ₹; 1,00,000 ₹ तथा 1,20,000 ₹ क्रमशः है।

तीनों मित्रों की कर निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए मकान सम्पत्ति शीर्षक की कर योग्य आय तथा कुल आय की गणना कीजिए।

UNIT - III

इकाई - III

6. Enumerate expenses which are allowed in computing taxable profits of a business & also state expenses or losses which are not admissible. 16

एक व्यापार के कर योग्य लाभों की गणना करने में कौन-कौन-से व्यय स्वीकृत हैं तथा यह भी बताइए कि वे कौन-से व्यय अथवा हानियाँ हैं जो अस्वीकृत हैं ?

7. Mr. Ajay sold some of his property during the year 2015-16 as under : 16

- (a) Jewellery costing ₹ 80,000 (which was acquired in June 2013) was sold for ₹ 1,00,000 in May, 2015.
- (b) House at Kolkata : Let out for residential purposes. Its sale price on 31-10-2015 ₹ 14,00,000.

Fair market value on 1-4-1981 ₹ 1,00,000. Cost of improvement made during 1989-90 ₹ 25,000. Expenses on transfer are ₹ 25,000.

- (c) Household furniture costing ₹ 14,000 in 1999 was sold in March, 2016 for ₹ 26,000.
- (d) Car was sold on 1-12-2015 for ₹ 45,000. Its written down value on 1-4-2015 was ₹ 38,000.
- (e) Self cultivated land was compulsorily acquired under a law for ₹ 8,00,000 on 1-1-2016 and its cost in 1982-83 was ₹ 65,400

Compute his total capital gains. Cost inflation indices are 1981-82 = 100, 1982-83 = 109, 1989-90 = 172, and 2015-16 = 1081.

मिस्टर अजय ने अपनी कुछ सम्पत्तियाँ वर्ष 2015-16 के दौरान बेची जो इस प्रकार से हैं :

- (अ) आमूषण, लागत 80,000 ₹ (जो जून 2013 में प्राप्त किए) मई 2015 में 1,00,000 ₹ के बेचे गए।
- (ब) क्रेलकाता में रहने के उद्देश्य से किराये पर उठाया हुआ मकान 31-10-2015 को 14,00,000 ₹ में बेचा। 1-4-1981 को उचित बाजार मूल्य 1,00,000 ₹। 1989-90 में उसकी सुधार पर लागत 25,000 ₹। हस्तान्तरण व्यय 25,000 ₹ है।
- (स) घरेलू फर्नीचर 1999 में जिसकी लागत 14,000 ₹ थी, मार्च, 2016 में 26,000 ₹ का बेचा।

- (द) कार 1-12-2015 को 45,000 ₹ में बेची जिसका अपेक्षित मूल्य 1-4-2015 को 38,000 ₹ था।
- (य) 1-1-2016 को स्वयं की कृषि भूमि 8,00,000 ₹ में एक अधिनियम के अन्तर्गत अनिवार्य रूप से अधिगृहीत कर ली गई जिसकी 1982-83 में लागत 65,400 ₹ थी।
- उसके कुल पूँजी लाभ की गणना कीजिए। लागत स्फ़ीति सूचकांक 1981-82 में 100, 1982-83 में 109, 1989-90 में 172 और 2015-16 में 1081 है।

UNIT - IV

इकाई - IV

8. In what circumstances is the income of one person treated as the income of another? 16
 एक व्यक्ति की आय दूसरे की आय किन परिस्थितियों में मानी जाती है ?
9. Mr. P's investment during the year ended 31st March, 2016 consisted of the following : 16
- | | ₹ |
|---|--------|
| (i) 7% Government Securities | 25,000 |
| (ii) 8% Agra Municipal Bonds | 15,000 |
| (iii) 9% Mumbai Port Trust Bonds | 20,000 |
| (iv) 7% Government Bonds | 18,000 |
| (v) 6% Securities of a Foreign Government | 15,000 |
| (vi) Interest credited to Sukanya Samriddhi A/c | 3,000 |

He paid ₹ 60 as commission for collecting the taxable interest on securities and ₹ 1,200 as interest on loan which he had taken for the purpose of purchasing the Mumbai Port Trust Bonds.

Find out his income from other sources.

31 मार्च, 2016 को समाप्त होने वाले वर्ष में मिस्टर पी० के विनियोग निम्न थे :

	₹
(i) 7% सरकारी प्रतिभूतियाँ	25,000
(ii) 8% आगरा म्यूनिसिपल बॉण्ड	15,000
(iii) 9% मुम्बई पोर्ट ट्रस्ट बॉण्ड	20,000
(iv) 7% सरकारी बॉण्ड	18,000
(v) 6% विदेशी सरकार की प्रतिभूतियाँ	15,000
(vi) सुकन्या समृद्धि खाते में ब्याज जमा किया	3,000

उसने प्रतिभूतियों पर कर योग्य ब्याज को संगृहीत करने के लिए 60 ₹ कमीशन का भुगतान किया। मुम्बई पोर्ट ट्रस्ट बॉण्ड को क्रय करने के लिए लिये गए ऋण पर उसने 1,200 ₹ ब्याज के चुकाए। अन्य साधनों से आय शीर्षक की आय की गणना कीजिए।