

शुद्ध लाभ		
A' 1,80,000		
B' 1,80,000		
C' 1,80,000	5,40,000	
	9,64,300	9,64,300

- (i) Depreciation admissible is Rs. 7,500.

मान्य ह्रास 7,500 रुपये है।

- (ii) General expenses include Rs. 15,000 personal expenses of partner 'A'.

सामान्य व्यय में साझेदार 'A' के निजी व्यय के 15,000 रुपये शामिल हैं।

- (iii) Rent and Tax includes rent of C's godown Rs. 1,800.

किराया एवं कर में 'C' के गोदाम का किराया 1,800 रुपये शामिल है।

Compute the 'Book Profit' and Taxable Income of the firm. The firm fulfills the conditions of Section 184.

फर्म के 'पुस्तक लाभ' तथा कर-योग्य आय की गणना कीजिए।
फर्म धारा 184 की शर्तों को पूरा करती है।

----- x -----

2033/12000

(12)

Question Paper Code : 2033

B.Com. (Part-III) Examination, 2018

(Regular & Exempted)

INCOME TAX : LAW AND ACCOUNTS

Time : Three Hours]

[Maximum Marks : 100

Note : Answer **five** questions in all. Question **No.1** is **compulsory**. Besides this, **one** question is to be attempted from each unit.

कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रथम प्रश्न अनिवार्य है। इसके अलावा, प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न किया जाना है।

1. Answer the following in brief : [4x10=40]

निम्नलिखित के संक्षेप में उत्तर दीजिए :

- (a) Explain the term 'Assessee'.

‘करदाता’ शब्द को समझाइए।

- (b) How is residential status of a Hindu Undivided Family determined ?

एक हिन्दू अविभाजित परिवार की निवासीय स्थिति कैसे निर्धारित की जाती है ?

- (c) What is 'Capital Asset' ?

पूँजी सम्पत्ति क्या है ?

2033/12000

(1)

[P.T.O.]

- (d) What is the income tax treatment of pension received by the widow of an employee ?
एक कर्मचारी की विधवा को मिलने वाली पेंशन का आयकर के लिए क्या व्यवहार किया जाता है ?
- (e) Explain the provisions relating to 'Compensation on Voluntary Retirement'.
'स्वेच्छा से अवकाश ग्रहण करने पर क्षतिपूर्ति' के सम्बन्ध में प्रावधानों को समझाइए।
- (f) What do you understand by the 'Return of Income' ? Explain.
'आय के विवरण' से आप क्या समझते हैं ? समझाइए।
- (g) Which losses can be carried forward ?
कौन-कौन सी हानियों को आगे ले जाया जा सकता है ?
- (h) What deduction is available under Section 80GG of the Income Tax Act ?
आयकर अधिनियम की धारा 80GG में क्या कटौती उपलब्ध है ?
- (i) Mr. Mohan is a Government employee in Kanpur. He has been provided an accommodation by the Government. The rent of unfurnished accommodation as per Government rules is Rs. 2,500 per month, but fair rental value is Rs. 10,000

Salaries वेतन	26,000	Discount कटौती	4,300
Rent and taxes किराया एवं कर	10,000		
Reserve for bad debts डूबत ऋण संचय	6,000		
Depreciation ह्रास	10,000		
Insurance बीमा	2,000		
Partner's salaries साझेदारों का वेतन			
A' 66,000 B' 60,000 Commission	1,26,000		
कमीशन A' 20,000 C' 16,000	36,000		
Interest on capital @ 12% 12% की दर से पूँजी पर ब्याज	1,100		

वेतन में मालिक द्वारा निकाले गये 12,000 रुपये शामिल हैं।

- (iii) He deposited Rs. 20,000 in Public Provident Fund Account.

उसने 20,000 रुपये सार्वजनिक भविष्य निधि खाते में जमा किये हैं।

UNIT-IV / इकाई-IV

8. What are the various authorities envisaged in the Indian Income Tax Law and what are their functions ? [15]

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

9. 'A' 'B' and 'C' are equal partners in a firm. 'C' is a sleeping partner. Firm's Profit and Loss Account for the previous year is as follows : [15]

'A' 'B' और 'C' एक फर्म में बराबर के साझेदार हैं। 'C' निष्क्रिय साझेदार हैं। गतवर्ष के लिए फर्म का लाभ-हानि खाता निम्न है :

	Rs./रु.		Rs./रु.
General expenses	70,300	Gross Profit	9,50,000
सामान्य व्यय		सकल लाभ	
Advertisement	8,000	Other receipts	10,000
विज्ञापन		अन्य प्राप्तियाँ	

per month. His salary is Rs. 80,000 per month. He has been provided furniture of the value of Rs. 1,50,000. Rs. 500 per month is deducted from his salary on account of this facility. Find out the value of accommodation as a perquisite for the purpose of Income Tax.

श्री मोहन कानपुर में एक सरकारी कर्मचारी हैं। उन्हें सरकार ने रहने के लिए आवास दे रखा है। सरकारी नियमों के अनुसार असुसज्जित मकान का किराया 2,500 रुपये प्रतिमाह है, परन्तु इसका उचित किराया मूल्य 10,000 रुपये मासिक है। उसका मासिक वेतन 80,000 रुपये है। उन्हें 1,50,000 रुपये मूल्य का फर्नीचर दिया गया है। 500 रुपये प्रतिमाह इस सुविधा के लिए उसके वेतन से काटे जाते हैं। आयकर के लिए मकान के अनुलाभ का मूल्य ज्ञात कीजिए।

- (j) An assessee commences his business on the following dates :

- (i) 1st August, 2016
(ii) 1st March, 2017
(iii) 1st May, 2017

In each case, what will be his assessment year and what period will be treated as his previous year for the concerned assessment year ?

एक करदाता अपना व्यापार निम्न तिथियों को प्रारम्भ करता है :

- (i) 1 अगस्त, 2016
- (ii) 1 मार्च, 2017
- (iii) 1 मई, 2017

प्रत्येक दशा में उसका कर-निर्धारण वर्ष क्या होगा और सम्बन्धित कर-निर्धारण वर्ष के लिए उसके गतवर्ष की क्या अवधि होगी ?

UNIT-I / इकाई-I

2. (a) Define the term 'Income'. Explain important characteristics of income from income tax point of view. [8+7=15]
- ‘आय’ शब्द को परिभाषित कीजिए। आयकर के दृष्टिकोण से आय की प्रमुख विशेषताएँ बताइए।

- (b) What is Partial Agricultural Income ? Explain.
अंशतः कृषि आय क्या है ? समझाइए।

3. Explain the provisions of Income Tax Act, 1961 regarding the following : [8+7=15]
- निम्नलिखित के सम्बन्ध में आयकर अधिनियम, 1961 के प्रावधानों का उल्लेख कीजिए :

- (i) Gratuity
ग्रेच्युइटी

Life Insurance premium on own life स्वयं का जीवन बीमा प्रीमियम	1,100		
Trade Tax व्यापार कर	3,000		
Depreciation ह्रास	2,400		
House hold expenses घरेलू खर्च	210		
Net Profit शुद्ध लाभ	3,50,200		
	4,05,360		4,05,360

Additional informations :

अतिरिक्त सूचनाएँ :

- (i) Depreciation admissible under the Income Tax Act is Rs. 1,900.
आयकर अधिनियम के अन्तर्गत मान्य ह्रास 1,900 रुपये है।
- (ii) Salary includes Rs. 12,000 withdrawn by proprietor.

Advertisement विज्ञापन	5,000	Interest on Govt. Securities सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज	5,000
Income Tax आयकर	4,750	Dividend from an Indian Company भारतीय कम्पनी से लाभांश	2,000
Loss on sale of car कार के विक्रय पर हानि	2,400	Interest on Saving Bank Account बचत खाते पर ब्याज	3,000
Interest on capital पूँजी पर ब्याज	2,000		
Interest on bank loan बैंक ऋण पर ब्याज	3,100		
Donation to approved Institution अनुमोदित संस्था को दान	300		

2033/12000

(8)

(ii) Facility of Motor Car

मोटर कार की सुविधा

(iii) Family pension

पारिवारिक आय

UNIT-II / इकाई-II

- Enumerate in brief the exemptions available under the head capital gains. [15]
पूँजी लाभ शीर्षक के अन्तर्गत उपलब्ध छूटों (कटौतियों) का संक्षेप में उल्लेख कीजिए।
- Shri Ramesh owns a big house, the construction of which was completed in May, 2015. 50% of the floor area is let out for residential purposes on a monthly rent of Rs. 3,000, 25% of the floor area is used by the owner for his business and remaining 25% of the floor area is utilised for the purpose of his residence. Other particulars of house are as follows : [15]
श्री रमेश एक बड़े मकान के स्वामी हैं। जिसका निर्माण मई, 2015 में पूर्ण हुआ। मकान के क्षेत्रफल का 50% भाग 3,000 रुपये मासिक किराये पर रहने के लिए दे दिया गया। 25% भाग मकान के स्वामी द्वारा अपने व्यापार के लिए और शेष 25% भाग अपने निवास के लिए प्रयोग हो रहा है। मकान से सम्बन्धित अन्य विवरण निम्नलिखित हैं :

2033/12000

(5)

[P.T.O.]

	Rs./रु.
Municipal valuation (नगरपालिका मूल्यांकन)	90,000
Fair rent (उचित किराया)	95,000
Standard rent (मानक किराया)	85,000
Municipal Tax paid (नगरपालिका कर चुकाया)	7,000
Repairs expenses (मरम्मत व्यय)	18,000
Ground rent (भूमि किराया)	5,000
Fire insurance premium (अग्नि बीमा प्रीमियम)	6,000
Interest on loan taken for construction of house (भवन निर्माण के लिए गये ऋण पर ब्याज)	10,000

Compute the Taxable Income from House Property for the Assessment Year 2017-18.

कर-निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए, मकान सम्पत्ति से करयोग्य आय की गणना कीजिए।

UNIT-III / इकाई-III

6. Write notes on the following : [8+7=15]

निम्नलिखित पर टिप्पणियाँ लिखिए :

(i) Deemed Incomes

मानी गई आयें

(ii) Deduction under Section 80 C

धारा 80 C के अन्तर्गत कटौती

7. Profit and Loss Account of Ram Narain for the year ended March 31, 2017 is as follows. Ascertain his taxable income for the Assessment Year 2017-18 :

31 मार्च, 2017 को समाप्त होने वाले वर्ष के श्री रामनारायण का लाभ-हानि खाता निम्न प्रकार है। कर-निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए करयोग्य आय निर्धारित कीजिए :

	Rs./रु.		Rs./रु.
Salaries वेतन	21,600	Gross Profit सकल लाभ	2,91,340
Sundry expenses विविध व्यय	2,400	Discount छूट	1,500
Reserve for bad debts डूबत ऋण संचय	6,000	Commission कमीशन	1,02,400
Insurance बीमा	900	Sundry receipts विविध प्राप्तियाँ	120