

April - May 2019
B.Com. II Year (3 Y. D. C.) Examination
कर प्रक्रिया एवं व्यवहार

TAX PROCEDURE AND PRACTICE

प्रथम प्रश्नपत्र: आय कर प्रक्रिया एवं व्यवहार

Paper-I : Income Tax Procedure and Practice

Time 3 Hours]

[Max. Marks: Regular 40/Private 50

[Min. Marks: Regular 13/Private 17

नोट: खण्ड अ, ब, स सभी नियमित एवं स्वाध्यायी विद्यार्थियों के लिए अनिवार्य है। प्रत्येक खण्ड में दिये गये निर्देशों का पालन करें। सभी के लिये एक विभाजन प्रश्नपत्र में दर्शाये अनुसार होगी। दृष्टि बाधित परीक्षार्थियों को लिये 60 मिनट के अतिरिक्त समय की अनुमति है।

Section A, B and C are compulsory for all Regular and Private students. Please follow the instructions, given in each section. Marks distribution for all student are as shown in question paper. the blind candidates will be given 60 minuts extra time.

खण्ड (अ) वस्तुनिष्ठ Section A : Objective

Regular 5 × 1 = 5/Private 5 × 1 = 5

1. ताश के खेल से हानि की पूर्ति की जा सकती है:
(अ) ताश के खेल की आय से (ब) लॉटरी की आय से
(स) अन्य साधनों से आय से (द) इनमें से किसी से भी नहीं।
Less of Card Game can be set-off from:
(a) Income of card game (b) Lottery income
(c) Income of other sources (d) None of these
2. निम्नलिखित में दिए गए दान पर 100% कटौती स्वीकृत है:
(अ) प्रधान मंत्री अकाल सहायता कोष (ब) राष्ट्रीय खेल कोष
(स) राजीव गांधी फाउण्डेशन (द) जवाहरलाल नेहरू स्मृति कोष
Which of the following donation is eligible for 100% deduction:
(a) Prime Minster Drought Relief Fund (b) National Sports Fund
(c) Rajeev Gandhi Foundation (d) J.L.Nehru Memorial Fund.
3. बद्गम स्थान पर कर की कटौती की जाती है:
(अ) भुगतानकर्ता द्वारा (ब) सरकार द्वारा
(स) आयकर विभाग द्वारा (द) आय करदाता द्वारा
Tax deducted at source made by:
(a) Person making payment (b) Government

- (c) Income Tax Department. (d) Income Tax Payers.
4. हिन्दू अविभाजित परिवार की आय में शामिल होती है:
 (अ) केवल परिवार के व्यापार की आय (ब) केवल पैतृक मकान की आय
 (स) वेतन छोड़कर अन्य शीर्षकों की आय (द) कर्ता की आय।
 Income included in the income of H.U.F.:
 (a) Only family business income (b) Only ancestral property income
 (c) Income from others head except salary (d) Karta's income.
5. सहकारी समिति के लिए कर योग्य नहीं है:
 (अ) बैंक ब्याज (ब) अन्य सहकारी समिति से ब्याज एवं लाभांश
 (स) प्रतिभूतियों से ब्याज (द) पूंजी लाभ।
 Not Taxable for co-operative society:
 (a) Bank interest (b) Interest and dividend from another society
 (c) Interest on securities (d) Capital gain.

खण्ड ब : लघु उत्तरीय Section B : Short Answer

Regular 5x3=15 / Private 5x3=15

1. एक फर्म ने कर निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए निम्न विवरण प्रस्तुत किए हैं:
 A firm furnished the following particulars for the assessment year 2018-19:

रुपये Rs.

| | |
|--|----------|
| (1) व्यापार से हानि (Loss from business) | 2,00,000 |
| (2) निर्दिष्ट कारोबार से हानि (Loss from specified business) | 70,000 |
| (3) चालू वर्ष के ह्रास छूट (Depreciation allowance for current year) | 40,000 |
| (4) मकान सम्पत्ति से आय (गणना की गई) (Income from House Property (Computed) | 4,00,000 |
| (5) पिछले वर्षों से आगे लाये गए मद: (Items carried forward from the earlier years): | |
| व्यापारिक हानि कर निर्धारण वर्ष 2016-17 (Business loss assessment year 2016-17) | 2,40,000 |
| ह्रास छूट (अशोषित) कर निर्धारण वर्ष 2017-18 Depreciation allowance (unabsorbed) assessment year 2017-18 | 1,00,000 |

कर निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए फर्म की सकल कुल आय की गणना कीजिए।
 Compute the firm's Gross Total Income for the Assessment Year 2018-19.

अथवा OR

माने गयीं आयें किसे कहते हैं?

What are Deemed Income?

3. नव वर्ष 2017-18 को मि. यदू को सकल आय 5,00,000 रुपये है। उसने बैंक द्वारा निम्न दान दिए:

Mr. Yadu G.T.J. for the P.Y 2017-18 was Rs. 5,00,000 He made the following donations by cheques:

| | रुपये Rs. |
|--|-----------|
| (1) महाराष्ट्र मुख्यमंत्री का भूचाल राहत कोष (Maharashtra Chief Ministers Earthquake Relief Fund) | 10,000 |
| (2) साम्प्रदायिक सदभाव के लिए स्थापित राष्ट्रीय प्रतिष्ठान (National Foundations for Communal Harmony) | 15,000 |
| (3) राष्ट्रीय प्रतिष्ठा को शिक्षा संस्था (An Educational Institution of National Eminence) | 10,000 |
| (4) राष्ट्रीय बाल कोष (National Children's Fund) | 5,000 |
| (5) स्थानीय सत्ता को परिवार नियोजन प्रोत्साहन हेतु (Municipal Corporation for promotion of Family Planning) | 40,000 |
| (6) अल्प संख्यक जाति निगम (अधिमुचित) (Minority Community Corporation (Notified)) | 25,000 |

मि. यदू को कर निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए कुल आय की गणना कीजिए।
Compute his Taxable Income for the A. Y 2018-19.

अथवा OR

कर में कटौती एवं राहत को समझाइए।

Explain rebate and relief of Tax.

3. स्थायी खाता संख्या प्राप्त करने की अनिवार्यता एवं प्रक्रिया स्पष्ट कीजिए।
Explain the compulsory obligation to get Permanent Account Number (PAN) and its procedure.

अथवा OR

श्री राम को वित्तीय वर्ष 2018-19 में निम्न आय प्राप्त होने का अनुमान है:
Shri Ram has estimated the following income for the Financial Year 2018-19:

| | रुपये Rs. |
|--|-----------|
| (1) मकान सम्पत्ति से आय (कर योग्य) (Income from House Property) (Taxable) | 75,000 |
| (2) पेशे से आय (कर योग्य) - (Income from Profession) (Taxable) | 7,07,500 |
| (3) एक्स एण्ड यी कम्पनी से लाभांश (Dividend from X and Y Co.) | 10,000 |

64/B.Com.-IInd Year Unsolved

- वित्तीय वर्ष 2018-19 में निर्धारित तिथियों तक देय अग्रिम कर की राशि की गणना कीजिए।
Determine the amount of instalments payable as advance tax during the Financial Year 2018-19.
4. कौन-कौन सी आय हिन्दू अविभाजित परिवार की आय में नहीं जोड़ी जाती है? State the Incomes which are not included in total income of H.U.F.

अथवा OR

- एक साझेदारी फर्म में X एवं Y बराबरी के साझेदार हैं। वित्तीय वर्ष 2017-18 के लिए फर्म की कुल आय 2,18,600 रुपये है। इसमें दीर्घकालीन पूंजी लाभ 37,600 रुपये शामिल है। कर निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए फर्म द्वारा देयकर की गणना कीजिए। फर्म ने 50,000 रुपये अग्रिम कर जमा कराया है।
X and Y are equal partner's in a partnership firm. Firm's total income for the Financial Year 2017-18 is Rs. 2,18,600 It includes long term capital gain Rs. 37,600 Calculate Tax payable by the firm for the Assessment Year 2018-19 The firm paid advance tax Rs. 50,000
5. सहकारी समिति की विभिन्न आयों के सम्बन्ध में आयकर अधिनियम की धारा 80 P की कटौती समझाइए।
Discuss the deduction under section 80 P of Income Tax Act in respect of various income of Co-operative Societies.

अथवा OR

न्यूनतम वैकल्पिक कर के सम्बन्ध में धारा 115 JB के प्रावधान समझाइए।
Discuss the provisions of minimum alternative tax u/s 115 JB.

खण्ड स : दीर्घ उत्तरीय Section C : Long Answer

Regular 5x4=20 / Private 5x6=30

1. आय कर अधिनियम के अनुसार हानियों को आगे ले जाने तथा उनकी पूर्ति के प्रावधानों को समझाइए।
Explain the provisions of Income Tax Act regarding carry-forward and set-off losses.

अथवा OR

श्री ऋषि को 31 मार्च, 2018 को समाप्त हुए वर्ष की आयों के निम्नलिखित विवरण से कर निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए सकल कुल आय की गणना कीजिए:

- (1) वेतन 10,000 रुपये प्रतिमाह।
- (2) बैंक ऑफ बड़ोदा में स्थायी जमा पर प्राप्त ब्याज 900 रुपये।
- (3) मारुति लि. की स्थायी जमा पर प्राप्त ब्याज 5,400 रुपये।
- (4) सरकारी प्रतिभूतियों पर प्राप्त ब्याज 7,500 रुपये।
- (5) डी.सो. एम. लि. के समता अंशों पर प्राप्त लाभांश 4,000 रुपये सकल।

- (6) एक सहकारी समिति से प्राप्त लाभांश 200 रुपये।
- (7) आपसी कोष के यूनियों पर प्राप्त आय 8,950 रुपये शुद्ध।
- (8) उसका एक मुर्गोखाना है जिससे गत वर्ष में 51,000 रुपये का लाभ हुआ।
- (9) उसने अपना रिहायशी मकान 4,50,000 रुपये में 11 अप्रैल, 2017 को बेचा जो 1999 में 60,000 रुपये में खरीदा था। 1-4-2001 को इसका उचित बाजार मूल्य 80,000 रुपये था।
- (10) अन्य दीर्घकालीन पूंजी लाभ 62,000 रुपये।

2001-02 में लागत स्फीति सूचकांक 100 था तथा 2017-18 में यह 272 था।
From the following particulars of income of Mr. Rishi for the year ending on 31 March, 2018 Calculate his Gross Total Income for the A. Y. 2018-19:

- (1) Salary Rs. 10,000 P.M.
- (2) Interest Received from Bank of Baroda on Fixed Deposit Rs. 900.
- (3) Interest Received from Maruti Ltd on Fixed Deposit Rs. 5,400
- (4) Interest Received from Govt. Securities Rs. 7,500
- (5) Dividend Received on Equity Shares of DCM Ltd. Rs.4,000 (Gross)
- (6) Dividend Received from a Co-operative Society Rs. 200
- (7) Income Received on Units of Mutual Fund Rs. 8,950 (Net),
- (8) He owns a poultry farm also its profits for the previous year amounted to Rs. 51,000
- (9) He sold his residential house on 11th April, 2017 for Rs. 4,50,000 which he had purchased for Rs. 60,000 in 1999 and its fair market value on 1-4-2001 was Rs. 80,000.
- (10) Other LTCG Rs. 62,600

2. Cost inflation index in 2001-02 was 100 and in 2017-18 it was 272.
भुगतानों पर सकल कुल आय में से कौन-कौन सी कटौतियां दी जाती हैं?
Which deduction allowed on payment from Gorss Total Income?
Explain.

अथवा OR

70 वर्षीय राजकुमार जो निःशक्त है के निम्न विवरण के कर निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए कुल एवं कर दायित्व की गणना कीजिए:
From the following informations compute the Total Income and Tax Liabilities of Mr.Rajkumar who is 70 years old and disabled for the A.Y 2018-19:

रुपये Rs.

| | |
|---|-----------|
| (1) मकान सम्पत्ति से आय (Income form House Property (computed) | 70,000 |
| (2) व्यापार से आय (Income from Business) | 10,10,000 |
| (3) अल्पकालीन पूंजी लाभ (Short Term Capital Gain) | 10,000 |
| (4) सम्पत्तियों के सम्यन्ध में दीर्घकालीन पूंजी हानि (Long Term Capital Loss in respect of assets) | 15,000 |
| (5) बचत खाते पर बैंक व्याज (Bank Interst on Saving Account) | 14,000 |

3. आयकर अधिनियम को धारा 139(1) एवं धारा 142(1) के अन्तर्गत आय का विवरणों दाखिल करने का प्रावधान स्पष्ट कीजिए।
Explain the provisions of Filling of Return of Income under Income Tax Act section 139(1) and 142(1)

अथवा OR

निम्न दशाओं में वित्तीय वर्ष 2018-19 में उद्गम स्थान पर कर की कटौती की राशि बताइए यदि प्राप्तकर्ता भारत में निवासी व्यक्ति है:

During the Finacial Year 2018-19 find out the Tax to be deducted at source in the following cases if the recipient is an individual and resident in India:

रुपये Rs.

| | |
|---|----------|
| (1) प्रतिभूतियों (सूचीकृत) पर व्याज से आय (Income from Interest on Securities (listed) | 60,000 |
| (2) लॉटरी से जीत (Payment regarding Lottery Winnins) | 5,000 |
| (3) लाभांश - धरंलू कम्पनी से (Dividend from Dmoetic Company) | 4,00,000 |
| (4) घुड़दौड़ से जीत (Winnings from another Horse-Race) | 2,00,000 |
| (5) दूसरी घुड़दौड़ से जीत (Winnings form another Horse-Race) | 20,000 |
| (6) लॉटरी एजेंट का कमीशन (Commission to Lottary Agent) | 2,50,000 |
| (7) बीमा कमीशन (Insurance Commlssion) | 3,40,000 |

4. आयकर अधिनियम के अन्तर्गत कब किसी फर्म का 'साझेदारी फर्म के रूप में कर निर्धारण' होगा? फर्म के कर निर्धारण की मुख्य बातें समझाइए।

When will a firm be assessed as 'Partnership Firm Assessed as Such' (PFAS) under the Income Tax Act? Discuss the main points of assessment of the firm.

अथवा OR

ABC एक साझेदारी फर्म में 3:2:1 के अनुपात में साझेदार है। उनकी पूंजिया क्रमशः 3,00,000, 4,00,000, 1,20,000 रुपये थी। साझेदारी संलेख के अनुसार पूंजियों पर 15% वार्षिक ब्याज देय है। पूंजियों पर ब्याज लगाने के पश्चात् फर्म का शुद्ध लाभ वर्ष 2017-18 के लिए 4,08,000 रुपये था। फर्म की कर योग्य आय तथा साझेदारी की कर योग्य आय बताइए।

A B and C are partners in a firm Sharing profit and loss in the ratio 3:2:1 Their capital were Rs.3,00,000 4,00,000 and 1,20,000 respectively, According to partnership deed interest in capital is payable @ 15% per annum Net Profit was Rs. 4,08,000 for the year 2017-18 after deducting interest on capital. Find out the Taxable Income for firm and partners.

5. कम्पनी की कुल आय की गणना की विधि समझाइए।

Discuss the method of computation of Total Income of a Company.

अथवा OR

कालिदास छात्र सहकारी समिति की गतवर्ष की निम्न आय थी:

Kalidas Student Co-operative Society had following income during the previous year:

| | रुपये Rs. |
|---|-----------|
| (1) कालेज केन्टीन से आय (Income from the College Canteen) | 27,000 |
| (2) पुस्तकों के व्यापार से आय (Income from Book-Business) | 45,000 |
| (3) ऋण सेवाओं से आय (Income from Credit Facilities) | 15,000 |
| (4) सहकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज (Interest on Govt. Securities) | 20,000 |
| (5) मकान सम्पत्ति से कर योग्य आय (Taxable Income from House Property) | 42,000 |
| (6) अन्य सहकारी समिति से प्राप्त लाभांश (Dividend from another Co-operative Society) | 10,000 |

कर निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए सहकारी समिति की कुल आय एवं कर दायित्व ज्ञात कीजिए यदि यह समिति:

- (अ) सामान्य सहकारी समिति है (ब) उपभोक्ता सहकारी समिति है।
Compute Total Income and Tax Liabilities for the A. Y.2018-19 of the society if the society is:
(a) Ordinary Co-operative Society
(b) Consumer Co-operative Society.

