

(4)

- (b) How is residential status of an individual determined? Discuss. $7\frac{1}{2} \times 2 = 15$
एक व्यक्ति की निवासीय स्थिति कैसे निर्धारित होती है?
व्याख्या कीजिए।

Unit-II / इकाई-II

4. (a) Distinguish between long-term and short-term Capital Gains. How are long-term capital gains generally better than short-term capital gains? $7\frac{1}{2} \times 2$
दीर्घकालीन एवं अल्पकालीन पूँजीलाभों में अन्तर कीजिए।
दीर्घकालीन पूँजी लाभ सामान्यतया अल्पकालीन पूँजी लाभों से किस प्रकार बेहतर है?
- (b) On 1st January, 1990 Mohan purchased 6000 equity shares of ₹ 10 each for ₹ 150 per share and paid brokerage ₹ 36,000 and 1% securities Transaction tax on purchase price. On 1st October, 1992 the company issued 3000 bonus shares to him. On 1st December, 2011 the company issued 4000 Right shares @ ₹ 20 per share to him. On 1st November, 2013 he sold 3000 bonus shares and 4,000 Right shares @ ₹ 100 per share. On 1st January, 2014 he sold all equity shares @ ₹ 1000 per share and paid selling expenses at 2% compute the taxable capital

A

(Printed Pages 8)

Roll No. _____

C-905

B. Com. (Part-III) Examination, 2015

(Regular & Exempted)

Income-Tax : Law & Accounts

Time Allowed : Three Hours]

[Maximum Marks :100

Note : Answer **five** questions in all. Question **No.1** which carries 40 marks, is **compulsory**. Attempt **one** question carrying 15 marks from each unit.
कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रश्न सं.1 जिसके 40 अंक हैं, अनिवार्य है। प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न जिसके 15 अंक हैं, कीजिए।

1. Answer the following in brief : $4 \times 10 = 40$
निम्नलिखित के संक्षेप में उत्तर दीजिए :
- (a) Distinguish between Gross Taxable Income and Taxable Income.
सकल करयोग्य आय एवं करयोग्य आय में अन्तर कीजिए।
- (b) Deduction under Section 80 GG.
धारा 80 GG के अन्तर्गत कटौती।
- (c) How is income of a self-occupied house property computed for income tax purposes?

C-905

P.T.O.

(2)

आयकर के उद्देश्य के लिए स्वयं के रहने के एक मकान की आय किस प्रकार ज्ञात की जाती है?

(d) Give the names of ten incomes taxable under the head Income from other sources.

अन्य साधनों से आय शीर्षक के अन्तर्गत कर योग्य 10 आयों के नाम बताइए।

(e) What do you understand by partial agricultural income?

अंशतः कृषि आय से आप क्या समझते हैं?

(f) "Defective return is no return." Discuss. "दोषपूर्ण विवरण, विवरण नहीं होता है।" समझाइए।

(g) What is unabsorbed depreciation?
अशोध्यित हास क्या है?

(h) An assessee starts his business on the following dates; In each case, what will be his Assessment year and what period will be treated as his previous year for the concerned Assessment year?

(i) 1st May, 2013;

(ii) 1st December, 2013

(iii) 15th March, 2014

एक करदाता निम्नलिखित तिथियों का अपना व्यापार प्रारम्भ करता है। प्रत्येक दशा में उसका कर-निर्धारण वर्ष क्या होगा और सम्बन्धित कर-निर्धारण वर्ष के लिए उसके गतवर्ष की अवधि क्या होगी?

(i) 1 मई, 2013;

(ii) 1 दिसम्बर, 2013 ;

(iii) 15 मार्च, 2014

(3)

(i) Mr. Mohan resides in Kanpur. He gets a basic salary of ₹ 2,00,000 and Dearness Pay ₹ 2,00,000 and House Rent Allowance of ₹ 1,50,000 per annum. He pays a rent of ₹ 1,80,000 per annum. Determine the amount of H.R.A. chargeable to tax. श्री मोहन कानपुर में रहते हैं। उन्हे प्रतिवर्ष ₹ 2,00,000 मूल वेतन, ₹ 2,00,000 मँहगाई वेतन तथा ₹ 1,50,000 मकान किराया भत्ता मिलता है। वह प्रतिवर्ष 1,80,000 किराया देते हैं। करयोग्य मकान किराये भत्ते की राशि निश्चित करें।

(j) What is permanent Account Number (PAN)? Explain.

स्थायी खाता संख्या (PAN) क्या है? समझाइए।

Unit-I / इकाई-I

2. How is residence of Hindu undivided family determined for income-tax purposes? Explain the incidence of residence on tax liability. 15 आयकर के लिए हिन्दू अविभाजित परिवार की निवासीय स्थिति किस प्रकार निर्धारित होती है? निवासीय स्थिति का कर दायित्व पर भार समझाइए।
3. (a) Define Agricultural Income. Explain any ten incomes which are related to land, but not agricultural income. $7\frac{1}{2} \times 2 = 15$ कृषि आय को परिभाषित कीजिए। ऐसी किन्हीं दस आयों की व्याख्या कीजिए जो जमीन से सम्बन्धित हों, किन्तु कृषि आय न हों।

(8)

The written down value of car and furniture at the clinic as on April 1, 2013 are ₹ 1,00,000 and ₹ 12,000 respectively. 25% of the use of car and telephone is attributed to private purposes. Depreciation on motor car @ 20% and on furniture @ 10% is to be provided. Calculate taxable income of Dr Ramesh Prakash for the Assessment year 2014-15.

कार तथा क्लीनिक के फर्नीचर का 1 अप्रैल, 2013 को अपलिखित मूल्य ₹ 1,00,000 तथा ₹ 12,000 क्रमशः था। कार तथा टेलीफोन का 25% प्रयोग निजी कार्यों के लिए हुआ। मोटर कार पर 20% तथा फर्नीचर पर 10% की दर से ह्रास का आयोजन करना है। कर-निर्धारण वर्ष 2014-15 के लिए डा. रमेश प्रकाश की करयोग्य आय ज्ञात कीजिए।

Unit-IV / इकाई-IV

8. "An assessee is not only liable in respect of his own incomes for tax purposes but his liability may extend to some other incomes also." Comment on this statement. 15
"एक करदाता न केवल अपनी आय पर ही कर देता है बल्कि उसे दूसरे व्यक्तियों की आय पर भी कर देना पड़ सकता है।" इस कथन पर टिप्पणी कीजिए।
9. What is Best Judgement Assessment? Under what circumstances can it be made? What are the remedies open to the assessee against such an assessment? 15
'सर्वोत्तम निर्णय कर-निर्धारण' क्या है? यह किन परिस्थितियों में किया जा सकता है? ऐसे कर-निर्धारण के लिए करदाता के पास क्या उपाय हैं?

C-905

(5)

gains. The cost inflation index for 1989-90, 1992-93, 2011-12 and 2013-14 is 172, 223, 785 and 939 respectively.

1 जनवरी, 1990 को मोहन ने 10 ₹ वाले 6000 समता अंश ₹ 150 प्रति अंश की दर से खरीदा और ₹ 36,000 दलाली तथा क्रय मूल्य पर एक प्रतिशत प्रतिभूति संव्यवहार कर भुगतान किया। 1 अक्टूबर, 1992 को कम्पनी ने उसे 3000 बोनस अंश प्रदान किए। 1 दिसम्बर, 2011 को कम्पनी ने उसे 4000 अधिकार अंश 20 ₹ प्रति अंश की दर से प्रदान किये। 1 नवम्बर, 2013 को उसने 3000 बोनस अंश एवं 4000 अधिकार अंश 100 ₹ प्रति अंश की दर से बेच दिया। एक जनवरी, 2014 को उसने समस्त समता अंश ₹ 1000 प्रति अंश की दर से बेच दिया और 2% की दर से विक्रय व्यय का भुगतान किया। करयोग्य पूँजी लाभ की गणना कीजिए। 1989-90, 1992-93, 2011-12 तथा 2013-14 का लागत स्फीति सूचकांक क्रमशः 172, 223, 785 तथा 939 है।

5. Explain the provisions of Income-tax Act, 1961 relating to the following: 5×3=15
- (i) Expenditure on Scientific Research
 - (ii) Preliminary Expenses
 - (iii) Tea Development Account
- निम्नलिखित के सम्बन्ध में आयकर अधिनियम, 1961 के प्रावधानों का उल्लेख कीजिए :
- (i) वैज्ञानिक अनुसन्धान पर व्यय
 - (ii) प्रारम्भिक व्यय
 - (iii) चाय विकास खाता

C-905

P.T.O.

(6)

Unit-III / इकाई-III

6. (a) Explain and illustrate the term 'Book Profit' in relation to the assessment of firms.
फर्मों के कर निर्धारण के सम्बन्ध में 'पुस्तक लाभ' की व्याख्या उदाहरण सहित कीजिए। $7\frac{1}{2} \times 2 = 15$
- (b) Explain section 80 C of the Income-tax, Act 1961.
आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 80 सी की विवेचना कीजिए।
7. Dr Ramesh Prakash is a medical practitioner at Lucknow. Besides his own practice, he works as a part-time Physician in a private Nursing home on a monthly salary. He is also Consultant Physician in ABC Company Ltd. on monthly retainer fee. He maintains a record of his receipts and payments and for the year ended 31st March, 2014 the following information is abstracted there from: 15
- डा. रमेश प्रकाश लखनऊ में एक चिकित्सक हैं। वह अपनी स्वयं की प्रैक्टिस के अतिरिक्त एक निजी नर्सिंग होम में अंशकालिक चिकित्सक हैं जहाँ उन्हें मासिक वेतन मिलता है। वह ए बी सी कम्पनी लिमिटेड में परामर्श चिकित्सक भी हैं जहाँ से उन्हें मासिक रिटेनर फीस मिलती है। वह अपनी प्राप्तियों और भुगतानों का रिकार्ड रखते हैं। 31 मार्च, 2014 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए उससे निम्नलिखित सूचना उपलब्ध है :
- | | |
|----------------------------------|----------|
| Receipts प्राप्तियाँ | ₹ |
| Salary from private nursing home | 6,00,000 |
| निजी नर्सिंग होम से वेतन | |

C-905

(7)

Consultation fees received	6,40,000
प्राप्त परामर्श शुल्क	
Retainer fee from ABC Company limited	
ABC कम्पनी से प्राप्त रिटेनर फीस	48,000
Interest on Saving Bank Account of a bank	
एक बैंक के बचत खाते पर ब्याज	25,000
Dividend from an Indian Company	12,000
भारतीय कम्पनी से लाभांश	
Payments भुगतान	
Rent of Clinic क्लीनिक का किराया	48,000
Printing and Stationery	2,000
मुद्रण एवं स्टेशनरी	
Telephone expenses	9,600
टेलीफोन व्यय	
Car expenses	48,000
कार व्यय	
Salary of Clinic assistant	12,000
क्लीनिक सहायक का वेतन	
Driver's Salary	48,000
ड्राइवर का वेतन	
Medical insurance premium paid on own policy	
अपनी पालिसी पर चिकित्सा बीमा प्रीमियम दिया	10,000
Life insurance premium paid	25,000
जीवन बीमा प्रीमियम का भुगतान	
Amount deposited in Public	
Provident Fund Account	65,000
सार्वजनिक भविष्य निधि में जमा की राशि	
Donation to Prime Minister's Drought Relief fund	
प्रधानमंत्री के अकाल राहत कोष में दान	40,000

C-905

P.T.O.