

Roll No.

93541

B. Com. (Hons.) 5th Semester
w. e. f. Academic Session 2016-17
& Current Scheme
Examination – December, 2024

INCOME TAX

Paper : BCHN-5.05

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) Discuss agriculture income in brief. 2 × 8
कृषि आय पर संक्षेप में चर्चा करें।
(b) Who is an assessee ?
करदाता कौन है ?

93541-1500-(P-8)(Q-9)(24)

P. T. O.

- (c) Describe the provisions of I. T. Law related to commuted value of pension.
पेंशन के परिवर्तित मूल्य से संबंधित आयकर कानून के प्रावधानों का वर्णन करें।
- (d) How can recovery of unrealized rent be treated for income tax purposes ?
आयकर उद्देश्यों के लिए अप्राप्त किराए की वसूली को किस प्रकार माना जा सकता है ?
- (e) How will you determine cost of right shares ?
आप अधिकार शेयरों की लागत का निर्धारण किस प्रकार करेंगे ?
- (f) Write a note on self generated asset.
स्व-निर्मित परिसंपत्ति पर एक नोट लिखें।
- (g) Explain the deduction in respect of Interest paid on loan taken for higher education U/S 80E.
धारा 80ई के तहत उच्च शिक्षा के लिए लिए गए ऋण पर दिए गए ब्याज के संबंध में कटौती की व्याख्या करें।
- (h) How can income of spouse be clubbed ?
पति/पत्नी की आय को किस प्रकार जोड़ा जा सकता है ?

UNIT – I

इकाई – I

2. Describe the procedure for determining residential status of an Individual. Also explain the incidence of tax with special reference to residential status of an individual during the Previous Year. 16
किसी व्यक्ति की आवासीय स्थिति निर्धारित करने की प्रक्रिया का वर्णन करें। पिछले वर्ष के दौरान किसी व्यक्ति की आवासीय स्थिति के विशेष संदर्भ में कर की घटना की भी व्याख्या करें।

93541- (P-8)(Q-9)(24) (2)

3. What is income as per Income Tax Law ? Explain eight important incomes which are totally exempted for computing total income of an assessee. 16

आयकर कानून के अनुसार आय क्या है ? करदाता की कुल आय की गणना के लिए आठ महत्वपूर्ण आय की व्याख्या करें जिन्हें पूरी तरह से छूट दी गई है।

UNIT – II

इकाई – II

4. What is annual value ? Describe the deductions allowed from annual value for computing house property income. 16

वार्षिक मूल्य क्या है ? गृह संपत्ति आय की गणना के लिए वार्षिक मूल्य से अनुमत कटौतियों का वर्णन करें।

5. Mr. Karan is an employee in a Public Ltd. Company in Mumbai. Details of his income of the Previous Year ending 31-03-2024 are as follows :

श्री करण मुंबई में एक सार्वजनिक लिमिटेड कंपनी में कर्मचारी हैं। 31-03-2024 को समाप्त होने वाले पिछले वर्ष की उनकी आय का विवरण इस प्रकार है :

- (i) Basic salary Rs. 50,000 p.m.
मूल वेतन रु० 50,000 प्रति माह
- (ii) Dearness Allowance Rs. 5,000 p.m.
महंगाई भत्ता रु० 5,000 प्रति माह
- (iii) Bonus is equal to salary of four months.
बोनस चार महीने के वेतन के बराबर है।
- (iv) Commission : Rs. 20,000
कमीशन : रु० 20,000
- (v) Conveyance Allowance Rs. 1,000 p.m.
वाहन भत्ता रु० 1,000 प्रति माह
- (vi) Entertainment Allowance Rs. 400 p.m.
मनोरंजन भत्ता रु० 400 प्रति माह

- (vii) Rent Free House whose annual fair rent is Rs. 80,000. In this house rented furniture is also installed at hire charges of Rs. 800 p.m.

किराया मुक्त घर जिसका वार्षिक उचित किराया रु० 80,000 है। इस घर में किराए का फर्नीचर भी 800 रुपये प्रति माह के किराए पर उपलब्ध है।

- (viii) Gas and water bills of Rs. 5,000 paid by the employer.

नियोक्ता द्वारा भुगतान किए गए 5,000 रुपये के गैस और पानी के बिल।

- (ix) His contribution towards recognized provident fund is Rs. 78,000 during the previous year. Equal amount contributed in his RPF account by the company.

पिछले वर्ष के दौरान मान्यता प्राप्त भविष्य निधि में उनका योगदान 78,000 रुपये है। कंपनी द्वारा उनके आरपीएफ खाते में समान राशि का योगदान दिया गया।

- (x) Mr. Karan paid employment tax Rs. 250 p.m.

श्री करण ने 250 रुपये प्रति माह रोजगार कर का भुगतान किया।

Calculate his salary income for the Previous Year 2023-24. 16

पिछले वर्ष 2023-24 के लिए उनकी वेतन आय की गणना कीजिए।

UNIT – III

इकाई – III

6. Describe capital gain as per Income Tax Law. What are the provisions of Income Tax Act, 1961 in respect of exempted capital gains ? 16

आयकर कानून के अनुसार पूंजीगत लाभ का वर्णन करें। छूट प्राप्त पूंजीगत लाभ के संबंध में आयकर अधिनियम, 1961 के प्रावधान क्या हैं ?

7. Dr. Jyoti is a Medical Practitioner of Delhi. She gives you the following summarized cash account for the year ending 31-03-2024 :

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
Opening balance	20,000	Purchase of medicines	50,000
Gifts and presents	15,000	Surgical equipments	40,000
Sale of medicines	40,000	Motor car purchased	1,40,000
Consultation fees	55,000	Motor car expenses	8,000
Visiting fees	80,000	Salary to staff	60,000
Interest on N.S.C.	10,000	Rent of clinic	15,000
Life Insurance maturity	90,000	Household expenses	20,000
Income from UTI	10,000	Closing balance	7,000
Income from Lottery	20,000		
Total Receipts	3,40,000	Total Payments	3,40,000

Keeping in view the following additional information, compute her income from profession for the Previous Year 2023-24 :

- 1/2 of the motor car expenses incurred for profession. Motor car was purchased in Dec., 2022.
- Household expenses include Rs. 8,000 for life insurance premium.
- Gifts and presents include Rs. 5,000 from friends and relatives.

(d) Closing stock of medicine Rs. 20,000 and opening stock was Rs. 24,000.

Compute her professional income for the A.Y. 2024-25. 16

डॉ० ज्योति दिल्ली की एक मेडिकल प्रैक्टिशनर हैं। वह आपको 31-03-2024 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए निम्नलिखित संक्षेपित नकद खाता देती हैं :

प्राप्तियाँ	₹	भुगतान	₹
प्रारंभिक शेष	20,000	दवाइयों की खरीद	50,000
उपहार और भेंट	15,000	सर्जिकल उपकरण	40,000
दवाइयों की बिक्री	40,000	मोटर कार खरीदी	1,40,000
परामर्श शुल्क	55,000	मोटर कार खर्च	8,000
विजिटिंग शुल्क	80,000	स्टाफ को वेतन	60,000
एन.एस.सी. पर ब्याज	10,000	क्लिनिक का किराया	15,000
जीवन बीमा परिपक्वता	90,000	घरेलू खर्च	20,000
यूटीआई से आय	10,000	समापन शेष	7,000
लॉटरी से आय	20,000		
कुल प्राप्तियाँ	3,40,000	कुल भुगतान	3,40,000

निम्नलिखित अतिरिक्त जानकारी को ध्यान में रखते हुए, पिछले वर्ष 2023-24 के लिए पेशे से उनकी आय की गणना कीजिए।

- मोटर कार खर्च का 1/2 पेशे के लिए किया गया मोटर कार दिसंबर, 2022 में खरीदी गई थी।
- घरेलू खर्च में जीवन बीमा प्रीमियम के लिए 8,000 रुपये शामिल हैं।
- उपहार और भेंट में दोस्तों और रिश्तेदारों से 5,000 रुपये शामिल हैं।
- दवा का समापन स्टॉक 20,000 रुपये और शुरुआती स्टॉक 24,000 रुपये था।

वित्तीय वर्ष 2024-25 के लिए उसकी व्यावसायिक आय की गणना कीजिए।

UNIT – IV

इकाई – IV

8. From the following information supplied by Mrs. Preeti for the Previous Year 2023-24 calculate her income from other sources :

		Amount in Rs.
(i)	Income from Agriculture Land in Nepal	45,000
(ii)	Rent of Land situated in Jaipur	26,000
(iii)	Interest on Deposit in Industrial Development Bank of India	10,000
(iv)	Dividend from Indian company	7,600
(v)	Rent received from Sub-letting of house	44,000
(vi)	Rent of above house paid	19,000
(vii)	Repair expenses related to the above sub-let house https://www.mdustudy.com	6,000
(viii)	Net income from lottery (cost of lottery ticket Rs. 5,000)	84,000
(ix)	Interest received on Tax free Debentures of a Listed Company	5,400
(x)	Interest on Post Office saving account	7,000
(xi)	Income from Tax Free Govt. securities	9,000

Interest paid on loan taken to purchase Tax Free Govt. securities Rs. 2,000 and paid collection charges on above taxable incomes Rs. 800.

16

श्रीमती प्रीति द्वारा पिछले वर्ष 2023-24 के लिए दी गई निम्नलिखित जानकारी से अन्य स्रोतों से उसकी आय की गणना करें :

		राशि रुपये में
(i)	नेपाल में कृषि भूमि से आय	45,000
(ii)	जयपुर में स्थित भूमि का किराया	26,000
(iii)	भारतीय औद्योगिक विकास बैंक में जमा पर ब्याज	10,000
(iv)	भारतीय कंपनी से लाभांश	7,600
(v)	मकान को किराए पर देने से प्राप्त किराया	44,000
(vi)	उपरोक्त मकान का भुगतान किया गया किराया	19,000
(vii)	उपरोक्त किराए पर दिए गए मकान से संबंधित मरम्मत व्यय	6,000
(viii)	लॉटरी से शुद्ध आय (लॉटरी टिकट की कीमत 5,000 रुपये)	84,000
(ix)	सूचीबद्ध कंपनी के कर मुक्त डिबेंचर पर प्राप्त ब्याज	5,400
(x)	डाकघर बचत खाते पर ब्याज	7,000
(xi)	कर मुक्त सरकारी प्रतिभूतियों से आय	9,000

कर मुक्त सरकारी प्रतिभूतियों को खरीदने के लिए लिए गए ऋण पर दिया गया ब्याज 2,000 रुपये और करयोग्य आय से अधिक पर 800 रुपये का संग्रह शुल्क अदा किया गया।

9. Explain the provisions of Income Tax Act in respect of setting off and carry forward of losses under various heads. 16

विभिन्न मदों के अंतर्गत घाटे को सेट ऑफ करने तथा आगे ले जाने के संबंध में आयकर अधिनियम के प्रावधानों की व्याख्या करें।

93541-1500-(P-8)(Q-9)(24) (8)

93541-1500-(P-8)(Q-9)(24) (7)

P. T. O.