(20424)　　　　Roll No. ....

U. G.-IV Sem.

NEP-4037

U. G. Examination, June 2024

MAJOR COURSE (UNDER N. E. P.)

COMMERCE

Income-Tax Law & Accounts

[Paper Code : C010401T]

Time : Three Hours]　　　　*[Maximum Marks : 75*

Note : Attempt questions from all Sections as per instructions.

सभी खण्डों से निर्देशानुसार प्रश्न हल कीजिए ।

Section-A

खण्ड–अ

(Very Short Answer Type Questions)

(अति लघु उत्तरीय प्रश्न)

Answer all the *five* questions. Each question carries 3 marks. Very short answer is required not exceeding 75 words. 3×5=15

सभी **पाँच** प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रत्येक प्रश्न 3 अंकों का है । अधिकतम 75 शब्दों में अति लघु उत्तर अपेक्षित है ।

1. What do you mean by 'deemed assessee' ?

   'माना गया करदाता' से आपका क्या तात्पर्य है ?

2. What is casual income ?

   आकस्मिक आय क्या है?

3. What do you mean by clubbing of income ?

आय के मिलान से आप क्या समझते हैं?

4. What are bond washing transactions ?

बॉण्ड वाशिंग लेनदेन क्या है?

5. What are the exceptions of previous year ?

गतवर्ष के अपवाद क्या हैं ?

Section-B

खण्ड-ब

(Short Answer Type Questions)

(लघु उत्तरीय प्रश्न)

Answer any *two* questions out of the following three questions. Each question carries 7½ marks. Short answer is required not exceeding 200 words. 7½×2=15

निम्नलिखित तीन प्रश्नों में से किन्हीं **दो** प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रत्येक प्रश्न 7½ अंकों का है । अधिकतम 200 शब्दों में लघु उत्तर अपेक्षित है ।

6. Explain the provisions regarding set-off losses while computing the total income.

कुल आय की गणना करने में हानियों की पूर्ति सम्बन्धी प्रावधानों को समझाइए ।

7. What do you understand by 'capital gain' ? Explain the capital gains which are exempt from income-tax. https://www.ccsustudy.com

'पूँजी लाभ' से आप क्या समझते हैं ? आयकर से

8. Explain the steps involved in the procedure of filing ITR.

ITR दाखिल करने की प्रक्रिया में शामिल चरणों की व्याख्या कीजिए ।

Section-C

खण्ड-स

(Detailed Answer Type Questions)

(विस्तृत उत्तरीय प्रश्न)

Answer any *three* questions out of the following five questions. Each question carries 15 marks. Answer is required in detail. 15×3=45

निम्नलिखित पाँच प्रश्नों में से किन्हीं **तीन** प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रत्येक प्रश्न 15 अंकों का है । विस्तृत उत्तर अपेक्षित है ।

9. Explain any ten incomes which are completely exempted from Income-tax.

आयकर से पूर्णतया मुक्त किन्हीं दस आयों की व्याख्या कीजिए ।

10. Define 'annual value' and discuss the deductions to be made out of annual value for computing income from house property.

'वार्षिक मूल्य' की परिभाषा दीजिए तथा मकान-सम्पत्ति की आय निर्धारित करने के लिए वार्षिक मूल्य में से घटायी जाने वाली स्वीकृत कटौतियों का वर्णन कीजिए ।

11. Mr. X is employed as a lecturer in a private college of Agra on a monthly salary of Rs. 10,000. Population of Agra exceeds 10 lakhs but up to 25 lakhs. During the previous year he received the following :

(i) Bonus equal to 2 months salary

(ii) Dearness allowance @ 43% of salary, and

(iii) Entertainment allowance @ 550 per month, which he is getting since 1st April, 2010 regularly.

He has been provided with a free unfurnished house by the college, the four rental value of which is Rs. 24,000 per annum. Its municipal value of Rs. 18,000 per annum . He has also been provided with a 2000 cc car for his

personal and official use. The entire expenses of car, inclusive of driver's salary are borne by the college. X's daughter is getting medical education in England. The college spent Rs. 12,000 on her education during the previous year.

Compute salary income of Mr. X for the assessment year 2023–24.

मि. X आगरा के एक निजी कॉलेज में 10,000 रु. प्रतिमाह पर प्रवक्ता के रूप में सेवारत हैं। आगरा की जनसंख्या 10 लाख से अधिक किन्तु 25 लाख से अधिक नहीं है । गतवर्ष में उन्होंने कॉलेज से निम्न प्राप्त किये :

(i) दो माह के वेतन के बराबर बोनस

(ii) वेतन का 43% महँगाई भत्ता, एवं

(iii) 500 रु. प्रतिमाह मनोरंजन भत्ता, जो उन्हें 1 अप्रैल, 2010 से लगातार मिल रहा है।

उन्हें कॉलेज की ओर से एक निःशुल्क असुसज्जित मकान, जिसका उचित किराया 24,000 रु. वार्षिक है, भी प्राप्त है। इस मकान का नगरपालिका मूल्यांकन 18,000 रु. वार्षिक है। नियोक्ता ने उनको 2000cc की एक कार निजी एवं कार्यालय प्रयोग हेतु दे रखी है। कार के सम्पूर्ण व्यय ड्राइवर के वेतन सहित कॉलेज द्वारा ही चुकाये जाते हैं।

X की पुत्री इंग्लैण्ड में चिकित्सा की शिक्षा प्राप्त कर रही है। उनकी शिक्षा पर कॉलेज ने गतवर्ष में 12,000 रु. व्यय किये ।

मि. X की कर-निर्धारण वर्ष 2023-24 के लिए करयोग्य आय की गणना कीजिए ।

12. Following is the Trading and Profit & Loss A/c of Mr. Ram for the year 31st March, 2022. You are asked to compute his taxable income from business or profession for the assessment year 2023-2024 :

	Rs.		Rs.
Opening Stock	10,000	Sales	90,000
Purchase	50,000	Closing	
Wages	20,000	Stock	24,000
Rent	4,000	Sale of car	17,000
Repair to car	3,000	Bad debt	
Wealth-tax paid	2,000	recovered	
Interest on		(Earlier	
capital	5,000	allowed as	
General expenses	6,000	deduction)	4,000
Depreciation of		Dividend	3,000
car	4,000	Refund of	
		income-tax	2,000

Advance Income			
tax paid	2,000		
Donation	3,000		
Net profit of			
the year	31,000		
	1,40,000		1,40,000

Following additional information is also given :

(i) Mr. Ram is carrying on the business in a rented property half of which is occupied by him for his own residence.

(ii) Mr. Ram purchase the car for Rs. 20,000 during the previous year. He charged depreciation @ 20% on the value of car.

The car was sold during the previous year for Rs. 17,000. The car is being used 3/4 for business and 1/4 for personal purpose.

(iii) Wages include salary @ Rs. 250 p. m. for 10 months paid to the driver of Mr. Ram.

31 मार्च, 2023 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए मि. राम का व्यापारिक एवं लाभ-हानि खाता निम्न है। आप उसकी कर-निर्धारण वर्ष 2023–24 के लिए व्यापार एवं पेशे की करयोग्य आय ज्ञात कीजिए :

	रु.		रु.
प्रारम्भिक रहतिया	10,000	विक्रय	90,000
क्रय	50,000	अन्तिम	
मजदूरी	20,000	रहतिया	24,000
किराया	4,000	कार की बिक्री	17,000
कार की मरम्मत	3,000	डूबत ऋणों से	
धनकर चुकाया	2,000	वसूली (पूर्व	
पूँजी पर ब्याज	5,000	कर-निर्धारण	
सामान्य व्यय	6,000	वर्षों में स्वीकृत	4,000
कार का ह्रास	4,000	लाभांश	3,000

अग्रिम आयकर चुकाया	2,000	आय कर वापसी	2,000
दान	3,000		
वर्ष का शुद्ध लाभ	31,000		
	1,40,000		1,40,000

निम्नलिखित अतिरिक्त सूचनाएँ दी गयी हैं :

(i) मि. राम अपना व्यापार किराये के भवन में चला रहे हैं, जिसका आधा भाग उनके रहने में प्रयुक्त हो रहा है ।

(ii) मि. राम ने गतवर्ष में 20,000 रु. की कार क्रय की। उन्होंने कार के मूल्य पर 20% ह्रास लगाया । गतवर्ष में कार 17,000 रु. की बेची गयी। कार का प्रयोग 3/4 व्यापार के लिए तथा 1/4 व्यक्तिगत कार्य के लिए हुआ ।

(iii) मजदूरी में मि. राम के ड्राइवर का 250 रु. प्रतिमाह से 10 माह का वेतन शामिल है ।

13. The following are the particulars of the income of Smt. Ankita :

(a) She is employed in an industrial concern in the salary grade of Rs. 15,000 – 500 – 25,000 w. e. f. August 1, 2015. Beside salary, she gets Rs. 1,000 p. m. dearness allowance; Rs. 1,250 p. m. city compensatory allowance; and 2,000 p. m. travelling allowance on tours. She is also provided with a rent-free furnished house

in Agra, whose fair rent is Rs. 75,000 p. a. and which is fitted with furniture of Rs. 1,00,000 owned by employer. The salary become due on last date of every month. She paid Rs. 25,000 as premium on her life insurance policy of Rs. 2,00,000, the policy was taken before April 1, 2012 and deposited Rs. 10,000 in her public provident fund account.

(b) She had the following investments :

(i) 10% government securities Rs. 50,000

(ii) Rs. 50,000 deposited in a bank under fixed deposit scheme for 5 years @ 10% interest.

(iii) Rs. 20,000 in shares of Indian companies on which dividend of Rs. 5,000 was declared during the previous year

(iv) Rs. 12,000 in Sukanya Samriddhi Account.

Determine taxable income of Smt. Ankita for the assessment year 2023-24.

श्रीमती अंकिता की आयों का विवरण निम्नाकिंत है :

(a) वह एक औद्योगिक संस्थान में 15,000 - 500-25,000 रु. के वेतन क्रम में 1 अगस्त, 2015 से कार्यरत है। वेतन के अतिरिक्त उन्हें 1,000 रु. प्रतिमाह महँगाई भत्ता, 1250 रु. प्रतिमाह नगर क्षतिपूरक भत्ता तथा 2,000 रु० प्रतिमाह यात्रा के लिए दौरा भत्ता मिलता है। उन्हें नियोक्ता की ओर से आगरा में एक सुसज्जित फ्लैट प्राप्त है जिसका उचित किराया 75,000 रु. प्रतिवर्ष है तथा जिसमें नियोक्ता का 1,00,000 रु. की लागत का फर्नीचर लगा है। वेतन प्रत्येक माह के अन्त में देय होता है। उन्होंने अपनी 2,00,000 रु. की जीवन बीमा पॉलिसी पर, जो 1 अप्रैल, 2012 से पूर्व प्राप्त की गयी, 25,000 का प्रीमियम चुकाया तथा अपने सार्वजनिक प्रॉवीडेण्ट फंड खाते में 10,000 जमा कराये।

(b) उनके निम्नलिखित विनियोग थे :

(i) 10% सरकारी प्रतिभूतियों में 50,000 रु.

(ii) एक बैंक में 5 वर्षों के लिए स्थायी जमा 10% की दर से 50,000 रु., तथा

(iii) भारतीय कम्पनी के अंशों में 20,000 जिन पर गतवर्ष में 5,000 रु. का लाभांश घोषित हुआ।

(iv) 12,000 रु. सुकन्या समृद्धि खाते में।

श्रीमती अंकिता की करयोग्य आय कर-निर्धारण वर्ष 2023-24 के लिए ज्ञात कीजिए।