

Fifth Semester (Scheme-2012)
Modern Office Management
INCOME TAX - I

Time : Three Hours

Maximum Marks : 70

- Note :** i) Attempt one question from each unit.
 प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न का उत्तर दीजिये।
 ii) All Questions carry equal marks.
 सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।
 iii) In case of any doubt or dispute, the English version question should be treated as final.
 किसी भी प्रकार के संदेह अथवा विवाद की स्थिति में अंग्रेजी भाषा के प्रश्न को अंतिम माना जायेगा।

UNIT - I / इकाई - I

1. Define Income under the Income tax Act. Distinguish between gross Total Income and Total Income. 14
 आयकर अधिनियम के अंतर्गत आय को परिभाषित कीजिए। सकल कुल आय एवं कुल आय में अंतर बताइए।

OR / अथवा

2. The following are the Income of Shri Kishan Lal for the previous year 2016-17:
- Income from agriculture in Pakistan ₹ 30,000.
 - Salary received in India but the services were rendered in Iraq. (computed) ₹ 12,000.
 - Income from a business carried on in -India ₹ 12,000.
 - Divided from a domestic company (Gross) ₹ 2000.
 - Income earned and received in Bangladesh from bank deposits there ₹ 6,000.
 - Income from business in Shi Lanka but controlled from India and remitted to India ₹ 14,000.
- Compute Shri Kishan Lal's Gross total Income if he is
 (a) Resident (b) Not ordinarily Resident (c) Non-Resident

P.T.O.

श्री किशन लाल की गत वर्ष 2016-17 की निम्न आय है।

- पाकिस्तान में कृषि से आय ₹ 30,000
 - भारत में वेतन प्राप्त की परन्तु सेवा ईराक में की गई (गणना की गई) ₹ 12,000
 - भारत में व्यापार से आय ₹ 12,000
 - एक घरेलू कंपनी से लाभांश (सकल) ₹ 2,000
 - बांग्लादेश में बैंक जमा पर कमाई गई तथा प्राप्त की गई आय ₹ 6,000
 - श्रीलंका में व्यापार से आय, जो भारत में नियंत्रित है तथा आय भारत भेज दी गई है ₹ 14,000.
- श्री किशन लाल की सकल कुल आय की गणना कीजिए यदि वह
 (अ) निवासी है, (ब) असाधारण निवासी है (स) अनिवासी है।

UNIT - II / इकाई - II

3. Given short notes.

14

- House Rent allowance
 - Value of Rent free house as a perquisite
 - Deductions allowable under the head of salary
- संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए।

- मकान किराया भत्ता
- अनुलाभ के अंतर्गत किराया मुक्त रहने के मकान का मूल्य
- वेतन शीर्षक के अंतर्गत स्वीकृत कटौतियाँ

OR / अथवा

4. Compute the taxable salary of Smt. Gopi Devi of Kanpur for the Assessment year 2017-18 from the following particulars.
- Basic salary ₹ 8,000 per month.
 - Dearness Allowance ₹ 2,000 per month (as per terms of employment)
 - Bonus ₹ 8000 per annum.
 - Rent free accommodation provided by the employer at Kanpur (population exceeding 25 Lakh), the fair rental value of which is ₹ 30,000 per annum. The cost of the furniture provided there in ₹ 10,000.
 - Entertainment allowance ₹ 500 per month.
 - Her contribution to Recognized provident fund is at 15%

- vii) Employer's contribution to recognized provident fund is ₹ 15,000 per month.
- viii) Interest on recognized provident fund balance at 9.5% per annum is ₹ 1900
- ix) Free use of a large Motor car for both official and personal purpose. Driver is also provided by the employer.

निम्न सूचनाओं के आधार पर कानपुर की श्रीमति गोपी देवी की कर-निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए कर योग्य वेतन की गणना कीजिए-

- i) मूल वेतन 8,000 ₹ मासिक।
- ii) महंगाई भत्ता 2,000 ₹ मासिक (सेवा शर्तों के अधीन)
- iii) बोनस 8,000 ₹ वार्षिक।
- iv) कानपुर (जनसंख्या 25 लाख से अधिक) में नियोक्ता ने किराया मुक्त मकान दिया, जिसका उचित किराया 30,000 ₹ वार्षिक है। उसमें दिए गए फर्नीचर की लागत 10,000 ₹ है।
- v) मनोरंजन भत्ता 500 ₹ मासिक।
- vi) उसका प्रमाणित प्राविडेण्ट फण्ड में अंशदान 15%।
- vii) नियोक्ता का प्रमाणित प्राविडेण्ट फण्ड में अंशदान- 15,000 ₹ वार्षिक।
- viii) प्रमाणित प्राविडेण्ट फण्ड में शेष पर 9.5% की दर से ब्याज 1,900 ₹।
- ix) नियोक्ता ने एक बड़ी कार चालक सहित कार्यालय एवं निजी प्रयोग के लिए दी।

UNIT - III / इकाई - III

5. Explain the provision of income tax regarding commutation of pension and encashment of earned leave. 14

पेंशन की एकमुश्त राशि एवं अर्जित अवकाश का नकद भुगतान से संबंधित आयकर के प्रावधान समझाइए।

OR / अथवा

6. Mr. X retired on 10th April, 2016 after serving for 30 years 7 months. He was getting salary ₹ 15000 per month from 1.1.2015 to 31.12.2015 and thereafter ₹ 15,600 per month. He received Dearness allowance @ 3000 per month (forming part of salary for computation of retirement benefits) and 2% commission on sales achieved by him. turnover achieved by him during 10 months (Preceding the months which he raftered) ₹ 24,00,000. He received a gratuity of ₹ 4,68,000. Compute the exempted amount of gratuity. He is not covered by the payment of gratuity Act. <http://www.rgpvonline.com>
- मि. 'X' 30 वर्ष 7 माह नौकरी करके 10 अप्रैल 2016 को रिटायर हुआ। उसे 1.1.2015 से 31.12.2015 तक 15,000 ₹ मासिक वेतन मिला। तत्पश्चात् मासिक वेतन 15,600 ₹ था। उसे 3,000 ₹ प्रति माह महंगाई भत्ता भी मिलता है, जो रिटायरमेंट लाभों की गणना के लिए वेतन का भाग माना जाता है तथा उसके द्वारा बिक्री पर 2% कमीशन भी मिलता है। रिटायरमेंट होने से पूर्व 10 माह की बिक्री 24,00,000 ₹ थी। उसे 4,68,000 ₹ ग्रेच्युइटी के मिले। ग्रेच्युइटी की करमुक्त राशि की गणना कीजिए। वह ग्रेच्युइटी भुगतान अधिनियम के अंतर्गत नहीं आता।

UNIT - IV / इकाई - IV

7. What do you understand by the term 'Annual value' of House property? How would you determine the annual value of a house property which remained vacant for part of the previous year. 14
- मकान संपत्ति के 'वार्षिक मूल्य' से आप क्या समझते हैं? ऐसे मकान का वार्षिक मूल्य आप किस प्रकार निर्धारित करेंगे जो गत वर्ष में कुछ अवधि के लिए खाली रहा हो?

OR / अथवा

8. Mr. X is an Income Tax Officer at Agra. He owns a house at Agra which was constructed on 1st February 2016 and was occupied by him for his own residence. He took a loan of ₹ 70,000 on 1st August, 2014 @ 12% per annum interest for the construction of this house. Nothing has been repaid out of this loan. Other information in respect of the house is as under. Municipal valuation ₹ 24,000. Municipal Tax ₹ 10% of the above, Repairs ₹ 7000

Interest on Loan ₹ 8400.

The municipal tax of the Agra house is unpaid. Mr. X was transferred to Kolkata on 1st October, 2016 where he resides in a house taken on a rent of ₹ 5,000 per month and his house at Agra was let out on 1st December on a rent of ₹ 2,000 per month.

Compute Mr. X's taxable income from house property for the assessment year 2017-18.

मि. X आगरा में आयकर अधिकारी हैं। उनका मकान आगरा में है जो 1 फरवरी 2016 को बना है तथा अपने स्वयं के रहने के लिए प्रयुक्त हो रहा है। इस मकान के निर्माण के लिए उसने 1 अगस्त 2014 को 70,000 ₹ का ऋण 12% प्रतिवर्ष के ब्याज पर लिया। इस ऋण में से कुछ भी वापसी भुगतान नहीं हुआ है।

इस मकान के संबंध में अन्य सूचनाएँ निम्न प्रकार हैं

नगर-पालिका मूल्य ₹ 24,000

नगर-पालिका कर उपर्युक्त का 10%

मरम्मत ₹ 7,000

ऋण पर ब्याज ₹ 8,400

मकान के नगरपालिका कर का अभी भुगतान नहीं हुआ है।

मि. X की 1 अक्टूबर, 2016 को कोलकाता को बदली हो गई जहाँ वह 5,000 ₹ प्रतिमाह के किराये के मकान में रह रहा है तथा उसका आगरा का मकान 1 दिसम्बर से 2000 ₹ प्रतिमाह के किराए पर उठा दिया गया। कर निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए मि. X की मकान संपत्ति से कर योग्य आय की गणना कीजिए।

UNIT - V / इकाई - V

9. What deductions are allowed to a businessman in computing profits? Specify the expenses disallowed. 14

एक व्यापारी के लाभों की गणना करने में क्या-क्या व्यय अस्वीकृत हैं? अस्वीकृत व्ययों का वर्णन कीजिए।

OR / अथवा

10. The following is the profit and loss Account of Mr. X for the year ended on 31st March, 2017. Compute his taxable income from business for that year:

	₹		₹
Opening stock	15,000	Sales	2,80,000
Purchases	1,40,000	Closing stock	20,000
Wages	20,000	Gift from father	10,000
Rent	46,000	Sale of Car	17,000
Repairs of Car	3,000	Income tax refund	3,000
Medical expenses	3,000		
General expenses	10,000		
Depreciation of Car	4,000		
Profit for the year	89,000		
	3,30,000		3,30,000

Following further information are given:

- Mr. X carries on his business from rented premises half of which is used as his residence.
- Mr. X bought a Car during the year for ₹ 20,000. He charged 20% depreciation of the value of Car. The car was sold during the year for ₹ 17,000. The use of the Car was 3/4 th for the business and 1/4th for personal purposes.
- Medical expenses were incurred during sickness of Mr. X for his treatment.
- Wages include ₹ 250 per month on account of Mr. X's driver for 10 months.

31 मार्च, 2017 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए मि. X का लाभ-हानि खाता निम्न है। उस वर्ष की उनकी व्यापार से कर योग्य आय की गणना कीजिए।

	₹		₹
प्रारंभिक रहतिया	15,000	विक्रय	2,80,000
क्रय	1,40,000	अंतिम रहतिया	20,000
मजदूरी	20,000	पिता से उपहार	10,000
किराया	46,000	कार की बिक्री	17,000
कार की मरम्मत	3,000	आयकर की वापसी	3,000
चिकित्सा व्यय	3,000		
सामान्य व्यय	10,000		
कार का इंस	4,000		
वर्ष का लाभ	89,000		
	3,30,000		3,30,000

निम्न अतिरिक्त सूचनाएँ दी गई हैं-

- मि. X अपना व्यापार किराए के भवन में चला रहा है जिसका आधा भाग उसके रहने में प्रयोग हो रहा है।
- मि. X ने वर्ष में कार 20,000 ₹ की क्रय की। उसने कार के मूल्य पर 20 प्रतिशत न्हास लगाया 1 वर्ष में कार 17,000 ₹ की बेच दी गई। कार का प्रयोग 3/4 व्यापार के लिए था तथा 1/4 व्यक्तिगत कार्यों के लिए
- चिकित्सा व्यय मि. X की बीमारी के इलाज में लगे हैं।
- मजदूरी में 250 ₹ प्रति माह मि. X के ड्राइवर का 10 माह का वेतन शामिल है।

