

Roll No.

(07/20-I)

4863

B. Com. EXAMINATION

(For Batch 2013 to 2016 Only)

(Sixth Semester)

INCOME TAX-II

BC-603

Time : Three Hours

Maximum Marks : 80

Note : Attempt *Five* questions in all. Q. No. 1 is compulsory. All questions carry equal marks.

1. (i) Name the losses which cannot be carried forward.
- (ii) When is surcharge levied on the income of an individual ?
- (iii) Define A.O.P.
- (iv) What do you mean by "return of loss" ?

- (v) To whom an appeal lies against the assessment order ? What is the limitation period of filing such appeal ?
 - (vi) Write the website for e-filing return.
 - (vii) Deduction under section 80E.
 - (viii) Define "Notice of Demand". $8 \times 2 = 16$
2. In what circumstances is the income of one person treated as the income of other person ? 16
3. Write notes on the following :
- (i) Who can be a partner of a firm ?
 - (ii) Alternative Minimum Tax on persons other than a company. $2 \times 8 = 16$
4. Mr. B. Roy presents the following information regarding P.Y. ended 31.03.2019 :
- (i) Taxable Profit from Poultry farming business ₹ 90,000 and from dairy business ₹ 75,000.
 - (ii) Taxable Profit from small scale industry ₹ 2,60,000.

- (iii) Dividend from Co-operative Society ₹ 2,700.
- (iv) Dividend from domestic company ₹ 2,685.
- (v) Income from units of M.F. ₹ 2,500.
- (vi) Sale proceed of a residential plot ₹ 3,00,000 (Three lakh). This plot was purchased in 1995 for ₹ 70,000; ₹ 5,000 were spent on Registration. The market value of plot on 01.04.2001 was ₹ 72,000. Cost inflation index for the year 2018-19 was 280.
- (vii) Mrs. Roy resides in a rental bungalow at Indore for which he pays ₹ 3,500 p.m.
- (viii) Loss from cloth production business (before deduction allowable depreciation ₹ 21,000) ₹ 49,000. Brought down losses of this business for previous year is ₹ 32,000.
- (ix) Interest on Post Office Saving A/c ₹ 1,500.

- (x) Interest accrued on N.S.C. (VIII issue)
₹ 6000.

Compute the total taxable income of Mr. Roy
for the assessment year 2019-20. **16**

5. (a) Differentiate between Traditional Partnership
and Limited Liability Partnership. **6**
- (b) Shrimati Joshi (Resident, 82 years old)
has estimated the following taxable income
for the F.Y. 2019-20 : **10**

	₹
Income from Business	12,00,000
Long-term Capital Gain (10.10.19)	25,000
Interest (gross) on F.D. from P.N.B.	26,000
Dividend	3,000
	<u>12,54,000</u>

- (i) She will pay LIC Premium ₹ 25,000
- (ii) She will deposit in P.P.F. ₹ 70,000

- (iii) Paid to P.M. Relief Fund by cheque
₹ 25,000

- (iv) Health Insurance Premium paid in cash
₹ 2,000.

Determine the amount payable as advance
tax on prescribed dates during financial year
2019-20. **6+10**

6. Describe the powers of Central Board of Direct
Taxes and Commissioner of Income Tax. **8+8**
7. What are the provisions regarding deduction of
tax at sources under the head "Salary" ? What
would be the consequences if tax is not deducted
at sources ? **16**
8. What do you mean by 'Penalty' ? Define the
different penalties that can be imposed on
assessee. **16**
9. 'X' Co. Ltd., an Indian Company, furnished the
following particulars of his previous year ended

31 March, 2019. Compute its total income for the A.Y. 2019-20 :

	₹
(i) Business Income	4,30,000
(ii) Dividends from :	
Domestic Company (Gross)	20,000
A foreign company	15,000
(iii) Taxable Capital Gains :	
Long-term Building	75,000
Short-terms	25,000

Additional information :

- (i) General Exp. charges includes ₹ 5,000 revenue expenditure and ₹ 20,000 capital expenditure for family planning programme amongst employees.
- (ii) Donation to Ambedkar University, Agra ₹ 30,000 by cheque. Ved Mata Gayatri Trust, Shanti Kunj Haridwar ₹ 70,000 by cheque (trust being approved under section 80G) and Rajiv Gandhi Foundation ₹ 5,000 by cheque were deducted in statement of P&L A/c.

16

B-4863

6

(Hindi Version)

नोट : कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रश्न क्रमांक 1 अनिवार्य है । सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।

1. (i) वे हानियाँ लिखिए जिन्हें आगे नहीं ले जाया जा सकता ।
- (ii) एक व्यक्ति की आय पर अधिभार कब लगाया जाता है ?
- (iii) 'व्यक्तियों के संघ' से क्या तात्पर्य है ?
- (iv) 'हानि की विवरणी' से क्या तात्पर्य है ?
- (v) कर-निर्धारण आदेश के विरुद्ध किसके सम्मुख अपील की जा सकती है ? ऐसी अपील कितनी अवधि में की जा सकती है ?
- (vi) ई-फाइल रिटर्न कौन-सी वेबसाइट पर की जाती है ?
- (vii) धारा 80E के अन्तर्गत कटौती ।
- (viii) 'मांग का नोटिस' से क्या तात्पर्य है ?

8×2=16

2. एक व्यक्ति की आय दूसरे की आय किन परिस्थितियों में मानी जाती है ?

16

(1-04/28) B-4863

7

P.T.O.

3. निम्नलिखित पर टिप्पणियाँ लिखिए : $2 \times 8 = 16$

- एक फर्म में कौन-कौन साझेदार हो सकता है ?
- कम्पनी को छोड़कर अन्य व्यक्तियों पर वैकल्पिक न्यूनतम कर ।

4. श्री बी. रॉय 31.03.2019 को समाप्त होने वाले गत वर्ष के सम्बन्ध में निम्नलिखित जानकारी प्रस्तुत करते हैं :

- कुक्कुट पालन व्यवसाय से कर-योग्य लाभ ₹ 90,000 तथा दुग्ध व्यवसाय से ₹ 75,000 है ।
- लघु-उद्योग से कर-योग्य लाभ ₹ 2,60,000 है ।
- सहकारी समिति से प्राप्त लाभांश ₹ 2,700 है ।
- घरेलू कम्पनी से प्राप्त लाभांश ₹ 2,685 है ।
- म्यूचुअल फण्ड की यूनिट से आय ₹ 2,500 ।
- एक आवासीय प्लॉट के विक्रय से प्राप्त ₹ 3,00,000 । यह प्लॉट 1995 में ₹ 70,000 में क्रय किया गया था एवं इसके पंजीयन पर ₹ 5,000 व्यय हुए थे । 01.04.2001 को इसका बाजार मूल्य ₹ 72,000 था । वर्ष 2018-19 का लागत स्फीति सूचकांक 280 था ।

(vii) श्रीमती रॉय इन्दौर में एक बंगले में किराए पर रहती हैं जिसका वे ₹ 3,500 प्रतिमाह किराया चुकाती हैं ।

(viii) कपड़ा उत्पादन के व्यापार की हानि (स्वीकृत हास कटने से पूर्व ₹ 21,000) ₹ 49,000 । इस व्यापार की पिछले वर्षों की हानि ₹ 32,000 आगे लाई गई है ।

(ix) पोस्ट ऑफिस बचत खाते पर ब्याज ₹ 1,500 ।

(x) राष्ट्रीय बचत प्रमाण-पत्र (VIII निर्गमन) पर अर्जित ब्याज ₹ 6,000 ।

कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए मि. रॉय की कुल कर-योग्य आय की गणना कीजिए । 16

5. (अ) परंपरागत साझेदारी तथा सीमित दायित्व वाली साझेदारी में क्या अन्तर है ? 6

(ब) श्रीमती जोशी (भारत में निवासी, आयु 82 वर्ष) की वित्तीय वर्ष 2019-20 में निम्नलिखित कर-योग्य आय होने का अनुमान है :

	₹
व्यापार से आय	12,00,000
दीर्घकालीन पूंजी लाभ (10.10.19)	25,000
पंजाब नेशनल बैंक से मियादी जमा पर ब्याज (सकल)	26,000
लाभांश	3,000
	<u>12,54,000</u>

- (i) वह इस वर्ष में अपनी जीवन बीमा किश्त देंगी
₹ 25,000 ।
- (ii) सार्वजनिक प्रॉविडेंट फण्ड में जमा करेंगी
₹ 70,000 ।
- (iii) प्रधानमंत्री राहत कोष में चैक द्वारा दान
₹ 25,000
- (iv) स्वास्थ्य बीमा प्रीमियम रोकड़ी दिया रु. 2,000।
वित्तीय वर्ष 2019-20 में निर्धारित तिथियों तक देय
अग्रिम कर की राशि की गणना कीजिए । 6+10
6. प्रत्यक्ष करों के केन्द्रीय बोर्ड और आयकर कमिशनर
के अधिकारों का वर्णन कीजिए । 8+8
7. 'वेतन' शीर्षक के अन्तर्गत उद्गम स्थान पर कर
काटने के क्या प्रावधान हैं ? यदि कर न काटा जाये
तो इसके क्या परिणाम हैं ? 16
8. 'अर्थदण्ड' से क्या अभिप्राय है ? विभिन्न अर्थदण्ड
की मदों की व्याख्या कीजिए जो एक करदाता पर
लगाई जा सकती हैं । 16
9. 'X' कं. लि. एक भारतीय कं. ने 31.03.2019 को
समाप्त होने वाले वर्ष के लिए अपनी आय का
निम्नलिखित विवरण दिया । कर-निर्धारण वर्ष 2019-20

के लिए उसकी कुल आय तथा कर-दायित्व ज्ञात
कीजिए :

	₹
(i) व्यापार से आय	4,30,000
(ii) लाभांश :	
एक घरेलू कम्पनी से (सकल)	20,000
एक विदेशी कं. सं	15,000
(iii) कर-योग्य पूंजी लाभ :	
दीर्घकालीन-भवन	75,000
अल्पकालीन	25,000

अतिरिक्त सूचनाएँ :

- (i) सामान्य व्यय में कर्मचारियों में परिवार नियोजन
के लिए किये गये व्यय में ₹ 5,000 का
लाभगत व्यय तथा ₹ 20,000 का पूंजीगत व्यय
शामिल है ।
- (ii) अम्बेडकर विश्वविद्यालय, आगरा को दान चेक
द्वारा ₹ 30,000; वेदमाता गायत्री ट्रस्ट, शान्ति
कुंज, हरिद्वार को दान चेक द्वारा ₹ 70,000
(धारा 80G में अनुमोदित ट्रस्ट है) तथा
राजीव गांधी फाउण्डेशन को चेक द्वारा दान
₹ 5,000 लाभ-हानि विवरण में घटा दिये गये
हैं । 16