

Roll No.

(05/16-I)

5101

B. Com. (Gen.) EXAMINATION

(For Batch 2011 & 2012 Only)

(Sixth Semester)

INCOME TAX-II

BC-601

Time : Three Hours

Maximum Marks : 80

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

1. *Compulsory Question :*

Explain the :

- (a) Provision regarding carry forward and set off of long-term capital loss.
- (b) Deduction in respect of Medical Insurance premium (Sec. 80D)

(2-22) B-5101

P.T.O.

(5) Minor Daughter's Income :

- (i) Interest on investment made by her mother in daughter's name 4,000
- (ii) Rent from house property gifted by her Grandfather 18,000

Compute separately individual gross total income of Mr. Naresh and Mrs. Naresh keeping in mind clubbing provisions of the Income Tax Act.

$$8+8=16$$

3. The following particulars are of income from various sources of Mr. Anil Gupta for the ending of 31st, March, 2013 (assessment year 2013-14) :

- (i) Salary ₹ 12,000 per month.
- (ii) Bonus equal to six month's salary.
- (iii) Transport Allowance (for coming to office and going back to his home) at ₹ 650 per month.

(iv) Entertainment Allowance at ₹ 500 per month

(v) Received house rent allowance at ₹ 3,000 per month from the employer, but he had paid a rent of ₹ 4,000 per month.

(vi) Personal medical bill of ₹ 10,000 were reimbursed by the employer. His treatment has been done in a private nursing home not belonging to the employer.

(vii) His contribution to the Company's Recognised Provident Fund is ₹ 18,000 and the employer contributes an equal amount. The interest credited to the Provident Fund Account 9.5% per annum, ₹ 12,000.

(viii) Interest on Govt. Securities ₹ 3,000

(ix) Income from units of Mutual Fund ₹ 5,500 Gross.

(x) Interest on bank deposits received ₹ 3,000.

(xi) Donation paid to Prime Minister's Drought Relief Fund ₹ 2,500.

(xii) Donation paid to Government for the promotion of family planning ₹ 2,000.

(xiii) Life Insurance premium paid during the year ₹ 4,200.

Compute the total income and tax liability of Mr. Anil Gupta for the A.Y. 2013-14 and, also state the amount entitled to deduction u/s 80C.

16

4. Write short notes on the following :

(a) Defective Return of Income

(b) Best Judgement Assessment

(c) Re-assessment.

6+5+5=16

The Karta of a HUF furnishes the following particulars of the income of the HUF for the assessment year 2013-14 :

(i)	Interest on securities (gross) not listed in a recognised Stock Exchange in India	₹ 2,000
(ii)	Interest on Govt. Securities	7,000
(iii)	Income from House Property (Computed)	18,000
(iv)	Profit from business	2,34,000
(v)	Long-term capital gains	30,000
		<u>2,91,000</u>

The family paid ₹ 12,000 by way of Insurance premium on the policies of its members, and donated Rs. 6,000 for charitable purpose. Compute the tax liability of the HUF.

16

(2-22) B-5101

7

P.T.O.

6. Discuss the powers of income tax authorities in I.T. Act. 16

7. What are the provisions of law regarding deduction of tax at source from the following incomes : 6+5+5=16

- (a) Winning from Lottery
- (b) Interest on Securities
- (c) Payment of Rent.

8. Describe briefly the procedure for filing an appeal to the Appellate Tribunal against the order of a Commissioner (Appeals). 16

9. Explain the provision of income tax regarding offences and prosecution to be imposed. 16

(Hindi Version)

नोट : कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रश्न क्र. 1 अनिवार्य है । शेष आठ प्रश्नों में से कोई चार प्रश्न कीजिए । सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।

1. अनिवार्य प्रश्न : व्याख्या कीजिए :

- (अ) दीर्घकालीन पूँजी हानियों को आगे ले जाने और हानिपूर्ति के प्रावधान
- (ब) चिकित्सा बीमा प्रीमियम (धारा 80D) के सम्बन्ध में कटौती
- (स) व्यक्तियों की कुल आय की गणना करने की विधि
- (द) स्थायी लेखा खाता संख्या (PAN)
- (इ) उद्गम स्थान पर कर की कटौती
- (फ) चुकाओ जैसे कमाओ योजना
- (ग) कर-वापसी माँगने के लिए अधिकृत व्यक्ति
- (ह) अर्थदण्ड लगाने के सामान्य सिद्धान्त । 8×2=16

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

(ब) श्री नरेश और उनके परिवार के सदस्यों की आय का विवरण निम्न प्रकार है :

₹

(1) स्वयं की आय :

(i) मकान सम्पत्ति से किराये की आय	36,000
(ii) व्यापार से आय	2,02,000
(iii) विनियोगों पर ब्याज	15,200

(2) पत्नी की आय :

(i) पिता से प्राप्त मकान सम्पत्ति का किराया	10,000
(ii) पति से 2005 में उपहार में प्राप्त ऋणपत्रों पर ब्याज	7,000

(3) वयस्क पुत्र की आय :

(i) एक कम्पनी से प्राप्त वेतन	1,84,000
-------------------------------	----------

(ii) मकान का किराया

(यह मकान उसे 2001 में

पिता से उपहार में प्राप्त,

जब वह अवस्यक था) 24,000

(4) अवयस्क पुत्र की आय :

(i) एक फर्म में सेवा करने से प्राप्त वेतन	18,000
(ii) पिता द्वारा पुत्र के नाम से स्थायी जमा पर बैंक में ब्याज	12,000

(5) अवयस्क पुत्री की आय :

(i) माँ द्वारा पुत्री के नाम से किए गए विनियोग पर ब्याज	4,000
(ii) दादा से उपहार में प्राप्त मकान का किराया	18,000

आयकर अधिनियम के आय के मिलाने के प्रावधानों को ध्यान में रखते हुए श्रीमान नरेश और श्रीमती नरेश की व्यक्तिगत सकल कुल आय की गणना कीजिए । 8+8=16

3. श्री अनिल गुप्ता ने 31 मार्च, 2013 (निर्धारण वर्ष 2013-14) को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए अपनी आय का निम्न विवरण प्रस्तुत किया है :

- (i) वेतन ₹ 12,000 प्रति माह ।
- (ii) छः माह के वेतन के बराबर बोनस ।
- (iii) सवारी भत्ता ₹ 650 प्रति माह (कार्यालय आने तथा अपने घर वापस जाने के लिए)
- (iv) मनोरंजन भत्ता ₹ 500 प्रति माह ।
- (v) नियोक्ता से ₹ 3,000 मासिक मकान किराया भत्ता प्राप्त किया परन्तु उसने ₹ 4,000 मासिक किराए का भुगतान किया ।
- (vi) नियोक्ता द्वारा व्यक्तिगत चिकित्सा के ₹ 10,000 के बिलों की पूर्ति की गयी । उसका इलाज एक व्यक्तिगत नर्सिंग होम में हुआ, जिसका मालिक नियोक्ता नहीं है ।
- (vii) उसने कम्पनी के प्रमाणित प्रॉविडेंट फण्ड में अपना अंशदान ₹ 18,000 दिया और नियोक्ता ने भी इतना ही अंशदान दिया । 9.5% प्रतिवर्ष की दर से ₹ 12,000 प्रॉविडेंट फण्ड पर ब्याज जमा हुआ ।

(viii) सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज ₹ 3,000

(ix) आपसी कोष के यूनियों से आय ₹ 5,500 सकल

(x) बैंक में जमा पर ब्याज ₹ 3,000.

(xi) प्रधानमंत्री के राष्ट्रीय अकाल कोष में दान ₹ 2,500 दिया ।

(xii) सरकार को परिवार नियोजन के लिए ₹ 2,000 दान दिया ।

(xiii) जीवन बीमा प्रीमियम ₹ 4,200 दिया ।

कर-निर्धारण वर्ष 2013-14 के लिए श्री अनिल गुप्ता की कुल आय, कुल कर-दायित्व की गणना कीजिए तथा वह राशि भी बताइए जिस पर करदाता द्वारा 80C के अन्तर्गत कटौती पाने का अधिकारी है ।

16

4. निम्नलिखित पर टिप्पणियाँ लिखिए :

(अ) दोषपूर्ण आयकर विवरणी

(ब) सर्वोत्तम निर्णय कर-निर्धारण

(स) पुनः कर-निर्धारण ।

6+5+5=16

5. हिन्दू अविभाजित परिवार के मुखिया ने कर-निर्धारण वर्ष 2013-14 के लिए परिवार की आय का निम्न विवरण दिया :

	₹
(i) प्रतिभूतियों पर ब्याज (सकल)	
प्रतिभूतियाँ भारतीय स्कन्ध विनियम की प्रमाणित सूची में दर्ज नहीं हैं	2,000
(ii) सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज	7,000
(iii) मकान सम्पत्ति से आय (सकल)	18,000
(iv) व्यवसाय से लाभ	2,34,000
(v) दीर्घकालीन पूँजी लाभ	30,000
	<u>2,91,000</u>

परिवार ने सदस्यों के जीवन पर जीवन बीमा पॉलिसी का ₹ 12,000 प्रीमियम दिया और ₹ 6,000 दान दिया । परिवार की सकल आय और कर-दायित्व की गणना कीजिए ।

16

6. भारतीय आयकर अधिनियम में वर्णित प्राधिकारियों के अधिकारों की व्याख्या कीजिए ।

16

B-5101

14

7. निम्नलिखित आयों पर उद्गम स्थान पर कर की कटौती के सम्बन्ध में कानून के क्या प्रावधान हैं :

(अ) लॉटरी का इनाम

(ब) प्रतिभूतियों पर ब्याज

(स) किराये का भुगतान ।

6+5+5=16

8. कमिश्नर (अपील) के आदेश के विरुद्ध अपील ट्रिब्युनल में अपील करने की कार्याविधि का संक्षेप में वर्णन कीजिए ।

16

9. आयकर अधिनियम के अन्तर्गत जुर्म तथा अभियोजना के सम्बन्ध में प्रावधानों का वर्णन कीजिए ।

16

(2-22) B-5101

15

1,160