

Roll No. 1045.....

(04/17-I)

**4863**

**B. Com. EXAMINATION**

(For Batch 2013 & Onwards)

(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. Explain the following in brief :  $2 \times 8 = 16$
- (a) Which incomes are taxable at special rates of tax ?
  - (b) Deduction in respect of Enterprises established in special economic zone.
  - (c) Alternate minimum tax
  - (d) Revised return

(2-15/4) B-4863

**P.T.O.**

- (e) Self-assessment
- (f) What is the punishment for removal, concealment, transfer or delivery of property to avoid tax recovery ?
- (g) Discuss in brief the provisions of "Tonnage Tax Scheme".
- (h) What is 'Pay as you earn' scheme ?
2. In what circumstances in the income of our person treated as the income of another ? 16
3. Dr. Ramesh is running a clinic. His income and expenditure account for the year ending March 31st, 2015 is as under :

<i>Expenditure</i>	<i>Rs.</i>	<i>Income</i>	<i>Rs.</i>
To Medicine consumed	3,34,000	By Consultation charges	15,82,000
To Staff salary	2,92,000	By Rent	92,000
To Depreciation	86,000	By Income Tax	
To Subscription for journals	12,000	Refund Principal Amount	10,000
To Legal charges	25,000	Interest	<u>1,200</u> 11,200



To Purchase of surgical equipment (10.06.2014)	2,80,000	By Dividend from Indian companies	17,000
To Clinic consumables	87,000	By Winning from Lottery (net)	31,500
To Rent paid	1,20,000		
To Administrative expenses	96,000		
To Donation to IIT Chennai for approved Research project	50,000		
To Net Profit	3,51,700		
	<u>17,33,700</u>		<u>17,33,700</u>

*Additional Information :*

- (i) The Municipal tax of Rs. 8,000 paid for house let out is included in 'administrative expenses'.
- (ii) Rate of depreciation on surgical equipment is 15%.

(iii) He paid Rs. 72,000 as tuition fee for full time education of his son.

(iv) He deposited Rs. 40,000 in PPF and paid Rs. 20,000 as Life Insurance Premium on his life.

From the above, compute the total Income of Dr. Ramesh for A.Y. 2015-16.

4. What are the provisions relating to deduction from gross total Income in respect of donations u/s 80G of Income Tax Act ?

5. P, Q, R are partners in a firm sharing profit and losses equally. The Profit and Loss a/c for the year ended 31.03.2015 is given below :

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Business expenses	1,70,000	By Gross profit b/d	5,80,000
To Interest on capital @ 15%		By Interest on government securities	20,000
P	22,500		
Q	19,500		
R	<u>18,000</u>		
	60,000		



To Rent to Q	42,000	
To Salary to Q	1,44,000	
To Commission		
to R	72,000	
To Net Profit	1,12,000	
	<u>6,00,000</u>	<u>6,00,000</u>

Compute Total Income and Tax Liability of firm.

6. Discuss briefly the powers of Commissioner of Income Tax (Appeals). 16
7. The following information is available in respect of AB Ltd., an Indian company for the Financial year 2014-15 :

	Rs.
(i) Income from House property	
(computed)	3,56,000
(ii) Income from Business	4,38,000
(iii) Long-term capital gains	1,14,000
(iv) Short-term capital gains u/s 111 A	43,000

- (v) Dividend from a foreign company 37,000  
(vi) Interest on commercial securities  
(gross) 15,000  
(vii) Book profits u/s 115 JB 6,80,000

You are required to compute total income and tax liability of company for assessment year 2015-16.

8. Write short notes on the following :

- (a) Compulsory return of Income  
(b) Defective return of Income  
(c) E-filing of Income tax returns  
(d) Belated return of Income.

9. What are the different panalties that can be imposed under the Income Tax Act, 1961 ?

(Hindi Version)

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



1. निम्नलिखित को संक्षेप में समझाइए :  $2 \times 8 = 16$

(अ) किन आयों पर कर की विशेष दरें लागू होती हैं ?

(ब) विशेष आर्थिक क्षेत्र में स्थापित उपक्रमों के सम्बन्ध में कटौती

(स) अनुकल्पी न्यूनतम कर

(द) संशोधित विवरणी

(इ) स्वयं कर निर्धारण

(फ) कर वसूली से बचने के लिए किसी संपत्ति को हटाना, छिपाना, हस्तांतरण करना या सौंपने पर क्या सजा हो सकती है ?

(ग) 'टन भार कर' योजना के प्रावधानों का संक्षिप्त वर्णन कीजिए ।

(ह) 'काम कर भुगतान करो' योजना क्या है ?

2. एक व्यक्ति की आय दूसरे की आय किन परिस्थितियों में मानी जाती है ? 16

3. डॉ. रमेश एक क्लीनिक चलाते हैं । 31.03.2015 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए उनका आय-व्यय खाता अग्रलिखित है :

<i>Expenditure</i>	<i>Rs.</i>	<i>Income</i>	<i>Rs.</i>
To Medicine		By Consultation	
consumed	3,34,000	charges	15,82,000
To Staff salary	2,92,000	By Rent	92,000
To Depreciation	86,000	By Income Tax Refund	
To Subscription		Principal	
for journals	12,000	Amount	10,000
To Legal charges	25,000	Interest	<u>1,200</u> 11,200
To Purchase of		By Dividend from	
surgical		Indian	
equipment		companies	17,000
(10.06.2014)	2,80,000	By Winning from	
To Clinic		Lottery (net)	31,500
consumables	87,000		
To Rent paid	1,20,000		
To Administrative			
expenses	96,000		
To Donation to			
IIT Chennai			
for approved			
Research project	50,000		
To Net Profit	3,51,700		
	<u>17,33,700</u>		<u>17,33,700</u>



**अन्य सूचनाएँ :**

- (i) प्रशासनिक व्यय में 8,000 रु. किराए पर दिए गए मकान के नगरपालिका कर भुगतान के शामिल हैं ।
- (ii) सर्जिकल औजार पर हास की दर 15% है ।
- (iii) उसने अपने पुत्र की ट्यूशन फीस 72,000 रु. का भुगतान किया ।
- (iv) PPF में जमा 40,000 रु. तथा स्वयं के जीवन पर जीवन बीमा प्रीमियम का भुगतान 20,000 रु. ।

कर-निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए श्री रमेश की कुल आय ज्ञात कीजिए ।

- 4. आयकर अधिनियम में धारा 80G के अंतर्गत दान के संबंध में कटौती के क्या प्रावधान हैं ? 16
- 5. पी, क्यू तथा आर एक फर्म में बराबर के साझेदार हैं । 31.03.2015 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए लाभ-हानि खाता आगे दिया गया है :

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Business expenses	1,70,000	By Gross profit b/d	5,80,000
To Interest on capital @ 15%		By Interest on government securities	20,000
P	22,500		
Q	19,500		
R	18,000		
	60,000		
To Rent to Q	42,000		
To Salary to Q	1,44,000		
To Commission to R	72,000		
To Net Profit	1,12,000		
	<u>6,00,000</u>		<u>6,00,000</u>

फर्म की कुल आय तथा देय कर की गणना कीजिए।

16

6. आयकर कमिशनर (अपील) की शक्तियों का संक्षेप में वर्णन कीजिए।

16

7. AB लिमिटेड, एक भारतीय कम्पनी के सम्बन्ध में निम्न सूचनाएँ वित्तीय वर्ष 2014-15 के लिए उपलब्ध हैं :



	रु.
(i) मकान सम्पत्ति से आय (computed)	3,56,000
(ii) व्यवसाय से आय	4,38,000
(iii) दीर्घकालीन पूँजी लाभ	1,14,000
(iv) धारा 111 A के तहत अल्पकालीन पूँजी लाभ	43,000
(v) विदेशी कम्पनी से प्राप्त लाभांश	37,000
(vi) व्यावसायिक प्रतिभूतियों पर ब्याज (सकल)	15,000
(vii) धारा 115 JB के तहत पुस्तक लाभ	6,80,000
कर-निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए कम्पनी की कुल आय एवं कर-देयता की गणना कीजिए ।	16

8. निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

- (अ) अनिवार्य आय-विवरणी
- (ब) दोषपूर्ण आयकर विवरणी
- (स) आय-विवरणी की ई-फाइलिंग
- (द) विलंबित आयकर विवरणी ।

9. आयकर अधिनियम, 1961 के अन्तर्गत कौनसे विभिन्न अर्थदण्ड लगाए जा सकते हैं ?