

Roll No. ....

Total Pages : 07

**BCQ/D-20**

**26099**

INCOME TAX-I

BC-504

Time : Three Hours]

[Maximum Marks : 80

**Note :** Attempt *Five* questions in all including Question No. 1 which is compulsory.

कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रश्न संख्या 1 अनिवार्य है ।

**Compulsory Question ( अनिवार्य प्रश्न )**

1. (a) What do you mean by assessee ?  
करदाता से आपका क्या अभिप्राय है ?
- (b) What is a Public Provident Fund ?  
सार्वजनिक प्रॉविडेंट फंड क्या है ?
- (c) Write a short note on gratuity.  
ग्रेच्युइटी पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए ।
- (d) Write a short note on dividend.  
लाभांश पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए ।
- (e) Write *four* income which are exempt from tax.  
चार कर मुक्त आयों को लिखिए । 4×5=20

(5)L-26099

2. Explain, how the tax liability of assessee is determined with reference of his residence ? **15**

समझाकर लिखिए कि करदाता का कर दायित्व उसके निवास-स्थान के आधार पर किस प्रकार निर्धारित किया जाता है ?

3. The following particulars are of Mr. X's income : **15**

- (i) Salary (after deducting ₹ 28,000 for income tax at source) ₹ 3,80,000 p.a.
- (ii) Dearness allowance (Under the terms of employment) ₹ 42,000 p.a.
- (iii) Education allowance (for 3 children) ₹ 15,700 p.a.
- (iv) Medical allowance (actual medical expenditure ₹ 14,000) ₹ 37,200 p.a.
- (v) Rent-free house (in Jaipur) the company paid ₹ 8,000 per month as rent. The house is furnished and the rent of furniture is ₹ 25,050 p.a.
- (vi) A domestic servant, a sweeper and a watchman were paid by a company @ ₹ 1,250 per month each.
- (vii) The company spent ₹ 8,000 on his refresher course.
- (viii) His contribution to R.P.F. ₹ 31,000 and employer contribution ₹ 36,000.
- (ix) The company has provided a free telephone at his residence and paid bill amounting to ₹ 8,000.

(x) Professional Tax ₹ 7,000 paid by Mr. X.

Compute Taxable income from salary for the assessment year 2019-2020.

मि. एक्स की आय का विवरण निम्न प्रकार है :

- (i) वेतन (उद्गम स्थान पर ₹ 28,000 आयकर काटने के बाद) ₹ 3,80,000 वार्षिक ।
- (ii) महँगाई भत्ता (सेवाओं की शर्तों के अधीन) ₹ 42,000 वार्षिक ।
- (iii) शिक्षा भत्ता (3 बच्चों के लिए) ₹ 15,700 वार्षिक ।
- (iv) चिकित्सा भत्ता (वास्तविक चिकित्सा व्यय ₹ 14,000 का) ₹ 37,200 वार्षिक ।
- (v) किराया मुफ्त मकान (जयपुर में) कम्पनी ₹ 8,000 प्रति माह किराया चुकाती है । मकान सुसज्जित है एवं उसके फर्नीचर का किराया ₹ 25,050 वार्षिक है ।
- (vi) घरेलू नौकर, फर्श एवं चौकीदार जिनका प्रत्येक का वेतन ₹ 1,250 प्रति माह है, कम्पनी द्वारा चुकाया जाता है ।
- (vii) कम्पनी द्वारा उनके रिफ्रेशर कोर्स पर व्यय ₹ 8,000 ।
- (viii) प्रमाणित प्रॉविडेंट फंड में उनका अंशदान ₹ 31,000 एवं नियोक्ता का अंशदान ₹ 36,000 ।
- (ix) नियोक्ता ने मि. एक्स के निवास पर मुफ्त टेलीफोन की सुविधा दे रखी है, जिसके बिल नियोक्ता ने ₹ 8,000 चुकाए ।

(x) वृत्ति कर ₹ 7,000 मि. एक्स ने दिया ।  
कर निर्धारण वर्ष 2019-2020 के लिए कर-योग्य वेतन से आय की गणना कीजिए ।

4. Define annual value and state the deductions that are allowed from annual value in computing the income from house property. **15**

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 ।

5. The following is the Profit and Loss A/c of Mr. X for the year ended on 31 March 2019. Compute his taxable income from business for that year : **15**

|                     |                 |                   |                 |
|---------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| Opening stock       | 15,000          | Sales             | 2,80,000        |
| Purchases           | 1,40,000        | Closing stock     | 20,000          |
| Wages               | 20,000          | Gift from fathers | 10,000          |
| Rent                | 46,000          | Sale of car       | 17,000          |
| Repair of car       | 3,000           | Income Tax        |                 |
| Medical expences    | 3,000           | refund            | 3,000           |
| General expences    | 10,000          |                   |                 |
| Depreciation of car | 4,000           |                   |                 |
| Profit for year     | 89,000          |                   |                 |
|                     | <u>3,30,000</u> |                   | <u>3,30,000</u> |

The following further informations are given :

- (i) Mr. X carries on his business from rented premises half of which is used as his residence.

- (ii) Mr. X bought a car during the year for ₹ 20,000. He charged 20% depreciation on the value of the car. The car was sold during the year for ₹ 17,000. The use of the car was 3/4th for the business and 1/4th for the personal purpose.
- (iii) Medical expences were incurred during sickness of Mr. X for his treatment.
- (iv) Wages include ₹ 250 per month on account of Mr. X driver for 10 months.

31 मार्च, 2019 को समाप्त होने वाले मि. 'एक्स' का लाभ-हानि खाता निम्नलिखित है । उस वर्ष की उनकी व्यापार से कर-योग्य आय की गणना कीजिए :

|                |                 |               |                 |
|----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| आरम्भिक रहतिया | 15,000          | विक्रय        | 2,80,000        |
| क्रय           | 1,40,000        | अन्तिम 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       |                 |
| चिकित्सा व्यय  | 3,000           | वापसी         | 3,000           |
| सामान्य व्यय   | 10,000          |               |                 |
| कार का हास     | 4,000           |               |                 |
| वर्ष का लाभ    | 89,000          |               |                 |
|                | <b>3,30,000</b> |               | <b>3,30,000</b> |

निम्नलिखित अतिरिक्त सूचनाएँ दी गई हैं :

- (i) मि. एक्स अपना व्यापार किराये के भवन में चला रहा है, जिसका आधा भाग उसके रहने में प्रयोग हो रहा है ।
- (ii) मि. एक्स ने वर्ष में कार ₹ 20,000 की क्रय की, उसने कार के मूल्य पर 20% ह्रास लगाया । वर्ष में कार ₹ 17,000 की बेच दी गई । कार का प्रयोग  $\frac{3}{4}$  व्यापार के लिए था तथा  $\frac{1}{4}$  व्यक्तिगत कार्यों के लिए ।
- (iii) चिकित्सा व्यय मि. एक्स की बीमारी में लगे हैं ।
- (iv) मजदूरी में ₹ 250 प्रति माह मि. एक्स के ड्राइवर का 10 माह का वेतन शामिल है ।

6. Explain the following : 15

- (i) Capital Asset
- (ii) Cost of acquisition of capital asset.

निम्नलिखित को समझाइए :

- (i) पूँजी सम्पत्ति
- (ii) पूँजी सम्पत्तियों को प्राप्त करने की लागत

7. Explain in detail the various kinds of securities. 15

विभिन्न प्रकार की प्रतिभूतियों को विस्तारपूर्वक समझाइए ।

8. In what circumstances is the income of one person treated as the income of another ? **15**

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

9. Explain the provision regarding set off and carry forward of the following losses : **15**

(i) Loss from house property

(ii) Long term capital loss

(iii) Short term capital loss

(iv) Business loss.

निम्नलिखित हानियों की पूर्ति तथा आगे ले जाने के क्या प्रावधान हैं ?

(i) मकान सम्पत्ति से हानि

(ii) दीर्घकालीन पूँजी हानियाँ

(iii) अल्पकालीन पूँजी हानियाँ

(iv) व्यापार से हानि