

Roll No.

E-3053

B. Com. (Part III) EXAMINATION, 2021

(Compulsory)

Paper First

INCOME TAX

Time : Three Hours]

[Maximum Marks : 75

[Minimum Pass Marks : 25

नोट : सभी पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न करना अनिवार्य है। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Attempt all the *five* questions. *One* question from each Unit is compulsory. All questions carry equal marks.

इकाई—1

(UNIT—1)

1. आयकर आय पर लगाया जाता है परन्तु 'आय' शब्द की कोई परिभाषा आयकर अधिनियम में नहीं दी गई है; वरन् केवल यह दिया गया है आय में क्या-क्या सम्मिलित है ? समझाइए।

Income tax is charged on income but there is no definition of the term 'Income' under the Income Tax Act; rather it only provides as to what is included in income ? Discuss.

P. T. O.

अथवा

(Or)

भारतीय नागरिक डॉ. दिनेश (सरकारी कर्मचारी) की गतवर्ष 2019-20 की कर-योग्य आय निम्नलिखित है :

		₹
(i)	विदेश में सेवा करने के प्रतिफल में विदेश में ही प्राप्त वेतन से आय (गणना की गई)	5,00,000
(ii)	हिन्दू अविभाजित परिवार की आय में भाग	20,000
(iii)	पाकिस्तान में स्थित कृषि भूमि से आय	20,000
(iv)	भारतीय कम्पनी द्वारा विदेश में देय लाभांश (सकल)	20,000
(v)	भारत में स्थित एक दीर्घकालीन पूँजी सम्पत्ति के हस्तांतरण से आय	50,000
(vi)	इंग्लैण्ड में बैंक जमा पर अर्जित एवं प्राप्त ब्याज	5,000
(vii)	सार्वजनिक भविष्य निधि से प्राप्त भुगतान	30,000

डॉ. दिनेश की कर-निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए सकल कुल आय की गणना कीजिए यदि वह :

- (i) निवासी है
- (ii) असाधारण निवासी है
- (iii) अनिवासी है।

Indian citizen Dr. Dinesh (Government employee) has the following taxable income for the previous year 2019-20 :

		₹
(i)	Income from salary received in foreign country for services (computed) rendered in that country	5,00,000
(ii)	Share in the income of HUF	20,000
(iii)	Agricultural income from agriculture land situated in Pakistan	20,000
(iv)	Dividend (gross) by an Indian company payable outside India	20,000
(v)	Income from transfer of a long-term capital assets situated in India	50,000
(vi)	Interest earned and received in England from bank deposits there	5,000
(vii)	Payment from Public Provident Fund	30,000

Compute gross total income of Dr. Dinesh for the assessment year 2020-21, if he is :

- (i) Resident
- (ii) Not ordinarily resident
- (iii) Non-resident

इकाई—2

(UNIT—2)

2. श्री अजय वित्तीय वर्ष 2019-20 के लिए अपनी आय का अग्रलिखित विवरण प्रस्तुत करते हैं :

- | | | |
|--------|---|-------------------|
| (i) | वेतन | ₹ 15,000 प्रतिमाह |
| (ii) | महँगाई भत्ता | ₹ 2,500 प्रतिमाह |
| (iii) | मनोरंजन भत्ता | ₹ 1,000 प्रतिमाह |
| (iv) | प्रमाणित भविष्य निधि में नियोक्ता व स्वयं का अंशदान | ₹ 24,000 प्रत्येक |
| (v) | निधि से संचित शेष पर 10.5% वार्षिक दर से ब्याज | ₹ 21,000 |
| (vi) | नगर क्षतिपूरक भत्ता | ₹ 200 प्रतिमाह |
| (vii) | चिकित्सा भत्ता | ₹ 10,000 |
| (viii) | नियोक्ता की ओर से उन्हें रहने के लिए एक कस्बे में (जिसकी जनसंख्या ₹ 10 लाख से कम है) असुसज्जित मकान की सुविधा भी प्रदान की गई है, जिसका नियोक्ता ₹ 500 प्रतिमाह किराया लेता है। मकान का उचित किराया ₹ 30,000 वार्षिक है। मकान नियोक्ता का है। | |
| (ix) | नियोक्ता ने उसके लिए एक फर्शाश ₹ 200 प्रतिमाह पर तथा एक नौकर ₹ 750 प्रतिमाह पर रखा हुआ है। | |

कर-निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए 'वेतन' शीर्षक की कर-योग्य आय की गणना कीजिए।

Shri Ajay furnished the following particulars of his income for the financial year 2019-20 :

- | | | |
|--------|--|----------------|
| (i) | Salary | ₹ 15,000 p. m. |
| (ii) | Dearness Allowance | ₹ 2,500 p. m. |
| (iii) | Entertainment Allowance | ₹ 1,000 p. m. |
| (iv) | Employer's and employee's contribution to a recognised provident fund ₹ 24,000 each | |
| (v) | Interest from provident fund @ 10.5% p. a. | ₹ 21,000 |
| (vi) | City compensatory allowance | ₹ 200 p. m. |
| (vii) | Medical Allowance | ₹ 10,000 |
| (viii) | He has been provided with the facility of an unfurnished house by the employer in a town (population less than 10 lakh) for which the employer charges ₹ 500 p. m. The fair rent of the house is ₹ 30,000 per annum. The house is owned by the employer. | |
| (ix) | The employer has employed for him a sweeper @ ₹ 200 p. m. and a servant @ ₹ 750 p. m. | |

Compute the taxable income under the head 'salaries' for the assessment year 2020-21.

अथवा

(Or)

मकान सम्पत्ति के वार्षिक मूल्य से आप क्या समझते हैं ? ऐसे मकान का वार्षिक मूल्य आप किस प्रकार निर्धारित करेंगे जो गतवर्ष में कुछ अवधि के लिए खाली रहा हो ?

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 ?

इकाई—3

(UNIT—3)

3. निम्नलिखित विवरण से मि. X की व्यावसायिक आय की गणना कीजिए :

विवरण	₹
वेतन	90,000
किराया	20,000
सेवा चार्ज	4,000
वैधानिक व्यय	5,000
आयकर को संचय	6,000
अवक्षयण	18,000
पेटेण्ट अधिकारों के अर्जन पर व्यय	56,000
कार्यालय खर्चे	42,000
R. P. F. में अंशदान	12,000
डूबत ऋण	3,500
राष्ट्रीय सुरक्षा कोष में दान	2,500
शुद्ध लाभ	2,00,600
	4,59,600

विवरण	₹
सकल लाभ	4,50,000
लाभांश	4,000
डूबत ऋण वसूल किया (पूर्वानुमत)	4,400
डाकखाना बचत बैंक पर ब्याज	1,200
	4,59,600

नोट :

- (i) करदाता ने ₹ 2,000 वैधानिक खर्च किये हैं जो उसके ऊपर चल रहे आपराधिक केस के सिलसिले में खर्च हुए हैं।
- (ii) सम्पत्तियों पर वर्ष का अवक्षयण पेटेंट अधिकारों के अतिरिक्त ₹ 15,900 है।
- (iii) RPF में अंशदान ₹ 2,000 ऐसे हैं जो आयकर रिटर्न दाखिल करने की देय तिथि तक भुगतान नहीं किये हैं।

From the following particulars, compute the business income of Mr. X :

Particulars	₹
Salaries	90,000
Rent	20,000
Service Charges	4,000
Legal Expenses	5,000
Reserve for Income Tax	6,000
Depreciation	18,000
Expenses on the acquisition of patent rights	56,000
Office Expenses	42,000
Contribution to R. P. F.	12,000
Bad debts	3,500
Donation to N. D. F.	2,500
Net Profit	2,00,600
	4,59,600

Particulars	₹
Gross Profit	4,50,000
Dividend	4,000
Bad debts recovered (allowed earlier)	4,400
Interest on Post Office Saving Bank	1,200
	4,59,600

Notes :

- (i) Legal expenses include ₹ 2,000 incurred by the assessee for defending a criminal case against him.
- (ii) Depreciation of the year on the assets other than patent rights is ₹ 15,900.
- (iii) Contribution to R. P. F. includes ₹ 2,000 not paid till the due date of filing the return of income.

अथवा

(Or)

मि. जेड ने वर्ष 2019-20 में निम्नलिखित सम्पत्तियाँ बेचीं :

- (i) भूमि 2001 में ₹ 1,40,000 में खरीदी और ₹ 3,00,000 में बेची।
- (ii) 2013 में मशीन ₹ 12,000 में खरीदी और ₹ 21,000 में बेची।
(इसका अपलिखित मूल्य ₹ 6,000 है।)
- (iii) अप्रैल 2018 में कार्यालय का फर्नीचर ₹ 12,000 में खरीदा और ₹ 15,000 में बेचा।
- (iv) 2004-05 में एक दुकान ₹ 1,13,000 में खरीदी और ₹ 1,80,000 में बेची।
- (v) 2004-05 में एक रिहायशी मकान ₹ 2,26,000 में खरीदा और 15-4-2019 को ₹ 10,60,000 में बेचा।

उसने 15-3-2020 को एक अन्य रिहायशी मकान ₹ 4,00,000 में खरीदा।
पूँजी लाभ शीर्षक में कर-योग्य आय ज्ञात कीजिए। लागत स्फीति सूचकांक 2001-02-100 : 2004-05 : 113 तथा 2019-20 : 289 है।

Mr. Z sold the following assets during the year 2019-20 :

- (i) Land purchased in 2001 for ₹ 1,40,000 sold for ₹ 3,00,000.
- (ii) Machinery purchased for ₹ 12,000 in 2013 sold for ₹ 21,000 (W. D. V. ₹ 6,000).
- (iii) Office furniture purchased in April 2018 sold for ₹ 12,000 sold for ₹ 15,000.
- (iv) Shop purchased in 2004-05 for ₹ 1,13,000 sold for ₹ 1,80,000.
- (v) Residential house purchased in 2004-05 for ₹ 2,26,000 sold on 15-4-2019 for ₹ 10,60,000.

He purchased another residential house on 15-3-2020 for ₹ 4,00,000. Compute his taxable income under the head 'Capital Gains'. Cost inflation index for 2001-02 is 100, 2004-05 is 113 and 2019-20 is 289.

इकाई—4

(UNIT—4)

4. कुल आय की गणना करने में हानियों की पूर्ति सम्बन्धी प्रावधानों को समझाइए।

Explain the provisions regarding set-off of losses while computing the total income.

अथवा

(Or)

गतवर्ष 2019-20 के लिए मि. X की आय का अग्रलिखित विवरण है। आपको उसके शुद्ध कर-दायित्व या वापसी राशि जैसी भी हो, की गणना करनी है :

	₹
व्यापार से आय	5,56,900
सम्पत्ति का किराया	1,00,000
सम्पत्ति पर नगरपालिका कर चुकाया	10,000
कृषि आय	10,000
दीर्घकालीन पूँजी लाभ	15,000
केरल राज्य लॉटरी से इनाम	50,000
जीवन बीमा प्रीमियम चुकाया	10,000
सार्वजनिक प्रॉविडेंट फण्ड में अंशदान	15,000
क्रासवर्ड पजिल्स से आकस्मिक आय	1,200

The following are the particulars of Mr. X for the previous year 2019-20. You are asked to compute his net taxable liability or amount refundable as the case may be :

	₹
Business Income	5,56,900
Rent of Property	1,00,000
Municipal tax on property paid	10,000
Agricultural Income	10,000
Long-term capital gain	15,000
Lottery winning from Kerala State	50,000
Life Insurance premium paid	10,000
Contribution to public provident fund	15,000
Casual income from crossword puzzles	1,200

इकाई—5

(UNIT—5)

5. “कर नियोजन कर बचाने का एक वैधानिक एवं नैतिक तरीका है।” इस कथन को समझाइए।

“Tax Planning is a legal and moral way of tax saving.”

Discuss the statement.

अथवा

(Or)

प्रत्यक्ष करों के केन्द्रीय बोर्ड अथवा आयकर कमिश्नर के अधिकारों का वर्णन कीजिए।

Describe the powers of Central Board of Direct Taxes or Commissioner of Income Tax.