



FD-103

M.Com 1st Semester
Examination, Dec.-Jan., 2021-22

Paper - III

Income Tax Law and Accounts

Time : Three Hours] [*Maximum Marks* : 80

नोट : सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Note : Answer **all** questions. All questions carry equal marks.

इकाई / Unit-I

1. (A) बताइए कि क्या निम्न प्राप्तियाँ आकस्मिक आय हैं?
 - (i) मिस्टर X को पंच का कार्य करने के लिए ₹ 5,000 प्राप्त हुए जबकि पारिश्रमिक के लिए कोई प्रावधान नहीं था।

(2)

- (ii) मिस्टर Y को पंच का कार्य करने के लिए ₹ 5,000 प्राप्त हुए जिस पर पारिश्रमिक के लिए स्पष्ट तथा निश्चित प्रावधान था।
- (iii) न्यायालय के आदेशानुसार ऋणी मिस्टर Y पर डिक्री को कार्यान्वित करने से रोकने के लिए डिक्रीधारी मिस्टर X को ₹ 500 ब्याज के प्राप्त हुए।
- (iv) मिस्टर X, मिस्टर Y के यहाँ सेवा कर रहा है। मिस्टर Y का पुत्र खो गया और मिस्टर एक्स के बिना पारिश्रमिक के प्रावधान के उसे खोज निकाला परन्तु मिस्टर Y ने उसे ₹ 500 इनाम के दिए।

State whether the following receipts are causal incomes ?

- (i) Mr. X received ₹ 5,000 for acting as an arbitrator without any stipulation as to remuneration.
- (ii) Mr. Y received ₹ 5,000 for acting as an arbitrator with a clear and definite stipulation for the said remuneration.
- (iii) Mr. X a decree holder received interest of ₹ 500 under an order of court granting stay of execution of the decree on judgement debtor Mr. Y.

(3)

(iv) MR. X is in the service of Mr. Y, Mr. Y's son was lost and Mr. X traced him out without any stipulation of reward but Mr. Y gave him a reward of ₹ 500.

(B) श्री राजीव की कुल आय ₹ 1,32,000 और शुद्ध कृषि आय ₹ 4,900 है तथा श्री अमन की कुल आय ₹ 2,52,000 और शुद्ध कृषि आय ₹ 35,000 है। कर-निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए प्रत्येक द्वारा देय कर की गणना कीजिए। इनमें से प्रत्येक व्यक्ति भारत के साधारण निवासी हैं।

The total income of Shri Rajeev is ₹ 1,32,000 and net agricultural income is ₹ 4,900. Total income of Shri Aman is ₹ 2,52,000 and net agricultural income is ₹ 35,000. Compute the tax payable by each one of them for the assessment year 2020-21. Each of them is an ordinary resident in India.

अथवा / OR

(4)

X एक भारतीय नागरिक, को विदेश से नियुक्ति पात्र प्राप्त हुआ।

(a) भारत से जाने की तिथि तक उसकी अनुमानिक आय ₹ 6,30,000 है।

(b) भारत से जाने के पश्चात उसकी विदेशी आय ₹ 6,50,000 है।

उसके कर दायित्व की गणना कीजिए यदि वह भारत से :

(i) 1 जुलाई, 2020 को जाता है।

(ii) 31 अक्टूबर, 2020 को जाता है।

X, a citizen of India, got an appointment letter from Foreign country.

(a) His estimated total income till the departure from India is ₹ 6,30,000.

(b) His foreign income after leaving India is ₹ 6,50,000.

Compute his tax liability if he leaves India on :

(i) 1st July, 2020

(ii) 31st October, 2020

(5)

इकाई / Unit-II

2. मि० कपिश की आय का विवरण निम्न प्रकार है :
- (i) वेतन (उद्गम स्थान पर ₹ 48,000 आयकर घटाने के बाद) ₹ 3,60,000 वार्षिक।
 - (ii) महँगाई भत्ता (सेवाओं की शर्तों के अधीन) ₹ 42,000।
 - (iii) शिक्षा भत्ता (3 बच्चों के लिए) ₹ 15,700 वार्षिक।
 - (iv) चिकित्सा भत्ता (वास्तविक चिकित्सा व्यय ₹ 14,000 का) ₹ 37,200 वार्षिक।
 - (v) किराया मुक्त 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, फर्शा 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 भविष्य निधि में उनका अंशदान ₹ 31,000 एवं नियोक्ता का अंशदान ₹ 36,000।

(6)

- (ix) नियोक्ता ने मि० कपिश के निवास पर मुफ्त टेलीफोन की सुविधा दे रखी है। जिसके बिल नियोक्ता ने ₹ 8,000 चुकाये।
- (x) वृत्ति कर ₹ 7,000, ये आयकर विवरणी प्रस्तुत करते हैं।

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

The particulars of Mr. Kapish's income are as follows :

- (i) Salary (after deducting ₹ 48,000 for income tax at source) ₹ 3,60,000 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 the company ₹ 1,250 per month each.

(7)

- (vii) Expense of ₹ 8,000 borne by the company for refresher course.
- (viii) His contribution to R.P.F. ₹ 31,000 and employer's contribution ₹ 36,000.
- (ix) The company has provided a free telephone at Mr. Kapish's residence and paid bill amounting to ₹ 8,000.
- (x) Professional tax ₹ 7,000. He furnishes income tax return.

Compute taxable income from salary for the Assessment Year 2020-21.

अथवा / OR

मिस्टर X आगरा में आयकर अधिकारी हैं। उनका मकान आगरा में है जो 1 फरवरी 2019 को बना है तथा अपने स्वयं के रहने के लिए प्रयुक्त हो रहा है। इस मकान के निर्माण के लिए उसने 1 अगस्त, 2017 को ₹ 70,000 का ऋण 12% प्रतिवर्ष के ब्याज पर लिया। इस ऋण में से कुछ भी वापसी भुगतान नहीं हुआ है।

इस मकान के सम्बन्ध में अन्य सूचनाएँ निम्न प्रकार हैं :

(8)

नगरपालिका मूल्य	₹ 24,000
नगरपालिका कर	उपर्युक्त का 10%
मरम्मत	₹ 7,000
ऋण पर ब्याज	₹ 8,400

मकान के नगरपालिका कर का आधा भुगतान हुआ है।

मि० X की 1 अक्टूबर, 2019 को कोलकाता में बदली हो गई जहाँ वह ₹ 5,000 प्रतिमाह के किराये के मकान में रह रहा है तथा उसका आगरा का मकान 1 दिसम्बर से ₹ 2,000 प्रति माह किराये पर उठा दिया गया।

कर-निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए मिस्टर X की मकान सम्पत्ति से कर योग्य आय की गणना कीजिए।

Mr. X is an Income Tax Officer at Agra. He owns a house at Agra which was constructed on 1st February, 2019 and was occupied by him for his own residence. He took a loan of ₹ 70,000 on 1st August, 2017 @ 12% p.a. Interest for the construction of this house. Nothing has been repaid out of this loan.

Other informations in respect of the house is as under :

(9)

Municipal valuation	₹ 24,000
Municipal Tax	10% of the above
Repairs	₹ 7,000
Interest on loan	₹ 8,400

The municipal tax of the Agra house is half paid.

Mr. X was transferred to Kolkata on 1st October, 2019 where he resides in a house taken on rent of ₹ 5,000 per month and his house at Agra was let out on 1st December on rent of ₹ 2,000 per month.

Compute Mr. X's taxable income from house property for the Assessment Year 2020-21

इकाई / Unit-III

3. मि० राम ने 31.3.2020 को समाप्त होने वाले वर्ष के खातों से निम्न सूचनाएँ दी :

	₹
(a) शुद्ध लाभ	2,00,000
(b) अप्रमाणित प्रॉविडेण्ट फण्ड में अंश दान	40,000
(c) आयकर के लिए आयोजन	10,000

(10)

	₹
(d) विज्ञापन व्यय, इसमें एक राजनीतिक पार्टी द्वारा प्रकाशित सोविनियर में विज्ञापन के व्यय ₹ 4,000 शामिल हैं	20,000
(e) उत्पाद शुल्क के लिए आयोजन	30,000
(f) अवकाश घर व्यय	35,000
(g) कर्मचारियों का स्वास्थ्य बीमा प्रीमियम चैक द्वारा दिया	10,000
(h) कस्टम अधिकारियों द्वारा कानून का उल्लंघन करने पर लगाया गया अर्थ दण्ड	65,000
(i) माल और सेवा कर देरी से भुगतान करने पर ब्याज	1,000

व्यवसाय से आय की गणना कीजिए।

Mr. Ram gives you the following particulars from the accounts for the year ended 31.3.2020 :

	₹
(a) Net Profit	2,00,000
(b) Contribution to unrecognised Provident Fund	40,000
(c) Provision for income tax	10,000

(11)

	₹
(d) Advertisement expenses including an advertisement for ₹ 4,000 in souvenir published by a political party	20,000
(e) Provision for Excise Duty	30,000
(f) Holiday home expenses	35,000
(g) Insurance premium for the health of employees paid by cheque	10,000
(h) Penalty imposed by customs authorities for breach of law	65,000
(i) Interest for late payment of Goods and Services tax	1,000

Compute Income from the business.

अथवा / OR

(A) निम्नलिखित के अर्थ स्पष्टतया समझाइए :

(a) कर मुक्त गैर-सरकारी प्रतिभूतियाँ

(b) कर युक्त सरकारी प्रतिभूतियाँ

Explain clearly the meaning of the following :

(a) Tax-free Non-Government Securities

(b) Cess-tax Government Securities

(12)

(B) मिस्टर A ने वर्ष 2000 में दिल्ली में एक मकान ₹ 1,00,000 में खरीदा तथा वर्ष 2000 में इस मकान में दो कमरे तथा एक बरामदा ₹ 30,000 की लागत पर बनवाये। उसने इस मकान में सुधार किये और मई, 2014 में दो गुसलखाने ₹ 2,40,000 की लागत पर बनवाये। मिस्टर A ने 1 जुलाई, 2019 को यह मकान ₹ 25,00,000 में बेच दिया। यदि 1 अप्रैल, 2001 को मकान का उचित बाजार मूल्य 4,00,000 है, तो पूँजी लाभ ज्ञात कीजिए। 2001-02, 2014-15 एवं 2019-20 में लागत स्फीति सूचकांक क्रमशः 100, 240, 289 था।

Mr. A purchased a house in Delhi in the year 2000 for ₹ 1,00,000 and added two rooms and a verandah in the house at a cost of ₹ 30,000 in the year 2000. He made improvements in the house and added two bathrooms at a cost of ₹ 2,40,000 in May, 2014.

Mr. A sells the house on 1 July, 2019 for ₹ 25,00,000. Find out the capital gain if the fair market value of the house on 1st April, 2001 is ₹ 4,00,000. The cost inflation index in 2001-02, 2014-15 and 2019-20 were 100, 240 and 289 respectively.

(13)

इकाई / Unit-IV

4. निम्न सूचनाओं से कर-निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए श्रीमती दीपशिखा की कुल आय एवं शुद्ध कर दायित्व की गणना कीजिए :

₹

(a) मकान सम्पत्ति से आय (गणना की गई)	95,000
(b) सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज	75,000
(c) लॉटरी से जीत	1,00,000
(d) प्रधानमंत्री राष्ट्रीय राहत कोष में चैक द्वारा दान	50,000
(e) वेतन से आय (गणना की हुई)	3,00,000

From the following information compute total income of Mrs. Deepshikha for the Assessment Year 2020-21 :

₹

(a) Income from House Property (computed)	95,000
(b) Interest on Government Securities	75,000
(c) Winning from Lottery	1,00,000
(d) Donation to P.M. National Relief Fund by cheque	50,000
(e) Income from Salary (computed)	3,00,000

अथवा / OR

(14)

श्री अशोक कुमार जो की एक निवासी करदाता हैं कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 तथा 2020-21 के लिए निम्नलिखित विवरण प्रस्तुत करते हैं। उसकी सकल कूल आय (कर-निर्धारण वर्ष) 2019-20 तथा 2020-21 की गणना कीजिए :

	2019-20 (₹)	2020-21 (₹)
(i) आरा मशीन व्यापार का लाभ (हास के पूर्व)	1,40,000	30,000
(ii) साइकल व्यवसाय से आय	2,40,000	-15,000
(iii) ढलाई व्यापार का लाभ	28,000	
(iv) आरा मशीन पर हास	18,000	40,000
(v) सोने के सट्टे व्यापार की हानि आगे लाए (2018-19 में बंद कर दिया)	12,000	
(vi) विदेश में किए गए एक व्यापारिक क्रिया से लाभ जो भारत नहीं लाया गया		2,35,000
(viii) चांदी के सट्टे व्यापार का लाभ (जो इसी वर्ष प्रारंभ किया गया)		60,000

(15)

Shri Ashok Kumar who is a resident assessee furnishes the following particulars for the Assessment Year 2019-20 and 2020-21. Compute gross total income for (the assessment year) 2019-20 and 2020-21 :

	2019-20 (₹)	2020-21 (₹)
(i) Profit of Saw mill business (before depreciation)	1,40,000	30,000
(ii) Profit of cycle business	2,40,000	-15,000
(iii) Casting business profit	28,000	
(iv) Depreciation of saw machine	18,000	40,000
(v) Gold speculation business loss carried forward (discontinued in 2018-19)	12,000	
(vi) Profit from a business activity in foreign not brought in India		2,35,000
(vii) Silver speculation business profit (started this year)		60,000

(16)

इकाई / Unit-V

5. निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

(a) कर-निर्धारण अधिकारी

(b) कमिश्नर (अपील)

Write short notes on the following :

(a) Assessing Officer

(b) Commissioner (Appeals)

अथवा / OR

कमिश्नर (अपील) के आदेश के विरुद्ध अपीलेट ट्रिब्यूनल में अपील करने की कार्यविधि का संक्षेप में वर्णन कीजिए।

Describe briefly the procedure for filing an appeal to the appellate tribunal against the order of a Commissioner (appeals).