



MJ-1213

B.Com. (Part-III)

Term End Examination, March-April, 2022

Compulsory

Group - I

Paper - I

Income Tax

Time : Three Hours]

[Maximum Marks : 75

[Minimum Pass Marks : 25

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. भरत पाठक एक भारतीय नागरिक हैं। वह 15 अगस्त, 2020 को जापान में नौकरी करने हेतु भारत से बाहर गया एवं 1 मार्च, 2021 को अपने परिवार से मिलने भारत वापस आया। गतवर्ष में उसकी आय का विवरण निम्न है :

(2)

- (i) जापान में वेतन से आय ₹ 1,60,000 (गणना की गई)
- (ii) राजस्थान में स्थित मकान-सम्पत्ति की कर-योग्य आय ₹ 18,500।
- (iii) एक भारतीय कम्पनी के ऋणपत्रों का ब्याज (सकल) ₹ 18,000 जापान में प्राप्त किया।
- (iv) एक विदेशी कम्पनी के अंशों का लाभांश ₹ 7,500 जापान में प्राप्त किया।
- (v) राजस्थान में स्थित कृषि भूमि से आय ₹ 13,500।
- (vi) जापान की फर्म से प्राप्त ब्याज ₹ 9,200 जापान में प्राप्त किया तथा बाद में भारत भेजा।
- (vii) राजस्थान में व्यापार से आय (a) 1 अप्रैल, 2020 से 31 जुलाई, 2020 तक का ₹ 48,000, (b) 1 अगस्त, 2020 से 31 मार्च, 2021 तक ₹ 60,000।
- (viii) सार्वजनिक भविष्य निधि से प्राप्त भुगतान ₹ 10,000।

(3)

- (ix) भारतीय साझेदारी फर्म से आय ₹ 20,000।
- (x) भारतीय कम्पनी से लाभांश ₹ 5,000 (सकल)।
- (xi) भारतीय कृषि आय ₹ 12,000।

निवास स्थिति तथा सकल कुल आय ज्ञात कीजिए।

Bharat Pathak is an Indian citizen. He went out of India on 15th August, 2020 for a service in a company in Japan and come back to India on 1st March, 2021 to meet his family. During the previous year his details of receipts were as follows :

- (i) Income from salary in Japan ₹ 1,60,000 (computed).
- (ii) Taxable income from house property in Rajasthan ₹ 18,500.
- (iii) Interest on debenture of an Indian company received in Japan ₹ 18,000 (Gross).
- (iv) Dividend on shares of foreign company ₹ 7,500 received in Japan.
- (v) Agricultural land income situated in Rajasthan ₹ 13,500.
- (vi) Interest received from a firm in Japan, remitted to India ₹ 9,200.

(4)

(vii) Income from business in Rajasthan
(a) from 1st, April, 2020 to 31st July,
2020 ₹ 48,000 (b) from 1st August,
2020 to 31st March, 2021 ₹ 60,000.

(viii) Payment received from Public Provident
Fund ₹ 10,000.

(ix) Income from Indian partnership firm
₹ 20,000.

(x) Dividend from Indian company ₹ 5,000
(Gross).

(xi) Indian Agricultural income ₹ 12,000.

Determine his Residential status and Gross
Total Income.

अथवा / OR

सिम्भावली शुगर मिल ने गतवर्ष 30000 क्विंटल
गन्ने की पिराई की। इसमें से 6000 क्विंटल गन्ने
का उत्पादन स्वयं के फार्म पर किया जिसकी लागत
₹ 6,00,000 है। शेष गन्ने को बाजार से निम्नलिखित
मूल्य पर क्रय किया :

| | | |
|---------------|----|-----------------------|
| 10000 क्विंटल | दर | ₹ 600 प्रति क्विंटल |
| 6000 क्विंटल | दर | ₹ 800 प्रति क्विंटल |
| 8000 क्विंटल | दर | ₹ 1,050 प्रति क्विंटल |

(Continued)

(5)

वर्ष के दौरान मिल ने कुल लाभ ₹ 60,00,000
अर्जित किया। कृषि आय तथा गैर-कृषि आय की
गणना अलग-अलग कीजिए।

Simbhawali Sugar Mill used 30000 quintal of
sugarcane last year out of which 6000 quintal
of sugarcane was grown at their own farm at
a cost of ₹ 6,00,000. Balance was purchased
at following rates :

| | |
|---------------|-----------------------|
| 10000 quintal | @ ₹ 600 per quintal |
| 6000 quintal | @ ₹ 800 per quintal |
| 8000 quintal | @ ₹ 1,050 per quintal |

The mill earned a total profit of ₹ 60,00,000
last year. Calculate agricultural income and
non-agricultural income separately.

इकाई / Unit-II

2. श्री काली चरण शर्मा मुम्बई में कार्यरत हैं। उन्हें
1 जनवरी, 2012 से ₹ 36,000-1,000-44,000-
2,000-60,000 की ग्रेड मिलती है। उन्हें वेतन का
20% महंगाई भत्ता और ₹ 10,000 प्रति माह मकान
किराया भत्ता दिया जाता है। उन्होंने ₹ 13,000 प्रति
माह किराए पर एक मकान लिया है। वे प्रमाणित
भविष्य निधि में वेतन और महंगाई भत्ते का 17%

16_JDB_★_(16)

(Turn Over)

16_JDB_★_(16)

(6)

अंशदान देते हैं जिसमें नियोक्ता का भी इतना ही अंशदान है। उन्हें एक छोटी कार दी गई है जो उनके निजी उपयोग में भी आती है। कार के कार्यालयीन प्रयोग के समस्त व्यय नियोक्ता वहन करता है। उन्हें निःशुल्क बिजली और पानी की सुविधा फैक्टरी से प्राप्त हुई है जिसकी लागत ₹ 4,000 है। उन्हें गैस एवं टेलीफोन की सुविधा दी गई है जिनके बिलों का भुगतान क्रमशः ₹ 1,200 तथा ₹ 2,000 नियोक्ता ने किया।

उसकी वेतन शीर्षक की कर-योग्य आय कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए ज्ञात कीजिए।

Shri Kali Charan Sharma is employed in Mumbai. He is in the grade of ₹ 36,000-1,000-44,000-2,000-60,000 since 1st January, 2012. He is paid 20% of salary as Dearness Allowance and ₹ 10,000 per month as House Rent Allowance. He has hired accommodation on a monthly rent of ₹ 13,000. He contributes 17% of his salary and Dearness Allowance to the Recognised Provident Fund towards which the employer contributes an equal amount. He has been given a small car which is used by him for his personal purposes also. All the expenses relating to the official use of the car

(7)

are incurred by the employer. He has the amenity of free electric and water from factory costs ₹ 4,000. He has been provided Gas and Telephone, the Bills of which ₹ 1,200 and ₹ 2,000 respectively have been paid by the employer.

Compute his Income from Salary for the Assessment Year 2021-22.

अथवा / OR

डॉ० पीयूष त्रिवेदी ने जुलाई, 2010 में एक बड़ा मकान बनवाया जिसका नगरपालिका मूल्यांकन ₹ 80,000 वार्षिक है, जबकि किराया नियन्त्रण अधिनियम के अन्तर्गत मानक किराया ₹ 90,000 वार्षिक है। यह मकान गतवर्ष में निम्न प्रकार उपयोग में आया :

- 25% भाग स्वयं के उपयोग हेतु
- 25% भाग स्वयं के कार्यालय हेतु
- 25% भाग रिहायशी उपयोग हेतु किराए से (₹ 2,000 प्रति माह)
- 25% भाग एक व्यावसायिक फर्म को किराए से (₹ 2,000 प्रति माह)

(8)

मकान-सम्पत्ति के सम्बन्ध में अन्य जानकारी निम्न प्रकार है :

- (i) नगरपालिका निगम कर ₹ 12,800 (गतवर्ष 2019-20 में वास्तविक भुगतान राशि ₹ 9,000);
- (ii) मरम्मत ₹ 4,500।
- (iii) भूमि किराया ₹ 6,800।
- (iv) वार्षिक भार जो कि उनके पिता की वसीयत के अनुसार इस सम्पत्ति पर लगाया गया है ₹ 4,000।
- (v) अग्नि बीमा प्रीमियम ₹ 2,000।
- (vi) किराया वसूली व्यय ₹ 1,500।

उसने मकान निर्माण के लिए गृह निर्माण मण्डल से 12% वार्षिक ब्याज दर पर ₹ 2 लाख का ऋण लिया था जिस पर गतवर्ष में देय ब्याज ₹ 24,000 था जिसमें से ₹ 20,000 ब्याज चुकाया था।

कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए मकान-सम्पत्ति से आय ज्ञात कीजिए।

Dr. Piyush Trivedi constructed a big house in July, 2010, municipal valuation of which is ₹ 80,000 per annum, while its standard rent under the Rent Control Act is ₹ 90,000 per annum. The house was used in the following manner during the previous year :

(9)

- (a) 25% portion for self residence
- (b) 25% portion for self office
- (c) 25% portion let out for residential purpose (₹ 2,000 p.m.)
- (d) 25% portion let out to commercial firm (₹ 2,000 p.m.)

Other particulars of the house property are as follows :

- (i) Municipal Corporation tax ₹ 12,800 (actual payment during the Previous Year 2019-20 ₹ 9,000);
- (ii) Repairs ₹ 4,500.
- (iii) Ground rent ₹ 6,800;
- (iv) Annual charge ₹ 4,000 (created by will by his father);
- (v) Fire insurance premium ₹ 2,000;
- (vi) Rent collection charges ₹ 1,500.

He has taken a loan from housing board to construct the house @ 12% per annum of ₹ 2 lakh. Interest was due ₹ 24,000 during the previous year. Out of which ₹ 20,000 was paid.

Compute income from house property for the Assessment Year 2021-22.

(10)

इकाई / Unit-III

3. श्री हरीश के व्यापारिक एवं लाभ-हानि खाते के आधार पर उसकी कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए व्यापार से आय बताइए :

| | ₹ | | ₹ |
|--|----------|--------------------|----------|
| वेतन | 1,00,000 | सकत लाभ | 5,96,260 |
| विज्ञापन | 45,500 | सम्पत्ति का किराया | 48,000 |
| कार्यालय व्यय | 92,500 | आयकर की वापसी | 3,000 |
| बीमा व्यय (माल) | 8,600 | अशोध्य ऋण वसूली | 7,800 |
| अग्नि बीमा प्रीमियम (मकान सम्पत्ति) | 3,400 | | |
| जीवन बीमा प्रीमियम | 30,000 | | |
| मोटर-ह्रास | 13,000 | | |
| टैक्स प्रावधान | 1,000 | | |
| मनोरंजन व्यय | 18,500 | | |
| पेटेंट की लागत | 21,000 | | |
| मोटर व्यय | 12,000 | | |
| अशोध्य ऋण | 2,500 | | |
| सामान्य व्यय | 3,000 | | |
| शुद्ध लाभ | 3,04,060 | | |
| | 6,55,060 | | 6,55,060 |

(11)

अन्य सूचनाएं :

- (a) विज्ञापन व्यय में ये मदें शामिल हैं :
- (i) ग्राहकों को वस्तुएं भेंट में दीं (30 वस्तुएं प्रति वस्तु ₹ 800); (ii) ग्राहकों को टी०वी० पुरस्कार (दो टी०वी० प्रति सेट ₹ 4,500); (iii) डायरी/कलेण्डर ₹ 3,000; (iv) शेष राशि समाचार-पत्र विज्ञापन।
- (b) एक कर्मचारी का वेतन चुकाया।
- (c) अशोध्य ऋण वसूली में ₹ 6,000 शामिल हैं जिसके लिए 2019-20 में आयकर अधिकारी ने कटौती अस्वीकार कर दी थी।
- (d) मोटर की लागत ₹ 1,00,000 है जिस पर स्वीकृत ह्रास @ 15% वार्षिक।

On the basis of Trading and P. & L. Account of Mr. Harish, calculate his income from business for the Assessment Year 2021-22 :

| | ₹ | | ₹ |
|----------------------------------|----------|----------------------|----------|
| Salary | 1,00,000 | Gross Profit | 5,96,260 |
| Advertising | 45,500 | Rent of Property | 48,000 |
| Office Expenses | 92,500 | Refund of Income tax | 3,000 |
| Insurance Exp. (Goods) | 8,600 | Bad Debts Recovery | 7,800 |
| Fire Insurance Premium (H.P.) | 3,400 | | |

(12)

| | ₹ | | ₹ |
|------------------------|----------|--|----------|
| Life Insurance Premium | 30,000 | | |
| Depreciation on Motor | 13,000 | | |
| Tax Provision | 1,000 | | |
| Entertainment Exp. | 18,500 | | |
| Cost of Patent | 21,000 | | |
| Motor Exp. | 12,000 | | |
| Bad Debts | 2,500 | | |
| General Exp. | 3,000 | | |
| Net Profit | 3,04,060 | | |
| | 6,55,060 | | 6,55,060 |

Other information :

- (a) Advertising includes : (i) Goods presented to customers (30 articles @ ₹ 800 each); (ii) T.V. Prizes to Customers (two T.V. @ ₹ 4,500 per set); (iii) Diaries/Calendars ₹ 3,000; (iv) Balance amount Newspaper Advertisement.
- (b) Salary paid to one employee.
- (c) Recovery of Bad Debts includes ₹ 6,000 which was not accepted by I.T.O. for deduction in 2019-20.
- (d) Cost of motor is ₹ 1,00,000 on which depreciation allowed @ 15% p.a.

अथवा / OR

(Continued)

16_JDB_★_(16)

(13)

श्री धीरज ने वर्ष 2020-21 में सम्पत्तियों की बिक्री का विवरण दिया :

| | गहने | भूमि | सोना |
|------------------|-------------|-------------|-------------|
| विक्रय मूल्य | ₹ 14,00,000 | ₹ 36,48,000 | ₹ 10,00,000 |
| विक्रय खर्चे | निरंक | ₹ 48,000 | निरंक |
| प्राप्ति की लागत | ₹ 2,58,000 | ₹ 4,52,000 | ₹ 2,00,000 |
| प्राप्ति का वर्ष | 2007-08 | 2004-05 | 2001-02 |

धीरज ने 1.1.2021 को एक मकान ₹ 40 लाख का खरीदा। कर योग्य पूँजी लाभ की गणना कीजिए।
लागत स्फीति सूचकांक : 2001-02 100, 2004-05 113, 2007-08 129, 2020-21 301 है।

Shri Dheeraj submits the following particulars about the sale of assets during the year 2020-21 :

| | Jewellery | Land | Gold |
|----------------------|-------------|-------------|-------------|
| Selling Price | ₹ 14,00,000 | ₹ 36,48,000 | ₹ 10,00,000 |
| Selling Expenses | Nil | ₹ 48,000 | Nil |
| Cost of Acquisition | ₹ 2,58,000 | ₹ 4,52,000 | ₹ 2,00,000 |
| Acquired in the year | 2007-08 | 2004-05 | 2001-02 |

Dheeraj has purchased a house for ₹ 40 lakh on 1.1.2021. Calculate the amount of taxable capital gains.

Cost inflation index : 2001-02 100, 2004-05 113, 2007-08 129, 2020-21 301.

(Turn Over)

16_JDB_★_(16)

(14)

इकाई / Unit-IV

4. एक व्यक्ति के सम्बन्धित निम्नांकित विवरण से कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए उसकी कुल आय एवं शुद्ध कर दायित्व की गणना कीजिए :

₹

| | |
|-------------------------------------|----------|
| (i) मकान सम्पत्ति से प्राप्त किराया | 20,000 |
| (ii) दीर्घकालीन पूँजी लाभ (आकलित) | 30,000 |
| (iii) स्वयं के व्यापार का लाभ | 6,31,000 |
| (iv) लॉटरी से आय (सकल) | 1,00,000 |
| (v) शुद्ध कृषि आय | 10,000 |

From the following particulars of an individual calculate his total income and net tax liability for the Assessment Year 2021-22 :

₹

| | |
|---|----------|
| (i) Rent from let out properties | 20,000 |
| (ii) Long-term capital gains (computed) | 30,000 |
| (iii) Profit from own business | 6,31,000 |
| (iv) Income from lottery (Gross) | 1,00,000 |
| (v) Net Agricultural income | 10,000 |

अथवा / OR

(15)

कुल आय की गणना करने में ढानियों की पूर्ति सम्बन्धी प्रावधनों को समझाइए।

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

इकाई / Unit-V

5. 'सर्वोत्तम निर्णय कर-निर्धारण' से क्या अर्थ है? कर-निर्धारण की इस पद्धति को किन परिस्थितियों में अपनाया जाता है? क्या ऐसे कर-निर्धारण के विरुद्ध करदाता के पास कोई उपाय है?

What is meant by the expression 'Best Judgement Assessment'? Under what circumstances this method of assessment is adopted? Are there any remedies open to the assessee against such assessment?

अथवा / OR

श्री अयांश को वित्तीय वर्ष 2020-21 में ₹ 60,000 अग्रिम कर के रूप में जमा कराने थे। उसने निम्न राशि जमा कराई :

₹

| | |
|------------|--------|
| 15.6.2020 | 9,000 |
| 15.9.2020 | 19,000 |
| 15.12.2020 | 12,000 |
| 15.3.2021 | 20,000 |

(16)

क्या श्री अयांश को धारा 234C के अन्तर्गत कोई ब्याज देना होगा? यदि हाँ, तो ब्याज की राशि बताइए।

Shri Aayansh has to pay ₹ 60,000 as advance tax during the Financial Year 2021-22. He deposited the following amounts :

| | ₹ |
|------------|--------|
| 15.6.2020 | 9,000 |
| 15.9.2020 | 19,000 |
| 15.12.2020 | 12,000 |
| 15.3.2021 | 20,000 |

Is he liable to pay any interest U/S 234C ? If yes, determine the amount of interest payable.