



MJ-828

M.Com.

1st Semester Examination, July-Dec., 2021

Compulsory

Paper - III

Income Tax Law and Accounts

Time : Three Hours] [Maximum Marks : 80
[Minimum Pass Marks : 16

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. ऐसी पन्द्रह आय की मंदा को समझाइए जो कुल आय में नहीं जोड़ी जाएंगी

Explain any fifteen items which are not included in total income.

अथवा / OR

(2)

गतवर्ष 2020-21 के लिए श्री रामप्रसाद की निम्नलिखित आय हैं :

	₹
(a) ईरान का लाभ भारत में प्राप्त किया	5,000
(b) ईरान में स्थित मकान-संपत्ति से आय भारत में प्राप्त की	500
(c) पाकिस्तान में स्थापित मकान-संपत्ति से आय वहीं एक बैंक में जमा की	1,000
(d) पाकिस्तान में स्थापित व्यापार से लाभ वहीं एक बैंक में जमा किये, यह व्यापार पाकिस्तान से नियंत्रित है (₹ 20,000 में से ₹ 10,000 भारत में लाये गये हैं)	20,000
(e) भारत में उपार्जित परन्तु इंग्लैंड में प्राप्त	2,000
(f) कानपुर के व्यापार से आय	6,000
(g) इंग्लैंड में कृषि से आय — यह सम्पूर्ण आय बच्चों की शिक्षा पर लन्दन में व्यय कर दी गई	5,000
(h) भूतकाल की बिना कर लगी हुई विदेशी आय को गतवर्ष में भारत लायी गयी	10,000

(3)

उपर्युक्त विवरण से श्री रामप्रसाद की कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 की सकल कुल आय की गणना कीजिए यदि श्री रामप्रसाद :

- (i) निवासी हैं
- (ii) असाधारण निवासी हैं तथा
- (iii) अनिवासी हैं

The following are the incomes of Shri Ramprasad for the previous year 2020-21 :

	₹
(a) Profit from business in Iran received in India	5,000
(b) Income from house property in Iran received in India	500
(c) Profit of business established in Pakistan deposited in a Bank there	1,000
(d) Profit of business established in Pakistan deposited in a Bank there, this business is controlled from Pakistan (Out of ₹ 20,000 a sum of ₹ 10,000 is remitted to India)	20,000
(e) Accrued in India but received in England	2,000
(f) Profit earned from business in Kanpur	6,000

(4)

₹

- (g) Income from agriculture in England, it is all spent on the education of children in London 5,000
- (g) Post untaxed foreign income brought into India during the previous year 10,000

From the above particulars ascertain the gross total income of Shri Ramprasad for the Assessment Year 2021-22, if Shri Ramprasad is :

- (i) a resident
- (ii) a not ordinarily resident and
- (iii) a non-resident

इकाई / Unit-II

2. श्रीमती मोहन रानी दिल्ली के एक निजी कॉलेज में कर्मचारी हैं। उन्हें 1 जनवरी, 2019 से 27,000-1,200-45,000 की ग्रेड मिली हुई है। उन्हें ₹ 15,000 प्रति माह महंगाई भत्ता तथा ₹ 200 प्रति माह नगर क्षतिपूरक भत्ता भी मिलता है। कॉलेज की ओर से उन्हें एक रहने का सुसज्जित मकान दिया गया है। कॉलेज इस मकान के स्वामी नहीं हैं। मकान का किराया ₹ 6,000 प्रति माह है और इसमें ₹ 24,000 की लागत का फर्नीचर भी कॉलेज

(5)

का है। उन्हें एक छोटी कार भी दी गई है जो कॉलेज के कार्य के अतिरिक्त उनके निजी उपयोग में भी आती है। कार के चालक का पारिश्रमिक और उसके प्रयोग का समस्त व्यय कॉलेज करता है। उन्हें एक माली, एक चौकीदार तथा एक नौकर की सुविधा भी प्राप्त है, जिनको क्रमशः ₹ 150, ₹ 1,200 तथा ₹ 800 प्रति माह कॉलेज की ओर से दिया जाता है। वे प्रमाणित प्रॉविडेण्ट फण्ड में वेतन का 10% अंशदान देती हैं, जिसमें कॉलेज का 8% अंशदान है। उन्होंने ₹ 500 नियोजन कर चुकाया। यह मानते हुए कि वेतन माह के अगले दिन देय होता है, उनकी कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए 'वेतन' शीर्षक की कर-योग्य आय ज्ञात कीजिए।

Smt. Mohan Rani is an employee of a private college in Delhi. She is in the grade of 27,000-1,200-45,000 since 1st January, 2019. She get ₹ 15,000 per month as Dearness Allowance and C.C.A is ₹ 200 p. m. She has been provided with furnished accommodation by the college. The college is not the owner of this house. The rental value of the house is ₹ 6,000 p.m. and furniture costing ₹ 24,000 has also been provided by the college. She has been given a small car which in addition

(6)

to college work. is used by her for her private purposes also. The driver's remuneration and all expenses relating to the use of the car are borne by the college. She has been provided with the facility of a gardener, a watchman and a servant who are paid by the college @ ₹ 150 p.m., ₹ 1,200 p.m. and ₹ 800 p.m. respectively. She contributes 10% of her pay to the Recognized Provident Fund, towards which the college contributes 8%. She paid employment tax ₹ 500.

Assuming that the salary becomes due on the first day of the next month, determine her taxable income under the head 'Salaries' for the Assessment Year 2021-22.

अथवा / OR

मिस्टर दिलीप एक बड़े मकान का स्वामी है जिसका निर्माण कार्य मई, 2016 में पूरा हुआ था। मकान के क्षेत्रफल का 50% भाग ₹ 3,200 मासिक किराये पर रहने के लिए दे दिया गया है। 2020-21 में यह भाग एक माह के लिए खाली पड़ा रहा। मकान के क्षेत्रफल का 25% भाग मकान के स्वामी द्वारा अपने पेशे के लिए प्रयोग हो रहा है तथा क्षेत्रफल का शेष 25% भाग उसके अपने निवास के लिए प्रयोग हो रहा है। मकान के संबंध में अन्य विवरण निम्न प्रकार हैं :

(7)

	₹
(a) नगरपालिका मूल्यांकन	75,000
(b) मानक किराया	90,000
(c) नगरपालिका कर चुकाया	12,000
(d) मरम्मत	3,000
(e) मरम्मत के लिए लिए गये ऋण पर ब्याज	28,000

कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए मिस्टर दिलीप की मकान संपत्ति से कर-योग्य आय की गणना कीजिए।

Mr. Dilip owns a big house, the construction of which was completed in May, 2016. 50% of the floor area is let out for residential purpose on a monthly rent of ₹ 3,200. However, this portion remained vacant for one month during 2020-21. 25% of the floor area is used by the owner for the purpose of his profession. While the remaining 25% of the floor area is utilised for the purpose of his resident. Other particulars of the house are as follows :

	₹
(a) Municipal valuation	75,000

(8)

	₹
(b) Standard rent	90,000
(c) Municipal taxes paid	12,000
(d) Repairs	3,000
(e) Interest on capital borrowed for repairs	28,000

Compute the taxable income from house property of Mr. Dilip for the Assessment year 2021-22.

इकाई / Unit-III

3. डॉ गुप्ता लुधियाना में चिकित्सक हैं। निम्नलिखित सूचनाओं से कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए उनकी पेशे से आय की गणना कीजिए :

	₹
(a) डिस्पेंसरी से प्राप्तियां	2,35,000
(b) परामर्श शुल्क	1,65,000
(c) ऑपरेशन फीस	2,50,000
(d) घर जाने का शुल्क	50,000
(e) मरीजों से भेंट	30,000
(f) दवाएं खरीदीं	1,25,000

(9)

	₹
(g) दवाओं का अन्तिम रहतिया	35,000
(h) कर्मचारियों को वेतन	1,50,000
(i) सर्जिकल यंत्र खरीदे	48,000
(j) डॉ गुप्ता सेमीनार में भाग लेने जर्मनी गए ताकि उनका ज्ञान बढ़े-व्यय	25,000
(k) उनका एक मकान है जिसका नगरपालिका मूल्य ₹ 50,000 है। आधा मकान पेशे के काम आता है। मकान पर व्यय: नगरपालिका कर 10% M.V.; मरम्मत ₹ 10,000	
(l) चिकित्सा संबंधी पुस्तकें खरीदीं (हास @ 40% लगाइए)	30,000

Mr. Gupta is a medical practitioner of Ludhiana. From the following, calculate his income from the profession for the Assessment year 2021-22 :

	₹
(a) Gross receipts from dispensary	2,35,000
(b) Gross receipts from consultation	1,65,000

(10)

	₹
(c) Operation fees	2,50,000
(d) Visiting fees	50,000
(e) Gift from patients	30,000
(f) Medicines purchased	1,25,000
(g) Closing stock of medicines	35,000
(h) Salaries paid to employee	1,50,000
(i) Surgical equipment purchased	48,000
(j) Dr. Gupta went to attend a medical seminar in Germany to update the knowledge and spent on it.	25,000
(k) He owns a house whose municipal value is ₹ 50,000. Half portion of the house is used for the profession. Expense paid on the house : M.taxes 10% of M.V., repairs ₹ 10,000	
(l) Medical books purchased (Allow depreciaion @ 40%)	30,000

अथवा / OR

(11)

श्री डी ने गतवर्ष 2004-05 में ₹ 1,13,000 के गहने खरीदे थे। वर्ष 2010-11 में उसने ₹ 83,500 के और गहनों की खरीद की। उसके द्वारा 15.05.2020 को सभी गहने बेच दिये गये। वर्ष 2004-05 में खरीदे गये गहने ₹ 6,00,000 में बेचे गये और वर्ष 2010-11 में खरीदे गए गहने ₹ 6,10,000 में बेचे गए। गहनों को हस्तान्तरित करने पर विक्रय मूल्य के 1% के बराबर खर्च लगा। उसने आवासीय मकान बनवाने के लिए 04.01.2021 को जमीन का एक प्लॉट ₹ 3,15,000 में खरीदा। 15.06.2021 को पूँजी लाभ खाता योजना में ₹ 5,00,000 जमा कराये और इसी खाते में ₹ 2,00,000 की राशि 15.11.2021 में और जमा कराई। 15.05.2020 को वह एक ही आवासीय मकान का मालिक था।

कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए कर-योग्य पूँजी लाभ की गणना कीजिए।

2020-21 के लिए लागत स्फीति सूचकांक 301 तथा 2004-05 के लिए 113 और 2010-11 के लिए 167 है।

Shri D purchased jewellery worth ₹ 1,13,000 during the year 2004-05. During the year 2010-11, he further purchased jewellery worth of ₹ 83,500. All the jewelleries was sold by him on 15.05.2020. The jewellery purchased

(12)

in 2004-05 was sold for ₹ 6,00,000 and that purchased in 2010-11 was sold for ₹ 6,10,000. The expenses of transfer of jewellery were 1% of the sale price. He purchased a plot of land for ₹ 3,15,000 on 04.01.2021 for construction of the residential house. On 15.06.2021 he deposited ₹ 5,00,000 in the capital gains account scheme and a further sum of ₹ 2,00,000 as on 15.11.2021. He owns only one residential house as on 15.05.2020. Compute the taxable capital gains for the Assessment year 2021-22. Cost inflation index for 2020-21; 301, for 2004-05; 113 and for 2010-11; 167.

इकाई / Unit-IV

4. निम्न सूचनाओं से कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए X की सकल कुल आय में से कटौती योग्य राशि की गणना कीजिए :

	₹
(a) LIC प्रीमियम दिया (10.2.2018 को ली गई ₹ 2,00,000 की पॉलिसी पर)	30,000
(b) सार्वजनिक प्रॉविडेंट फण्ड में जमा कराये	60,000
(c) मकान के लिए लिए गये ऋण का SBI को भुगतान	50,000

155_JDB_★_(16)

(Continued)

(13)

	₹
(d) LIC पेंशन फण्ड में भुगतान	30,000
(e) पत्नी की उच्च शिक्षा के लिए लिए गये ऋण पर ब्याज का भुगतान	15,000
(f) माता-पिता (आयु 75 वर्ष) को करदाता पर आश्रित नहीं है के लिए चेक द्वारा चिकित्सा बीमा प्रीमियम दिया	25,000

From the following information compute eligible deductions from the gross total income of X for the Assessment year 2021-22 :

	₹
(a) LIC premium paid (sum assured ₹ 2,00,000 policy taken on 10.02.2018)	30,000
(b) Deposit in PPF	60,000
(c) Repayment of housing loan to SBI	50,000
(d) Payment to LIC Pension Fund	30,000
(e) Interest paid on loan is taken For higher education of wife	15,000
(f) Medical insurance premium paid by cheque for parents (aged 75 years) not dependent on assessee	25,000

अथवा / OR

155_JDB_★_(16)

(Turn Over)

(14)

निम्नलिखित विवरणों से कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए अभिनव द्वारा देय आयकर की गणना कीजिए :

	₹
(a) वेतन (गणना की गई)	5,00,000
(b) मकान-संपत्ति का किराया	28,000
(c) दीर्घकालीन पूँजी लाभ	1,42,000
(d) बैंक बचत खाते का ब्याज	9,500
(e) शुद्ध कृषि आय	20,000
(f) लॉटरी से जीत	15,000
(g) जीवन बीमा प्रीमियम का भूगतान	14,000
(h) प्रमाणित प्रॉविडेंट फण्ड में अंशदान	52,000
(i) चिकित्सा बीमा प्रीमियम का चेक द्वारा भुगतान	11,000
(j) प्रधानमंत्री राष्ट्रीय सहायता कोष में चेक द्वारा दान	10,000

From the following particulars calculate tax payable by Abhinav for the Assessment year 2021-22 :

(15)

	₹
(a) Salary (computed)	5,00,000
(b) Rent from house property	28,000
(c) Long-term capital gains	1,42,000
(d) Interest from Bank savings account	9,500
(e) Net agricultural income	20,000
(f) Winning from lottery	15,000
(g) Payment of life insurance premium	14,000
(h) Contribution to recognized provident fund	52,000
(i) Premium paid by cheque on mediclaim insurance policy	11,000
(j) Donation to P.M. National Relief Fund by cheque	10,000

इकाई / Unit-V

5. निम्नलिखित दशाओं में आयकर अधिनियम के अन्तर्गत अभियोजन के लिए क्या प्रावधान हैं?
- (a) आय के विवरणी दाखिल करने में चूक करना।
 (b) खाते तथा प्रपत्र प्रस्तुत करने में चूक करना।
 (c) सत्यापन में झूठा बयान देना।

(Turn Over)

(16)

What are the provisions of the Income Tax Act regarding prosecution in the following cases ?

- (a) Failure to furnish the return of income.
- (b) Failure to produce accounts and documents.
- (c) For making a false statement in verification.

अथवा / OR

प्रत्यक्ष करों के केन्द्रीय बोर्ड के अधिकारों का वर्णन कीजिए।

Describe the powers of the Central Board of Direct Taxes.
