**No. of Printed Pages : 16** **Roll No. ................**

# ED-2043

## B.Com. (Part-III)
## EXAMINATION, 2021

**(Compulsory)**

**(Group–I)**

## INCOME TAX

**(Paper First)**

**Time : Three Hours** **Maximum Marks : 75**

**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.** (1) ''आयकर गत वर्ष की आय पर लगता है।'' क्या आप इससे पूर्णतया सहमत हैं? यदि नहीं तो अपवाद बताइये। **10**

"Income Tax is charged on the income of the previous year". Do you fully agree with this statement ? If not, what are the exceptions ?

(2) संक्षेप में ''माना गया करदाता'' एवं ''चूक में करदाता'' को समझाइए।

Explain in brief 'Deemed Assessee' and 'Assessee in Default'.

**अथवा**

**OR**

(1) कर निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए Mr. X की निम्न कर योग्य आयें हैं–

(i) लन्दन में की गई सेवाओं के लिए भारत में प्राप्त वेतन से आय रु० 80,000/- (गणना की गई)

(ii) नेपाल में स्थित मकान सम्पत्ति से आय भारत में प्राप्त की रु० 10,000/-

(iii) एक भारतीय कम्पनी से लाभार्थ रु० 30,000/-

(iv) आय जो कि कोलकाता में उपार्जित की गई परन्तु ईरान में प्राप्त की गई रु० 60,000/-

(v) बांग्लादेश में बैंक जमा पर कमाई गई तथा वहीं प्राप्त की गई ब्याज रु० 60,000/-

(vi) इंग्लैण्ड में कृषि से आय, यह सम्पूर्ण आय बच्चों की शिक्षा पर लन्दन में व्यय की गई रु० 50,000/-

(vii) पाकिस्तान में स्थापित व्यापार के लाभ वहीं एक बैंक में जमा किए, व्यापार भारत से नियंत्रित है, रु० 2,00,000/- (रु० 2,00,000/- में से रु० 1,00,000/- भारत लाए गए)

आप Mr. X की सकल आय की गणना कीजिए यदि वह–

(1) निवासी (2) असाधारण निवासी (3) अनिवासी है।

The following are the Taxable Incomes of Mr. X for the Assessment Year 2020-21 :–

(i) Income from salary received in India for services rendered in London Rs. 80,000 (computed)

(ii) Income from House Property in Nepal received in India Rs. 10,000/-

(iii) Dividend from an Indian company Rs. 30,000.

(iv) Income accrued in Kolkata but received in Iran Rs. 60,000.

(v) Interest earned and received in Bangladesh from bank deposits there Rs. 60,000.

(vi) Income from agriculture in England, it is all spent on the education of children in London Rs. 50,000.

(vii) Profits of business established in Pakistan deposited in a bank there, this business is controlled from India Rs. 2,00,000/- (Out of Rs. 2,00,000/- a sum of Rs. 1,00,000/- is remitted to India).

Compute the Gross Total Income of Mr. X if he is :

(a) Resident (b) Not ordinarily resident (c) Non-Resident.

(2) निम्न विवरण के आधार पर कर निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए मि0 राहुल के कर दायित्व की गणना कीजिए— **5**

| | | |
|---|---|---|
| (अ) | कृषि आय | रु0 86,000/- |
| (ब) | रबर के निर्माण से आय | रु0 6,44,000/- |

Compute the tax liability of Mr. Rahul on the basis of following particulars for the Assessment Year 2020-21 :

| | | |
|---|---|---|
| (a) | Agriculture Income | Rs. 86,000/- |
| (b) | Income from Rubber manufacturing | Rs. 6,44,000/- |

## इकाई–2

## Unit-2

**2.** श्री अब्दुल रहीम एक कारखाने में 1 जनवरी 2010 से 12000-1000-24000 रु0 वेतनमान पर नियुक्त हुआ। 1 सितम्बर 2019 को व्यापार बन्द होने के कारण छंटनी की गई तथा उनकी सेवाएँ समाप्त कर दी गईं और उसने अपने नियोक्ता से औद्योगिक विवाद अधिनियम के अन्तर्गत क्षतिपूर्ति के रूप में 2,00,000/- रु0 प्राप्त की तथा ग्रेच्यूटी भुगतान अधिनियम 1972 अन्तर्गत 1,50,000/- ग्रेच्यूटी प्राप्त की। उसे प्रतिवर्ष 30 दिन का अर्जित अवकाश लेने का अधिकार था। सेवा समाप्त होने के समय उसे 08 माह के अर्जित अवकाश के लिए 1,68,000/- रु0 का वेतन प्राप्त हुआ। 01 दिसम्बर 2019 को उसने 30,000/- रु0 प्रतिमाह की दूसरी नौकरी प्राप्त कर ली। अपने रिहायशी मकान के सुधार के लिए उसने अपने नियोक्ता से 01 फरवरी, 2020 को 04 माह का वेतन अग्रिम लिया तथा 20,000/- का ऋण लिया।

यह मानते हुए कि वेतन अगले माह की पहली तिथि को देय होता है, कर निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए उसकी वेतन शीर्षक की कर योग्य आय की गणना कीजिए। **15**

Mr. Abdul Rahim was appointed in a factory on 01st January 2010 in the pay scale of Rs. 12,000-1000-24,000. On 1st September 2019 his services were terminated at the time of retrenchment on account of closure of business and he received a compensation of Rs. 2,00,000/- from his employer under the Industrial Disputes Act and he received also gratuity Rs. 1,50,000/- under the Payment of Gratuity Act, 1972. He was entitled to avail earned leave of 30 days each year. At the time of termination of his service, he was also paid Rs. 1,68,000/- for 08 months earned leave not availed of by him during the period of service. On 01st December 2019 he got another appointment on a monthly salary of Rs. 30,000/-. On 01st February 2020 in order to meet the expenses for repair of his home, he received an advance of 04 month's salary and also took a loan of Rs. 20,000/- from his employer for the purpose.

Determine his taxable income under the head 'Salaries' for the assessment year 2020-21 assuming that the salary is due on the first of the next month.

**अथवा**

**OR**

A एक आवासी गृह सम्पत्ति का स्वामी है। इसमें दो समान यूनिटें हैं– यूनिट-I तथा यूनिट-II, यूनिट-I में A स्वयं और उसके

परिवार के लोग रह रहे हैं तथा यूनिट-II को किराये पर दे रखा है। (किराया 7,000 रु० प्रतिमाह है। यह यूनिट एक महीने के लिए खाली पड़ी रही जिस दौरान यह उसने स्वयं रहने के काम में ली) सम्पत्ति का नगरपालिका मूल्य 1,25,000 रु० है। मानक किराया 1,35,000 रु० है, उचित किराया 1,50,000 रु० है। नगर पालिका कर 12% की दर से (नगरपालिका मूल्य पर) लगाया गया है जिसे A ने दे दिया है। पिछले वर्ष 2019-20 के लिए अन्य खर्चों में मरम्मत 5,000 रु० , बीमा पर 6,000 रु० शामिल हैं। A ने 01.07.2016 को LIC से 12% प्रतिवर्ष की दर से 8,00,000 रु० सम्पत्ति निर्माण के लिए उधार लिये थे। घर का निर्माण कार्य 30 जून 2018 को पूरा हो गया था पूरा ऋण अभी अदत्त है।

मिस्टर A की आय का निर्धारण 2020-21 के लिए अभिकलन ऐसा मानकर कीजिए कि A की अन्य स्रोतों से आय 2,00,000 रु० है।

A owns a residential house property. It has two identical units– Unit-I and Unit-II. While Unit-I is self occupied by A and his family members, Unit-II is let out (rent being Rs. 7,000/- per month, this unit remained vacant for one month during which it was self occupied). Municipal value of the property is Rs. 1,25,000. Standard rent is Rs. 1,35,000 and fair rent is Rs. 1,50,000. Municipal Tax is imposed @ 12% (on Municipal value) which is paid by A. Other expenses for the previous year 2019-20 being repair Rs. 5,000/-, insurance Rs. 6,000.

A borrowed Rs. 8,00,000 on 01.07.2016 from LIC @ 12% p.a. to construct the property. Construction of the house was completed on June 30, 2018. The entire loan is still unpaid.

Compute the income of Mr. A for the assessment year 2020-21. On the assumption that income of A from other sources is Rs. 2,00,000/-.

## इकाई–3

## Unit-3

**3.** डॉ0 महेश एक चिकित्सक है। अपनी स्वयं की प्रेक्टिस के अतिरिक्त वह एक निजी अस्पताल में अर्द्धकाल चिकित्सक भी है जहाँ से उन्हें मासिक पारिश्रमिक भी मिलता है। वह XYZ Co. Ltd. में परामर्श चिकित्सक भी है जहाँ से उसे मासिक Retainer fee मिलती है।

डॉक्टर अपनी प्राप्ति एवं भुगतान का रिकार्ड रखता है तथा 31 मार्च 2020 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए निम्न सूचना उपलब्ध हैं–

प्राप्तियाँ–

| | |
|---|---|
| परामर्श शुल्क प्राप्त | 2,60,000/- |
| निजी अस्पताल से सकल पारिश्रमिक | 1,34,000/- |
| XYZ Co. Ltd. से Retainer fee | 60,000/- |
| बैंक में स्थायी जमा पर ब्याज (राष्ट्रीयकृत बैंक) | 13,000/- |

भुगतान–

| | |
|---|---|
| क्लीनिक का किराया तथा बिजली व्यय | 12,000/- |
| टेलीफोन व्यय | 2,400/- |
| मुद्रण एवं स्टेशनरी | 500/- |
| कार के रख-रखाव के खर्चे | 12,000/- |
| क्लीनिक सहायक की मजदूरी | 3,600/- |
| ड्राइवर का वेतन | 3,600/- |
| जीवन बीमा प्रीमियम | 2,400/- |

क्लीनिक की कार तथा फर्नीचर का 01.04.2019 को ह्रासित मूल्य 25,000/- तथा 2,000/- रु0 क्रमशः था, कार तथा टेलीफोन का 20% प्रयोग व्यक्तिगत तथा निजी कार्यों के लिए था कार पर ह्रास का आयोजन 15% तथा फर्नीचर पर 10% की दर से करना है।

कर निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए डॉक्टर की सकल कुल आय की गणना कीजिए। **15**

Dr. Mahesh is a medical practitioner. Besides his own practice, he works as a part-time physician in a private hospital for which he receives a monthly remuneration.

He is also a consultant physician of XYZ Ltd. Co. on a monthly retainer fees.

The doctor maintains a record of his receipts and payments and for the year ended 31st March, 2020 the following information is abstracted there from.

**Receipts :**

| | |
|---|---|
| Consultation fees | 2,60,000 |
| Gross remuneration from private hospital | 1,34,000 |
| Retainer fees from XYZ Ltd. Co. | 60,000 |
| Interest on Bank fixed deposit (Nationalised bank) | 13,000 |

**Payments :**

| | |
|---|---|
| Rent & Electricity charges for clinic | 12,000 |
| Telephone charges | 2,400 |
| Printing and Stationery | 500 |
| Car Maintenance expenses | 12,000 |
| Wages of clinical assistant | 3,600 |
| Driver's salary | 3,600 |
| Life Insurance Premium | 2,400 |

The written down value of car and furniture at the clinic as on 01.04.2019 are noted to be Rs. 25,000 and Rs. 2,000 respectively, 20% of the use of the car and telephone is attributable to personal and private purposes. Provide for depreciation on car @ 15% and furniture @ 10%.

Compute the gross total income of the doctor for the assessment year 2020-21.

**अथवा**

**OR**

मिस्टर विजय ने अपनी कुल सम्पत्तियाँ वर्ष 01.04.2019 से 31.03.2020 के दौरान बेचीं जो निम्न प्रकार से हैं–

(अ) आभूषण, लागत 80,000 रु० (जो जून 2017 में प्राप्त किए) मई 2019 में 1,00,000 रु० में बेचे गए।

(ब) कोलकाता में रहने के उद्देश्य से किराये पर उठाया हुआ मकान 31.10.2019 को 14,00,000 रु० में बेचा। 01.04.2001 को उचित बाजार मूल्य 3,00,000 रु०। 2009-10 में उसके सुधार पर लागत 29,600 रु० हस्तांतरण व्यय 25,000 रु० है।

(स) घरेलू फर्नीचर 2009 में जिसकी लागत 14,000 रु० थी मार्च 2020 में 26,000 रु० में बेचा।

(द) कार 01.12.2019 को 45,000 रु० में बेची जिसका अपलेखित मूल्य 01.04.2019 को 38,000 रु० था।

(य) 01.01.2020 को स्वयं की कृषि भूमि 8,00,000 रु० में एक अधिनियम के अन्तर्गत अनिवार्य रूप से अधिगृहित कर ली गई जिसकी 2003-04 में लागत 65,400 रु० थी।

उसके कर योग्य पूँजी लाभ की गणना कीजिए। लागत स्फीति सूचकांक 2001-02 में 100, 2003-04 में 109, 2009-10 में 148 और 2019-20 में 289 है।

Mr. Vijay sold some of his property during the year 01.04.2019 to 31.03.2020 as under :

(a) Jewellery costing Rs. 80,000 (which was accrued in June 2017) was sold for Rs. 1,00,000 in May 2019.

(b) House at Kolkata, let out for residential purposes. Its sale price on 31.10.2019 is Rs. 14,00,000. Fair market value on 01.04.2001 Rs. 3,00,000. Cost of improvement made during 2009-10 Rs. 29,600. Expenses on transfer are Rs. 25,000.

(c) Household furniture costing Rs. 14,000 in 2009 was sold in March, 2020 for Rs. 26,000.

(d) Car was sold on 01.12.2019 for Rs. 45,000, its written down value on 01.04.2019 was Rs. 38,000.

(e) Self cultivated land was compulsorily acquired under law for Rs. 8,00,000 on 01.01.2020 and its cost in 2003-04 was Rs. 65,400.

Compute the taxable capital gains. Cost inflation indices as 2001-02-100, 2003-04-109, 2009-10-148 and 2019-20-289.

## इकाई–4

## Unit-4

**4.** भारत के निवासी मिस्टर यादव कर निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए अपनी आय का निम्न विवरण प्रस्तुत करते हैं–

| | | |
|---|---|---|
| (1) | किराये पर उठाये हुए मकान से आय (गणना की गई) | 9500 |
| (2) | रेडियो के व्यापार से लाभ | 19600 |
| (3) | एक फर्म से ब्याज की आय | 1800 |
| (4) | सट्टे से आय | 1900 |
| (5) | अल्पकालीन पूँजी लाभ | 3200 |
| (6) | दीर्घकालीन पूँजी लाभ | 1400 |

निम्नलिखित मद पूर्व कर निर्धारण वर्ष 2019-20 से आगे लाये गये हैं–

| | | |
|---|---|---|
| (1) | रेडियो के व्यापार की हानि | 4600 |
| (2) | अशोधित ह्रास | 1000 |
| (3) | अल्पकालीन पूँजीगत हानि 2015-16 वर्ष से | 4100 |
| (4) | दीर्घकालीन पूँजीगत हानि 2016-17 वर्ष से | 3950 |
| (5) | मकान सम्पत्ति से हानि | 3000 |
| (6) | सट्टे से हानि | 3200 |

चालू वर्ष का ह्रास 500 रु० है। आपको उनकी सकल कुल आय की गणना करनी है तथा हानियों को आगे ले जाने के संबंध में क्रिया करनी है। **15**

Mr. Yadav a resident of India submit the following particulars of his income for the assessment year 2020-21 :

| | | |
|---|---|---|
| (1) | Income from house let out (computed) | 9500 |
| (2) | Profit from Radio business | 19600 |

| | | |
|---|---|---|
| (3) | Income of interest from a firm | 1800 |
| (4) | Speculation income | 1900 |
| (5) | Short term capital gains | 3200 |
| (6) | Long term capital gains | 1400 |

The following items have been brought forward from the preceding assessment year 2019-20 :

| | | |
|---|---|---|
| (1) | Loss from Radio business | 4600 |
| (2) | Unabsorbed depreciation | 1000 |
| (3) | Short term capital loss (year 2015-16) | 4100 |
| (4) | Long term capital loss (year 2016-17) | 3950 |
| (5) | Loss from house property | 3000 |
| (6) | Speculation loss | 3200 |

Current year depreciation is Rs. 500.

You are required to compute his gross total income and deal with the carry forward of losses.

**अथवा**

**OR**

निम्नलिखित विवरणों से कर निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए मिस्टर अक्षय द्वारा देय आयकर की गणना कीजिए–

| | | |
|---|---|---|
| (1) | वेतन (गणना की गई) | 5,00,000 |
| (2) | मकान सम्पत्ति का किराया | 28,000 |
| (3) | दीर्घकालीन पूँजी लाभ | 1,42,000 |
| (4) | बैंक बचत खाते का ब्याज | 9,500 |
| (5) | शुद्ध कृषि आय | 20,000 |
| (6) | लाटरी से जीत | 15,000 |
| (7) | जीवन बीमा प्रीमियम का भुगतान | 14,000 |
| (8) | प्रमाणित प्रोविडेन्ट फण्ड में अंशदान | 52,000 |
| (9) | चिकित्सा बीमा प्रीमियम का चैक द्वारा भुगतान | 11,000 |
| (10) | प्रधानमंत्री राष्ट्रीय सहायता कोष में चैक द्वारा दान | 10,000 |

From the following particulars calculate tax payable by Mr. Akshaya for the assessment year 2020-21 :

| | | |
|---|---|---|
| (1) | Salary (computed) | 5,00,000 |
| (2) | Rent from House Property | 28,000 |
| (3) | Long term capital gains | 1,42,000 |
| (4) | Interest from bank saving account | 9,500 |
| (5) | Net agricultural income | 20,000 |
| (6) | Winning from Lottery | 15,000 |
| (7) | Payment of life insurance premium | 14,000 |
| (8) | Contribution to recognised provident fund | 52,000 |
| (9) | Premium paid by cheque on mediclaim insurance policy | 11,000 |
| (10) | Donation to Prime Minister's National Relief Fund by cheque | 10,000 |

## इकाई–5

## Unit-5

**5.** निम्नलिखित आयों पर उद्‌गम स्थान पर कर की कटौती के संबंध में कानून के क्या प्रावधान हैं– **15**

(क) लाटरी का इनाम

(ख) प्रतिभूतियों पर ब्याज

(ग) किराये का भुगतान

What are the provisions of law regarding deduction of tax at source from the following incomes :

(a) Winning from lottery

(b) Interest on securities

(c) Payment of rent.

**अथवा**

**OR**

(अ) निम्न सूचना से विभाग द्वारा धारा 244A के अन्तर्गत देय ब्याज की गणना कीजिए– **10**

(i) कर निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए आय के विवरण के आधार पर देयकर जो देय तिथि अर्थात् 30.9.2019 को दाखिल कर दिया था। 3,00,000

(ii) कर की राशि निम्न प्रकार चुकाई थी–

(क) 31.3.2019 तक अग्रिम कर 2,80,000

(ख) धारा 140A के अन्तर्गत स्वयं कर निर्धारण पर कर 30.9.2019 को 20,000

(iii) 31.3.2020 को धारा 143(3) के अंतर्गत नियमित कर निर्धारण पर देय कर 4,00,000

(iv) माँग पर चुकाया गया कर 1.6.2020 को 1,00,000

(v) 30.11.2020 को अपील में गणना किया गया कर 3,20,000

(vi) 30.11.2020 को वापसी का आदेश हुआ।

From the following information compute interest payable by the department, if any U/S 244A.

(i) Tax due as per return of income for the assessment year 2020-21 which was filed on the due date i.e. 30.09.2019. 3,00,000

(ii) The amount of tax was paid as under :

(a) Advance tax upto 31.3.2019 2,80,000

(b) Tax on self assessment U/S 140A on 30.9.2019 20,000

(iii) Tax determined on regular assessment U/S 143(3) on 31.3.2020 4,00,000

(iv) Tax paid (on demand) on 1.5.2020 1,00,000

(v) Tax determined on appeal on 30.11.2020 3,20,000

(vi) Actual refund granted on 30.11.2020.

(ब) अर्थ दण्ड लगाने के सामान्य सिद्धांत बताइए। **5**

Explain the general principles of imposing penalty.