

AJ-1254
B.Com. (Part-III)
Term End Examination, 2021-22
Income Tax (Paper-I)

Time : 3 hrs.]

[Maximum Marks : 75

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

*Answer all questions. All questions carry equal marks.***[इकाई-I / Unit-I]**

1. निम्नलिखित को समझाइए :

- (अ) गत वर्ष (ब) करदाता (स) आय
 (द) आकस्मिक आय (य) स्थायी खाता संख्या

Explain the following :

- (a) Previous year (b) Assessee (c) Income
 (d) Casual Income (e) Permanent Account Number

अथवा / OR

श्री जैन की 31 मार्च, 2021 को समाप्त होने वाले गत वर्ष की निम्न आय थी –

	₹
1. भारत सरकार से वेतन की आय (कर योग्य) (वह अपने सेवा कार्य के लिए 3 माह अमेरिका में रहे और इस अवधि का वेतन वहीं प्राप्त किया)	12,60,000
2. एक विदेशी कम्पनी से ब्याज अमेरिका में प्राप्त किया और वहीं पर एक बैंक में जमा किया	20,000
3. भारत स्थित मकान सम्पत्ति की आय अमेरिका में प्राप्त की	10,000
4. भारतीय कम्पनी के ऋणपत्रों पर ब्याज न्यूयार्क में प्राप्त किया व वहीं पर खर्च किया	15,000
5. अमेरिका में कमाए तथा वहीं पर प्राप्त किये, परन्तु उन्हें भारत में लाया गया ।	18,000
6. मुम्बई में एक व्यापार से आय, यह व्यापार अमेरिका से नियन्त्रित है ।	22,000
7. न्यूयार्क में स्थित व्यापार की आय (यह व्यापार दिल्ली मुख्य कार्यालय द्वारा नियन्त्रित है)	10,000
8. न्यूयार्क से उनके भाई द्वारा उन्हें उपहार भेजे गए ।	10,000

उनकी करयोग्य आय ज्ञात कीजिए यदि वह :

- (अ) साधारण निवासी हैं, (ब) असाधारण निवासी हैं, (स) अनिवासी हैं ।

Mr. Jain has the following Income for the previous year ending on 31st March, 2021 –

	₹
1. Income from salary from Govt. of India (Taxable) (He lived in America for three months due to his service and received salary for such period there.)	12,60,000
2. Interest from a foreign company received in America and deposited in a bank there.	20,000
3. Income from house property in India received in America.	10,000
4. Interest on debentures from an Indian company received in Newyork and spent there.	15,000
5. Income was earned in America and received there, but brought in India.	18,000
6. Income from business in Mumbai, managed from America.	22,000
7. Income from business in America. (Controlled from Delhi head office)	10,000
8. His brother gifted him from Newyork,	10,000

Compute his taxable income, if he is –

- (a) Ordinarily resident, (b) Not ordinarily resident, (c) Non-resident.

(P. T. O.)

[इकाई-II / Unit-II]

2. श्रीमती रानी दिल्ली के एक निजी कॉलेज में कर्मचारी हैं । उन्हें 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 का स्वामी नहीं है । मकान का किराया ₹ 6,000 प्रति माह है और इसमें ₹ 24,000 की लागत का फर्नीचर भी कॉलेज 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 प्रॉविडेंट फण्ड में वेतन का 10% अंशदान देती है, 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. 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 gets ₹ 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 per month and furniture costing ₹ 24,000 has also been provided by the college. She has been given a small car which in addition to college work, is used by her for her private purposes also. The driver's remuneration and all the 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 Recognised 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

श्री अक्षय निम्नलिखित मकान सम्पत्तियों के स्वामी हैं —

विवरण	मकान 'अ'	मकान 'ब'	मकान 'स'
उचित वार्षिक किराया	18,000	15,000	12,000
नगर पालिका मूल्यांकन किराये से दिया (प्रतिमाह)	15,000	20,000	10,000
मरम्मत व्यय	2,000	1,500	800
किराया संग्रह व्यय	1,000	—	4,000
भूमि किराया	2,000	500	—
भूमि लगान	—	300	—
ऋण पर ब्याज —	80	—	100
(अ) मकान निर्माण हेतु	10,000	—	—
(ब) पुत्री के विवाह हेतु	—	6,000	—
(स) मरम्मत हेतु	—	—	600

नगर पालिका कर 10% है । मकान 'अ' का नगर पालिका कर मकान स्वामी ने चुकाया है, जबकि मकान 'ब' का कर 31 मार्च 2021 तक नहीं चुकाया गया था । मकान 'स' का कर किरायेदार ने चुकाया है । कर निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए मकान सम्पत्ति की आय ज्ञात कीजिए ।

Shri Akshaya is owner of the following houses –

Particular	House-A	House-B	House-C
Annual Fair Rent	18,000	15,000	12,000
Municipal Valuation	15,000	20,000	10,000
Let out (per month)	2,000	1,500	800
Repair expenses	1,000	—	4,000
Collection charges	2,000	500	—
Ground rent	—	300	—
Land Revenue	80	—	100
Interest on Loan for –			
(a) Construction	10,000	—	—
(b) Marriage of daughter	—	6,000	—
(c) Repairs	—	—	600

Municipal Tax is 10% of municipal valuation. Municipal tax of house 'A' was paid by owner but municipal tax of house 'B' was not paid up to 31st March 2021. House 'C' municipal tax was paid by the tenant. Find out income from House property for the Assessment Year 2021-22.

[इकाई-III / Unit-III]

3. गोपाल एक चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट है । उसने वर्ष 2020-21 के लिए निम्न आय-व्यय खाता बनाया । कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए उसकी पेशे से आय की गणना कीजिए :

व्यय	₹	आय	₹
कार्यालय किराया	33,000	अंकेक्षण फीस	3,00,000
कर्मचारियों का वेतन	75,000	वित्तीय परामर्श सेवा	60,000
पुण्य (चैरिटी)	5,000	बैंक में जमा पर ब्याज	22,000
रिश्तेदारों को उपहार	6,000	UTI के यूनिट्स पर लाभांश (सकल)	6,000
जर्नल का शुल्क	2,400	लेखाकर्म कार्य	32,000
स्वयं के लिए राशि निकाली	16,000		
कार के व्यय	24,000		
घर खर्च	8,600		
राष्ट्रीय बचत पत्र खरीदे	20,000		
शुद्ध आधिक्य	2,30,000		
	4,20,000		4,20,000

अतिरिक्त सूचनायें :

- कार्यालय किराया ₹ 3,000 दिया परन्तु खाते में नहीं लिखा ।
- वर्ष में कार पर हास ₹ 6,000 ।
- कार के 30% व्यय निजी कार्य के हैं ।

Gopal is a Chartered Accountant. He has submitted the following Income and Expenditure Account for the year 2020-21. Compute his income from profession for the Assessment Year 2021-22 :

Expenses	₹	Income	₹
To Office Rent	33,000	By Audit fees	3,00,000
To Salary to Staff	75,000	By Financial Consultancy Service	60,000
To Charities	5,000	By Interest on Deposits in a Bank	22,000
To Gifts to relatives	6,000	By Dividends on Units of UTI (Gross)	6,000
To Subscription for Journals	2,400	By Accountancy works	32,000
To Drawings	16,000		
To Car expenses	24,000		
To Household expenses	8,600		
To NSCs purchased	20,000		
To Net Surplus	2,30,000		
	₹ 4,20,000		₹ 4,20,000

अथवा / OR

आयकर अधिनियम में उपयोग किये गये “पूँजी लाभ” शब्द से आप क्या समझते हैं ? पूँजी लाभ की मुक्ति के सम्बन्ध में क्या नियम हैं ?

What do you mean by “Capital Gains” under the Income Tax Act ? What are the rules in respect of exemption of Capital gains ?

[इकाई-IV / Unit-IV]

4. निम्नलिखित पर टिप्पणी लिखिए :

(अ) धारा 80 C (ब) धारा 80 G

Write short notes on :

(a) Section 80 C (b) Section 80 G.

अथवा / OR

एक व्यक्ति से सम्बन्धित निम्नांकित विवरण से उसकी कुल आय एवं कर निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए देय आयकर की गणना कीजिए –

(1) मकान सम्पत्ति से प्राप्त किराया	2,00,000
(2) दीर्घकालीन पूँजी लाभ (आकलित)	30,000
(3) स्वयं के व्यापार का लाभ	3,35,000
(4) लॉटरी से आय (सकल)	15,000
(5) शुद्ध कृषि आय	40,000

From the following particulars of an individual calculate his total income and the tax payable by him for the assessment year 2021-22 –

(1) Rent from let out properties	2,00,000
(2) Long term capital gains (Computed)	30,000
(3) Profit from own business	3,35,000
(4) Income from lottery (Gross)	15,000
(5) Net Agricultural income	40,000

[इकाई-V / Unit-V]

5. कर निर्धारण अधिकारी कौन होता है ? इसके कार्य एवं अधिकार समझाइये ।
Who is Assessing Officer ? Discuss its functions and rights.

अथवा / OR

श्रीमती तिवारी (भारत में निवासी, आयु 82 वर्ष) को वित्तीय वर्ष 2021-22 में निम्न करयोग्य आय होने का अनुमान है :

	₹	₹
व्यापार से आय		11,97,000
दीर्घकालीन पूँजी लाभ-10 अक्टूबर 2021		25,000
पंजाब बैंक की एक शाखा में मियादी जमा पर ब्याज (सकल)	26,000	
लाभांश (को-ऑपरेटिव सोसाइटी)	<u>3,000</u>	29,000
		<u>12,51,000</u>

- (i) वह इस वर्ष में अपने जीवन बीमा की किस्त देगी 25,000
(ii) सार्वजनिक प्रॉविडेंट फण्ड में जमा करेगी 70,000
(iii) प्रधानमंत्री राहत कोष में दिए चैक द्वारा 25,000
(iv) स्वास्थ्य बीमा प्रीमियम के भुगतान में रोकड़ दिया 2,000

वित्तीय वर्ष 2021-22 में निर्धारित तिथियों तक देय अग्रिम कर राशि की गणना कीजिए ।

Shrimati Tiwari (Resident in India, aged 82 years) has estimated the following taxable income for the Financial Year 2021-22 :

	₹	₹
Income from Business		11,97,000
Long-term Capital Gains-10th Oct., 2021		25,000
Interest (gross) on F.D. from a branch of P.N.B.	26,000	
Dividend (Co-operative Society)	<u>3,000</u>	29,000
		<u>12,51,000</u>

- (i) She will pay life insurance premium on her own life 25,000
(ii) She will deposit in P.P.F. 70,000
(iii) Paid to P.M. Relief Fund by cheque 25,000
(iv) Health insurance premium paid in cash. 2,000

Determine the amount payable as advance tax on prescribed dates during the Financial year 2021-22.