

Total No. of Sections : 3
Total No. of Printed Pages : 18

Roll No.

BB-333

Online Annual Examination, 2022

B.Com. III
(Group I)
Paper I
(INCOME TAX)

Time Allowed : 3 Hours] [Maximum Marks : 75

नोट : खण्ड 'अ' अतिलघुत्तरीय प्रकार का, जिसमें दस प्रश्न हैं, अनिवार्य है। खण्ड 'ब' में लघुत्तरीय प्रकार के प्रश्न हैं एवं खण्ड 'स' में दीर्घ उत्तरीय प्रश्न हैं। खण्ड 'अ' को सबसे पहले हल किया जाना है।

Note : Section 'A', containing 10 very short answer type questions, is compulsory. Section 'B' consists of short answer type questions and Section 'C' consists of long answer type questions. Section 'A' has to be solved first.

खण्ड 'अ'
(Section 'A')

नोट : निम्नांकित अतिलघु उत्तरीय प्रश्नों के उत्तर एक या दो वाक्यों में दीजिए। **1×10=10**

Note : Answer the following very short answer type questions in **one** or **two** sentences.

1. एक व्यक्ति 15.11.2020 को स्थायी रूप से भारत छोड़कर जाता है, 15.11.2020 तक अर्जित आय के लिए उसका कर निर्धारण वर्ष बताइए।

A person leaves India permanently on 15-11-2020. The assessment year for the income earned till 15-11-2020 shall be ?

2. कृषि आय में शामिल न होने वाली पांच आयों के नाम बताइए।
Mention the incomes not included in agriculture income.

3. करदाता की कुछ आयें ऐसी होती हैं जिन्हें उसकी कुल आय में शामिल नहीं किया जाता ऐसी आयें क्या कहलाती हैं ?

There are certain incomes of an assessee which are not included in his total income. What we called those incomes.

4. एक भारतीय नागरिक जो गत वर्ष में रोजगार के लिए विदेश जाता है, उसे निवासी होने के लिए भारत में कम से कम कितने दिन रहना होगा।

A citizen of India, who goes abroad in previous year for the purpose of employment, At least for how many days he must stay in India to become resident.

5. एक व्यक्ति को भारत में असाधारण निवासी कब कहा जाता है ?
When a person is called not ordinarily resident in India ?
6. तरुण (82 वर्ष) की गतवर्ष में करयोग्य आय 1 करोड़ रु. है इस दशा में अधिभार की दर क्या होगी।
Taxable income of Tarun (82 Yrs.) in previous year is one Crore. In this case what will be the rate of surcharge.
7. अनुलाभ से क्या आशय है ?
What do you mean by perquisites ?
8. मशीनरी पर स्वीकृत ह्रास की दर क्या है ?
What is accepted rate of depreciation on Machinery ?
9. लॉटरी के इनाम की शुद्ध राशि किस दर से सकल बनेगी ?
On which rate Net amount of Lottery prize shall be grossed up ?
10. वे कौन सी हानियाँ हैं ? जो आगे ले जाई जा सकती हैं ?
State which losses can be carried forward ?

खण्ड 'ब'**(Section 'B')**

नोट : निम्नांकित लघु उत्तरीय प्रश्नों के उत्तर 150 या 200 शब्दों में दीजिए।
5×5=25

Note : Answer the following short answer type questions in 150 or 200 words.

1. निम्नलिखित में से कौन-सी आय करमुक्त है ? कारण सहित उत्तर दीजिए।

आय	रु.
(i) अंशों के सट्टे के व्यापार से आय	16,000
(ii) हरियाणा में कृषि भूमि से आय	6,000
(iii) विदेशी कृषि भूमि से आय	8,000
(iv) अवकाश ग्रहण करने पर अर्जित अवकाश का नकदीकरण (3 माह का वेतन)	17,500
(v) हिन्दू अविभाजित परिवार की आय में भाग	12,500
(vi) पेंशन के ½ भाग के लिए करमुक्त राशि (उसे ग्रेच्युटी नहीं मिली है)	50,000

Which incomes are exempted from the following ?
Give your answer with explanations :

Income	Rs.
(i) Income from shares speculation business	16,000
(ii) Agricultural income in Hariyana	6,000
(iii) Foreign agricultural income	8,000
(iv) Leave encashment at retirement (3 months salery)	17,500

[5]

(v) Receipt from a HUF as a member	12,500
(vi) Tax free amount for ½ part of pension (He did not received gratuity)	50,000

अथवा/Or

आयकर के उद्देश्य से निवासी एवं अनिवासी में भेद स्पष्ट कीजिए।

Distinguish between resident and non-resident for the purpose of Income Tax.

2. श्रीमती वीणा सोनी की गत वर्ष 2020-21 की आय का विवरण इस प्रकार है—

- (i) वेतन (उद्गम स्थान पर 6,000 रु. आयकर काटने के बाद) 3,48,000 रु. वार्षिक,
- (ii) मंहगाई भत्ता (सेवा शर्तों के अधीन) 12,000 रु. वार्षिक,
- (iii) शिक्षा भत्ता (3 बच्चों के लिए) 5,700 रु. वार्षिक,
- (iv) चिकित्सा भत्ता (वास्तविक चिकित्सा व्यय 4000 रु.) 7,200 रु. वार्षिक,
- (v) किराया मुक्त मकान (मुंबई में) कंपनी 5,000 रु. प्रतिमाह किराया चुकाती है। मकान सुसज्जित है एवं इसके फर्नीचर का किराया 7000 रु. वार्षिक है। कर निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए वेतन से आय ज्ञात कीजिए।

BB-333

P. T. O.

[6]

The following are the particulars of Mrs. Veena Soni's Income for the previous year 2020-21 :

- (i) Salary (after deduction of Rs. 6,000 for income tax at source) Rs. 3,48,000 per annum,
- (ii) Dearness allowance (under the terms of employment) Rs. 12,000 per annum,
- (iii) Education allowance (for three children) 5,700 per annum,
- (iv) Medical allowance (Actual expenditure Rs. 4,000) Rs. 7,200 per annum,
- (v) Rent free house (in Mumbai) the company paid Rs. 5,000 per month as rent. The house is furnished and the rent of the furniture is 7,000 per annum. Compute income from salary for the assessment year 2021-22.

अथवा/Or

टिप्पणी लिखिए—

- (i) वैधानिक कटौती,
- (ii) मकान सम्पत्ति से करमुक्त आय,

Write notes on :

- (i) Statutory Deduction,
- (ii) Exempted income from house property.

BB-333

[7]

3. श्री कमल वोहरा एक वकील हैं उनका आय-व्यय खाता इस प्रकार था—

	रु.		रु.
चेंबर का किराया	10,000	मुकदमों की फीस	13,68,000
स्टेशनरी	3,000	मुक्किलों से उपहार	4,000
वकालत की पुस्तकें (वार्षिक प्रकाशन)	4,000	लॉ कॉलेज के प्राध्यापक के रूप में	
फर्नीचर क्रय	13,000	वेतन	92,000
वेतन	1,07,000	अंशों पर लाभांश	6,000
आयकर	3,000		
शुद्ध आधिक्य	13,30,000		
	14,70,000		14,70,000

उसकी व्यवसाय से आय ज्ञात कीजिए। कर निर्धारण-वर्ष 2021-22 के लिए फर्नीचर पर 10% एवं वकालत की पुस्तकों पर 40% का ह्रास स्वीकृत है।

Mr. Kamal Bohra is an advocate. His income and expenditure a/c is as follows :

	Rs.		Rs.
Chamber's Rent	10,000	Cases fees	13,68,000

BB-333

P. T. O.

[8]

Stationary Law books (annual publications)	3,000	Gift from Clients	4,000
Furniture purchased	4,000	Salary as Professor of Law College	92,000
Salary	13,000	Dividend on Shares	6,000
Income Tax	1,07,000		
Net Surplus	3,000		
	13,30,000		
	14,70,000		14,70,000

Compute his income from profession. 10% Depreciation is allowed on furniture and 40% on Law books for assessment year 2021-22.

अथवा/Or

कर योग्य पूँजी लाभ की गणना के प्रावधान समझाइए।

Discuss the provisions relating to computation of Taxable Capital Gain.

4. हानियों को आगे ले जाने के नियम समझाइए।

State the provisions relating to carry forward of losses.

BB-333

अथवा/Or

श्री गणेश जो आंशिक रूप से अपंग हैं, की 31 मार्च 2021 को समाप्त होने वाले वर्ष की आय में निम्न शामिल हैं।

- (i) व्यापारिक लाभ (एक कॉलेज को दिये गए दान 26,000 रु. को घटाने के बाद) 2,52,000 रु.
- (ii) एक पंजीकृत फर्म से एक-चौथाई भाग (जिसे आयकर मुक्त किया गया है।) जिसमें वह साझेदार था 8,000 रु.,
- (iii) सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज 8,000 रु.,
- (iv) भारतीय कम्पनियों के अंशों पर लाभांश 6,000 रु.,
- (v) श्री गणेश ने अपनी पुत्रवधू के लिए एक 2,00,000 रु. का जीवन बीमा प्रपत्र लिया जिस पर 2,000 रु. का प्रीमियम भुगतान किया।

कर निर्धारण-वर्ष 2021-22 के लिए कुल आय की गणना कीजिए।

The Income of shree Ganesh, who is partially handi-capped, for the year ended 31st March 2021 are as follows :

- (i) Business profit (after setting off Rs. 26,000 paid as donation to a college Rs. 2,52,000.
- (ii) 1/4 share from a registered firm (which is income tax free) Rs. 8,000.
- (iii) Interest on Govt. securities Rs. 8,000.
- (iv) Dividend on share of Indian Companies Rs. 6,000.

- (v) Shree Ganesh took a Life Insurance Policy of Rs. 2,00,000 for his daughter in law on which a premium of Rs. 2,000 was paid.

Compute the total income for the assessment year 2021-22.

5. पुनः कर निर्धारण क्या है ?

What is Re-assessment ?

अथवा/Or

कर वापसी मांगने के लिए कौन व्यक्ति अधिकृत हैं ?

Which persons are authorised to claim Tax Refund ?

खण्ड 'स'**(Section 'C')**

नोट : निम्नांकित दीर्घ उत्तरीय प्रश्नों के उत्तर 300 या 350 शब्दों में दीजिए। **8×5=40**

Note : Answer the following Long Answer Type questions in **300** or **350** words.

1. श्री अंकुर जैन की 31 मार्च 2021 को समाप्त होने वाले गत वर्ष की आय निम्न प्रकार थी :
 - (i) भारत सरकार से वेतन से आय (कर योग्य)। वह अपने सेवाकार्य के लिए 3 माह अमेरिका में रहे और इस अवधि का वेतन वहीं प्राप्त किया 12,60,000 रु.
 - (ii) एक विदेशी कम्पनी से ब्याज अमेरिका में प्राप्त किया और वहीं बैंक में जमा किया 20,000 रु.

- (iii) भारतीय कम्पनी के ऋणपत्रों पर ब्याज न्यूयार्क में प्राप्त एवं खर्च किये 15,000 रु.
- (iv) भारत स्थित मकान सम्पत्ति की आय अमेरिका में प्राप्त की 10,000 रु.
- (v) अमेरिका में कमाये एवं वहीं पर प्राप्त किये, परन्तु उन्हें भारत लाया गया 18,000 रु.
- (vi) मुंबई में एक व्यापार से आय जो अमेरिका से नियंत्रित है 22,000 रु.
- (vii) न्यूयार्क स्थित व्यापार से आय जो दिल्ली से नियंत्रित है 10,000 रु.
- (viii) न्यूयार्क से उनके भाई द्वारा भेजे उपहार 10,000 रु.
- उनकी करयोग्य आय ज्ञात कीजिए यदि वह—
- (a) साधारण निवासी,
 (b) असाधारण निवासी,
 (c) अनिवासी हैं।

Mr. Ankur Jain has the following income for the previous year ending on 31st March 2021 :

- (i) 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) Rs. 12,60,000.
- (ii) Interest from a foreign company received in America and deposited in a bank there Rs. 20,000.

- (iii) Interest on debentures from an Indian company received in Newyork and spent there Rs. 15,000.
- (iv) Income from House property in India received in America Rs. 10,000.
- (v) Income was earned in America and received there, but brought in India Rs.18,000.
- (vi) Income from business in Mumbai, managed from America Rs. 22,000.
- (vii) Income from business in Amercia controlled from Delhi Rs. 10,000.
- (viii) Gifts sent by his brother from Newyork Rs. 10,000.

Compute his taxable income, if he is :

- (a) Ordinary Resident,
 (b) Not ordinarily Resident,
 (c) Non Resident.

अथवा/Or

निम्नलिखित में उदाहरण सहित अंतर बताइए—

- (i) कर निर्धारण वर्ष एवं गत वर्ष,
 (ii) सकल कुल आय एवं कुल आय।

Distinguish between the following with examples :

- (i) Assessment year and previous year,
 (ii) Gross total Income and Total Income.

2. श्री विभोरा खण्डेलवाल तीन बंगलों के स्वामी हैं। इनका नगरपालिका मूल्यांकन क्रमशः 4,50,000 रु. 5,00,000 रु. एवं 6,00,000 रु. वार्षिक है। इन मकानों के निर्माण हेतु लिये गये ऋण का ब्याज क्रमशः 90,000 रु., 1,80,000 रु. एवं 1,20,000 रु. वार्षिक है। करदाता एवं उनका परिवार तीनों मकानों का उपयोग स्वयं के आवास हेतु करते हैं। आयकर की दृष्टि से उन्हें कौन सा मकान स्वयं के रहने के लिए चयन करना चाहिए। तीनों मकान 2008 में बनकर तैयार हुए हैं। अपना परामर्श कर निर्धारण वर्ष 2021-22 के संदर्भ में दीजिए। उनकी अन्य स्रोतों से कर योग्य आय 7 लाख रु. है।

Mr. Bibhora Khandelwal has three Bungalows. Those municipal valuation are Rs. 4,50,000, Rs. 5,00,000, Rs. 6,00,000 respectively. Interest on loan taken for construction of these houses are 90,000 1,80,000 and 1,20,000 per annum. These houses have been used by assessee and his family members for there residence. Which house should be choose as self residential house for income tax purpose. The houses were completed in 2008. Give your advice in respect of Assessment year 2021-22. He has income from other sources Rs. 7 Lakhs.

अथवा/Or

आयकर विधान में 'वेतन से आय' शीर्षक में अनुलाभों के मूल्यांकन के जो नियम निर्धारित किये गये हैं, उन्हें समझाइए।

Discuss the rules of valuation of perquisites under the head 'Income from salary' in Income Tax Act.

3. श्रीमती विद्या देसाई की आय के निम्न विवरण से उनकी कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए अन्य साधनों से आय ज्ञात कीजिए—

- (i) घुड़दौड़ से जीती गई रीशि 3,500 रु.,
- (ii) एल. एंड. टी. लिमिटेड (एक भारतीय कम्पनी) से प्राप्त लाभांश 7,400 रु. एवं रिलायंस इंडस्ट्रीज लिमिटेड से प्राप्त लाभांश 3,200 रु.। अंशों के लाभांश संग्रह पर बैंक ने 1% कमीशन लिया।
- (iii) वह एक व्यापारिक फर्म में साझेदार हैं जिसमें उनका लाभ में हिस्सा 11,500 रु. था। उसे फर्म से पूँजी पर ब्याज 4,000 रु. एवं वेतन 6,000 रु. भी प्राप्त हुआ।
- (iv) उसकी तिजोरी में 80,000 रु. की रोकड़ एवं गहने पाये गये, जिसके स्रोत के सम्बन्ध में वह स्पष्टीकरण नहीं दे सकी।
- (v) जीवन बीमा पॉलिसी 50,000 रु. की परिपक्वता राशि 92,500 रु. (बोनस सहित) प्राप्त हुई।

Compute taxable income from other sources for assessment year 2021-22 of Mrs. Vidhya Desai from the following particulars :

- (i) Winning amount from Horse race Rs. 3,500.
- (ii) Dividend received Rs. 7,400 from L&T Ltd. (an Indian Company) and Rs. 3,200 dividend received from Reliance Industries Ltd. Bank charged 1% for collection of dividend.
- (iii) She is partner in a partnership firm and her

profit share was Rs. 11,500. She received also interest on capital Rs. 4,000 and salary 6,000 from that firm.

- (iv) Cash and Ornaments worth Rs. 80,000 were found in her safe, the source of which was not explained by her.
- (v) She received Rs. 92,500 maturity amount (including bonus) of life insurance policy amounting to Rs. 50,000.

अथवा/Or

एक व्यापार की करयोग्य आय की गणना करते समय वे कौन-कौन से ऐसे व्यय हैं जो आयकर अधिनियम के अंतर्गत अस्वीकृत हैं ?

What are the expenses which are not allowed under Income Tax Act in determining the income from business.

4. 31.3.2021 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए मि. जाखड़ के निम्न विवरण हैं। आप उनकी

- (अ) सकल कुल आय की गणना कीजिए,
(ब) हानि की वह राशि बताइए जो आगे ले जायी जा सकती है,
(i) उसके दो मकान हैं—

	रु.
मकान नं. I—कटौतियों के बाद शुद्ध वार्षिक मूल्य	56,000
मकान नं. II—चालू वर्ष की हानि	18,000

BB-333

P. T. O.

(ii) उसके दो व्यवसाय हैं—

(अ) कपड़ा व्यवसाय

(i) 31.10.2020 से बंद कर दिया गया

चालू वर्ष की हानि 60,000

(ii) 2015-16 से आगे लाई गई हानि 80,000

(ब) चमड़ा व्यवसाय (चालू वर्ष की आय) 1,05,000

(iii) अल्पकालीन पूंजी लाभ 20,000

(iv) दीर्घकालीन पूंजी हानि 15,000

Mr. Jakhar submit the following information for the financial year ending 31st March 2021. He desires that you should :

(a) Compute the gross total income

(b) Ascertain the amount of losses that can be carried forward :

(i) He has two houses : Rs.

(a) House No. I—After all statutory deductions net value 56,000

(b) House No. II—Current year loss 18,000

(ii) He has two businesses :

(a) Textile Business

(i) Discontinued from 31-10-2020 current year losses 60,000

(ii) Brought forward business loss of the year 2015-16 80,000

BB-333

[17]

(b) Leather Business : Profit for the current year	1,05,000
(iii) Short term Capital Gain	20,000
(iv) Long term Capital Loss	15,000

अथवा/Or

एक संयुक्त हिन्दू परिवार के कर निर्धारण के संबंध में आय कर अधिनियम के प्रावधानों की विवेचना कीजिए।

State the provisions of Income Tax Act with respect to assessment of a Hindu undivided family.

5. मि. पुनीत मूंदड़ा की वित्तीय वर्ष 2021-22 की आय का अनुमान निम्न प्रकार है—

रु.

व्यापार से कर योग्य आय	5,12,000
पूँजी लाभ (दीर्घकालीन) 30 अगस्त 2021	83,000
अन्य साधनों से आय	1,49,000
सकल कुल आय	<u>7,44,000</u>

उसने अपने जीवन पर एक जीवन बीमा पॉलिसी ले रखी है। जिसका वार्षिक प्रीमियम 50,000 रु. है एवं चिकित्सा बीमा प्रीमियम 20,500 रु. चुकायी है। वित्तीय वर्ष 2021-22 (कर निर्धारण वर्ष 2022-23) के लिए अग्रिम कर एवं विभिन्न देय तिथियों पर जमा की जाने वाली राशियाँ बताइए।

BB-333

P. T. O.

[18]

Mr. Punit Mundra estimates his income for the financial year 2021-22 as follows :

	Rs.
Taxable income from business	5,12,000
Capital gains (Long-term)	
August 30, 2021	83,000
Income from other sources	1,49,000
Gross Total Income	<u>7,44,000</u>

He has taken a life insurance policy on his own life and its annual premium is Rs. 50,000 and medical insurance premium Rs. 20,500 is paid. Calculate Advance Income Tax and find out installments for the Financial Year 2021-22 (Assesment Year 2022-23).

अथवा/Or

कर नियोजन किसे कहते हैं। इसकी विशेषताओं एवं महत्व को समझाइए। कर नियोजन एवं कर अपवंचन में क्या अंतर है।

What is Tax planning ? Explain its characteristics and importance ? What is difference between tax planning and tax evasion ?

☆☆☆☆☆ D ☆☆☆☆☆

BB-333

18/550