

## J-322

### B.Com. (Part-III) Examination, 2021 (Compulsory Paper)

#### INCOME TAX

*Time Allowed : Three Hours*

*Maximum Marks : 75*

*Minimum Pass Marks : 25*

**नोट :** सभी पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिये। प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न करना अनिवार्य है। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

**Note :** Attempt all the five questions. One question from each unit is compulsory. All questions carry equal marks.

#### इकाई-I / Unit-I

**Q. 1.** आयकर लगाने का आधार क्या है ? आयकर लगाने की विधि का वर्णन कीजिये।

What is the basis of Charging Income Tax ?

Explain the procedure of charging Income Tax.

(2)

अथवा OR

अदिति 10 दिसम्बर, 2013 को प्रथम बार भारत के बाहर जापान गई। वे जापान से 1 अप्रैल, 2015 को भारत लौटीं। 15 अक्टूबर, 2017 को वे अमेरिका गई तथा 1 अप्रैल, 2018 को भारत लौटी। गत वर्ष 2019-20 में वे भारत में 62 दिन थीं।

गत वर्ष 2019-20 में उनकी आयें निम्न थीं :

- (i) संपत्ति की बिक्री पर पूँजी लाभ 4,50,000 रु., भारत में प्राप्त किये। संपत्ति जापान में है। पूँजी लाभ का 50 प्रतिशत जापान भेजा।
- (ii) जापान स्थित मकान संपत्ति से आय 2,52,000 रु., 50 प्रतिशत भारत में प्राप्त, शेष वहीं के बैंक में जमा।
- (iii) अमेरिका स्थित व्यापार का लाभ 8,40,000 रु. (व्यापार का नियंत्रण भारत से होता है)।
- (iv) अमेरिकन कंपनी का लाभांश 2,50,000 रु., इनमें से 40 प्रतिशत भारत में प्राप्त किया तथा शेष जापान में।

**(3)**

गत वर्ष 2019-20 के लिये अदिति के निवास स्थान का निर्धारण कीजिये तथा उस आधार पर बताइये कि उनकी कर योग्य आय क्या होगी ?

Aditi went first time out of India to Japan on 10th December, 2013. She came back to India from Japan on 1st April, 2015. On 15th October, 2017 she went to America and came back to India on 1st April, 2018. In the previous year 2019-20, she was in India for only 62 days.

She has the following incomes in the Previous Year 2019-20 :

(i) Capital gains on the sale of property received in India, Rs. 4,50,000. The Property is situated in Japan. 50% of capital gains was sent to Japan.

**(4)**

(ii) Income from House property situated in Japan Rs. 2,52,000, 50% was received in India and remaining was deposited there in a bank.

(iii) Profit of a business situated in America Rs. 8,40,000 (This business was controlled from India).

(iv) Dividend from a American company Rs. 2,50,000, of this 40% was received in India and remaining in Japan.

You are required to determine the residential status of Aditi for the previous year 2019-20 and on the basis of residential status determine her Taxable Income.

(5)

**इकाई-II / Unit-II**

**Q. 2.** वेतन से क्या आशय है ? वेतन एवं वेतन के स्थान पर लाभ में क्या अंतर है ? वेतन के स्थान पर लाभ में क्या-क्या शामिल है ?

What is meant by salary ? What is difference between salary and profits in lieu of salary ?  
What are included in profits in lieu of salary ?

**अथवा OR**

एक्स तथा वाई एक मकान संपत्ति के समान भाग के सहस्वामी हैं, जिसमें चार समान आवासीय इकाइयाँ हैं। दोनों एक-एक इकाई स्वयं के रहने के लिये प्रयोग में लेते हैं एवं शेष दो इकाइयाँ 5,000 रु. प्रतिमाह प्रति इकाई किराये पर उठाई हुई हैं। मकान संपत्ति का नगरपालिका मूल्य 2,00,000 रु. है एवं नगरपालिका कर इसका 10 प्रतिशत है, जिनका वर्ष के दौरान करदाता द्वारा भुगतान कर दिया गया था। अन्य खर्चे निम्न थे :

(6)

	(रु.)
मरम्मत व्यय	15,000
किराया संग्रह व्यय	4,000
बीमा राशि चुकाई	8,000
भूमि का किराया	2,000
मकान हेतु लिये गये ऋण पर वार्षिक ब्याज	80,000
किराये पर उठाई गई इकाइयों में से एक गत वर्ष के दौरान 5 माह के लिये खाली रही।	

कर निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिये दोनों व्यक्तियों की मकान संपत्ति से आय ज्ञात कीजिये।

Mr. X and Y having equal share are co-owners of a house property consisting of four identical units. Both of them occupied one unit each for their residence and the other two units are let out at a

(7)

rent of Rs. 5,000 per month per unit. The municipal value of the house property is Rs 2,00,000 and the municipal taxes are 10% of such municipal value, which are paid by the assessee during the year. The other expense was as follows :

	(Rs.)
Repairing Expenses	15,000
Rent collection charges	4,000
Insurance amount paid	8,000
Ground Rent	2,000
Interest on loan is taken for a house for the year	80,000

Out of the let-out units, one unit remained vacant for five months during the previous year.

Compute the income from house property for both persons for the Assessment Year 2020-21.

(8)

इकाई-III / Unit-III

Q. 3. निम्न पर टिप्पणी लिखिये :

- (अ) दिखावटी लेनदेन
- (ब) ब्याज को सकल बनाना
- (स) आकस्मिक आय

Write note on the following :

- (a) Bond Washing Transaction
- (b) Grossing up of Interest
- (c) Casual Income

अथवा OR

डॉ० सुरेश एक चिकित्सक हैं। अपनी स्वयं की प्रैक्टिस के अलावा वह एक प्राइवेट अस्पताल में अर्द्ध-कालिक चिकित्सक भी हैं जहाँ से उन्हें मासिक पारिश्रमिक मिलता है। वे आकाश कंपनी लि० में परामर्श चिकित्सक भी हैं जहाँ से उन्हें मासिक

J-322

P.T.O.

J-322

(9)

रिटेनर फीस भी मिलती है। डॉक्टर अपनी प्राप्तियों एवं भुगतानों का रिकार्ड रखते हैं।

31 मार्च, 2020 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिये निम्न सूचनाएँ उपलब्ध हैं :

प्राप्तियाँ	(रु.)
परामर्श शुल्क प्राप्त	80,000
प्रायवेट अस्पताल से सकल पारिश्रमिक	60,000
आकाश कंपनी से रिटेनर फीस	6,000
बैंक जमा पर ब्याज (राष्ट्रीयकृत बैंक)	20,000
<b>भुगतान</b>	
क्लीनिक का किराया तथा बिजली व्यय	14,000
टेलीफोन व्यय	3,000
मुद्रण तथा स्टेशनरी	1,500
कार के रख-रखाव के खर्चे	12,000

J-322

P.T.O.

(10)

क्लीनिक सहायक की मजदूरी	3,600
जीवन बीमा प्रीमियम	2,400
कार का बीमा प्रीमियम	2,000

क्लीनिक की कार तथा फर्नीचर का 1-4-2019 को हासिल मूल्य क्रमशः 40,000 रु. तथा 3,000 रु. था। कार तथा टेलीफोन व्यय का 20 प्रतिशत प्रयोग व्यक्तिगत तथा निजी कार्यों के लिये था। कर निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिये डॉ० सुरेश की कुल आय की गणना कीजिए।

Dr. Suresh is a medical practitioner. Besides his own practice, he works as a part-time physician in a private hospital for which he receives monthly remuneration. He is a consulting physician of Akash Co. Ltd. on a monthly retainer fee. The doctor maintains a record of his receipts and payments.

J-322

**(11)**

For the year ended 31st March, 2020 the following information is abstracted therefrom :

<b>Receipts</b>	<b>Rs.</b>
Consultation Fee received	80,000
Gross Remuneration from Private Hospital	60,000
Retainer Fee received from Akash Co. Ltd.	6,000
Interest on Bank Deposits (Nationalised Bank)	20,000
<b>Payments</b>	
Rent and Electricity Charges for the clinic	14,000
Telephone Charges	3,000
Printing and Stationery Expenses	1,500
Car Maintenance Expenses	12,000
Wages for Clinic Assistant	3,600
Life Insurance Premium	2,400
Car Insurance Premium	2,000

**(12)**

The written down value of the car and furniture of the Clinic as on 1-4-2019 were Rs. 40,000 and Rs. 3,000 respectively. 20% of the use of car and the telephone is attributable to personal and private purpose. Compute the total income of Dr. Suresh for the assessment year 2020-21.

**इकाई-IV / Unit-IV**

**Q. 4.** एक हिन्दू अविभाजित परिवार के 'पूर्ण विभाजन' तथा 'आंशिक विभाजन' को समझाइये। पूर्ण विभाजन के बाद एक हिन्दू अविभाजित परिवार पर विभाजन के पूर्व अर्जित आय पर किस प्रकार कर निर्धारण होता है ?

Explain 'Complete division' and 'Partial division' of Hindu Undivided Family. How is income of prior to division of HUF taxed after complete division ?

**अथवा OR**

वित्तीय वर्ष 2019-20 के लिये श्री श्यामलाल की आय तथा अन्य विवरण निम्न हैं :

**J-322**

**P.T.O.**

**J-322**

(13)

	रु.
(i) वेतन से कर-योग्य आय	3,50,000
(ii) अल्पकालीन पूँजी लाभ	12,000
(iii) दीर्घकालीन पूँजी लाभ	2,40,000
(iv) सावधि जमा पर बैंक से ब्याज	10,000
(v) लाटरी से आय (सकल)	25,000
(vi) निःशक्त आश्रित की चिकित्सा पर व्यय	15,000
(vii) राष्ट्रीय बचत पत्र VIII निर्गम में विनियोग	10,000
(viii) इन्दिरा गांधी स्मृति ट्रस्ट को चेक द्वारा दान	25,000
(ix) सार्वजनिक प्रॉविडेंट फण्ड में अंशदान	15,000

कर निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिये कुल आय तथा आयकर की गणना कीजिए।

Following are the income and other particulars of Shri Shyam Lal for the Financial Year 2019-20 :

	Rs.
(i) Taxable income from salary	3,50,000
(ii) Short-Term Capital Gain	12,000

(14)

(iii) Long-Term Capital Gain	2,40,000
(iv) Bank interest on term deposits	10,000
(v) Lottery Income (Gross)	25,000
(vi) Expenditure on medical treatment of a disabled dependent	15,000
(vii) Investment in National Saving Certificate (VIII Issue)	10,000
(viii) Donation to Indira Gandhi Memorial Trust by cheque	25,000
(ix) Contribution to Public Provident Fund	15,000

Compute the total income and income tax for the assessment year 2020-21.

इकाई-V / Unit-V

**Q. 5.** “कर नियोजन कर बचाने का एक वैधानिक एवं नैतिक साधन है।” इस कथन की व्याख्या कीजिये। कर नियोजन कर अपवंचन से किस प्रकार भिन्न है ?

**J-322**

**P.T.O.**

**J-322**

**(15)**

"Tax planning is a legal and moral way of tax-saving." Disuss this statement. How does Tax-planning differ from Tax-evasion ?

**अथवा OR**

मिस साक्षी अग्रवाल की वित्तीय वर्ष 2019-20 के लिये चालू आय का अनुमान निम्नांकित है :

व्यापार से कर योग्य आय	4,85,000 रु.
अन्य साधनों से आय	1,20,000 रु.

उसने अपने जीवन पर एक जीवन बीमा पॉलिसी ले रखी है जिसका वार्षिक प्रीमियम 12,000 रु. है। वह धारा 88 D के अंतर्गत 12,000 रु. कटौती की पात्र हैं।

अग्रिम कर की गणना कीजिये एवं विभिन्न देय तिथियों पर जमा की जाने वाली किस्तों की राशि ज्ञात कीजिये, यदि मिस साक्षी की एक आय में उद्गम स्थल पर कर 8,000 रु. काटा गया हो।

Miss Sakshi Agrawal estimates her current income for the Financial Year 2019-20 as follows :

**(16)**

Taxable income from business	Rs. 4,85,000
Income from other sources	Rs. 1,20,000

She has taken a Life Insurance Policy on her own life and its annual premium is Rs. 12,000. She is eligible for deduction under section 80D Rs. 12,000.

Calculate advance tax and find out the amount to be deposited on different dates assuming that the deduction at sources on an income of Miss Sakshi is Rs. 8,000.

—————