

F-3053**B.Com. (Part III) Examination, 2022****(Compulsory)****(New Course)****(Group-I)****PAPER FIRST****INCOME TAX***Time : Three Hours]**[Maximum Marks:75**[Minimum Pass Marks:25*

नोट : सभी पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। 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 - 1 / Unit - 1

1. आयकर क्या है? भारत में आयकर के इतिहास का वर्णन कीजिए। भारत में आयकर लगाने का आधार और विधि क्या है?

What is Income Tax? Describe the history of Income Tax in India. What is the basis and procedure of charging Income Tax in India?

अथवा / OR

श्री देवांश की 31 मार्च 2021 को समाप्त होने वाले गत वर्ष की निम्नलिखित आय थी-

- | | |
|---|------------|
| (1) भारत सरकार से प्राप्त वेतन (वह अपने सेवा कार्य के लिए 3 माह अमेरिका में रहे और इस अवधि का वेतन वहीं प्राप्त किया) | ₹ 2,60,000 |
| (2) एक विदेशी कम्पनी से ब्याज अमेरिका में प्राप्त किया और वहीं के 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 अमेरिका में प्राप्त किया व वहीं पर खर्च किये | ₹ 15,000 |
| (5) अमेरिका में कमाये तथा वहीं प्राप्त की गयी आय परन्तु उन्हें भारत लाया गया | ₹ 18,000 |

[3]

- (6) मुम्बई में एक व्यापार की आय, यह व्यापार अमेरिका से नियन्त्रित है ₹ 22,000
- (7) अमेरिका स्थित व्यापार से आय। (यह व्यापार दिल्ली से नियंत्रित होता है) ₹ 14,000
- (8) न्यूयार्क से उनके भाई ने उपहार भेजे ₹ 10,000
उनकी सकल कुल आय की गणना कीजिए, यदि वह-
- (A) साधारण निवासी
(B) असाधारण निवासी
(C) अनिवासी, हो तो।

Following Incomes are related with Mr. Devansh which is earned in the previous year 2020-21.

- (1) Salary received from Govt. of India (He lived in America for three months due to his service and received salary for such period there) ₹ 26,00,000
- (2) Interest from foreign company received in America and deposited in a bank there ₹ 20,000

[4]

- (3) Income from House property in India received in America. ₹ 10,000
- (4) Interest on debentures from an Indian company received in America 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 controlled from America. ₹ 22,000
- (7) Income from business in America (controlled from Delhi Head Office). ₹ 10,000
- (8) His brother sent gift to him from New York. ₹ 10,000

Calculate his gross total income if he is a:

- (A) Ordinary residence
(B) Not-Ordinary residence, and
(C) Non-residence

[5]

इकाई - 2 / Unit - 2

2. सुश्री नव्या चेन्नई की एक कम्पनी में 1 जनवरी, 2016 से ₹ 10,000-500-15000 के वेतनमान में नियुक्त हुई। उनकी अन्य वेतन से संबंधित प्राप्तियाँ इस प्रकार हैं-

महंगाई भत्ता वेतन का 20%

चिकित्सा भत्ता ₹ 1000 प्रतिमाह

शिक्षा भत्ता ₹ 200 प्रतिमाह (दो बच्चों के लिए)

नगर क्षतिपूरक भत्ता ₹ 400 प्रतिमाह

यातायात भत्ता ₹ 1100 प्रतिमाह

इन्हें 1 अगस्त 2020 से निःशुल्क आवास की सुविधा भी प्राप्त है। मकान का उचित किराया ₹ 12,000 है। गैस बिजली और पानी पर नियोक्ता द्वारा किये गये व्यय ₹ 2000 है। 1 अगस्त 2020 से इन्हें 1400 सी.सी. की एक मोटर कार कम्पनी द्वारा दी गयी है एवं उसी तिथि से यातायात भत्ता नहीं दिया गया। कार के सभी व्यय कम्पनी द्वारा वहन किये जाते हैं। कार कार्यालय प्रयोग हेतु है। ये स्वम् व कम्पनी प्रमाणित प्रॉविडेन्ट फण्ड में 15% अंशदान करती है। कर योग्य वेतन की गणना कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए कीजिए।

Miss Navya got appointed in a company at Chennai on 1st Jan, 2016 in the pay scale of ₹ 10,000-500-15,000. She also received following:

[6]

Dearness Allowance 20% of Salary

Medical allowance ₹ 1000 P.M.

Education Allowance (for two children) ₹ 200 P.M.

City Compensatory Allowance ₹ 400 P.M.

Transport Allowance ₹ 1100 P.M.

She has also been provided rent free house since 1st August, 2020, fair rent of House is ₹ 12000. Expenses paid by employer on facilities of gas, electricity and water were ₹ 2000. The company provided her car of 1400 CC engine capacity on 1st August 2020 and from the same day stopped paying the transport allowance. All the expenses of the car are borne by the company. Car is used for office purpose. She and her company contribute 15% to a recognized provident fund. Compute her taxable salary for the A.Y. 2021-22.

अथवा / OR

निम्नलिखित पर टिप्पणी कीजिए-

- (1) मानक कटौती
- (2) ऋण पर ब्याज
- (3) न वसूल हुए किराये के संबंध में नियम
- (4) मकान सम्पत्ति शीर्षक से आय जो कर मुक्त है।

[7]

Write notes:

- (1) Standard Deduction
- (2) Interest on loan
- (3) Rules regarding unrealised rent
- (4) Provision regarding exempted income from House property.

इकाई - 3 / Unit - 3

3. हरिओम ने अपनी दीर्घकालीन पूंजी सम्पत्ति जुलाई, 2020 में ₹ 14,00,000 में बेच दी इसे जून 2001 में ₹ 90,000 में खरीदा गया था।

1 अगस्त, 2020 को इन्होंने 3 वर्षों बाद एन.एच.ए.आई शोधनीय बॉण्ड ₹ 3,50,000 एवं पूंजी के वांछित निर्गम भाग वाले समता अंश ₹ 2,00,000 में क्रय किये। इन्होंने एक नया आवासीय मकान ₹ 2,00,000 में खरीदा। वह किसी अन्य मकान का स्वामी नहीं है। कर निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिये पूंजी लाभ की गणना कीजिए 2020-21 का लागत सूचकांक 301 था।

Mr. Hariom sold his long term Capital assets in July, 2020 for ₹ 14,00,000. It was purchased in June, 2001 for ₹ 90,000. On 1st August, 2020 he invested

[8]

₹ 3,50,000 in bonds of NHA I redeemable after 3 years and purchased equity shares for ₹ 2,00,000. He purchased a new house for ₹ 2,00,000. He does not own any other residential house. Calculate his capital gains for the A.Y. 2021-22, cost inflation index for the year 2020-21 was 301.

अथवा / OR

31 मार्च, 2021 को समाप्त होने वाले गत वर्ष में राम के निम्न विनियोग थे-

- (1) डाकखाने के बचत खाते से ₹ 750 प्राप्त किया
- (2) ₹ 50,000 के 12% हरियाणा राज्य विद्युत परिषद् बॉण्ड्स
- (3) ₹ 40,000 के 13% इलाहाबाद विकास बॉण्ड्स
- (4) परिवार पेंशन ₹ 24,000
- (5) ए.बी. इण्डिया लिमिटेड कम्पनी की कर मुक्त सुरक्षित प्रतिभूतियों पर ब्याज प्राप्त किया ₹ 7,400
- (6) ₹ 74,000 के 10% (कर मुक्त) एक कंपनी के लिस्टेड ऋणपत्र
- (7) गोवा विकास प्राधिकरण के ₹ 80,000 के 12% ऋणपत्र उसने गोवा विकास प्राधिकरण के ऋणपत्रों को खरीदने में ₹ 40,000 का 11% ब्याज यद्यपि देय हो गया है परन्तु गत

[9]

वर्ष में भुगतान नहीं हुआ है। सब प्रतिभूतियों पर ब्याज संग्रह करने के लिए शुद्ध ब्याज पर बैंक ने 2% संग्रह व्यय के लिए प्रत्येक दशा में ब्याज 1 जनवरी तथा 1 जुलाई को देय है। कर निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए उसकी कर योग्य अन्य साधनों से आय की गणना कीजिए।

Ram has the following investment in the previous year ended on 31st March 2021.

1. ₹ 750 received on interest on Post Office saving deposit.
2. ₹ 50,000, 12% Haryana State Electricity Board Bonds.
3. ₹ 40,000, 13% Allahabad Development Bonds.
4. Family pension ₹ 24,000.
5. ₹ 7,400 received interest on tax free secured Securities of AB Ltd.
6. ₹ 74,000, 10% (Tax free) listed debentures of a company.

[10]

7. ₹ 80,000, 12% Debentures of Goa Development Authorities. He took loan for purchasing. Debentures ₹ 40,000 @ 11% on which interest has become due but not yet paid in the previous year. Bank charged 2% on collection charges on realisation of interest on all securities. Interest is being payable in each case on 1st Jan and 1st July.

Calculate his taxable Income from other sources in A.Y. 2021-22.

इकाई - 4 / Unit - 4

4. निम्न कटौतियों की व्याख्या कीजिए-
 - (1) धारा 80 D
 - (2) धारा 80 DD
 - (3) धारा 80 DDB
 - (4) धारा 80 GGA

Discuss the following deductions:

- (1) Section 80 D
- (2) Section 80 DD
- (3) Section 80 DDB
- (4) Section 80 GGA

[11]

अथवा / OR

70 वर्षीय श्री यशवीर ने गत वर्ष 2021-22 में अपनी आयों का निम्न विवरण प्रस्तुत किया

पेशे से लाभ	₹ 7,00,000
सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज	₹ 10,000
मकान के विक्रय से दीर्घकालिक पूंजी लाभ	₹ 25,000
समता अंश (जिन पर प्रतिभूति लेन-देन कर लगता है)	
के विक्रय पर अल्पकालीन पूंजी लाभ (धारा 111अ) ₹ 10,000	
एक फर्म में जमा पर ब्याज (सकल)	₹ 5,000
एक एजेन्सी के समापन पर क्षतिपूर्ति	₹ 50,000
जीवन बीमा प्रीमियम चुकाया	₹ 10,000
लॉटरी से जीत	₹ 10,000

कर निर्धारण वर्ष 2021-22 हेतु शुद्ध देय कर की गणना कीजिए।

70 years Mr. Yashweer has given the following informations which is related for the year 2020-21

Income from Profession	₹ 7,00,000
Interest from Govt. Securities	₹ 10,000

[12]

Long term Capital Gains on sale of House Property
₹ 25,000

Short term Capital Gains from Sale of equity

Shares V/5 III A (Securities transaction tax) ₹ 10,000

Interest on fixed deposit in a firm (Gross) ₹ 5,000

Compensation received on Termination of Agency
₹ 50,000

Paid Life Insurance Premium ₹ 10,000

Winning from Lottery ₹ 10,000

Compute Net tax payable for the A.Y. 2021-22.

इकाई - 5 / Unit - 5

5. आयकर अधिनियम 1961 के अन्तर्गत कर निर्धारण प्रक्रिया को समझाइए।

Discuss the procedure of assessment under the Income Tax Act 1961.

अथवा / OR

जैसे कमाओ वैसे कर चुकाओ योजना क्या है? संबंधित प्रावधानों को समझाइए।

What is "pay as you earn"? Explain the provisions of the Income Tax Act in this connection.