



AB-1254

B.Com. (Part-III)
Examination, Mar.-April, 2023

Paper - I

Income Tax

Time : Three Hours] [Maximum Marks : 75

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

Note : Answer all questions. All questions carry equal marks.

इकाई / Unit-I

1. मि० एक्स जो भारत में पैदा हुआ तथा पला था, 1 मार्च, 2020 को आगे पढ़ने के लिए यू०के० चला गया और 1 अक्टूबर, 2021 को प्रातः पुनः भारत आ गया।

कर-निर्धारण वर्ष 2022-23 के लिए उसकी निवासीय स्थिति बताइए।

(2)

Mr. X who was born and brought up in India went for further studies to the UK on 1st March, 2020 and came back to India on 1st October, 2021 early in the morning.

Compute his residential status for the Assessment Year 2022-23.

अथवा / OR

गतवर्ष 2021-22 के लिए मि० रमेश की आयें निम्न हैं :

₹

- | | |
|--|--------|
| (i) इंग्लैण्ड विकास पत्र का ब्याज
(भारत में $\frac{1}{2}$ प्राप्त) | 50,000 |
| (ii) अमेरिका में कृषि आय
(वहाँ प्राप्त की फिर भारत भेजी) | 81,000 |
| (iii) कनाडा की संपत्ति से आय,
विदेश में प्राप्त की | 40,000 |
| (iv) युगाण्डा के व्यापार की आय
जो दिल्ली से नियंत्रित है
(₹ 25,000 भारत में प्राप्त किए) | 45,000 |

146_RIG_(13)

(Continued)

(3)

₹

- | | |
|--|----------|
| (v) एक घरेलू कंपनी द्वारा पुनर्दान किया गया सकल लाभों का विदेश में प्राप्त | 40,000 |
| (vi) 2018-19 का अकररॉपित लाभ 2021-22 में भारत लाया गया | 10,000 |
| (vii) वेनई के व्यापार की आय जो कि लन्दन से नियंत्रित है | 2,00,000 |
| (viii) भारत में भवन की बिक्री से लाभ जिसे श्रीलंका में प्राप्त किया | 18,000 |

उपर्युक्त विवरण से मि० रमेश की कर-निर्धारण वर्ष 2022-23 की सकल कुल आय की गणना कीजिए यदि वह (a) निवासी है (b) असाधारण निवासी है (c) अनिवासी है।

The following are the incomes of Mr. Ramesh for the Previous Year 2021-22 :

₹

- | | |
|---|--------|
| (i) Interest on England Development Bond ($\frac{1}{2}$ received in India) | 50,000 |
| (ii) Income from agriculture in America received there but later on remitted to India | 81,000 |

146_RIG_(13)

(Turn Over)

(4)

₹

(iii) Income from the Property in Canada received outside India	40,000
(iv) Income earned from business in Uganda, which is controlled from Delhi (₹ 25,000 is received in India)	45,000
(v) Dividend (gross) paid by a domestic company and received outside India	40,000
(vi) Untaxed profit of 2018-19 brought to India in 2021-22	10,000
(vii) Profit from a business in Chennai which is controlled from London	2,00,000
(viii) Profit on sale of building in India but received in Sri Lanka	18,000

From the above particulars compute the Gross Total Income of Mr. Ramesh for the Assessment Year 2022-23, if he is (a) a resident (b) a not ordinarily resident (c) a non-resident.

146_RIG_(13)

(Continued)

(5)

इकाई / Unit-II

2. श्रीमति रमा एक लिमिटेड कंपनी से ₹ 20,000

मासिक वेतन तथा ₹ 3,500 मासिक मनोरंजन भत्ता

पा रही हैं। उसे ₹ 1,200 मासिक सवारी भत्ता, दो

माह के वेतन के बराबर बोनस तथा एक माह के

वेतन के बराबर कमीशन भी मिल रहा है। उसने

गतवर्ष ₹ 2,000 नियोजन कर के चुकाए। उसे कंपनी

ने जयपुर में एक किराए से मुक्त सुसज्जित मकान

भी दिया हुआ है जिसके लिए कंपनी ₹ 90,000

वार्षिक मकान का किराया तथा ₹ 8,700 वार्षिक

फर्नीचर के लिए भुगतान कर रही है। इस मकान

के संबंध में ₹ 18,000 बिजली एवं पानी के व्यय

भी कंपनी द्वारा वहन किए जाते हैं। उसे कंपनी

द्वारा गतवर्ष 300 दिन ₹ 80 प्रति भोजन की लागत

का कार्यालय समय में कार्यस्थल पर भोजन दिया

गया। कंपनी ने उससे ₹ 20 प्रति भोजन वसूल

किया।

उपर्युक्त सूचना से श्रीमति रमा की कर-निर्धारण

वर्ष 2022-23 के लिए वेतन से कर-योग्य आय

की गणना कीजिए।

146_RIG_(13)

(Turn Over)

(6)

Smt. Rama is drawing a monthly Salary of ₹ 20,000 and Entertainment Allowance of ₹ 3,500 per month from a Ltd. Co. She is also getting Conveyance Allowance of ₹ 1,200 per month, a bonus equal to two months salary and Commission equal to one month pay. During the Previous Year she paid ₹ 2,000 as Employment Tax.

She is provided with a rent free furnished house by the Company at Jaipur. The Company paying ₹ 90,000 per annum as the rent of this house and ₹ 8,700 for Furniture and Fittings. The electric and water charge amounting to ₹ 18,000 are also borne by the Company in respect of this house. She is also provided with lunch by the Company during working hours at work place. The cost of which is ₹ 80 per day for 300 days during the Previous Year. The Company recovered ₹ 20 per meal from her.

From the above information compute Smt. Rama's Taxable Income from Salary for the Assessment Year 2022-23.

अथवा / OR

(7)

पि० एक्स के दो मकान हैं जिनमें वह स्वयं रहता है। निम्नलिखित सूचनाओं से उसकी कर-निर्धारण वर्ष 2022-23 के लिए मकान संपत्ति से कर-योग्य आय की गणना कीजिए :

प्रथम मकान - उचित किराया ₹ 1,20,000

द्वितीय मकान - उचित किराया ₹ 90,000

उचित किराये का 10% नगरपालिका कर चुकाया

प्रथम मकान के व्यय के लिए 10.04.2020 को लिए गए ऋण पर गतवर्ष में ₹ 2,20,000 ब्याज चुकाया। उसने 1.4.2020 को दूसरा मकान बनाने के लिए ₹ 40,000 का ऋण 15% ब्याज पर लिया जो दिसम्बर, 2020 में बनकर तैयार हो गया। वह 2020-21 में ब्याज का भुगतान नहीं कर सका।

अतः इस वर्ष उसके दो वर्ष के ब्याज (अदत्त ब्याज पर ब्याज सहित) का भुगतान किया

₹ 12,600।

अनि बीमा प्रीमियम चुकाया — प्रथम मकान ₹ 1,400 तथा द्वितीय मकान ₹ 200।

(Turn Over)

(8)

Mr. X is the owner of two houses which he uses for his residential purposes. Compute his Taxable Income from house property for the Assessment Year 2022-23 from the following informations :

First house - fair rental value ₹ 1,20,000

Second house - fair rental value ₹ 90,000

Municipal Tax paid @ 10% of fair rental value.

Interest paid for the Previous Year on the loan taken on 10.04.2020 for purchase of the first house ₹ 2,20,000. He borrowed ₹ 40,000 @ 15% on 01.04.2020 for the construction of the second house which was completed in December, 2020. He could not pay the interest during 2020-21, hence paid interest this year for two years (including interest on unpaid interest) ₹ 12,600.

Fire Insurance Premium paid ₹ 1,400 and ₹ 200 on the first and the second house respectively.

146_RIG_(13)

(Continued)

(9)

इकाई / Unit-III

3. श्री अनिल जो भारत में साधारण निवासी हैं को वित्तीय वर्ष 2021-22 में निम्नलिखित आयें हुई हैं :

संचालक शुल्क	2,000
पाकिस्तान स्थित कृषि भूमि से आय	5,000
पठानकोट में स्थित भूमि से किराया	10,000
डाकघर बचत बैंक खाते पर ब्याज	100
भारतीय औद्योगिक वित्त निगम में जमा पर ब्याज	500
विदेशी कम्पनी से लाभांश	700
शिकमी किरायेदार से मिला किराया	26,250
शिकमी किरायेदार पर दिए गए मकान का श्री अनिल द्वारा देय किराया	12,000
शिकमी किराये पर दिए गए मकान पर किए गए अन्य व्यय	1,000
घुड़दौड़ जीत राशि	12,300
प्रतिभृतियों से ब्याज	4,000

कर-निर्धारण वर्ष 2022-23 हेतु 'अन्य साधनों से आय' शीर्षक में श्री अनिल की आय की गणना कीजिए।

146_RIG_(13)

(Turn Over)

(10)

Mr. Anil an ordinarily resident in India earned the following income during the Financial Year 2021-22 :

Director's Fees	2,000
Income from agricultural land in Pakistan	5,000
Ground rent for land in Pathankot	10,000
Interest on Postal Savings Bank Account	100
Interest on deposits with Industrial Finance Corporation of India	500
Dividend from Foreign Company	700
Rent from sub-letting a house	26,250
Rent payable by Mr. Anil for the sub-let house	12,000
Other expenses incurred on this sub-let house	1,000
Winning from Horse Race	12,300
Interest on Securities	4,000

You are required to compute Income from Other Sources of Mr. Anil for the Assessment Year 2022-23.

अथवा / OR

46_RIG_(13)

(Continued)

(11)

व्यापार की आय की गणना करने में भारतीय आयकर अधिनियम, 1961 के अन्तर्गत स्पष्टतः स्वीकृत कटौतियों को समझाइए।

Explain clearly the deductions that are expressly allowed in computing the Income from Business under the Indian Income Tax Act, 1961.

इकाई / Unit-IV

4. Z ने मई, 2001 में एक भूमि का टुकड़ा ₹ 1,00,000 में खरीदा। उसने इस पर एक रिहायशी मकान सितम्बर, 2003 में ₹ 5,45,000 में बनाया। उसने इस मकान को जून, 2021 में ₹ 32,00,000 में बेच दिया और अगस्त, 2021 में एक अन्य रिहायशी मकान ₹ 12,00,000 में खरीदा। उसकी अन्य आय ₹ 40,000 है। उसने गतवर्ष में ₹ 50,000 सार्वजनिक भविष्य निधि में जमा कराए।

स्फीति सूचकांक 2001-02:100, 2003-04:109 तथा 2021-22:317 हैं।

कर-निर्धारण वर्ष 2022-23 के लिए कुल आय की गणना कीजिए।

146_RIG_(13)

(Turn Over)

(12)

Z purchased a plot of land for ₹ 1,00,000 in May, 2001. He constructed a residential house on that plot at a cost of ₹ 5,45,000 in September, 2003. He sold the house in June, 2021 for ₹ 32,00,000 and purchased another residential house in August, 2021 for ₹ 12,00,000.

His other income is ₹ 40,000. He deposited ₹ 50,000 in PPF during the Previous Year.

Cost inflation index are 2001-02:100, 2003-04:109, 2021-22:317.

Compute his Total Income for the Assessment Year 2022-23.

अथवा / OR

कर में कटौती एवं राहत को समझाइए।

Explain rebate and relief on Tax.

इकाई / Unit-V

5. कर के अग्रिम भुगतान से आप क्या समझते हैं ? इस संबंध में आयकर अधिनियम के प्रमुख आयोजनों की व्याख्या कीजिए।

146_RIG_(13)

(Continued)

(13)

What do you understand by Advance Payment of Tax ? Explain the provisions of Income Tax Act in this respect.

अथवा / OR

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

(a) कर नियोजन

(b) कर बचाव

(c) कर अपवंचन

Write short notes on the following :

(a) Tax Planning

(b) Tax Avoidance

(c) Tax Evasion

146_RIG_(13)

3,620