

Roll No.

93541

B. Com. (Hons.) 5th Semester w.e.f. Academic Session 2016-17 and Current Scheme Examination – March, 2021

INCOME TAX

Paper : BCHN-5.05

Time : Three hours] [Maximum Marks : 80

Before answering the questions, candidates should ensure that they have been supplied the correct and complete question paper. No complaint in this regard, will be entertained after examination.

प्रश्नों के उत्तर देने से पहले परीक्षार्थी यह सुनिश्चित कर लें कि उनको पूर्ण एवं सही प्रश्न-पत्र मिला है। परीक्षा के उपरान्त इस संबंध में कोई भी शिकायत नहीं सुनी जायेगी।

Note : Attempt five questions in all. Question No. 1 is compulsory. Answer other four questions, selecting one question from each Unit. All questions carry equal marks.

कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रश्न सं० 1 अनिवार्य है। प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न का चयन करते हुए, अन्य चार प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

1. (a) What is casual income ?
आकस्मिक आय क्या है ?
- (b) Describe the Previous Year.
पिछले वर्ष का वर्णन करें।
- (c) Explain the provisions regarding compensation on retrenchment.
छंटनी पर मुआवजे के बारे में प्रावधानों की व्याख्या करें।

93541-2050-(P-8)(Q-9)(21)

P. T. O.

- (d) How will recovery of arrear of rent be treated ?
किराए के बकाया की वसूली कैसे की जाएगी ?
- (e) What is unabsorbed depreciation ?
अनवशोषित मूल्यहास क्या है ?
- (f) Elaborate the term capital assets.
पूंजीगत संपत्ति शब्द के बारे में बताइए।
- (g) How is income of minor child being clubbed ?
नाबालिग बच्चे की आय कैसे सम्मिलित होती है ?
- (h) Discuss the provisions regarding setting of and carry forward of capital losses.
पूंजीगत घाटे की स्थापना और आगे ले जाने के प्रावधानों के बारे में चर्चा करें।

UNIT – I

इकाई – I

2. 'Scope of income and tax liability totally depends upon residential status of an assessee during the Previous Year'. Explain this statement in the light of significance of residential status.
'आय और कर देयता का दायरा पूरी तरह से पिछले वर्ष के दौरान एक निर्धारिती की आवासीय स्थिति पर निर्भर करता है।' इस कथन को आवासीय स्थिति के महत्व के प्रकाश में समझाइए।
3. What do you understand by income as per Income Tax Law ? Describe eight important incomes which are totally exempted from tax.
आप आयकर कानून के अनुसार आय से क्या समझते हैं ? आठ महत्वपूर्ण आय का वर्णन करें जिन्हें कर से पूरी तरह से छूट दी गई है।

93541-2050-(P-8)(Q-9)(21) (2)

UNIT – II
इकाई – II

4. What do you mean by perquisites ? Describe the provisions of Income Tax Act, 1961 with regards to valuation of perquisites taxable for specific employees only.

अनुलाभ का क्या अर्थ है ? केवल विशिष्ट कर्मचारियों के लिए कर योग्य अनुलाभ के मूल्यांकन के संबंध में आयकर अधिनियम, 1961 के प्रावधानों का वर्णन करें।

5. X, Y and Z equally owned a big house in Delhi consisting of six identical units. One unit is self occupied by each one of them for their residence. The remaining three units are let out on a monthly rent of Rs. 9,000 per unit. The municipal value of the house is Rs. 6,40,000 and municipal tax of the house was paid amounting to Rs. 1,20,000 during the previous year. Other expenses of the house are as under :

Collection charges actually paid during the year	Rs. 50,000
Insurance premium outstanding per unit	Rs. 20,000
Interest on loan paid for construction of the house	Rs. 3,60,000

One of the let out units remained vacant for three months during the previous year. Y could not occupy his unit for 8 months as he was transferred to other city. He does not own any other house property. The other taxable incomes of X, Y and Z are Rs. 80,000, Rs. 90,000 and Rs. 1,00,000 respectively.

Compute the total income from house property and total incomes of X, Y and Z for the Assessment Year 2020-21.

एक्स, वाई और जेड समान रूप से दिल्ली में छह समान इकाइयों से युक्त एक बड़े घर के मालिक हैं। एक इकाई अपने आवास के लिए उनमें से प्रत्येक के कब्जे में है। शेष तीन इकाइयां रु० 9,000 प्रति इकाई के मासिक किराए पर दी जाती हैं। पिछले वर्ष के दौरान घर का नगरपालिका मूल्य रु० 6,40,000 और नगरपालिका कर का भुगतान रुपये 1,20,000 किया गया था। घर के अन्य खर्च निम्नानुसार हैं :

गया	रु० 50,000
प्रति इकाई बकाया बीमा प्रीमियम	रु० 20,000

मकान के निर्माण के लिए, लिए गए ऋण पर ब्याज रु० 3,60,000 पिछले वर्ष के दौरान लेट आउट इकाइयों में से एक तीन महीने तक खाली रही। Y अपनी इकाई पर 8 महीने तक कब्जा नहीं कर सका क्योंकि उसे दूसरे शहर में स्थानांतरित कर दिया गया था।

उसके पास कोई अन्य घर की संपत्ति नहीं है। एक्स, वाई और जेड की अन्य कर योग्य आय क्रमशः रु० 80,000, रु० 90,000 और रु० 1,00,000 है। <https://www.mdustudy.com> आकलन वर्ष 2020-21 के लिए एक्स, वाई और जेड की घर की संपत्ति से कुल आय और कुल आय की गणना करें।

UNIT – III
इकाई – III

6. Dr. Manjeet is a medical practitioner. Besides his own practice, he works as a part-time physician in a Pvt. Hospital for which he receives a monthly remuneration. He is also consultant physician of Rama Ltd. on a monthly retainer fees. The doctor maintains a record of his receipts and payments for the year ending 31-03-2020 which are as under :

	(Amount in Rs.)
Receipts :	
Consultation fee receipts	4,50,000

Remuneration from Pvt. Hospital	1,90,000
Retainer fee from ABC Ltd.	60,000
Interest from Bank Deposits	15,000
Payments :	
Rent and electricity charges for the clinic	84,000
Telephone charges	6,400
Printing and Stationary	7,500
Car maintenance expenses	45,000
Wages of clinical assistant	7,000
Driver's salary	10,000
Life insurance premium	18,800

The written down value of the car and furniture as on 01-04-2019 are noted to be Rs. 50,000 and Rs. 20,000 respectively. 20% of the use of the car and telephone is for personal use. Provide for depreciation on car @ 15% and on furniture @ 10%.

Compute the Gross Total Income of the doctor for the A. Y. 2020-21.

डॉ० मंजीत एक मेडिकल प्रैक्टिसनर हैं। अपने स्वयं के प्रैक्टिस के अलावा, वह एक प्रा० अस्पताल में एक अंशकालिक चिकित्सक के रूप में काम करते हैं। जिसके लिए उन्हें मासिक पारिश्रमिक मिलता है। वह मासिक प्रतिधारण शुल्क पर रामा लिमिटेड के सलाहकार चिकित्सक भी हैं। डॉक्टर 31-03-2020 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए प्राप्तियों और भुगतानों का रिकॉर्ड रखते हैं जो निम्नानुसार हैं :

(राशि रु० में)

प्राप्तियाँ :	
प्राप्त परामर्श शुल्क	4,50,000
प्रा० अस्पताल से पारिश्रमिक	1,90,000
एबीसी लिमिटेड से रिटेनर शुल्क	60,000
बैंक जमा से ब्याज	15,000
भुगतान :	

क्लिनिक के लिए किराया और बिजली शुल्क	84,000
टेलीफोन शुल्क	6,400
मुद्रण और स्टेशनरी	7,500
कार के रखरखाव का खर्च	45,000
नैदानिक सहायक के वेतन	7,000
ड्राइवर का वेतन	10,000
जीवन बीमा प्रीमियम	18,800

कार और फर्नीचर का लिखित मूल्य 01-04-2019 को क्रमशः रु० 50,000 और रु० 20,000। कार और टेलीफोन के उपयोग का 20% व्यक्तिगत उपयोग के लिए है। कार पर 15% और फर्नीचर पर 10% मूल्यहास प्रदान करें।

आकलन वर्ष 2020-21 के लिए डॉक्टर की सकल कुल आय की गणना करें।

7. What is transfer transaction ? Also describe the non-transfer transactions to be kept in mind for computation of capital gains ?
हस्तांतरण लेनदेन क्या है ? पूंजीगत लाभ की गणना के लिए ध्यान रखने वाले गैर-हस्तांतरण लेनदेन का भी वर्णन करें।

UNIT – IV

इकाई – IV

8. Mrs. Poonam an Indian resident submits the following particulars of her income for the year ending 31-03-2020 :

	(Amount in Rs.)
(i) Directors Fees	40,000
(ii) Income from agriculture land in Japan	45,000

(iii) Ground rent for land in Punjab	50,000
(iv) Interest on Post Office Saving Account	22,500
(v) Interest on deposits with ICICI Bank Ltd.	45,800
(vi) Dividend from a company of USA	25,000
(vii) Composite rent from land & building	90,000
(viii) Rent from sub-letting a house	96,000
(ix) Rent payable for this sub-let house	60,000
(x) Expenses on repair of this sub-let house paid by tenant	15,000
(xi) Income from lottery (net)	72,000

You are required to calculate the income from other sources of Mrs. Poonam for the A.Y. 2020-21.

श्रीमती पूनम एक भारतीय निवासी 31-03-2020 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए अपनी आय के निम्नलिखित विवरण प्रस्तुत करती हैं :

(राशि ₹० में)

(i) निदेशक शुल्क	40,000
(ii) जापान में कृषि भूमि से आय	45,000
(iii) पंजाब में जमीन का किराया	50,000
(iv) डाकघर बचत खाता पर ब्याज	22,500
(v) आईसीआईसीआई बैंक लिमिटेड के साथ जमा पर ब्याज	45,800
(vi) यूएसए की एक कंपनी से लाभांश	25,000
(vii) भूमि और भवन से समग्र किराया	90,000
(viii) एक घर को उपकिराये पर देने से किराया	96,000
(ix) इस उप-लेट घर के लिए देय किराया	60,000
(x) किरायेदार द्वारा प्रदत्त इस उप-लेट घर की मरम्मत पर व्यय	15,000
(xi) लॉटरी से आय (शुद्ध)	72,000

आकलन वर्ष 2020-21 के लिए श्रीमती पूनम के अन्य स्रोतों से आय की गणना कीजिए।

9. Discuss the provisions of I. T. Act,1961 in respect of the following deductions :

निम्नलिखित कटौती के संबंध में आई० टी० अधिनियम, 1961 के प्रावधानों पर चर्चा करें :

(i) Maintenance including medical treatment of a dependent who is a person with disability u/s 80DD.

धारा 80DD के तहत एक आश्रित के चिकित्सा उपचार सहित रखरखाव पर जो एक विकलांग व्यक्ति है।

(ii) Interest on loan taken for higher education u/s 80E.

धारा 80E के तहत उच्च शिक्षा के लिए लिए गए ऋण पर ब्याज।

(iii) Business income from collecting and processing of Bio-degradable waste u/s 80JJA.

धारा 80JJA के तहत बायो-डिग्रेडेबल वेस्ट के संग्रह और प्रसंस्करण से व्यावसायिक आय।

(iv) Royalty income of an author u/s 80QQB.

धारा 80QQB के तहत लेखक की रॉयल्टी आय।