

Roll No.

OLE-93541

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

INCOME TAX

Paper : B Com N-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 को हल करें। प्रश्न सं० 1 **अनिवार्य** है। प्रत्येक इकाई से **एक** प्रश्न का चयन करते हुए अन्य **चार** प्रश्नों के उत्तर दें। सभी प्रश्नों के समान अंक हैं।*

OLE-93541- (P-15)(Q-9)(21)

P. T. O.

1. (a) How is Assessment Year different from Previous Year ?

निर्धारण वर्ष, गत वर्ष से कैसे भिन्न है ?

- (b) Describe four incomes which do not part of total income of an assessee.

चार आय का वर्णन करें जो एक निर्धारिती की कुल आय का हिस्सा नहीं है।

- (c) Explain the provisions of Income Tax Law relating to encashment of earned leaves .

अर्जित अवकाशों के नकदीकरण से संबंधित आयकर कानून के प्रावधानों की व्याख्या करें।

- (d) How will recovery of arrear of rent be treated for income tax purposes ?

आयकर के प्रयोजनों के लिए किराए के बकाया की वसूली कैसे की जाएगी ?

- (e) Comment upon unabsorbed depreciation.

अनिर्दिष्ट मूल्यहास पर टिप्पणी कीजिए।

(f) Elaborate self generated assets.

स्व-निर्मित परिसंपत्तियों की विस्तृत व्याख्या करें।

(g) What do you mean by aggregation on income ?

आय पर एकत्रीकरण से आपका क्या अभिप्राय है ?

(h) Discuss about the deemed dividend. $2 \times 8 = 16$

डीमड लाभांश के बारे में बताइए।

UNIT – I

इकाई – I

2. Describe various types of partly agriculture incomes as per Income Tax Law. Also explain the incomes not derived from land used for agriculture purposes. 16

आयकर कानून के अनुसार आंशिक रूप से कृषि आय के विभिन्न प्रकारों का वर्णन करें। कृषि परिप्रेक्ष्य में उपयोग की जाने वाली भूमि से प्राप्त आय को भी स्पष्ट करें।

3. Does scope of income totally depend upon the residential status of an assessee during the previous Year ? Do you agree ? If yes, then elaborate. 16

क्या आय का दायरा पिछले वर्ष के दौरान पूरी तरह से एक निर्धारिती की आवासीय स्थिति पर निर्भर करता है ? क्या आप सहमत हैं ? यदि हाँ, तो विस्तृत करें।

UNIT – II

इकाई - II

4. Mr. Neeraj was appointed in a company on 1st January, 2015 on the pay scale of Rs. 30,000-4,000-60,000. He gets Education Allowance Rs. 2,000 per month (for two children); Entertainment Allowance Rs. 2,000 per month. He also gets 30% Dearness Allowance; House Rent Allowance Rs. 5,000 per month and Servant allowance @ Rs. 2,500 per month. Employer has provided him the services of a sweeper and a watchman who are paid Rs. 500 per month each by the employer. He was also provided a 1800 cc Car in India for official and personal use. All the expenses of car were met by employer.

He was out of India for four months in the Previous Year. Salary for this period was paid there. Servant Allowance was given to him only when he was in India. He has paid house rent Rs. 2,000 per month.

Compute his salary income for the Assessment Year 2020-21. Mr. Neeraj files his Income Tax Returns by the due date. 16

श्री नीरज को रु० 30,000-4,000-60,000 के वेतनमान पर 1 जनवरी, 2015 को एक कंपनी में नियुक्त किया गया था। वह शिक्षा भत्ता रु० 2,000 प्रति माह (दो बच्चों के लिए) मनोरंजन भत्ता रु० 2,000 प्रति माह प्राप्त करते हैं। वह 30% महंगाई भत्ता मकान किराया भत्ता रु० 5,000 प्रति माह और नौकर भत्ता रु० 2,500 प्रति माह प्राप्त करते हैं। नियोक्ता ने उन्हें एक स्वीपर और एक चौकीदार की सेवाएँ प्रदान की हैं प्रत्येक को रु० 500 नियोक्ता द्वारा प्रति माह दिया जाता है। उन्हें आधिकारिक और व्यक्तिगत उपयोग के लिए भारत में 1,800 सीसी कार भी प्रदान की गई थी। कार का सारा खर्च नियोक्ता के द्वारा उठाया जाता था।

वह गत वर्ष चार महीने के लिए भारत से बाहर था। इस अवधि के लिए वेतन का भुगतान किया गया था। सेवक भत्ता उन्हें तभी दिया जाता था जब वे भारत में थे। वह घर का किराया रु० 2,000 प्रति माह अदा करते हैं।

आकलन वर्ष 2020-21 के लिए उनकी वेतन आय की गणना करें। श्री नीरज नियत तारीख तक अपना आयकर रिटर्न दाखिल करते हैं।

5. Discuss the complete procedure of Income Tax Act with regards to calculating annual value and determining income from house property for the Assessment Year 2020-21. 16

आकलन वर्ष 2020-21 के लिए निर्धारित मकान संपत्ति से आय और वार्षिक मूल्य की गणना के संबंध में आयकर अधिनियम की पूरी प्रक्रिया पर चर्चा करें।

UNIT - III

इकाई - III

6. Dr. Jyoti is a Medical Practitioner. She keeps her books on cash basis and for the year ended 31-03-2020 her summarized cash account is as under : 16

Receipts	Amount (Rs.)	Payments	Amount (Rs.)
Balance b/d	2,700	Rent of Clinic	12,000
Consultation Fees :		Purchase of Medicine	20,000
2018-19 15,000		Salary to Staff :	

2019-20	40,000		2018-19	5,000	
2020-21	25,000	80,000	2019-20	50,000	
Visiting Fees		8,000	2020-21	15,000	70,000
Sale of Building		15,000	Surgical Equipments		8,000
Sale of Furniture		10,000	Motor Car Purchased		60,000
Rent of Property		40,000	Electricity Bills		3,000
Interest from Notified Investment		50,000	Income Tax		4,000
Consultation Fees		60,000	Motor Car Expenses		9,000
Bank Loan		50,000	Household Expenses		6,000
Sale of Medicines		30,000	Gift to Wife		3,000
			General Expenses		8,000
			Office Expenses		12,000
			Interest on Bank Loan		3,000

		Balanced c/d	1,27,700
Total	3,45,700	Total	3,45,700

Keeping in view the following additional information, compute her income from profession for the Assessment Year 2020-21 :

- (i) 1/3rd of motor car expenses are for personal use.
- (ii) Written Down Value of Building on 01-04-2019 was Rs. 20,000 and that of furniture was Rs. 8,000. There were no other assets in these blocks.
- (iii) Household expenses include Rs. 2,800 for life insurance premium.
- (iv) Closing stock of medicines Rs. 10,000 on 1.4.2019 and opening stock was Rs.6,000.
- (v) Rate of depreciation on car and surgical equipments is 15%.

डॉ० ज्योति एक मेडिकल प्रैक्टिशनर हैं। वह अपनी पुस्तकों को नकद आधार पर रखती है और 31-03-2020 को समाप्त वर्ष के लिए उसका संक्षिप्त नकद खाता निम्नानुसार है :

प्राप्ति	रकम (रु०)	भुगतान	रकम (रु०)
शेष b/d	2,700	क्लीनिक का किराया	12,000
परामर्श शुल्क :		दवा की खरीद	20,000
2018-19 15,000		स्टाफ को वेतन :	
2019-20 40,000		2018-19 5,000	
2020-21 25,000	80,000	2019-20 50,000	
विजिटिंग फीस	8,000	2020-21 15,000	70,000
भवन की बिक्री	15,000	सर्जिकल उपकरण	8,000
फर्नीचर की बिक्री	10,000	मोटर कार खरीदी गई	60,000
संपत्ति का किराया	40,000	बिजली बिल	3,000
अधिसूचित निवेश से ब्याज	50,000	आयकर	4,000
परामर्श शुल्क	60,000	मोटर कार व्यय	9,000
बैंक ऋण	50,000	हाउसहोल्ड व्यय	6,000
दवाओं की बिक्री	30,000	पत्नी को उपहार	3,000
		सामान्य व्यय	8,000

		कार्यालय व्यय	12,000
		बैंक ऋण पर बयाज	3,000
		शेष c/d	1,27,700
कुल	3,45,700	कुल	3,45,700

निम्नलिखित अतिरिक्त जानकारी को ध्यान में रखते हुए, आकलन वर्ष 2020-21 के लिए पेशे से उसकी आय की गणना करें :

- (i) 1/3 मोटर कार व्यय व्यक्तिगत उपयोग के लिए हैं।
- (ii) 01-04-2019 को बिल्डिंग का लिखित मूल्य 20,000 रु० और फर्नीचर की कीमत 8,000 रु०। इन ब्लॉकों में कोई अन्य संपत्ति नहीं थी।
- (iii) घरेलू खर्च में रु। जीवन बीमा प्रीमियम के लिए 2,800।
- (iv) दवाओं का स्टॉक बंद करना रु। 1-4-2019 को 10,000 और ओपनिंग स्टॉक 6,000 रु० था।
- (v) कार और सर्जिकल उपकरणों पर मूल्यह्रास की दर 15% है।

7. What do you understand by transfer as per Income Tax Law ? Describe the transactions which can not be treated as non-transfer transactions for computing capital gains of an assessee. 16

आयकर नियम के अनुसार स्थानांतरण द्वारा आप क्या समझते हैं ?
उन लेनदेन का वर्णन करें जिन्हें एक निर्धारिती के पूँजीगत लाभ की
गणना के लिए गैर-हस्तांतरण लेनदेन के रूप में नहीं माना जा सकता
है।

UNIT – IV

इकाई – IV

8. Mrs. Denu submits the following particulars of her investment for the year ending 31-03-2020 :

(Amount in Rs.)

- | | |
|---|--------|
| (i) Received as interest on Haryana Govt. securities : | 3,580 |
| (ii) Received as interest on securities of a cement company(unlisted) : | 3,600 |
| (iii) Received as interest on securities of Textile Company (listed) : | 4,500 |
| (iv) 10% Tax-Free commercial securities(listed) : | 32,000 |
| (v) 10% Punjab State Govt. Loan : | 22,000 |

(vi) 13.5% Debentures of LMT Ltd. (listed) : 30,000

(vii) 11 % Securities of Sugar Mill Co. (not listed) :
35,000

In addition to above her other incomes are as under :

(a) Lottery income (net) : Rs. 72,000

(b) Income from agriculture land situated in Japan :
20,000

(c) Winning from horse race Rs. 10,000

(d) Interest received on Post Office Saving Bank
Account : Rs. 7,000

Interest on all securities is payable on 30th June and 31st December every year. The bank charged 1.5% commission on net realization of interest on securities as collection charges. He was also a director of a company from which he received Rs. 5,000 as director fees during the Previous Year.

Find out her total income from other sources for the
A.Y. 2020-21. 16

श्रीमती डेनू 31-03-2020 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए अपने निवेश का निम्नलिखित विवरण प्रस्तुत करती है :

- (i) हरियाणा सरकार के प्रतिभूतियों पर प्राप्त ब्याज रु० 3,580।
- (ii) सीमेंट कंपनी (गैर-सूचीबद्ध) की प्रतिभूतियों पर ब्याज के रूप में प्राप्त रु० 3,600।
- (iii) टेक्सटाइल कंपनी (सूचीबद्ध) की प्रतिभूतियों पर ब्याज के रूप में प्राप्त रु० 4,500।
- (iv) 10% कर-मुक्त वाणिज्यिक प्रतिभूतियां (सूचीबद्ध) रु० 32,000।
- (v) 10% पंजाब राज्य सरकार ऋण रु० 22,000।
- (vi) एलएमटी लिमिटेड (सूचीबद्ध) की 13.5% ऋणपत्र रु० 30,000।
- (vii) चीनी मिल कंपनी (सूचीबद्ध नहीं) का 11% प्रतिभूतियों रु० 35,000।

ऊपर दिये गये के अतिरिक्त उसकी अन्य आय इस प्रकार हैं :

- (अ) लॉटरी आय (शुद्ध) रु० 72,000
- (ब) जापान में स्थित कृषि भूमि से आय रु० 20,000
- (स) घुड़दौड़ से जीती रकम रु० 10,000
- (द) डाकघर बचत बैंक खाते से प्राप्त ब्याज रु० 7,000

सभी प्रतिभूतियों पर ब्याज प्रत्येक वर्ष 30 जून और 31 दिसंबर को देय होता है। संग्रह शुल्क के रूप में बैंक ने प्रतिभूतियों पर ब्याज की शुद्ध वसूली पर 1.5% कमीशन लिया। वह एक कंपनी के निदेशक भी थे, जहाँ से उन्होंने गत वर्ष के दौरान निदेशक शुल्क के रूप में 5,000 प्राप्त होता है।

निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए अन्य स्रोतों से उसकी कुल आय को ज्ञात कीजिए।

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

- (a) Clubbing of income of spouse. 4 × 4 = 16
- (b) Setting and carry forward of business-losses.
- (c) Deduction in respect of interest on loan taken for higher education u/s 80E
- (d) Deduction in respect of Royalty Income of an author u/s 80QQB.

आई.टी. अधिनियम, 1961 के प्रावधानों का निम्न के संदर्भ में व्याख्या कीजिए :

- (अ) जीवनसाथी की आय का क्लबिंग।

- (ब) व्यवसाय-हानियों को समायोजित करना और आगे ले जाना।
- (स) धारा 80E के अन्तर्गत उच्च शिक्षा के लिए गए ऋण पर ब्याज के संबंध में कटौती
- (द) धारा 80QQB के अन्तर्गत लेखक रायल्टी आय के संबंध में कटौती।
-

downloaded from
StudentSuvidha.CS