

Total Pages : 12

K-1217

M.Com. Final Examination, 2022

(Group-A)

INCOME TAX AND PLANNING

[Paper : Third]

Time Allowed : Three Hours

Maximum Marks : 100

Minimum Passing Marks : 36

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

सभी पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न करना अनिवार्य है। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Unit-I / इकाई-I

1. Define Assessment Year and Previous Year. 'Income of the previous year chargeable to the immediately following assessment year'. Is there any exception to this rule?

K-1217/1000

(1)

[P.T.O.]

कर निर्धारण वर्ष तथा गतवर्ष को परिभाषित कीजिए। 'गतवर्ष की आय अगले कर निर्धारण वर्ष में कर योग्य होती है।' क्या इस नियम के कोई अपवाद हैं?

OR/अथवा

Mr. X is an Income Tax Officer at Agra. He owns a house at Agra which was constructed on 1st February, 2020 and was occupied by him for his own residence. He took a loan of Rs. 70,000 on 1st August, 2018 @ 12% p.a. interest for the construction of this house. Nothing has been repaid out of this loan.

Other information in respect of the house is as under -

	Rs.
Municipal Valuation	24,000
Municipal Tax	10% of the above
Repairs	7,000
Interest on Loan	8,400

The municipal tax of the Agra house is unpaid.

Mr. X was transferred to Kolkata on 1st October, 2020

where he resides in a house taken on a rent of Rs. 5,000 per month and his house at Agra was let out on 1st December on a rent of Rs. 2,000 per month.

Compute Mr. X's taxable income from house property for the assessment year 2021-22.

मि. एक्स आगरा में आयकर अधिकारी हैं। उनका आगरा में एक मकान है, जो 1 फरवरी 2020 को बना है तथा अपने स्वयं के रहने के लिए प्रयुक्त हो रहा है। इस मकान के निर्माण के लिए उन्होंने 1 अगस्त 2018 को 12 प्रतिशत प्रतिवर्ष की दर से 70,000 रु. ऋण लिया। इस ऋण में से कुछ भी वापसी भुगतान नहीं हुआ है।

मकान के सम्बन्ध में अतिरिक्त सूचनाएँ निम्नानुसार हैं -

	रुपये
नगरपालिका मूल्यांकन	24,000
नगरपालिका कर	उपरोक्त का 10 प्रतिशत
मरम्मत	7,000
ऋण पर ब्याज	8,400

आगरा के मकान का नगरपालिका कर अदत्त है।

1 अक्टूबर 2020 को मि. एक्स का स्थानान्तरण कोलकाता हो गया, जहाँ वह 5,000 रु. प्रतिमाह के किराये के मकान में रह रहे हैं तथा उनका आगरा का मकान 1 दिसम्बर से 2000 रु. प्रतिमाह पर किराये पर दे दिया।

कर निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए मि. एक्स की मकान सम्पत्ति से कर योग्य आय की गणना कीजिए।

Unit-II/ इकाई-II

2. What is meant by total income? How the total income of an individual is computed? Explain.

कुल आय से क्या आशय है? एक व्यक्ति की कुल आय की गणना कैसे की जाती है? स्पष्ट कीजिए।

OR/अथवा

Mr. Matadin has received the following income during the previous year 2020-21 -

- (i) Salary as an accountant in State Bank of Indore Rs. 20,000 per month. Bonus equal to one month's salary. Overtime allowance Rs. 10,800 annual.
- (ii) Dividend received on shares of Reliance

Industries Ltd. Rs. 4,475, Bank commission for collection of dividend Rs. 50.

- (iii) Interest on Government securities Rs. 800 and Bank F.D.R. interest Rs. 3,050 (Gross)
- (iv) He took a house at Rs. 1,000 monthly rent and spend Rs. 2,000 (annual) for repair and maintenance of the house. He let out half portion of the house to his friend at Rs. 800 per month. He is owner of a house which is let out for Rs. 600 per month and repair expences were Rs. 800.
- (v) Article remuneration Rs. 400 from monthly magazine Sarita in whole year.
- (vi) Card game income Rs. 8,000 and race loss Rs. 7,000.
- (vii) Profit from transfer of an assets Rs. 6,000.

Compute income from other sources for the assessment year 2021-22.

श्री मातादीन को गतवर्ष 2020-21 में निम्नलिखित आय प्राप्त हुई -

- (i) स्टेट बैंक ऑफ इन्दौर में लेखपाल के रूप में वेतन

- 20,000 रु. प्रतिमाह। बोनस एक माह के वेतन के बराबर। अतिरिक्त समय कार्यभत्ता 10,800 रु. वार्षिक।
- (ii) रिलायंस इण्डस्ट्रीज के अंशों पर प्राप्त लाभांश 4,475 रु. लाभांश संग्रह के लिए बैंक कमीशन दिया 50 रु.।
- (iii) सरकारी प्रतिभूतियों से ब्याज 800 व बैंक में स्थायी जमा पर ब्याज सकल 3,050 रु.।
- (iv) उन्होंने एक मकान 1,000 रु. प्रतिमाह किराये पर लिया, जिसकी मरम्मत एवं रख-रखाव पर उन्होंने 2,000 रु. वार्षिक व्यय किया। इस मकान का आधा भाग उन्होंने 800 रु. प्रतिमाह पर अपने मित्र को पुनः किराये पर दे दिया। उनके पास उनके स्वामित्व का एक मकान है, जिसे 600 रु. प्रतिमाह किराये पर दिया। इसकी मरम्मत पर 800 रु. व्यय किया।
- (v) मासिक पत्रिका सरिता में लेख लिखने से आय 4000 रु. वर्ष भर में।
- (vi) ताश के पत्तों के खेल से आय 8,000 रु.। घुड़दौड़ से हानि 7,000 रु.।
- (vii) एक सम्पत्ति के हस्तान्तरण से लाभ 6.000 रु.।

कर निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए अन्य साधनों से आय ज्ञात कीजिए।

Unit-III/ इकाई-III

3. 'The loss under one head of Income can be set off against the income under other heads during the same assessment year.' Explain the statement and state the exceptions.

‘किसी भी शीर्षक की चालू वर्ष की हानि उसी कर निर्धारण वर्ष में अन्य किसी शीर्षक की आय से पूरी की जा सकती है।’ इस कथन को स्पष्ट कीजिए एवं इसके अपवाद बताइये।

OR/अथवा

Neerj's income under the head salary is computed at Rs. 10,00,000. The contribution in Recognized Provident Fund is Rs. 50,000. He has informed to the employer that there is loss under the head Income house property on account of interest payment in relation to self-occupied house Rs. 30,000.

Compute the amount of tax to be deducted at source during the financial year 2021-22 if he does opt new tax regime.

नीरज की वेतन शीर्षक में आय 10,00,000 रु. है। प्रमाणित प्राविडेण्ट फण्ड में अंशदान 50,000 रु. है। उसने नियोक्ता को सूचित किया है कि 'मकान सम्पत्ति से आय' शीर्षक में (स्वयं के रहने का मकान के सम्बन्ध में) ब्याज भुगतान के कारण 30,000 रु. की हानि हुई है।

वित्त वर्ष 2021-22 में उद्गम स्थल पर कर कटौती की गणना कीजिए यदि वे नई कर व्यवस्था अपनाते हैं।

Unit-IV/ इकाई-IV

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

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?

OR/अथवा

During the previous year 2020-21 there was a profit of Rs. 60,000 to an AOP after charging salary, bonus and interest on capitals to its members. Taxable income of AOP for the same period from house property and long

term capital gains was Rs. 1,40,000 and Rs. 12,000 respectively. There are three members A, B and C sharing profits and losses in 5 : 3 : 2 ratio and their income from business and profession for the Assessment Year 2021-22 is Rs. 1,35,000, Rs. 1,86,000 and Rs. 1,70,000 respectively.

In addition to its AOP paid Rs. 6,000, Rs. 10,000 and Rs. 14,000 as interest on capital of A, B and C respectively. Salary paid to A was Rs. 16,000 and bonus paid to B was Rs. 5,000 in this period.

Find total income and tax liability of AOP and members.

व्यक्तियों के एक समुदाय को गत वर्ष 2020-21 में सदस्यों को वेतन, बोनस एवं पूँजी पर ब्याज देने के बाद 60,000 रु. की आय हुई। इस वर्ष समुदाय के लिए मकान सम्पत्ति एवं दीर्घकालीन पूँजी लाभों से कर देय आय क्रमशः 1,40,000 रु. एवं 12,000 रु. थी। व्यक्तियों के समुदाय में 3 सदस्य अ, ब तथा स हैं जो लाभ-हानि को क्रमशः 5 : 3 : 2 में बांटते हैं और उनकी कर निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए व्यवसाय शीर्षक की आय क्रमशः 1,35,000 रु., 1,86,000 रु. तथा 1,70,000 रु. है।

इसके अतिरिक्त उन्हें समुदाय द्वारा क्रमशः 6000 रु., 10,000 रु. एवं 14,000 रु. पूँजी पर ब्याज दिया गया तथा 'अ' को

16,000 रु. वेतन एवं 'ब' को 5,000 रु. बोनस दिया गया।
समुदाय तथा सदस्यों की कुल आय एवं कर दायित्व ज्ञात कीजिए।

Unit-V/ इकाई-V

5. How can the following assesses reduce their tax liability?

- (a) Salaried Person
- (b) Owners of house properties

निम्न करदाता अपने कर दायित्व को कैसे कम कर सकते हैं?

- (a) वेतनभोगी
- (b) मकान सम्पत्ति के स्वामी

OR/अथवा

Explain the following :

- (a) Inter-Corporate Dividends
- (b) Bonus Shares

निम्न को समझाइये -

- (a) अंतर निगमीय लाभांश
- (b) बोनस अंश

----X----