



**MJ-839**

**M.Com**

**3rd Semester Examination, July-Dec., 2021**

**Paper - IV**

**Income Tax Law and Accounts**

*Time* : Three Hours]

[*Maximum Marks* : 80

**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. “आयकर गतवर्ष की आय पर लगता है।” क्या आप इससे पूर्णतया सहमत हैं? यदि नहीं तो अपवाद बताइए।

“Income tax is charged on the income of the previous year.” Do you fully agree with this statment? If not, what are the exceptions?

**अथवा / OR**

(2)

श्री विजीत की गतवर्ष 2019-20 की करयोग्य आय निम्नलिखित हैं :

	₹
(a) भारत में उपार्जित तथा प्राप्त वेतन से आय (गणना की गई)	20,000
(b) मेलबोर्न (आस्ट्रेलिया) में होटल के व्यापार से लाभ	30,000
(c) पर्थ (आस्ट्रेलिया) में घोषित लाभांश जो भारत में प्राप्त	4,000
(d) भारत में स्थित एक दीर्घकालीन पूंजी सम्पत्ति के हस्तान्तरण से आय	20,000
(e) मानचेस्टर (इंग्लैण्ड) की एक कंपनी के ऋणपत्रों पर ब्याज जो भारत में प्राप्त हुआ	6,000
(f) श्री फिलिप जो अनिवासी है, को भारत में व्यापार करने के लिए दिये गये ऋण पर प्राप्त ब्याज	5,000
(g) जर्मनी में चल रहे व्यापार में प्राविधिक सेवाएँ प्रदान करने के प्रतिफल में श्री कैलाश जो भारत में निवासी हैं, से जर्मनी में प्राप्त रायल्टी	20,000

(3)

₹

- (h) लंदन में व्यापार कर रही एक भारतीय कंपनी से प्राप्त फीस जो लंदन में प्राविधिक सेवाएँ प्रदान करने के प्रतिफल में है और जो कि कंपनी द्वारा भारत में उसके बैंक खाते में सीधे जमा करा दी गई। 30,000

कर-निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए श्री विजीत की सकल कुल आय की गणना कीजिए, यदि वह (i) निवासी है (ii) असाधारण निवासी है (iii) अनिवासी है।

The following are the taxable income of Shri Vijeet for the Previous Year 2019-20 :

₹

- |   |        |
|---|--------|
| (a) Income from salary accrued and received in India (Computed)                             | 20,000 |
| (b) Profit of a hotel business at Melbourne (Australia)                                     | 30,000 |
| (c) Dividend declared in Perth (Australia) but received in India                            | 4,000  |
| (d) Income from transfer of a long-term capital assets situated in India                    | 20,000 |
| (e) Interest on debentures of a company at Manchester (England) which was received in India | 6,000  |

(4)

	₹
(f) Interest received from Shri Philip, a non-resident on the loan provided to him for a business carried on India	5,000
(g) Royalty received in Germany from Shri Kailash a resident in India for technical service provided for a business carried on in Germany	20,000
(h) Fees from an Indian company carrying on business at London for technical service rendered at London having been directly deposited by the company in his bank account in India	30,000

Compute Shri Vijeet gross total income for the Assessment year 2020-21 if he is :

- (i) Resident (ii) Not ordinarily resident  
(iii) Non-resident.

### इकाई / Unit-II

2. मि० अमित 2006 से इन्दौर की टेक्सटाइल कंपनी में कार्यरत हैं। उनके द्वारा वित्तीय वर्ष 2019-20 से संबंधित उनकी आय का विवरण निम्न प्रकार प्रस्तुत किया गया है :

(5)

- (a) शुद्ध मूल वेतन ₹ 4,00,000 निम्न कटौतियों के पश्चात हुआ :  
प्रमाणित भविष्य निधि में अंशदान ₹ 72,500 वेतन के 10 प्रतिशत की दर पर बंगले का किराया।
- (b) महँगाई भत्ता ₹ 1,000 प्रतिमाह (इसमें से ₹ 200 प्रतिमाह सेवा निवृत्ति लाभों हेतु वेतन माना जाता है)
- (c) दो बच्चों हेतु शिशु भत्ता ₹ 150 प्रतिमाह प्रति बच्चे की दर से।
- (d) बिक्री पर 1 प्रतिशत कमीशन की दर से ₹ 10,000।
- (e) मनोरंजन भत्ता ₹ 700 प्रतिमाह।
- (f) कार्यालय कार्य हेतु यात्रा भत्ता ₹ 30,000। यात्रा पर वास्तविक व्यय ₹ 22,000 हुआ।
- (g) ये कंपनी के मकान में रहते हैं, जिसका उचित किराया ₹ 10,000 प्रतिमाह है। कंपनी की ओर से उन्हें एक चौकीदार तथा एक रसोईया दिया गया है। प्रत्येक का ₹ 4,000 प्रतिमाह कंपनी द्वारा भुगतान किया गया है।

(6)

- (h) कंपनी ने उनको एक बड़ी कार कार्यालय एवं निजी प्रयोग के लिए दे रखी है। कार का चालु हालत में रखने और इसके देखभाल के खर्चों का भुगतान कंपनी द्वारा किया जाता है।
- (i) प्रमाणित भविष्य निधि में नियोक्ता का अंशदान ₹ 47,500 है। भविष्य निधि में 10% की दर से ₹ 50,000 ब्याज के जमा किये गये हैं।

कर-निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए उनके वेतन से आय की गणना कीजिए।

Mr. Amit is an employee of a Textile company of Indore since 2006. He has submitted the following particulars of his income for the Financial year 2019-20 :

- (a) Net basic salary ₹ 4,00,000 after deduction of contribution to recognized provident fund ₹ 72,500 and rent of bungalow @ 10% of salary.
- (b) DA ₹ 1,000 per month (₹ 200 p.m. enters into retirement benefits).
- (c) Education Allowance for two children at ₹ 150 p.m. per child.
- (d) Commission on sales @ 1% ₹ 10,000.
- (e) Entertainment Allowance ₹ 700 p.m.

(7)

- (f) Travelling Allowance for his official tours ₹ 30,000. Actual expenditure on tour amounted to ₹ 22,000.
- (g) He resides in the bungalow of the company. Its fair rent is ₹ 10,000 p.m. A watchman and a cook have been provided by the company at the bungalow who were paid ₹ 4,000 p.m. each.
- (h) He has been provided with a large motor car for his official as well as personal use. The running and maintenance costs are borne by the company.
- (i) Employer's contribution to R.P.F is ₹ 47,500 and the interest credited to this fund at 10% rate amounted to ₹ 50,000.

Compute income from his salary for the Assessment year 2020-21.

**अथवा / OR**

वार्षिक मूल्य की परिभाषा दीजिए तथा मकान सम्पत्ति की आय निर्धारण करने के लिए वार्षिक मूल्य में से घटायी जाने वाले स्वीकृत कटौतियों का वर्णन कीजिए।

Define 'Annual Value' and state the deductions that are allowed from the annual value in computing the income from house property.

( 8 )

**इकाई / Unit-III**

3. व्यापार को परिभाषित कीजिए। एक व्यापारी के लाभों की गणना करने में क्या-क्या कटौतियाँ स्वीकृत हैं? अस्वीकृत व्ययों का वर्णन कीजिए।

Define the term 'Business'. What deductions are allowed to a businessman in computing profits? Specify the expenses disallowed.

**अथवा / OR**

P, जो तीन मकानों का स्वामी है, अपने चेन्नई स्थित रिहायसी मकान सम्पत्ति को 23 मई, 2019 को ₹ 25,00,000 में बेच देता है। यह मकान उसने 1 अप्रैल, 2007 को ₹ 5,16,000 में क्रय किया था। 30 मई, 2019 को उसने मुंबई में एक फ्लैट ₹ 15,00,000 का अपने दामाद के रहने के लिए क्रय किया। 1 मार्च, 2020 को P ने अपना मुंबई वाला मकान ₹ 17,10,000 में बेच दिया।

इस दो व्यवहारों से उदय हुए पूँजी लाभ की गणना कीजिए। क्या P दूसरी बिक्री के संबंध में धारा 54 के अन्तर्गत कर से छुट पाने के लिए योग्य है? 2007-08 तथा 2019-20 वित्तीय वर्षों के लिए लागत स्फीति सूचकांक 129 तथा 289 हैं।

( 9 )

P, an owner of three houses, sells a residential house in Chennai for ₹ 25,00,000 on May 23, 2019. This house was purchased by him on April 1, 2007 for ₹ 5,16,000. On May 30, 2019 he purchased a flat in Mumbai for ₹ 15,00,000 for the purpose of resident of his son-in-law. On March 1, 2020, P, sells the house in Mumbai for ₹ 17,10,000.

Compute the capital gains arising on the two transactions. Is P eligible for exemption under Section 54 in respect of the second sale? Cost Inflation Index for the financial year 2007-08 and 2019-20 are 129 and 289.

**इकाई / Unit-IV**

4. पूँजी हानि की पूर्ति से क्या आशय है? हानियों को आगे ले जाने तथा उनकी पूर्ति के प्रावधानों को समझाइए।

What do you mean by set-off of capital losses? Explain the provisions regarding carry forward and set-off of losses.

**अथवा / OR**

(Turn Over)



( 10 )

S ने मई, 2001 में एक भूमि का टुकड़ा ₹ 1,00,000 में खरीदा। इसने इस पर एक रिहायशी मकान सितम्बर 2003 में ₹ 5,45,000 में बनवाया। उसने इस मकान को जून 2019 में ₹ 32,00,000 में बेच दिया और अगस्त 2019 में एक अन्य रिहायशी मकान ₹ 12,00,000 खरीद लिया। उसकी अन्य आय ₹ 40,000 है। उसने गतवर्ष में ₹ 50,000 सार्वजनिक प्राविडेण्ट फण्ड में जमा कराये।

लागत स्फीति सूचकांक 2001-02 : 100, 2003-04 : 109 तथा 2019-20 : 289 हैं।

कर-निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए कुल आय की गणना कीजिए।

S 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 2019 for ₹ 32,00,000 and purchased another residential house in August 2019 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, 2019-20 : 289.

Compute his total income for the Assessment year 2020-21.

( 11 )

इकाई / Unit-V

5. कमिश्नर (अपील) के यहाँ अपील की कार्यविधि का संक्षेप में वर्णन कीजिए। उच्चतम न्यायालय में उच्च न्यायालय के आदेश के विरुद्ध अपील पर एक टिप्पणी लिखिए।

Describe briefly the procedure of an appeal to the Commissioner (Appeals). Write a short note on appeal to Supreme Court against the judgement of the High Court.

अथवा / OR

अर्थदण्ड लगाने के सामान्य सिद्धान्त बताइए। किन परिस्थितियों में आयकर मुख्य कमिश्नर अथवा कमिश्नर अर्थदण्ड कम अथवा माफ कर सकता है? समझाइए।

Explain the general principles of imposing penalty. Under what circumstances can the Principal Commissioner or Commissioner of Income Tax reduce or waive penalties? Explain.