*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।



https://www.mdustudy.com

https://www.mdustudy.com



(d) How will recovery of arrear of rent be treated ?
किराए के बकाया की वसूली कैसे की जाएगी ?

(e) What is unabsorbed depreciation ?
अनवशोषित मूल्यह्रास 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।



https://www.mdustudy.com

https://www.mdustudy.com
https://www.mdustudy.com

## 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.



https://www.mdustudy.com
https://www.mdustudy.com
https://www.mdustudy.com
https://www.mdustudy.com

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 :

| | |
|---|---|
| वर्ष के दौरान संग्रह शुल्क वास्तव में भुगतान किया 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 |



https://www.mdustudy.com
https://www.mdustudy.com

https://www.mdustudy.com

| | |
|---|---|
| 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 :** | |



https://www.mdustudy.com

https://www.mdustudy.com

| | |
|---|---|
| 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% मूल्यह्रास 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 |



https://www.mdustudy.com

https://www.mdustudy.com
https://www.mdustudy.com
https://www.mdustudy.com
https://www.mdustudy.com

https://www.mdustudy.com

| | | |
|---|---|---|
| (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 रु० 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।



https://www.mdustudy.com

https://www.mdustudy.com

**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।



https://www.mdustudy.com

https://www.mdustudy.com

https://www.mdustudy.com https://www.mdustudy.com https://www.mdustudy.com https://www.mdustudy.com