



# FD-2043

B.Com. (Part-III) Examination, 2022

Compulsory

Group - I

Paper - I

Income Tax

*Time* : Three Hours]

[*Maximum Marks* : 75

---

**नोट** : सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रश्नों के अंक उनके दाहिनी ओर अंकित हैं।

**Note** : Answer **all** questions. The figures in the right-hand margin indicate marks.

---

## इकाई / Unit-I

1. (a) निम्नलिखित शब्दों को समझाइए : 10
- (i) आकस्मिक आय
- (ii) गत वर्ष

( 2 )

Explain the following terms :

(i) Casual income

(ii) Previous year

(b) आंशिक कृषि आय क्या है ?

5

What is partial agricultural income ?

**अथवा / OR**

(a) डॉ० रमेश कुमार की 31 मार्च, 2021 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए करयोग्य आयों का विवरण निम्नलिखित है :

10

(i) अमेरिका में सकान संपत्ति से आय ₹ 10,000 जो अमेरिका में ही एक बैंक में जमा करा दिये गये। इनमें से ₹ 5,000 भारत भेजे गये।

(ii) भारत सरकार से प्राप्त रॉयल्टी ₹ 24,000।

(iii) नेपाल में व्यापार से आय ₹ 25,000। इनमें से ₹ 15,000 भारत में प्राप्त किये गये। यह व्यापार भारत से नियंत्रित है।

(iv) लंदन में विनियोग से आय ₹ 10,000।

( 3 )

- (v) एक अनिवासी से ₹ 5,000 ब्याज प्राप्त किया। उसको भारत में व्यापार चलाने के लिए यह ऋण दिया गया था।
- (vi) 'A' एक निवासी से भारत के बाहर चल रहे एक व्यापार के लिए तकनीकी सेवा प्रदान करने के प्रतिफल में वहीं रॉयल्टी प्राप्त की ₹ 20,000।
- (vii) भारत में एक कारोबार से आय ₹ 40,000। इसका नियंत्रण फ्रांस से किया जाता है।
- (viii) दिल्ली में एक मकान के विक्रय से ₹ 30,000 प्राप्त हुई।

कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए कुल आय की गणना कीजिए यदि वह गतवर्ष में भारत में

- (a) निवासी हो
- (b) असाधारण निवासी हो
- (c) अनिवासी हो।

( 4 )

The following are the particulars of taxable income of Dr. Ramesh Kumar for the previous year ending 31st March, 2021 :

- (i) Income from house property in America ₹ 10,000 which was deposited in a Bank in America. ₹ 5,000 out of this were remitted to India.
- (ii) Royalty received from Govt. of India ₹ 24,000.
- (iii) Income from business in Nepal ₹ 25,000 of which ₹ 15,000 were received in India. The business is controlled from India.
- (iv) Income from investment in London ₹ 10,000.
- (v) Interest received from a non-resident ₹ 5,000 against loan given to him to run a business in India.
- (vi) Royalty received there from 'A' a resident for technical services given to run a business outside India ₹ 20,000.

( 5 )

(vii) Income from business in India ₹ 40,000. This business is controlled from France.

(viii) Income from sale of house property in Delhi ₹ 30,000.

Calculate the total income for the assessment year 2021-22 if he is

(a) Resident in India

(b) Not ordinarily Resident in India and

(c) Non-Resident.

(b) कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए श्री X की कुल आय ₹ 1,02,00,000 है। सीमान्त राहत तथा देय कर की गणना कीजिए।

5

Total income of Shri X for the Assessment Year 2021-22 is ₹ 1,02,00,000. Calculate marginal relief and tax payable.

### इकाई / Unit-II

2. श्री पी० सी० गुप्ता की आय के निम्नलिखित विवरण से कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 की वेतन शीर्षक की कर-योग्य आय निर्धारित कीजिए। वे नई दिल्ली

में एक इलेक्ट्रॉनिक उद्योग में ₹ 30,000 मासिक वेतन पर कार्यरत हैं। इसके अतिरिक्त वह बिक्री पर 1% कमीशन पाने के अधिकारी हैं। गतवर्ष में उन्होंने नियोक्ता से निम्नलिखित भत्ते तथा सुविधाएं प्राप्त की :

15

- (a) 1 जून, 2006 से ₹ 2,500 प्रति माह मनोरंजन भत्ता।
- (b) ₹ 12,000 प्रति माह मकान किराया भत्ता।
- (c) ₹ 3,200 प्रति माह मंहगाई भत्ता (जो की शर्तों के अनुसार सेवा निवृत्ति लाभ हेतु गणना किया जाता है)।
- (d) चार माह के मूल वेतन का बराबर बोनस।
- (e) नियोक्ता ने श्री गुप्ता के आयकर दायित्व के ₹ 14,000 चुकाये।
- (f) नियोक्ता ने उनको अवकाश में नैनीताल जाने हेतु यात्रा रियायत के ₹ 8,500 सितम्बर, 2020 में दिये। अपने गृह जिले की यात्रा रियायत का मूल्य ₹ 5,000 है। इसके पूर्व उनको यात्रा रियायत 2011 में दी गई थी।

(7)

- (g) गैस, बिजली एवं पानी की सुविधा जिसका ₹ 4,200 का व्यय नियोक्ता द्वारा चुकाया गया।
- (h) नियोक्ता द्वारा उन्हें ₹ 12,000 के बिजली का सामान मुफ्त में दिया गया।
- (i) नियोक्ता ने मि० गुप्ता को 200 दिनों के लिए कार्यालय समय में निःशुल्क भोजन की सुविधा दी। प्रति भोजन का मूल्य ₹ 80 है।
- (j) मि० गुप्ता को ₹ 1,000 प्रति माह वाहन भत्ता भी दिला रहा है।

उन्होंने तथा उनके नियोक्ता ने प्रमाणित भविष्य निधि में वेतन का  $12\frac{1}{2}\%$  अंशदान किया है। गतवर्ष 2020-21 के अंतिम माह में 14% की दर से इस निधि में ₹ 23,240 ब्याज का जमा किया। उन्होंने दिल्ली में किराये पर लिए आवास के लिए ₹ 5,600 प्रति माह किराया चुकाया। गतवर्ष की बिक्री ₹ 16,00,000 की थी।

From the following particulars of incomes of Shri P. C. Gupta determine the taxable income under the head 'salaries' for the Assessment Year 2021-22. He is employed in an electronic

industry in Delhi on a monthly salary of ₹ 30,000, in addition he is entitled to 1% commission on sales. He received the following allowances and amenities from the employer during the previous year :

- (a) Entertainment Allowance ₹ 2,500 p.m. since 1st June, 2006.
- (b) House Rent Allowance ₹ 12,000 p.m.
- (c) Dearness Allowance of ₹ 3,200 p.m. which is granted under term of employment and calculated for retirement benefit.
- (d) Bonus equal to four months basic salary.
- (e) The employer paid ₹ 14,000 towards the income tax liability of Shri Gupta.
- (f) The employer provided travel concession of ₹ 8,500 in September, 2020 for the journey to Nainital during leave (the value of concession to his home district would have been ₹ 5,000 only). Before this he had been allowed travel concession during 2011.



- (g) He has been provided with amenities of gas, electric and water, the expenses of which amounting to ₹ 4,200 were paid by the employer.
- (h) He was given by the employer electrical appliances worth ₹ 12,000 free of cost.
- (i) The employer provided to Mr. Gupta free lunch facility for 200 days. The value of per lunch is ₹ 80.
- (j) Mr Gupta is also getting Conveyance allowance of ₹ 1,000 p.m.

He and his employer contribute 12½% of his salary in Recognized Provident Fund. The interest was credited to his fund during the last month of previous year 2020-21 at 14% rate of interest amounting to ₹ 23,240. He spent ₹ 5,600 p.m. as rent of the house occupied by him in Delhi. The Previous Year sales was amounted to ₹ 16,00,000.

**अथवा / OR**

मिस्टर ध्रुव अग्रवाल एक बड़े मकान का स्वामी है। जिसका निर्माण कार्य मई, 2015 में पूरा हुआ था। मकान के क्षेत्रफल का 50% भाग ₹ 22,500 मासिक

किराये पर रहने के लिए दे दिया गया है। मकान के क्षेत्रफल का 25% भाग मकान के स्वामी द्वारा अपने पेशे के लिए प्रयोग हो रहा है तथा क्षेत्रफल का शेष 25% भाग उसके अपने निवास के लिए प्रयोग हो रहा है। मकान के संबंध में अन्य विवरण निम्न प्रकार हैं :

15

	( ₹ )
(a) नगरपालिका मूल्यांकन	6,00,000
(b) मानक किराया	9,00,000
(c) नगरपालिका कर चुकाया	80,000
(d) मरम्मत	30,000
(e) मरम्मत के लिए लिये गए ऋण पर ब्याज	3,00,000
(f) भूमि किराया	8,000
(g) वार्षिक भार	10,000
(h) अग्नि बीमा प्रीमियम	12,000

कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए मि० ध्रुव अग्रवाल की मकान संपत्ति से कर-योग्य आय की गणना कीजिए।

( 11 )

Mr. Dhruv Agrawal owns a big house, the construction of which was completed in May, 2015. 50% of the floor area is let out for residential purposes on a monthly rent of ₹ 22,500. 25% of the floor area is used by the owner for the purpose of his profession, while remaining 25% of the floor area is utilized for the purpose of his residence. Other particulars of the house are as follows :

	( ₹ )
(a) Municipal valuation	6,00,000
(b) Standard Rent	9,00,000
(c) Municipal Taxes paid	80,000
(d) Repairs	30,000
(e) Interest on capital browwed for repairs	3,00,000
(f) Ground Rent	8,000
(g) Annual charges	10,000
(h) Fire Insurance Premium	12,000

Compute the taxable income from house property of Mr. Dhruv Agrawal for the Assessment Year 2021-22.

## इकाई / Unit-III

3. श्री आर०एस० जैन एक सनदी लेखाकार हैं। उन्होंने 31 मार्च, 2021 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए निम्नलिखित आय-व्यय खाता बनाया है :

15

## आय-व्यय खाता

व्यय	राशि (₹)	आय	राशि (₹)
कार्यालय व्यय	10,000	अंकेक्षण शुल्क	3,70,500
कर्मचारियों को वेतन	5,000	ससुर से उपहार	5,050
पुस्तक (वार्षिक प्रकाशन के अतिरिक्त)	500	लाभांश (सकल संपत्ति के	8,000
निजी व्यय	2,17,000	विक्रय पर लाभ	6,450
राष्ट्रीय सुरक्षा कोष में दान	500	कर परामर्श शुल्क	2,50,000
ब्याज	700		
आयकर	1,13,300		
कार व्यय	2,000		
शुद्ध आधिक्य	2,91,000		
	6,40,000		6,40,000

आपको निम्नलिखित बातों को ध्यान में रखते हुए कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 की पेशे की आय ज्ञात करनी है :

- (a) कार का उपयोग कार्यालयीन तथा निजी कार्यों में बराबर होता है एवं कार्यालयीन कार्यों के लिए स्वीकृत हास ₹ 500 है।
- (b) कर्मचारियों के वेतन में ₹ 1,000 घरेलू नौकर का वेतन सम्मिलित है।
- (c) ऋण कार्यालय भवन खरीदने के लिए लिया गया है।
- (d) श्री जैन एक मकान के स्वामी हैं, जिसका अपलेखित मूल्य 1 अप्रैल, 2020 को ₹ 80,000 है। यह भवन श्री जैन के कार्यालय के काम में आता है। इसके अतिरिक्त फर्नीचर की लागत ₹ 30,000 है, जिसका अपलेखित मूल्य 1 अप्रैल, 2020 को ₹ 20,000 है। आयकर अधिनियम के अन्तर्गत स्वीकृत हास की दर भवन पर 10% एवं फर्नीचर पर 10% है। पुस्तक पर हास 40% की दर से लगाइए।

( 14 )

Shri R. S. Jain is a Chartered Accountant. He has prepared the following income and expenditure account for the year ending 31st March, 2021 :

Income and Expenditure Account

Expenditure	Amount (₹)	Income	Amount (₹)
Office expenses	10,000	Audit fees	3,70,500
Employees' Salary	5,000	Gift from father-in-law	5,050
Book (Other than annual publication)	500	Dividend (Gross)	8,000
Personal expenses	2,17,000	Profit on Sale of an Asset	6,450
Donation to N.D.F	500	Tax	
Interest	700	Consultancy Fees	2,50,000
Income Tax	1,13,300		
Car expenses	2,000		
Net Surplus	2,91,000		
	6,40,000		6,40,000

You are required to compute his professional income for the Assessment Year 2021-22 considering the following points :

( 15 )

- (a) The car is used equally in official and personal purposes and the depreciation allowed for official work is ₹ 500.
- (b) ₹ 1,000 domestic servant salary is include in the employees' salary.
- (c) Loan has been taken to purchase an office building.
- (d) Mr. Jain is the owner of a building. Its written down value is ₹ 80,000 on 1st April, 2020. The building is used for Mr. Jain's office. Besides this furniture cost is ₹ 30,000. Its written down value on 1st April, 2020 is ₹ 20,000. Allow depreciation @ 10% on building and @10% on furniture under Income Tax Act. Allow depreciation on Books @ 40%.

**अथवा / OR**

निम्नलिखित सूचनाओं के आधार पर कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए अन्य साधनों से आय की गणना कीजिए :

15

## ( 16 )

विवरण	क्रय तिथि	विक्रय तिथि	लाभ/हानि
1. 8% सरकारी प्रतिभूतियां ₹ 50,000	1.06.2019	—	—
2. 7½% कर मुक्त सरकारी प्रतिभूतियां ₹ 40,000	1.01.2019	1.10.2020	+5,000
3. 10% करयुक्त प्रतिभूतियां ₹ 30,000	1.08.2019	1.02.2021	-2,000
4. 10% पोर्ट ट्रस्ट बाण्ड ₹ 80,000	1.03.2020	—	—
5. 9% कंपनी के ऋणपत्र ₹ 60,000	1.06.2019	5.11.2020	—
6. एक भारतीय कंपनी के 12% अंश ₹ 50,000	1.07.2020	—	—
7. 12% कंपनी के ऋणपत्र ₹ 75,000	1.09.2020	—	—

(a) बैंक ब्याज एकत्रित करने का 2% कमीशन लेता है।

(b) ब्याज की देय तिथि 1 जुलाई तथा 1 जनवरी है।

(c) सभी प्रतिभूतियां भारत में मान्यता प्राप्त स्टॉक एक्सचेंज में खरीदी-बेची गई हैं।



( 17 )

From the following informations compute income from other sources for the Assessment Year 2021-22 :

Particulars	Purchase Date	Sales Date	Profit/ Loss
1. 8% Government Securities ₹ 50,000	1.06.2019	—	—
2. 7½% Tax free Government Securities ₹ 40,000	1.01.2019	1.10.2020	+5,000
3. 10% taxless Securities ₹ 30,000	1.08.2019	1.02.2021	-2,000
4. 10% Port Trust Bond ₹ 80,000	1.03.2020	—	—
5. 9% Debentures of a company ₹ 60,000	1.06.2019	5.11.2020	—
6. 12% Share of an Indian company ₹ 50,000	1.07.2020	—	—
7. 12% Debentures of a company ₹ 75,000	1.09.2020	—	—

(a) Bank charges 2% commission on collecting interest.

- (b) Interest is due on 1st July and 1st January.
- (c) All Securities have been purchased/sold in a recognised Stock Exchange in India.

**इकाई / Unit-IV**

4. गतवर्ष 2020-21 की मि० विवेक की सकल आय ₹ 5,00,000 है। उसने चेक द्वारा निम्नलिखित दान दिए :

15

- (a) महाराष्ट्र के मुख्यमंत्री का भूचाल राहत कोष — ₹ 10,000
- (b) साम्प्रदायिक सद्भाव के लिए स्थापित राष्ट्रीय प्रतिष्ठान — ₹ 15,000
- (c) राष्ट्रीय प्रतिष्ठा की शिक्षा संस्था — ₹ 10,000
- (d) राष्ट्रीय बाल कोष — ₹ 5,000
- (e) स्थानीय सत्ता को परिवार नियोजन प्रोत्साहन हेतु — ₹ 40,000
- (f) अल्पसंख्यक जाति निगम (अधिसूचित) — ₹ 25,000

उसकी कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए कुल आय की गणना कीजिए।

( 19 )

Mr. Vivek's gross total income for the Previous Year 2020-21 was ₹ 5,00,000. He made the following donations by cheques :

- (a) Maharashtra Chief Minister's Earthquake Relief Fund ₹ 10,000.
- (b) National Foundation for Communal Harmony ₹ 15,000.
- (c) ₹ 10,000 to an education institution of National Eminance.
- (d) ₹ 5,000 to National Children's Fund
- (e) To Municipal Corporation for promotion of family planning ₹ 40,000.
- (f) To Minority Community Corporation (Notified) ₹ 25,000.

Compute his taxable income for the Assessment year 2021-22.

**अथवा / OR**

डॉ० एस० के० शर्मा एक प्रवक्ता हैं। गतवर्ष 2020-21 में उनके आय संबंधी विवरण निम्नलिखित हैं :

मूल वेतन प्रति माह @ ₹ 16,800

मंहगाई भत्ता वेतन का @ 100 प्रतिशत

यातायात भत्ता ₹ 75,800

मकान किराया भत्ता ₹ 72,000

परीक्षक के रूप में पारिश्रमिक ₹ 4,000

डॉ० शर्मा वैधानिक भविष्य निधि के सदस्य हैं, जिसमें वह वेतन का 8% अंशदान करते हैं। विश्वविद्यालय भी इतना ही अंशदान करता है। उन्होंने गतवर्ष में अध्यापन कार्य हेतु पुस्तकों के क्रय पर ₹ 2,000 व्यय किया। वह किराये के मकान में रहते हैं, जिसका किराया ₹ 7,000 प्रति माह है।

उनकी अन्य आय हैं:

(a) डाकघर में संयुक्त बचत खाते पर ब्याज ₹ 8,000।

(b) एक बैंक में बचत खाते पर ब्याज ₹ 8,000।

डॉ० शर्मा की कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 की कर-योग्य आय की गणना कीजिए।

Dr. S. K. Sharma is a Lecturer. Following are the details of his income for the Previous Year 2020-21 :

Basic salary	Per month @ ₹ 16,800
Dearness Allowance	@ 100% of salary
Transport Allowance	₹ 75,800
House Rent Allowance	₹ 72,000
Remuneration as Examiner	₹ 4,000

Dr. Sharma is a member of statutory Provident Fund to which he contributes 8% of his salary. The University is contributing an equal amount. During the previous year he spent ₹ 2,000 on Books purchased for teaching purpose. He lives in a rented house, the rent payable being ₹ 7,000 p.m.

His other incomes are :

- (a) Interest on Post-office Savings Bank A/c in joint names ₹ 8,000.
- (b) Interest on Savings A/c in a Bank ₹ 8,000.

Compute Dr. Sharma's taxable income for the Assessment Year 2021-22.

## इकाई / Unit-V

5. निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए : 15

- (a) सर्वोत्तम निर्णय कर-निर्धारण  
 (b) नियमित कर-निर्धारण  
 (c) स्वयं कर-निर्धारण

Write short notes on the following :

- (a) Best Judgement Assessment  
 (b) Regular Assessment  
 (c) Self Assessment

## अथवा / OR

मिस्टर D उदयपुर में (जनसंख्या 25 लाख से अधिक) एक कंपनी में कर्मचारी हैं। वित्तीय वर्ष 2021-22 में वह निम्न प्राप्त करेगा : 15

वेतन	₹ 9,60,000
मंहगाई भत्ता	₹ 2,80,000
बोनस	₹ 80,000

- (a) बच्चों की शिक्षा के लिए भत्ता ₹ 150 प्रति माह, एक बच्चे के लिए।

- (b) किराये से मुक्त रहने का मकान, उचित किराया ₹ 1,50,000 ।
- (c) प्राविडेण्ट फण्ड में उसका अंशदान ₹ 96,000 प्रति वर्ष है।
- (d) उसने अपने जीवन पर ₹ 12,000 जीवन बीमा प्रीमियम चुकाये।
- (e) प्रधानमंत्री राष्ट्रीय सहायता कोष को ₹ 10,000 दान चेक द्वारा दिया।

उसकी वेतन से आय की गणना कीजिए जिस पर उद्गम स्थान पर कर की कटौती होनी चाहिए तथा कटने वाली मासिक कर की राशि भी ज्ञात कीजिए।

Mr. D is an employee of a company at Udaipur (Population exceeding 25 lakhs). He would receive the following during the Financial Year 2021-22 :

Salary	₹ 9,60,000
Dearness Allowance	₹ 2,80,000
Bonus	₹ 80,000

- (a) Children Education Allowance ₹ 150 p.m. for one child.

( 24 )

- (b) Rent free house, fair rent is ₹ 1,50,000
- (c) His contribution to Provident Fund is ₹ 96,000 p.a.
- (d) He has paid Life Insurance premium of ₹ 12,000 on his own life.
- (e) Donation to Prime Minister's Relief Fund ₹ 10,000 by cheque.

Compute his income from 'Salary' liable to deduction of tax at source and also find the amount of tax to be deducted monthly.

---