GD-103

M.Com. 1st Semester
Examination, Dec.-Jan., 2022-23

Paper - III

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. कर्मचारियों के लिए करमुक्त आयों का वर्णन कीजिए।

   Describe the exempted incomes for the employees.

अथवा / OR

X एक भारतीय नागरिक, को विदेश से नियुक्ति पत्र प्राप्त हुआ।

(*a*) भारत से जाने की तिथि तक उसकी अनुमानित आय ₹ 6,30,000 है।

(*b*) भारत से जाने के पश्चात् उसकी विदेशी आय ₹ 6,50,000 है।

उसके कर-दायित्व की गणना कीजिए यदि वह भारत से

(*i*) 1 जुलाई, 2022 को जाता है;

(*ii*) 31 अक्टूबर, 2022 को जाता है।

X, a citizen of India, got an appointment letter from a foreign country.

(*a*) His estimated total income till the departure from India is ₹ 6,30,000.

(*b*) His foreign income after leaving India is ₹ 6,50,000.

Compute his tax liability if he leaves India on :

(*i*) 1st July, 2022;

(*ii*) 31st October, 2022.

Join our WhatsApp Channel for FREE Question Papers, Syllabus & Exam Updates
More papers: cguniversities.com | Tap here to join
JOIN NOW >

इकाई / Unit-II

2. एक कम्पनी ने राम को मुम्बई में ₹ 10,00,000 वार्षिक के पैकेज पर नौकरी में रखा। कम्पनी ने ₹ 10,00,000 को निम्न में बांट कर वेतन दिया :

	₹
(*a*) मूल वेतन	4,80,000
(*b*) विशेष भत्ता	2,64,000
(*c*) यातायात भत्ता	19,200
(*d*) टेलीफोन सुविधा	4,800
(*e*) मकान किराया भत्ता	1,20,000
(*f*) अनुमोदित अधिवार्षिता निधि में अभिदाय	1,00,000
(*g*) नाश्ते की सुविधा	12,000
	10,00,000

राम ने ₹ 15,000 मासिक मकान किराया दिया।

वेतन से करयोग्य आय की गणना कीजिए।

A company appointed Ram in Mumbai at a package of ₹ 10,00,000 p.a. The company bifurcated ₹ 10,00,000 under for the payment of salary :

	₹
(*a*) Basic Salary	4,80,000
(*b*) Special Allowance	2,64,000
(*c*) Transport Allowance	19,200
(*d*) Telephone facility	4,800
(*e*) House Rent Allowance	1,20,000
(*f*) Contribution in Approved Superannuation Fund	1,00,000
(*g*) Refreshment	12,000
	10,00,000

Ram paid house rent ₹ 15,000 p.m.

Compute taxable income from salaries.

अथवा / OR

मिस्टर X आगरा में आयकर अधिकारी हैं। उसका मकान आगरा में है जो 1 फरवरी, 2021 को बना है तथा अपने स्वयं के रहने के लिए प्रयुक्त हो रहा है। इस मकान के निर्माण के लिए उसने 1 अगस्त, 2019 को ₹ 70,000 का ऋण 12% प्रति वर्ष के ब्याज पर लिया। इस ऋण में से कुछ भी वापसी भुगतान नहीं हुआ है।

Join our WhatsApp Channel for FREE Question Papers, Syllabus & Exam Updates
More papers: cguniversities.com | Tap here to join
JOIN NOW >

इस मकान के सम्बन्ध में अन्य सूचनाएं निम्न प्रकार हैं :

नगरपालिका मूल्य	₹ 24,000
नगरपालिका कर	उपर्युक्त का 10%
मरम्मत	₹ 7,000
ऋण पर ब्याज	₹ 8,400

मकान के नगरपालिका कर का अभी भुगतान नहीं हुआ है।

मिस्टर X का 1 अक्टूबर, 2021 को कोलकाता स्थानान्तरण हो गया जहां वह ₹ 5,000 प्रति माह के किराये के मकान में रह रहा है तथा उसका आगरा का मकान 1 दिसम्बर से ₹ 2,000 प्रति माह के किराये पर उठा दिया गया।

कर-निर्धारण वर्ष 2022-23 के लिए मिस्टर X की मकान-सम्पत्ति से कर-योग्य आय की गणना कीजिए।

Mr. X is an Income Tax Officer at Agra. He owns a house at Agra which was constructed on 1st Februrary, 2021 and was occupied by him for his own residence. He took a loan of ₹ 70,000 on 1st August, 2019 @ 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 :

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, 2021 where he resides in a house taken on rent ₹ 5,000 per month and his house at Agra was let out on 1st December on rent of 2000 per month.

Compute Mr. X's taxable income from house property for the Assessment Year 2022-23.

इकाई / Unit-III

3. 31 मार्च, 2022 को समाप्त होने वाले वर्ष का श्री एस० कुमार का लाभ-हानि खाता निम्नलिखित है :

Join our WhatsApp Channel for FREE Question Papers, Syllabus & Exam Updates
More papers: cguniversities.com | Tap here to join
JOIN NOW >

	₹			₹
किराया	3,870	सकल लाभ लाये		55,048
स्टाफ का वेतन	8,620	विविध प्राप्तियां		383
सामान्य व्यय	3,780	बट्टा		458
पूँजी पर ब्याज	1,800	सरकारी प्रतिभूतियों		
अंकेक्षण शुल्क	1,050	पर ब्याज		2,400
डूबत ऋण	840	डूबत ऋणों से		
डूबत ऋण संचय	600	वसूली		560
आय कर	2,400	मशीनों के विक्रय		
कानूनी व्यय	3,700	पर लाभ		5,765
छंटनी किये गये		तस्करी के व्यापार		
एक कर्मचारी की		से लाभ	₹ 1,25,000	
क्षति पूर्ति	2,800	घटाया :		
कार्यालय भवन में		1. सीमा पुलिस को		
वृद्धि की लागत	2,000	रिश्वत	₹ 12,000	
उपदान तथा दान	184	2. तस्करी का माल		
ह्रास	5,700	जब्त	₹ 16,000	
मनोरंजन व्यय	12,600	3. सीमा		
शुद्ध लाभ	98,670	अधिकारियों को		
		दिया गया जुर्माना	₹ 13,000 ₹ 41,000	84,000
	1,48,614			1,48,614

निम्नलिखित को ध्यान में रखते हुए सम्बन्धित कर-निर्धारण वर्ष के लिए मिस्टर कुमार की व्यापार से आय की गणना कीजिए :

(*a*) किराया व्यय में ₹ 720 का वह किराया शामिल है जो करदाता के स्वामित्व वाले गोदाम के लिए दिया है।

(*b*) स्टाफ के वेतन में ₹ 1,200 एक ऐसे नौकर का वेतन शामिल है जो करदाता के निवास पर नियुक्त किया गया है।

(*c*) सामान्य व्यय में ₹ 500 विज्ञापन व्यय के शामिल हैं।

(*d*) कानूनी व्यय में ₹ 2,300 स्टाम्प ड्यूटी, पंजीकरण फीस तथा वकील के बिल के शामिल हैं, जो एक सम्पत्ति के क्रय के प्रलेख के सम्बन्ध में हैं।

(*e*) आयकर नियमों के अनुसार स्थायी सम्पत्तियों पर ह्रास ₹ 6,780 है।

(*f*) वसूल हुए डूबत ऋणों में ₹ 200 वह शामिल हैं जो सम्बन्धित कर-निर्धारण वर्ष में अस्वीकृत हो गये थे।

(*g*) मशीनों के विक्रय पर लाभ में एक मशीन का लाभ शामिल है जो दिसम्बर 2019 में ₹ 15,000 की क्रय की गई थी। 1.4.2021 को उसका अपलिखित मूल्य ₹ 10,935 था तथा इस वर्ष में उसे ₹ 16,700 में बेचा गया था।

The following is the P & L Account of Shri S. Kumar for the year ending 31st March, 2022 :

Join our WhatsApp Channel for FREE Question Papers, Syllabus & Exam Updates
More papers: cguniversities.com | Tap here to join
JOIN NOW >

	₹				₹
To Rent	3,870	By Gross Profit b/d			55,048
To Staff Salaries	8,620	By Misc. Receipts			383
To General Charges	3,780	By Discounts			458
To Int. on Capital	1,800	By Interest on Govt. Securities			2,400
To Audit Fee	1,050	By Bad Debts Recovered			560
To Bad Debts	840	By Profit on Sale of Machineries			5,765
To Reserve for Bad debts	600	By Profit of Smuggling Business		₹1,25,000	
To Income Tax	2,400	Less:			
To Law Charges	3,700	1. Bribe to Border Police	₹12,000		
To Compensation to a retrenched employee	2,800	2. Smuggled Goods Seized	₹16,000		
To Cost of extension of office premises	2,000	3. Penalty to Custom Authorities	₹13,000	₹41,000	84,000
To Charity and Donation	184				
To Depreciation	5,700				
To Entertainment Exp.	12,600				
To Net Profit	98,670				
	1,48,614				1,48,614

Compute Mr. Kumar's income from the business for the related Assessment Year taking into account the following :

(*a*) The expenditure of rent includes a sum of ₹ 720 being the rent charged for a godown owned by the assessee himself.

(*b*) Staff salaries include ₹ 1,200 being the salary of a servant engaged at the residence of the assessee.

(*c*) The general expenses include a sum of ₹ 500 being advertisement expenses.

(*d*) Law charges include payment of ₹ 2,300 being Stamp and Registration Fees and Solicitor's Bill for the Deed of purchase of a property.

(*e*) Depreciation on fixed assets chargeable according to I.T. Rules amount to ₹ 6,780.

(*f*) Bad Debts recovered includes an item of ₹ 200 the claim for which was disallowed in the related year of assessment.

(*g*) The profit on the sale of machinery relate to a machine purchased in December 2019 for ₹ 15,000. Its written-down value on 1.4.2021 was ₹ 10,935 and the same was sold during the year for ₹ 16,700.

अथवा / OR

निम्नलिखित सूचनाओं के आधार पर अन्य साधनों से आय की गणना कीजिए :

(*a*) करदाता को अपने पुत्र के विवाह पर अपने दोस्तों से ₹ 1,00,000 मिले।

Join our WhatsApp Channel for FREE Question Papers, Syllabus & Exam Updates
More papers: cguniversities.com | Tap here to join
JOIN NOW >

(*b*) गत वर्ष में न्यायालय की डिक्री के अनुसार अतिरिक्त क्षतिपूर्ति पर ₹ 40,000 ब्याज के प्राप्त हुए।

(*c*) अप्रकटित आय ₹ 2,00,000।

(*d*) लॉटरी से जीत ₹ 70,000 (शुद्ध)।

(*e*) डाकखाने के बचत बैंक खाते पर ब्याज ₹ 4,000।

(*f*) परिवार पेंशन ₹ 60,000।

From the following information compute income from other sources :

(*a*) ₹ 1,00,000 received by the assessee from his friends on the occasion of the marriage of his son.

(*b*) Interest on enhanced compensation of ₹ 40,000 received as per court decree during the previous year.

(*c*) Undisclosed income ₹ 2,00,000.

(*d*) Winning from lottery ₹ 70,000 (Net).

(*e*) Interest on Post Office Savings Bank A/c ₹ 4,000.

(*f*) Family pension ₹ 60,000.

इकाई / Unit-IV

4. भारत के निवासी मि० सिंह, कर-निर्धारण वर्ष 2022-23 के लिए अपनी आय के निम्नलिखित विवरण प्रस्तुत करते हैं :

		₹
(*a*)	किराये पर उठाये हुए मकान से आय (गणना की हुई)	9,500
(*b*)	रेडियो व्यापार से लाभ	19,600
(*c*)	एक फर्म से ब्याज की आय	1,800
(*d*)	सट्टे से आय	1,900
(*e*)	अल्पकालीन पूँजी लाभ	3,200
(*f*)	दीर्घकालीन पूँजी लाभ	1,400

निम्नलिखित मद पूर्व कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 से आगे लाये गये हैं :

(*i*)	रेडियो व्यापार से हानि	4,600
(*ii*)	अशोधित ह्रास	1,000
(*iii*)	सट्टे से हानि	3,200
(*iv*)	अल्पकालीन पूँजीगत हानि 2017-18 वर्ष से	4,100
(*v*)	दीर्घकालीन पूँजीगत हानि 2018-19 वर्ष से	3,950
(*vi*)	मकान सम्पत्ति से हानि	3,000

चालू वर्ष का ह्रास ₹ 500 है।

आपको उनकी सकल कुल आय की गणना करनी है तथा हानियों को आगे ले जाने के सम्बन्ध में क्रिया करनी है।

Mr. Singh, a resident of India submits the following particulars of his income for the Assessment Year 2022-23 :

Join our WhatsApp Channel for FREE Question Papers, Syllabus & Exam Updates
More papers: cguniversities.com | Tap here to join
JOIN NOW >

	₹
(*a*) Income from house let out (computed)	9,500
(*b*) Profit from radio business	19,600
(*c*) Income of Interest from a firm	1,800
(*d*) Speculation income	1,900
(*e*) Short-term Capital gains	3,200
(*f*) Long-term Capital gains	1,400

The following items have been brought forward from the preceding Assessment Year 2021-22 :

(*i*) Loss from radio business	4,600
(*ii*) Unabsorbed depreciation	1,000
(*iii*) Speculation loss	3,200
(*iv*) Short-term Capital Loss for the year 2017-18	4,100
(*v*) Long-term Capital Loss for the year 2018-19	3,950
(*vi*) Loss from House Property	3,000

Current year's depreciation amounted to ₹ 500.

You are required to compute his gross total income and deal with the carry-forward of losses.

अथवा / OR

31 मार्च, 2022 को समाप्त होने वाले गत वर्ष हेतु मि. Y (वि. वि. प्रध्यापक) ने अपनी आय का निम्नलिखित विवरण प्रस्तुत किया :

(*a*) वेतन ₹ 4,82,000।

(*b*) उसका एक मकान है जिसे उसने ₹ 1,250 प्रति माह के किराए पर उठा दिया है। मकान का नगरपालिका मूल्यांकन ₹ 12,000 है। नगरपालिका कर चुकाया ₹ 3,000 प्रति वर्ष।

(*c*) सूचीकृत अंशों पर लाभांश प्राप्त किया ₹ 3,000 तथा बचत बैंक जमा पर ब्याज ₹ 2,000।

(*d*) पुस्तकों की बिक्री पर 17% की दर से अधिकार शुल्क प्राप्त किया। गत वर्ष कुल विक्रय ₹ 4,55,500। ₹ 15,792 इस सम्बन्ध में व्यय भी हुए।

(*e*) उसने ₹ 10,000 जीवन बीमा प्रीमियम दिया।

(*f*) उसने निम्नलिखित दान चेक द्वारा दिए :

(*i*) परिवार नियोजन हेतु बेंगलुरु नगर महापालिका को ₹ 10,000।

(*ii*) प्रधानमन्त्री के अकाल सहायता कोष में ₹ 5,000।

(*iii*) प्रधानमन्त्री के राष्ट्रीय सहायता कोष में ₹ 10,000।

(*iv*) राष्ट्रीय सुरक्षा कोष में ₹ 2,000।

कर-निर्धारण वर्ष 2022-23 के लिए मि. Y की कुल आय की गणना कीजिए।

Join our WhatsApp Channel for FREE Question Papers, Syllabus & Exam Updates
More papers: cguniversities.com | Tap here to join
JOIN NOW >

Mr. Y (University Teacher) provides the following particulars of his income for the previous year ended on 31st March, 2022 :

(*a*) Salary ₹ 4,82,000.

(*b*) He owns a house property and the same is let out on a monthly rent of ₹ 1,250. Municipal value of the house is ₹ 12,000. Municipal taxes paid by him amounted to ₹ 3,000 p.a.

(*c*) He received ₹ 3,000 dividend on listed shares and interest of ₹ 2,000 on savings bank deposits.

(*d*) He received royalty @ 17% on turnover of books written for university students. The turnover during previous year was ₹ 4,55,500. Expenses of ₹ 15,792 were paid in this connection.

(*e*) He paid Life Insurance Premium of ₹ 10,000.

(*f*) He paid the following donations by cheques :

(*i*) Bengaluru Municipal Corporation for promotion of family planning ₹ 10,000.

(*ii*) Prime Minister's Drought Relief Fund ₹ 5,000.

(*iii*) Prime Minister's National Relief Fund ₹ 10,000.

(*iv*) National Defence Fund ₹ 2,000.

Compute total income of Mr. Y for the Assessment Year 2022-23.

इकाई / Unit-V

5. कमिश्नर (अपील) के यहाँ अपील की कार्यविधि का वर्णन कीजिए।

Describe the procedure of an appeal to the Commissioner (Appeals).

अथवा / OR

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

(*a*) कर वसूली

(*b*) कर की वापसी

(*c*) विवाद समाधान समिति

(*d*) असत्य कथन के विरुद्ध जुर्म

Write short notes on the following :

(*a*) Recovery of Tax

(*b*) Refund of Tax

(*c*) Dispute Resolution Committee

(*d*) Offence against false statements

———

Join our WhatsApp Channel for FREE Question Papers, Syllabus & Exam Updates
More papers: cguniversities.com | Tap here to join
JOIN NOW >