SET A

Unique Paper Code: 22411302
Name of the Paper : Income Tax Law and Practice
Name of the Course: B. Com. (H) CBCS
Semester : III
Duration : 3 hours
Maximum Marks : 55 Marks

Instructions for candidates:

1. ***Attempt any four questions out of six questions.***
2. ***All questions carry equal marks.***
3. ***Use of a simple calculator is allowed.***

munotes.in

1. Explain the provisions applicable for determining the residential status of an individual and Hindu Undivided Family (HUF) under the Income Tax Act, 1961 for AY 2021-22.

2. Mr. Rishabh (a resident individual, age 45 years) is a Deputy Manager with Lifestyle (P) Ltd. Indore, Madhya Pradesh. His income under the head capital gains is Rs. 7,80,000. He is also a recipient of family pension of Rs. 3,500 p.m. He receives the following remuneration for the PY 2020-21. Compute his taxable income for AY 2021-22 on the assumption that he does not opt for the new tax regime u/s 115 BAC.

<table>
<tr><th>Particulars</th><th colspan="6">Amount (Rs.)</th></tr>
<tr><td>Basic Salary</td><td colspan="6">2,00,000 p.m. (includes annual increment of Rs. 10,000 from 01.01.2020)</td></tr>
<tr><td>Dearness Allowance</td><td colspan="6">20,000 p.m. (forming part of all retirement benefits)</td></tr>
<tr><td>Fixed Telephone allowance</td><td colspan="6">5,000 p.m.</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Car provided by employer Company</td><td>Name of Car</td><td>Original cost (in Rs.)</td><td>c.c.</td><td>Petrol and other expenses (in Rs.)</td><td>Chauffer Salary (in Rs.)</td><td>Normal wear and tear (in Rs.)</td></tr>
<tr><td>Creta</td><td>13,00,000</td><td>1591</td><td>17,000 p.m.</td><td>8,000 p.m.</td><td>35,000</td></tr>
</table>

	Car is provided to Mr. Rishabh for official as well as personal purposes. Maintenance expenses including Chauffeur's salary incurred by the employer company.
Rent free furnished accommodation provided from 01.02.2020 till 31.01.2021.	House is taken on rent by the employer (Rent being Rs. 36,000 p.m.). Population of Indore according to 2001 census is 25.5 lakh. Dining table (hire charges paid by employer Rs. 34,000) and Refrigerator (Owned by employer, original cost Rs. 1,20,000; Written Down value Rs. 45,000 as on 01.04.2020). Refrigerator provided to Mr. Rishabh w.e.f. 01.08.2020. Mr. Rishabh moves to his own house from 01.02.2021 onwards.
Refreshment and beverages during working hours	Rs. 12,400 incurred by employer company
Servant allowance	Rs. 5,000 p.m. for 10 months till 31.01.2021. Servant facility worth Rs. 5000 p.m. was provided from 01.02.2021 onwards.
Hostel expenditure allowance	Rs. 9000 each received during the year for three children. However, the amount spent by him for the hostel is Rs. 40,000 for his all children.
Tuition Fees paid by employer	Rs. 10,000 p.m. per child for three children. There is no arrangement between school and employer company.

He makes following investments and expenditures during the previous year 2020-21.

a) Donation to Clean Ganga Fund Rs. 25000 through Net banking.
b) Subscription to Equity linked Saving Scheme of Axis Mutual fund house: Rs 50,000.
c) Subscription to National Savings Certificates VIII issue: Rs. 1,20,000
d) Interest on loan taken for purchase of electric vehicle: Rs. 1,45,000

3. Ms. Arpita, 50 years old, a resident of India, provides the following data regarding her transactions made during the year 2020-21.

a) She purchased 1000 listed equity shares (of Rs. 10 each) at Rs. 120 per share from a broker on 05.10.2016 (securities tax transaction paid). The shares held by her were sold on 24.03.2021@ Rs. 800 per share through a recognized stock exchange. The Fair Market value of shares on 31.01.2018 was Rs. 350 per share. Expenses on transfer Rs. 10,000.

munotes.in

b) She transferred her personal computer for Rs. 32,000 on 23.02.2021 and it was purchased for Rs. 30,000 on 21.11.2020.
c) She transferred her personal jewelry for Rs. 22,00,000 on 12.11.2020. It was purchased for Rs. 3,48,000 on 05.08.2004.
d) She has a long-term capital loss of Rs. 2,00,000 brought forward from the AY 2017-18 (date of filing return of income: 23.06.2017)
e) She purchases a new residential house on 07.12.2021 in NOIDA for Rs. 22,00,000 out of the net sale proceeds of jewelry. She does not own any house except the house at NOIDA.

Cost Inflation Index for F.Y: 2006-07:122, 2007-08:129, 2008-09:137, 2009-10:148, 2010-11:167, 2011-12:184, 2012-13:200, 2013-14:220, 2014-15:240, 2015-16:254, 2016-17:264, 2017-18:272, 2018-19:280, 2019-20:289, 2020-21:301.

Compute taxable income and tax liability for the assessment year 2021-22 assuming that her income from other sources is Rs. 1,50,000. She opts for new tax regime u/s 115BAC.

4. Mr. Aamir (a resident individual, age 47 years) owns four houses. From the following information, determine his taxable income and tax liability for AY 2021-22 assuming that he does not opt for the new tax regime u/s 115BAC.

[Amount in Rs.]

Houses	***A***	***B***	***C***	***D***
Nature of occupation	Let out for residential purposes from 01.04.2020 till 30.11.2020 and it remained vacant from 01.12.2020 till 31.03.2021	Let Out for business purposes from 01.04.2020 till 31.03.2021	Self-occupied for residential purposes from 01.04.2020 till 31.03.2021	Self-occupied for residential purposes from 01.04.2020 till 31.03.2021
Rent received	1,20,000 p.m.	1,80,000 p.m.	Self-Occupied	Self-Occupied

munotes.in

Municipal value		8,80,000	20,00,000	16,50,000	15,00,000
Fair Rent		8,88,000	25,00,000	16,30,000	15,00,000
Standard Rent		9,00,000	20,00,000	16,60,000	N.A.
Municipal taxes paid by him		2%	2%	2%	5%
Repairs and Insurance premium.		1,36,000	1,65,000	2,80,000	80,000
Unrealized rent of PY 2019-20		N.A.	1,20,000	N.A.	N.A.
Interest on borrowed capital.	Date of borrowing	01.06.2016	01.04.1997	01.04.2013	20.08.2019
	Capital was borrowed to finance:	Construction of the property.	Construction of the property.	Construction of the property.	Repair of the property.
	Current year's interest	60,000	2,30,000	238,000	35,000
	Pre construction period interest deductible in the Previous Year 2020-21.	46,000	N.A.	1,42,800	N.A.
Loss from house property brought forward from AY 2018-19 (date of filing return of Income : 19.06.2018)		4,80,000	N.A.	N.A.	

He also furnishes the following information pertaining to PY 2020-21:

munotes.in

a) Daughter of Mr. Aamir (her date of birth: 31.12.2010) has a fixed deposit of Rs. 1,00,000 with Kotak Mahindra Bank. Rate of interest is 6% p.a.
b) Winnings from Crossword puzzles is Rs. 56000 (Net Proceeds).
c) Gift of Rs. 1,20,000 received from his wife.
d) Dividend of Rs. 4,00,000 received from Indian company.
e) He purchases an annuity plan of Life Insurance corporation for Rs. 1,50,000.

5. Ashima (age 33 years) and Saniya (age 31 years) are resident individuals and equal partners of Seeya & Associates (a firm of Architects). The Profit and Loss account of Seeya & Associates for the year ending 31.3.2021 is given below:

Dr. **Profit and Loss A/c for the year ending 31.3.2021** **Cr.**

Particulars	*Amount (Rs.)*	*Particulars*	*Amount (Rs.)*
Household expenses	22,400	Receipts from clients	9,54,000
Bad debts	1,200	Commission	50,000
Provision for bad debts	9,600	Sundry receipts	1,16,000
Fire insurance	2,000	Bad debts recovered (earlier allowed as deduction)	14,000
Salary to Staff	66,000	Interest on Govt. securities	1,34,000
Salary to Ashima	2,50,000		
Salary to Saniya	2,50,000		
Loss of cash by an employee through embezzlement	14,000		
Interest on loan taken to pay income tax	12,000		

Interest on capital to Ashima @ 25 %	1,25,000		
Interest on capital to Saniya @ 25 %	1,25,000		
Depreciation on building and furniture	27,200		
Advertisement Revenue expenses	9,600		
General expenses	9,400		
Net profit	3,44,600		
	12,68,000		**12,68,000**

Other information:

i) General expenses include personal expenses of Rs. 1,700.

ii) Business income of Rs. 9,000, accrued during previous year ending 31.3.2021 is not recorded in the Profit and loss A/c.

iii) Ashima contributes Rs. 1,40,000 towards public provident fund in her name.

iv) Depreciation on building and furniture comes to Rs. 30,000 according to the tax provisions.

v) Salary to staff includes payment of Rs. 12,000 out of India on which tax has not been deducted at source nor paid to the government.

vi) Seeya & Associates does not want to opt for the scheme of presumptive taxation under section 44ADA.

vii) Conditions of Section 184 and 40(b) are satisfied.

viii) Personal income and investments of partners:

- Interest from savings account opened with the post office in the joint names of Ashima and Saniya: Rs. 70,000 each.
- Saniya received a gift of Apple Series 7 Smart watch from a friend worth Rs. 80,000.
- Dividend from Indian Company: Rs. 4,80,000 each.

Determine the taxable income of the firm and partners for the assessment year 2021-22. Partners are not opting for the new tax regime u/s 115BAC.

6. a) Section 115BAC is available only in case of an individual or Hindu undivided family from the AY 2021-22 onwards. Elaborate the statement and explain the provisions

munotes.in

applicable to section 115BAC under the Income tax act, 1961. Also, compute income tax liability of Mr. Vikrant, age 56 years, for AY 2021-22 assuming he has opted for the new tax regime u/s 115BAC. His income from House Property is Rs. 20,00,000 and he makes a contribution of Rs. 1,50,000 to Public Provident Fund.

b) Expenses on issue of bonus shares is a revenue expenditure. In the light of the statement, explain the judgement of the Supreme Court case- Commissioners of Income Tax vs. General Insurance Corporation (2006) and the income tax principle derived from it.

munotes.in

SET A

Unique Paper Code: **22411302**
Name of the Paper : **Income Tax Law and Practice**
Name of the Course: **B. Com. (H) CBCS**
Semester : **III**
Duration : **3 hours**
Maximum Marks : **55 Marks**

विद्यार्थियों के लिए निर्देश:

1. छ: प्रश्नों में से किन्हीं चार प्रश्नों के उत्तर दीजिए।
2. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।
3. एक साधारण कैलकुलेटर के उपयोग की अनुमति है।

1. आयकर अधिनियम, 1961 के तहत निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए एक व्यक्ति और हिंदू अविभाजित परिवार (एचयूएफ) की आवासीय स्थिति का निर्धारण करने के लिए लागू प्रावधानों की व्याख्या कीजिए।

2. श्री ऋषभ (एक निवासी व्यक्ति, आयु 45 वर्ष) लाइफस्टाइल (प्रा.) लिमिटेड इंदौर, मध्य प्रदेश में एक उप प्रबंधक हैं। पूंजीगत लाभ मद के तहत उनकी आय रु. 7,80,000 है। वह 3,500 रुपये प्रतिमाह की पारिवारिक पेंशन के प्राप्तकर्ता भी हैं। उन्हें PY 2020-21 के लिए निम्नलिखित पारिश्रमिक प्राप्त हुआ है। निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए उसकी कर योग्य आय की गणना इस धारणा पर कीजिए कि वह धारा 115 बीएसी के तहत नई कर व्यवस्था का विकल्प नहीं चुनता है।

विवरण	*Amount (Rs.)*					
मूल वेतन	2,00,000 प्रति माह (01.01.2020 से 10,000 रुपये की वार्षिक वृद्धि शामिल है)					
महंगाई भत्ता	20,000 प्रति माह (सभी सेवानिवृत्ति लाभों का हिस्सा)					
निश्चित टेलीफोन भत्ता	5,000 प्रति माह					
नियोक्ता कंपनी द्वारा प्रदान की गई कार	*Name of Car*	*Original cost (in* Rs.)	*c.c.*	*Petrol and other expenses (in Rs.)*	*Chauffer Salary (in* Rs.)	*Normal wear and tear (in* Rs.)

munotes.in

<table>
<tr><td rowspan="2"></td><td>Creta</td><td>13,00,000</td><td>1591</td><td>17,000 p.m.</td><td>8,000 p.m.</td><td>35,000</td></tr>
<tr><td colspan="6">श्री ऋषभ को आधिकारिक और व्यक्तिगत उद्देश्यों के लिए कार प्रदान की जाती है। नियोक्ता कंपनी द्वारा किए गए चालक के वेतन सहित रखरखाव व्यय।</td></tr>
<tr><td>01.02.2020 से 31.01.2021 तक प्रदान किया गया किराया मुक्त सुसज्जित आवास।</td><td colspan="6">मकान को नियोक्ता से किराए पर लिया जाता है (किराया 36,000 रुपये प्रति माह)। 2001 की जनगणना के अनुसार इंदौर की जनसंख्या 25.5 लाख है। डाइनिंग टेबल (नियोक्ता द्वारा भुगतान किया गया किराया शुल्क 34,000 रुपये) और रेफ्रिजरेटर (नियोक्ता के स्वामित्व में, मूल लागत 1,20,000 रुपये; ह्रासित मूल्य 45,000 रुपये 01.04.2020 तक)। श्री ऋषभ को दिनांक 01.08.2020 से रेफ्रिजरेटर प्रदान किया गया।
श्री ऋषभ 01.02.2021 से अपने घर चले जाते हैं।</td></tr>
<tr><td>काम के घंटों के दौरान जलपान और पेय पदार्थ</td><td colspan="6">नियोक्ता कंपनी द्वारा खर्च किए गए 12,400 रु.</td></tr>
<tr><td>सेवक भत्ता</td><td colspan="6">5,000 रु. प्रतिमाह 31.01.2021 तक 10 महीने के लिए। 5000 रूपये प्रतिमाह के मूल्य की सेवक सेवा 01.02.2021 के बाद से प्रदान किया गया था।</td></tr>
<tr><td>छात्रावास व्यय भत्ता</td><td colspan="6">तीन बच्चों के लिए वर्ष के दौरान प्रत्येक को 9000 रु. प्राप्त हुए। हालांकि, उसके द्वारा छात्रावास के लिए खर्च की गई राशि उनके सभी बच्चों के लिए 40,000 रु. थी।</td></tr>
<tr><td>नियोक्ता द्वारा भुगतान की गई ट्यूशन फीस</td><td colspan="6">10,000 रु.प्रतिमाह प्रति बच्चा तीन बच्चों के लिए। स्कूल और नियोक्ता कंपनी के बीच कोई व्यवस्था नहीं है।</td></tr>
</table>

वह पिछले वर्ष 2020-21 के दौरान निम्नलिखित निवेश और व्यय करता है।

क) स्वच्छ गंगा कोष के लिए नेट बैंकिंग के माध्यम से 25000 रु. का दान ।

ख) एक्सिस म्यूचुअल फंड हाउस की इक्विटी लिंक्ड सेविंग स्कीम की सदस्यता: 50,000 रुपये।

ग) राष्ट्रीय बचत प्रमाण पत्र VIII जारी करने के लिए सदस्यता: रु. 1,20,000

munotes.in

घ) इलेक्ट्रिक वाहन की खरीद के लिए लिए गए ऋण पर ब्याज: र. 1,45,000

3. भारत की निवासी 50 वर्षीय सुश्री अर्पिता, वर्ष 2020-21 के दौरान किए गए अपने लेन-देन के संबंध में निम्नलिखित डेटा प्रदान करती हैं।

क) उसने 1000 सूचीबद्ध इक्विटी शेयर (प्रत्येक 10 रुपये के) 05.10.2016 को ब्रोकर से 120 रुपये प्रति शेयर (प्रतिभूति कर लेनदेन का भुगतान)में खरीदे । उसके द्वारा रखे गए शेयर 24.03.2021 को किसी मान्यता प्राप्त स्टॉक एक्सचेंज के माध्यम से 800 प्रति शेयर के हिसाब से बेच दिए गए। दिनांक 31.01.2018 को शेयरों का उचित बाजार मूल्य रु. 350 प्रति शेयर था। ट्रांसफर पर खर्च रु. 10,000.

ख) उसने अपना पर्सनल कंप्यूटर 23.02.2021 को रु. 32,000 में दे दिया और इसे 21.11.2020 को 30,000 रु में खरीदा गया था। ।

ग) उसने अपने व्यक्तिगत गहने 22,00,000 रुपये में 12.11.2020 को स्थानांतरित कर दिए। इसे 05.08.2004 को 3,48,000 रुपये में खरीदा गया था।

घ) उसे 2,00,000 रूपये का दीर्घकालिक पूंजीगत नुकसान हुआ है। निर्धारण वर्ष 2017-18 में उसे कैरी फॉर्वर्ड किया गया (आय की विवरणी दाखिल करने की तिथि: 23.06.2017)

ङ) वह 07.12.2021 को नोएडा में आभूषणों की शुद्ध बिक्री आय में से 22,00,000 रुपये में एक नया आवासीय घर खरीदती है। नोएडा में घर के अलावा उनके पास कोई घर नहीं है।

वित्त वर्ष के लिए लागत मुद्रास्फीति सूचकांक: 2006-07:122, 2007-08:129, 2008-09:137, 2009-10:148, 2010-11:167, 2011-12:184, 2012-13:200, 2013- 14:220, 2014-15:240, 2015-16:254, 2016-17:264, 2017-18:272, 2018-19:280, 2019-20:289, 2020-21:301।

निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए कर योग्य आय और कर देयता की गणना करें, यह मानते हुए कि अन्य स्रोतों से उसकी आय रु 1,50,000 है। वह धारा 115BAC के तहत नई कर व्यवस्था का विकल्प चुनती है।

4. श्रीमान आमिर (एक निवासी व्यक्ति, आयु 47 वर्ष) के पास चार घर हैं। निम्नलिखित जानकारी से, यह मानते हुए कि वह धारा 115BAC के तहत नई कर व्यवस्था का विकल्प नहीं चुनता है, निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए उसकी कर योग्य आय और कर देयता निर्धारित करें।

[राशि रुपये में]

घर	***A***	***B***	***C***	***D***

व्यवसाय का नाम		आवासीय उद्देश्यों के लिए 01.04.2020 से 30.11.2020 तक किराये पर लिया और यह 01.12.2020 से 31.03.2021 तक खाली रहा	व्यावसायिक उद्देश्यों के लिए 01.04.2020 से 31.03.2021 तक किराए पर	01.04.2020 से 31.03.2021 तक आवासीय उद्देश्यों के लिए स्वयं इस्तेमाल किया	01.04.2020 से 31.03.2021 तक आवासीय उद्देश्यों के लिए स्वयं इस्तेमाल किया।
प्राप्त किराया		1,20,000 p.m.	1,80,000 p.m.	स्वयं इस्तेमाल	स्वयं इस्तेमाल
नगर निगम मूल्य		8,80,000	20,00,000	16,50,000	15,00,000
उचित किराया		8,88,000	25,00,000	16,30,000	15,00,000
मानक किराया		9,00,000	20,00,000	16,60,000	N.A.
उसके द्वारा भुगतान किए गए नगरपालिका कर		2%	2%	2%	5%
मरम्मत और बीमा प्रीमियम।		1,36,000	1,65,000	2,80,000	80,000
पीवाई 2019-20 . का अप्राप्त किराया		N.A.	1,20,000	N.A.	N.A.
उधार ली गई पूंजी पर ब्याज	उधार लेने की तिथि	01.06.2016	01.04.1997	01.04.2013	20.08.2019
	इसके लिए पूंजी	संपत्ति का	संपत्ति का	संपत्ति का	संपत्ति का

munotes.in

	उधार ली गई थी:	निर्माण।	निर्माण।	निर्माण।	निर्माण।
	चालू वर्ष का ब्याज	60,000	2,30,000	238,000	35,000
	पूर्व निर्माण अवधि ब्याज पिछले वर्ष 2020-21 में कटौती योग्य।	46,000	N.A.	1,42,800	N.A.
निर्धारण वर्ष 2018-19 से आगे लाई गई गृह संपत्ति से हानि (आय रिटर्न दाखिल करने की तिथि: 19.06.2018)		4,80,000	N.A.	N.A.	

munotes.in

वह PY 2020-21 से संबंधित निम्नलिखित जानकारी भी प्रस्तुत करता है:

क) श्री आमिर की बेटी (उनकी जन्म तिथि: 31.12.2010) के पास कोटक महिंद्रा बैंक के साथ 1,00,000 रुपये की सावधि जमा है।। ब्याज दर 6% प्रति वर्ष है।

ख) क्रॉसवर्ड पहेली से जीत रु. 56000 (शुद्ध आय)।

ग) पत्नी से 1,20,000 रुपये के उपहार प्राप्त हुए।

घ) भारतीय कंपनी से 4,00,000 रुपये का लाभांश प्राप्त ।

ड़) वह 1,50,000 रुपये की जीवन बीमा निगम की वार्षिकी योजना खरीदता है।

5. आशिमा (उम्र 33 वर्ष) और सानिया (उम्र 31 वर्ष) निवासी व्यक्ति हैं और सीया एंड एसोसिएट्स (आर्किटेक्ट्स की एक फर्म) के समान भागीदार हैं। 31.03.2021 को समाप्त वर्ष के लिए सीया एंड एसोसिएट्स का लाभ और हानि खाता नीचे दिया गया है:

31.3.2021 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए लाभ और हानि खाता।

विवरण	*Amount*	विवरण	*Amount (Rs.)*

	(Rs.)		
घर के खर्च	22,400	ग्राहकों से प्राप्तियां	9,54,000
अशोध्य ऋण	1,200	कमीशन	50,000
अशोध्य ऋणों के लिए प्रावधान	9,600	विविध रसीदें	1,16,000
अग्नि बीमा	2,000	वसूल किए गए अशोध्य ऋण (पहले कटौती के रूप में अनुमत)	14,000
कर्मचारियों को वेतन	66,000	सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज	1,34,000
आशिमा . को वेतन	2,50,000		
सानिया को वेतन	2,50,000		
एक कर्मचारी द्वारा गबन के माध्यम से नकदी की हानि	14,000		
आयकर चुकाने के लिए लिए गए ऋण पर ब्याज	12,000		
आशिमा को पूंजी पर ब्याज @ 25%	1,25,000		
सानिया को पूंजी पर ब्याज @ 25%	1,25,000		
भवन और फर्नीचर पर मूल्यह्रास	27,200		
विज्ञापन राजस्व व्यय	9,600		

सामान्य व्यय	9,400		
शुद्ध लाभ	3,44,600		
	12,68,000		**12,68,000**

अन्य सूचना:

i) सामान्य खर्चों में 1,700 रुपये के व्यक्तिगत खर्च शामिल हैं।

ii) 31.3.2021 को समाप्त पिछले वर्ष के दौरान 9,000 रुपये की व्यावसायिक आय को अर्जित लाभ और हानि खाते में दर्ज नहीं किया गया है।

iii) आशिमा अपने नाम पर सार्वजनिक भविष्य निधि में 1,40,000 रूपये का योगदान करती है।

iv) कर प्रावधानों के अनुसार भवन और फर्नीचर पर 30,000 रुपये मूल्यह्रास आता है।

v) कर्मचारियों के वेतन में भारत से बाहर 12,000 रुपये का भुगतान शामिल है। जिस पर न तो स्रोत पर कर काटा गया है और न ही सरकार को भुगतान किया गया है।

vi) सीया एंड एसोसिएट्स धारा 44एडीए के तहत प्रकल्पित कराधान की योजना का विकल्प नहीं चुनना चाहते हैं।

vii) धारा 184 और 40 (बी) की शर्तें संतुष्ट हैं।

viii) भागीदारों की व्यक्तिगत आय और निवेश:

· आशिमा और सानिया के संयुक्त नाम से डाकघर में खोले गए बचत खाते से ब्याज: रु. 70,000 प्रत्येक।

· सानिया को एक दोस्त से Apple सीरीज 7 स्मार्ट घड़ी का उपहार मिला जिसकी कीमत रु. 80,000 है।

· भारतीय कंपनी से लाभांश: रु. 4,80,000 प्रत्येक।

निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए फर्म और भागीदारों की कर योग्य आय का निर्धारण करें। पार्टनर्स 115BAC के तहत नई कर व्यवस्था का विकल्प नहीं चुन रहे हैं।

6. क) धारा 115BAC केवल एक व्यक्ति या हिंदू अविभाजित परिवार के मामले में वर्ष 2021-22 से उपलब्ध है। विवरण को विस्तृत करें और आयकर अधिनियम, 1961 के तहत धारा 115BAC पर लागू प्रावधानों की व्याख्या करें। इसके अलावा, श्री विक्रांत की 56 वर्ष की आयु, AY 2021-22 के लिए आयकर देयता की गणना करें, यह मानते हुए कि उन्होंने धारा 115BAC के तहत नई कर व्यवस्था का विकल्प चुना है। हाउस प्रॉपर्टी से उनकी आय रु. 20,00,000 और वह सार्वजनिक भविष्य निधि में 1,50,000 रुपये का योगदान देता है।

munotes.in

ख) बोनस शेयर जारी करने पर खर्च एक राजस्व व्यय है। कथन के प्रकाश में, सर्वोच्च न्यायालय के मामले के निर्णय की व्याख्या करें- आयकर आयुक्त बनाम सामान्य बीमा निगम (2006) और इससे प्राप्त आयकर सिद्धांत।

munotes.in