

28 DEC 2022



[This question paper contains 24 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 281 C
Unique Paper Code : 22411302
Name of the Paper : Income Tax Law and Practice
Name of the Course : B.Com. (Hons.), CBCS
Semester : III
Duration : 3 Hours
Maximum Marks : 55

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. **Attempt all** questions.
3. Question 1 is of 15 marks. Rest of the questions are of 10 marks.
4. Answers may be written either in English or in Hindi, but the same medium should be adopted throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
2. सभी प्रश्न अनिवार्य हैं।
3. प्रश्न 1, 15 अंकों का है। शेष प्रश्न 10 अंक के हैं।
4. उत्तर अंग्रेजी या हिंदी में लिखे जा सकते हैं; लेकिन पूरे पेपर में एक ही माध्यम का इस्तेमाल करना चाहिए।

1. Attempt **any three** questions out of the following 6 questions:

- (1) Define Previous Year and Assessment Year. When is the income of Previous Year not taxable in the immediately succeeding Assessment Year?
- (2) X left India for the first time on 18th August, 2020. During the Previous Year 2020-21, he comes to India on 2nd October, 2021 for 196 days. Determine his Residential Status and compute his Total Income for the Assessment Year 2022-23 on the basis of the following information:

	Income	Rs.
1.	Interest from the Government of India, received in London	5,00,000
2.	Royalty from Indian Resident for a project of an Indian company situated in London	6,00,000
3.	Dividends from an Indian Company	50,000
4.	Gifts from friends in foreign currency, received in London	24,000
5.	Income earned and received in London in 2019-20, remitted to India in 2021-22	6,00,000
6.	Interest earned in India but received in London	60,000

- (3) From the following information, compute Total Income of X and loss to be carried forward for the Assessment Year 2022-23:

Income	Rs.
Salary (after standard deduction)	24,00,000
Other Sources	2,00,000

House Property I (let-out)	
House Property II (self-occupied)	4,00,000
	(-) 6,50,000

- (4) Explain the provisions of clubbing under section 64(1A) in respect of Income of a Minor child.

From the following details, compute the income of X, Mrs. X and A (their minor child):

Income	X (Rs.)	Mrs. X (Rs.)	A (Rs.)
Salary (after Standard deduction)	18,00,000	--	--
Other Sources	--	18,50,000	---
Income from acting			50,000
Gift from friends			1,200
Gift from relatives			30,000

- (5) X (62 years) has the following incomes during the Previous Year 2021-22. Compute his Total Income for the Assessment Year, 2022-23:

Income	Rs.
House property (computed)	7,20,000
Post Office Savings Bank Interest	4,000

Interest on Deposits with Bank	60,000
Deposits with PPF	1,20,000
Purchase of NSCs (VIII Issue)	40,000

- (6) Explain the case of. Raja Benoy Kumar Sahas Roy describing the principles that serve as a guide in determining the scope of the terms “agriculture” and “agricultural purposes”.

From the following details, compute taxable income of X:

Income	Rs.
Sale of Tea	20,00,000
Expenses on growing tea leaves and manufacturing tea leaves	12,00,000

निम्नलिखित छः प्रश्नों में से किन्हीं तीन प्रश्नों के उत्तर देने का प्रयास कीजिए:

- (1) पिछले वर्ष और आकलन (मूल्यांकन) वर्ष परिभाषित कीजिए। पिछले वर्ष की आय कब तत्काल अगले कर-निर्धारण वर्ष में कर योग्य नहीं होती है?
- (2) एक्स ने 18 अगस्त, 2020 को पहली बार भारत छोड़ा। पिछले वर्ष 2020-21 के दौरान, वह 2 अक्टूबर, 2021 को 196 दिनों के लिए भारत आया था। निम्नलिखित जानकारी के आधार पर कर-निर्धारण वर्ष 2022-23 के लिए उसकी निवासीय स्थिति निर्धारित कीजिए और उसकी कुल आय की गणना कीजिए:

	आय	₹0
1.	लंदन में प्राप्त भारत सरकार से उपार्जित किया गया ब्याज,	5,00,000
2.	लंदन में स्थित एक भारतीय कंपनी की एक परियोजना के लिए भारतीय निवासी से रॉयल्टी	6,00,000

3.	एक भारतीय कंपनी से प्राप्त लाभांश	50,000
4.	2019-20 में लंदन में दोस्तों से विदेशी मुद्रा में प्राप्त उपहार,	24,000
5.	भारत अर्जित और लंदन में प्राप्त आय, 2021-22	6,00,000
6.	ब्याज भारत में अर्जित किया गया लेकिन लंदन में प्राप्त किया गया	60,000

- (3) निम्नलिखित जानकारी से, कर-निर्धारण वर्ष 2022-23 के लिए आगे ले जायी गयी एक्स की कुल आय और ई की कुल हानि की गणना कीजिए:

आय	रु०
वेतन (मानक कटौती के बाद)	24,00,000
अन्य स्रोत	2,00,000
हाउस प्रॉपर्टी - I (किराये वाली)	4,00,000
हाउस प्रॉपर्टी - II (स्वयं कब्जे वाली)	(-) 6,50,000

- (4) नाबालिग बच्चे की आय के संबंध में धारा 64(1ए) के तहत ऋण (क्लबिंग) के प्रावधानों की व्याख्या कीजिए।

निम्नलिखित विवरण से, एक्स, श्रीमती एक्स और ए (उनके नाबालिग बच्चे) की आय की गणना कीजिए:

आय	एक्स (रु.)	श्रीमती एक्स (रु.)	ए (रु.)
वेतन (मानक कटौती के बाद)	18,00,000	--	--
अन्य स्रोत	--	18,50,000	---
अभिनय से प्राप्त होने वाली आय			50,000
दोस्तों से प्राप्त उपहार			1,200

रिश्तेदारों से प्राप्त उपहार			30,000
------------------------------	--	--	--------

- (5) पिछले वर्ष 2021-22 के दौरान एक्स (62 वर्ष) की निम्नलिखित आय है। निर्धारण वर्ष 2022-23 के लिए उसकी कुल आय की गणना कीजिए:

आय	₹
हाउस प्रापर्टी (संगणित)	7,20,000
पोस्ट ऑफिस बचत बैंक ब्याज	4,000
बैंक के पास जमा राशि पर ब्याज	60,000
पीपीएफके साथ जमा	1,20,000
एनएससी की खरीद (VIII इशू)	40,000

- (6) एक मार्गदर्शक के रूप में काम करने वाले सिद्धांतों का वर्णन करते हुए “कृषि” और “कृषि उद्देश्यों” शब्दों के दायरे को निर्धारित करने में राजा बिनय कुमार सहस्रोंय के मामले की व्याख्या कीजिए।

निम्नलिखित विवरणों से, एक्स की कर योग्य आय की गणना कीजिए:

आय	₹
चाय की बिक्री	20,00,000
चाय की पत्ती उगाने और चाय की पत्ती बनाने पर खर्च	12,00,000

2. From the following information, compute total income of X for the assessment year 2022-23:

Income Details	Rs. (per annum)
Basic Salary	12,00,000
Dearness Allowance (50% is part of salary for all retirement purposes)	2,00,000
Education allowance for three children	36,000
Research allowance Research shall complete in 2022-23 Amount spent in 2021-22: Rs. 16,000 Amount spent in 2022-23 (June): Rs. 4,000	20,000
Rent-free furnished house in Delhi, owned by the employer	14,000
Furnishings provided by the Employer, owned by him, purchased in 2017-18	
Gardener	18,000
Overtime Payment	10,000
Personal Attendant wef 16th December, 2021	12,000
Free use of car (1800 cc) with Driver for personal and official use wef 16th December, 2021. All expenses of the car are incurred by the employer. A sum of Rs. 5,000 is recovered from X.	
Employer contributes 14% towards to recognized Provident Fund of X	
Interest on Provident fund at the rate of 9%	9,000

Interest on securities (net)	18,000
Own contribution towards Provident Fund	1,00,000
Life insurance premium on own life	15,000
Sum assured	1,00,000
Policy was taken in 2020-21	
Life insurance premium on the life of daughter: paid on 15th June, 2022	5,000
Purchase of NSCs in July, 2019	10,000
Accumulated interest in 2021-22	1,406

(10)

2. निम्नलिखित जानकारी से, कर-निर्धारण वर्ष 2022-23 के लिए एक्स की कुल आय की गणना कीजिए:

आय का विवरण	रु. (प्रति वर्ष)
मूल वेतन	12,00,000
महंगाई भत्ता (50% सभी सेवानिवृत्ति उद्देश्यों के लिए वेतन का हिस्सा है)	2,00,000
तीन बच्चों के लिए शिक्षा भत्ता	36,000
अनुसंधान भत्ता	20,000
अनुसंधानकार्य 2022-23 में पूरा होगा	
2021-22 में अनुसंधानकार्य पर खर्च की गई राशि: 16,000 रुपये	
2022-23 (जून) में अनुसंधानकार्य पर खर्च की गई राशि: 4,000 रुपये	

नियोक्ता के स्वामित्व वाला दिल्ली में किराए से मुद्र सुसज्जित घर 2017-18 में नियोक्ता द्वारा प्रदान किए गए सुसज्जित सामान वाले स्वयं के द्वारा खरीदा गया घर	14,000
माली	18,000
ओवरटाइम भुगतान	10,000
16 दिसंबर, 2021 से पर्सनलअटेंडेंट	12,000
16 दिसंबर, 2021 से व्यक्तिगत और आधिकारिक उपयोग के लिए ड्राइवर के साथ कार (1800 सीसी) का मुफ्त उपयोग। कार का सारा खर्च नियोक्ता द्वारा किया जाता है। ,DI से 5,000 रुपये की राशि वसूल की जाती है।	
नियोक्ता ,DI की मान्यता प्राप्त भविष्य निधि के लिए 14% का योगदान देता है	
प्रोविडेंटफंड पर 9% की दर से ब्याज	9,000
प्रतिभूतियों पर ब्याज (निवल)	18,000
भविष्य निधि के लिए स्वयं का योगदान	1,00,000
स्वयं का जीवन बीमा प्रीमियम	15,000
बीमा राशि	1,00,000
2020-21 में ली गई थी पॉलिसी	
बेटी के जीवन पर जीवन बीमा प्रीमियम: 15 जून, 2022 को भुगतान किया गया	5,000
जुलाई, 2019 में एनएससी खरीदे गये	10,000
2021-22 में संचित ब्याज	1,406

OR

अथवा

2. (a) Explain the provisions for taxing leave salary.

(3)

अवकाश वेतन पर कर लगाने के प्रावधानों को स्पष्ट कीजिए।

- (b) From the following information, compute total income of X for the assessment year 2022-23:

Income	Rs. (per annum)
Basic salary	10,00,000
Dearness Allowance forming part of salary	1,00,000
House Rent Allowance	2,00,000
Rent paid by X in Delhi	1,50,000
Transfer of computer on 15th January, 2022	30,000
Cost of computer to employer on 15th April, 2020	1,00,000
Employer's contribution towards NPS	1,50,000
Employee's contribution towards NPS	60,000
Short-term Capital Gains on sale of gold	50,000
5 year deposit with the Post Office	1,00,000
Deposit in Public provident Fund	30,000

(7)

निम्नलिखित जानकारी से आकलन वर्ष 2022.23 के लिए एक्स की कुल आय की गणना कीजिये:

आय	रु. (प्रति वर्ष)
मूल वेतन	10,00,000
महंगाई भत्ता वेतन का हिस्सा है	1,00,000
मकान किराया भत्ता	2,00,000
दिल्ली में एक्स द्वारा भुगतान किया गया किराया	1,50,000
15 जनवरी, 2022 को कंप्यूटर का स्थानांतरण	30,000
15 अप्रैल, 2020 को नियोक्ता को कंप्यूटर की लागत	1,00,000
एनपीएस में नियोक्ता का अंशदान	1,50,000
एनपीएस के लिए कर्मचारी का योगदान	60,000
सोने की बिक्री पर अल्पकालिक पूंजीगत लाभ	50,000
डाकघर में 5 साल की जमा राशि	1,00,000
सार्वजनिक भविष्य निधि में जमा	30,000

3. X (61 years) submits the following information for the previous year 2021-22:

House I (self-occupied)	Rs.	House II (let out for Business)	Rs.
Fair rental value	4,00,000	Fair rental value	4,40,000
Municipal value	4,10,000	Municipal value	4,60,000
Standard rent	3,80,000	Standard rent	4,40,000
Municipal taxes paid	4,000	Municipal taxes paid	5,000

P.T.O.

Annual rent	Nil	Annual rent	6,00,000
Unrealized rent	Nil	Unrealized rent	2 months
Loss of vacancy	Nil	Loss of vacancy	1 month
Repairs	20,000	Repairs	30,000
Interest on borrowed capital for purchase of house	2,40,000	Interest on borrowed capital for purchase of house	3,00,000

He earns long-term capital gains of Rs. 6,00,000 on sale of shares and deposits Rs. 1,20,000 in Public provident fund. He also pays medical insurance premium of Rs. 15,000 on his medical insurance policy in cash. Compute taxable income and tax liability of X assuming that X is a non-resident (ignore section 115BAC). (10)

(क) एक्स (61 वर्ष) पिछले वर्ष 2021-22 के लिए निम्नलिखित जानकारी प्रस्तुत करता है:

हाउस-I (स्वयं के कब्जे वाला)	रु	हाउस-II (व्यवसाय के लिए)	रु
उचित किराया मूल्य	4,00,000	उचित किराया मूल्य	4,40,000
नगरपालिका मूल्य	4,10,000	नगरपालिका मूल्य	4,60,000
मानक किराया	3,80,000	मानक किराया	4,40,000
नगर निगम करों का भुगतान	4,000	नगर निगम करों का भुगतान	5,000
वार्षिक किराया	Nil	वार्षिक किराया	6,00,000
अप्राप्य किराया	Nil	अप्राप्य किराया	2 months
रिक्ति का नुकसान	Nil	रिक्ति का नुकसान	1 month
मरम्मत	20,000	मरम्मत	30,000

घर खरीदने के लिए उधार ली गई पूंजी पर ब्याज	2,40,000	घर खरीदने के लिए उधार ली गई पूंजी पर ब्याज	3,00,000
--	----------	--	----------

वह रुपये का दीर्घकालिक पूंजीगत लाभ अर्जित करता है। शेयरों की बिक्री पर 6,00,000 रुपये और जमा राशि। सार्वजनिक भविष्य निधि में 1,20,000। वह रुपये के चिकित्सा बीमा प्रीमियम का भुगतान भी करता है। नकद में उनकी चिकित्सा बीमा पॉलिसी पर 15,000। यह मानते हुए कि X एक अनिवासी है (धारा 115BAC को अनदेखा करें) X की कर योग्य आय और कर देयता की गणना करें।

OR

अथवा

3. (a) Can a person be chargeable to tax under the head "Income from House Property" if he is not the legal owner of the house property? (3)

क्या कोई व्यक्ति "गृह संपत्ति से आय" शीर्षक के अंतर्गत कर हेतु वसूलनीय हो सकता है यदि वह गृह संपत्ति का कानूनी स्वामी नहीं है?

- (b) X owns a property meant for self-occupation. Its fair rental value is Rs. 3,00,000 and municipal value is Rs. 2,40,000. He pays municipal taxes of Rs. 10,000 during the year. He took a loan of Rs. 18,00,000 for construction of this house @10% on 1st January 2015. The construction was completed on 31st December 2017. He repaid the loan on 31st March 2022. His income from business is Rs. 3,00,000 p.a. and long-term capital loss on sale of silver is Rs. 50,000. He earns short-term capital on sale of shares worth Rs. 4,30,000. Compute his total income and tax liability for the assessment year 2022-23 (ignore section 115BAC). (7)

एक्स एक संपत्ति का मालिक है जो स्व-व्यवसाय के लिए है। इसका उचित किराया मूल्य 3,00,000 रुपये और नगरपालिका मूल्य 2,40,000 रुपये है। वह वर्ष के दौरान 10,000 रुपये के नगरपालिका करों का भुगतान करता है। उसने 1 जनवरी 2015 को 10% की दर से इस घर के निर्माण के लिए 18,00,000 रुपये का ऋण लिया। निर्माण कार्य 31 दिसंबर 2017 को पूरा हुआ था। उसने 31

P.T.O.

मार्च 2022 को ऋण चुकाया। व्यवसाय से उनकी आय 3,00,000 रुपये प्रति वर्ष है और चांदी की बिक्री पर दीर्घकालिक पूंजी हानि 50,000 रुपये है। वह 4,30,000 रुपये के शेयरों की बिक्री पर अल्पकालिक पूंजी अर्जित करता है। आकलन वर्ष 2022-23 के लिए उनकी कुल आय और कर देयता की गणना कीजिए (धारा 115बीएसी को अनदेखा करें)।

4. From the following details furnished by X for the previous year 2021-22, compute his taxable income and tax liability for the assessment year 2022-23 (ignore section 115BAC):

Income	Rs.
Salary (after standard deduction)	24,00,000
House property (computed)	6,00,000
Long-term Capital Gains (Gold)	1,00,000
Short-term capital Gains (Shares)	70,000
Winnings (Net)	1,40,000
Savings Bank interest	40,000
Income from Royalty	1,00,000
Contribution towards public provident fund	1,40,000
Purchase of NSCs (VIII) Issue	20,000
Medical insurance premium paid on own life	26,000
Medical treatment of dependent sister suffering from 60% disability	15,000
Donation to Prime Minister's National Relief Fund (cheque)	1,00,000
Donation to approved public charitable institution	2,10,000

(10)

पिछले वर्ष 2021-22 के लिए एक्स द्वारा प्रस्तुत निम्नलिखित विवरणों से, आकलन वर्ष 2022-23 के लिए उनकी कर योग्य आय और कर दायित्व की गणना कीजिए (धारा 115बीएसी को अनदेखा कीजिए):

आय	रु
वेतन (मानक कटौती के बाद)	24,00,000
हाउस प्रापर्टी (संगणित)	6,00,000
दीर्घकालिक पूंजीगत लाभ (गोल्ड)	1,00,000
अल्पकालिक पूंजीगत लाभ (शेयर)	70,000
जीती गयी (विनिंग) (नेट)	1,40,000
बचत बैंक ब्याज	40,000
रॉयल्टी से आय	1,00,000
सार्वजनिक भविष्य निधि में योगदान	1,40,000
एनएससी (VIII) इशू	20,000
स्वयं के जीवन पर भुगतान किया गया चिकित्सा बीमा प्रीमियम	26,000
60% विकलांगता से पीड़ित आश्रित बहन का चिकित्सा उपचार	15,000
प्रधानमंत्री राष्ट्रीय राहत कोष में दान (चेक)	1,00,000
अनुमोदित सार्वजनिक धर्मार्थ संस्था को दान	2,10,000

P.T.O.

OR

अथवा

4. (a) Explain the provision of section 43B in respect of deduction on account of unpaid liabilities.
Name any two expenses covered under section 43B. (3)

अवैतनिक देनदारियों के कारण कटौती के संबंध में धारा 43बी के प्रावधान की व्याख्या कीजिए। धारा 43बी के अंतर्गत आने वाले किन्हीं दो खर्चों के नाम लिखिए।

- (b) X provides the following details for the previous year 2021-22:

		Residential House Property (Rs.)		Gold (Rs.)
Sale Consideration	5th February, 2022	90,00,000	15th February, 2022	30,00,000
Cost of Acquisition	15th March, 2004	15,00,000	12th July 2000	8,00,000
			Fair market Value as on 1st April, 2001	6,00,000
Expenses on transfer		20,000		20,000

He purchases the following assets during the previous year:

	Date	Amount
Residential House Property	15th August, 2022	12,00,000
NHAI Bonds (redeemable on 30th July 2028)	15th March, 2022	60,00,000

He deposits Rs. 50,000 in Public Provident Fund. Due date of furnishing return of income for the assessment year 2022-23 is 31st July, 2022. Compute his net income for the assessment year 2022-23. (7)

एक्स पिछले वर्ष 2021-22 के लिए निम्नलिखित विवरण प्रदान करता है:

		आवासीय गृह संपत्ति (रु०)		गोल्ड (रु०)
बिक्री पर विचार	5 फरवरी, 2022	90,00,000	15 फरवरी, 2022	30,00,000
	दिनांक	15,00,000	12 जुलाई 2000	8,00,000
			1 अप्रैल, 2001 को	6,00,000
			उचितबाजार मूल्य	
स्थानांतरण पर खर्च		20,000		20,000

यदि कोई व्यक्ति मकान की संपत्ति का कानूनी स्वामी नहीं है तो क्या उस पर घर की

	दिनांक	रकम
आवासीय घर संपत्ति	15 अगस्त, 2022	12,00,000
एनएचआईबॉन्ड (30 जुलाई 2028 को भुनाए जा सकने योग्य)	15 मार्च, 2022	60,00,000

वह पिछले वर्ष के दौरान निम्नलिखित परिसंपत्तियों को खरीदता है: वह अपनी चिकित्सा बीमा पॉलिसी पर 15,000 रुपये के चिकित्सा बीमा प्रीमियम का भुगतान भी नकद में करता है। एक्स की कर योग्य आय और कर दायित्व की गणना यह मानते हुए कीजिए कि एक्स एक अनिवासी है (धारा 115बीएसी को अनदेखा कीजिए)।

5. From the following information furnished by X for the previous year 2021-22, compute his total income for the assessment year 2022-23:

Profit and Loss Account for the year ending 31st March 2022:

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Purchases	1,80,000	Gross Turnover	10,00,000
Office expenses	45,000	Bad Debts recovered (earlier allowed as deduction)	6,000
Audit fees	10,000	Custom duty recovered (earlier not allowed as deduction)	4,000
Household expenses	3,000	Gift from friends	12,000
Depreciation on Plant and Machinery	34,000	Gift from Parents	25,000
Contribution towards employees' Recognised Provident Fund	1,00,000	Interest on securities	5,000

Bonus to staff	20,000	Income tax refund	2,000
Income Tax	40,000		
Donations to national Defence Fund	2,000		
Life Insurance premium on his own life	20,000		
Capital expenditure on scientific research	25,000		
Provision for Bad debts	12,000		
Net profit	3,28,000		
	10,54,000		10,54,000

Additional information:

Depreciation on plant and machinery as per income tax provisions is Rs. 36,000.

Bonus to staff is paid as follows:

Rs. 10,000 on 5th October, 2021

Rs. 5,000 on 30th July, 2022

Rs. 5,000 on 1st August, 2022

Due date of furnishing return of income is 31st July, 2022

Audit fees is paid through bearer cheque.

Income tax refund includes Rs. 500 as interest on tax refund.

P.T.O.

He contributes Rs. 25,000 towards Public Provident Fund.

(10)

वह पब्लिक प्रोविडेंटफंड में 50,000 रुपये जमा करता है। आकलन वर्ष 2022-23 के लिए आयकर रिटर्न दाखिल करने की नियत तिथि 31 जुलाई, 2022 है। आकलन वर्ष 2022-23 के लिए उसकी शुद्ध आय की गणना कीजिए।

विवरण	₹	विवरण	₹
क्रय	1,80,000	सकल कारोबार	10,00,000
ऑफिस का खर्च	45,000	खराब ऋण वसूली (पहले कटौती के रूप में अनुमति दी गई थी)	6,000
लेखा परीक्षा शुल्क	10,000	सीमा शुल्क वसूला गया (पहले कटौती के रूप में अनुमति नहीं थी)	4,000
घर का खर्च	3,000	दोस्तों से उपहार	12,000
संयंत्र और मशीनरी पर मूल्यहास	34,000	माता-पिता से उपहार	25,000
कर्मचारियों के मान्यता प्राप्त भविष्य	1,00,000	प्रतिभूतियों पर ब्याज	5,000
निधि के लिए योगदान			
कर्मचारियों को बोनस	20,000	आयकर रिफंड	2,000
आयकर	40,000		
राष्ट्रीय रक्षा कोष में दान	2,000		
अपने जीवन पर जीवन बीमा प्रीमियम	20,000		

वैज्ञानिक अनुसंधान पर पूंजीगत व्यय	25,000		
फंसे कर्ज के लिए प्रावधान	12,000		
शुद्ध लाभ	3,28,000		
	10,54,000		10,54,000
अतिरिक्त जानकारी:			

1. आयकर प्रावधानों के अनुसार संयंत्र और मशीनरी पर मूल्यहास 36,000 रुपये आंका गया है।

2. कर्मचारियों को बोनस का भुगतान निम्नानुसार किया जाता है:

5 अक्टूबर, 2021 को ₹ 10,000

30 जुलाई, 2022 को ₹ 5,000

1 अगस्त, 2022 को ₹ 5,000

आय विवरणी प्रस्तुत करने की देय तिथि 31 जुलाई, 2022 है

3. ऑडिट फीस का भुगतान बियरर चेक के माध्यम से किया जाता है।

4. टैक्स रिफंड पर ब्याज के रूप में आयकर रिफंड में 500 रुपये शामिल हैं।

5. वह लोक भविष्य निधि में 25,000 रुपये का योगदान देता है।

OR

अथवा

5. X and Y are equal partners of XY Co., a firm. Profit and loss account of the firm for the year ending 2021-22 is as follows:

P.T.O.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Cost of goods sold	50,00,000	Sales	80,00,000
Depreciation	50,000	Other business receipts	60,000
Bonus and commission to staff	7,00,000	Long-term capital gains	80,000
Other expenses	1,00,000		
Interest on capital to partners @24%			
X	18,000		
Y	24,000		
Remuneration to partners			
X	3,00,000		
Y	2,00,000		
Net profit	17,48,000		
	81,40,000		81,40,000

Additional information:

- (i) The firm satisfies all conditions of sections 184 and 40(b).
- (ii) Salary and interest are paid as per the partnership deed.
- (iii) Depreciation as per income Tax Act is Rs. 48,000.
- (iv) Other expenses include Rs. 20,000 which are not deductible under sections 30 to 37.
- (v) Income and investment of partners are as follows:

Particulars	X (Rs.)	Y (Rs.)
Dividends from Indian company	40,000	30,000
Dividends from foreign company	20,000	12,000
Interest on company deposits	1,20,000	1,24,000
Interest on savings bank with post office	2,000	1,200
Deposit in public provident fund	1,10,000	1,40,000
Indira vikas patra	20,000	10,000

Compute net income of the firm and partners for the assessment year 2022-23.

(10)

एक्स और वाई, एक फर्म एक्सवाई कंपनी, में बराबर के भागीदार हैं। वर्ष 2021-22 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए फर्म का लाभ और हानि खाता इस प्रकार है:

विवरण	Rs.	विवरण	Rs.
बेचे गए सामान की लागत	50,00,000	बिक्री	80,00,000
मूल्यहास	50,000	अन्य व्यावसायिक प्राप्तियां	60,000
कर्मचारियों को बोनस और कमीशन	7,00,000	दीर्घकालिक पूंजीगत लाभ	80,000
अन्य खर्चे	1,00,000		
साझेदारों को पूंजी पर 24% की दर से ब्याज			
एक्स	18,000		
वाई	24,000		

भागीदारों को पारिश्रमिक			
एक्स	3,00,000		
वाई	2,00,000		
शुद्ध लाभ	17,48,000		
	81,40,000		81,40,000

अतिरिक्त जानकारी:

1. फर्म धारा 184 और 40(बी) की सभी शर्तों को पूरा करती है।
2. पार्टनरशिपडीड के अनुसार वेतन और ब्याज का भुगतान किया जाता है।
3. आयकर अधिनियम के अनुसार मूल्यहास 48,000 रुपये है।
4. अन्य खर्चों में 20,000 रुपये शामिल है जो धारा 30 से 37 के तहत कटौती योग्य नहीं हैं।
5. भागीदारों की आय और निवेश इस प्रकार हैं:

विवरण	एक्स (₹)	Y(Rs.)
भारतीय कंपनी से लाभांश	40,000	30,000
विदेशी कंपनी से लाभांश	20,000	12,000
कंपनी जमा पर ब्याज	1,20,000	1,24,000
पोस्ट ऑफिस के साथ बचत बैंक पर ब्याज	2,000	1,200
सार्वजनिक भविष्य निधि में जमा	1,10,000	1,40,000
इंदिरा विकास पत्र	20,000	10,000

कर-निर्धारण वर्ष 2022-23 के लिए फर्म और भागीदारों की शुद्ध आय की गणना कीजिए।

(12,000)