

Roll No.

Total Printed Pages - 21

F - 103

M. Com. (First Semester)
EXAMINATION, Dec. - Jan., 2021-22
Paper Third
INCOME TAX LAW AND ACCOUNTS

*Time : Three Hours**[Maximum Marks : 80]*

नोट - निर्देशानुसार सभी खण्डों के उत्तर दीजिए।

Attempt all sections as directed.

खण्ड - अ

Section - A

(बहुविकल्पीय प्रश्न)

(Multiple Choice Questions)

(1 mark each)

नोट - सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

Attempt all questions

सही उत्तर का चयन कीजिए

Choose the correct answer**P.T.O.**

1. आयकर विभाग किसके नियंत्रण में कार्य करता है-

- (A) राज्य सरकार
- (B) राष्ट्रपति
- (C) प्रत्यक्ष करों का केंद्रीय बोर्ड
- (D) आयकर आयुक्त

In whose control Income tax department works -

- (A) State government
- (B) President
- (C) Central Board of direct taxes
- (D) Income tax commissioner

2. वरिष्ठ नागरिकों के लिए कर निर्धारण वर्ष 2021-22 में आयकर की करमुक्त सीमा है -

- (A) ₹ 2,50,000
- (B) ₹ 3,00,000
- (C) ₹ 3,20,000
- (D) ₹ 5,00,000

Income tax exemption limit for senior citizen tax payer for assessment year 2021-22 is -

- (A) ₹ 2,50,000
- (B) ₹ 3,00,000
- (C) ₹ 3,20,000
- (D) ₹ 5,00,000

F - 103

[3]

3. विभिन्न शीर्षकों की आय का योग कहलाता है -

- (A) कर योग्य आय
- (B) कुल आय
- (C) सकल कुल आय
- (D) समायोजित आय

Sum of various heads of income is called -

- (A) Taxable income
- (B) Total income
- (C) Gross total income
- (D) Adjusted income

4. कर मुक्त आय होती है -

- (A) भारतीय कम्पनी से लाभांश
- (B) भारतीय कम्पनी से ब्याज
- (C) विदेशी कम्पनी से लाभांश
- (D) सहकारी लाभांश

It is exempted income -

- (A) Dividend from Indian company
- (B) Interest from Indian company
- (C) Dividend from foreign company
- (D) Co-operative dividend

[4]

5. कम्पनी हो सकती है -

- (A) निवासी
- (B) अनिवासी
- (C) असाधारण निवासी
- (D) निवासी या अनिवासी

Company may be -

- (A) Resident
- (B) Non - Resident
- (C) Not - ordinarily resident
- (D) Resident or non-resident

6. असाधारण निवासी के लिए करयोग्य है -

- (A) भारत में उपार्जित आय
- (B) भारत में प्राप्त आय
- (C) भारत द्वारा नियंत्रित विदेशी व्यापार की आय
- (D) उपर्युक्त सभी

Taxable for not ordinarily resident will be -

- (A) Income accrued in India
- (B) Income received in India
- (C) Foreign business Income controlled by India
- (D) All of the above

7. मनोरंजन भत्ते की छूट के लिए वेतन से आशय है -

- (A) मूल वेतन
- (B) महंगाई वेतन
- (C) बिक्री पर कमीशन
- (D) उपरोक्त सभी

Salary for deduction of entertainment allowance means-

- (A) Basic pay
- (B) Dearness pay
- (C) Commission on sales
- (D) All of the above

8. अवकाशग्रहण पर प्राप्त पेंशन होती है-

- (A) करमुक्त आय
- (B) वेतन शीर्षक में कर योग्य आय
- (C) अन्य साधनों से आय
- (D) आकस्मिक आय

Pension on retirement is -

- (A) Exempted income
- (B) Taxable income under salary
- (C) Income from other sources
- (D) Casual income

9. नगरपालिका कर की छूट मिलती है -

- (A) चालू वर्ष का कर
- (B) पिछले वर्ष का कर
- (C) गत वर्ष में चुकाया गया कर
- (D) किरायेदार द्वारा चुकाया गया कर

Municipal tax allowed as deduction-

- (A) Tax for the current year
- (B) Tax for the previous year
- (C) Tax paid during the previous year
- (D) Tax paid by the tenant

10. एक करदाता स्वयं के आवास हेतु कर मुक्ति के लिए अधिकतम कितने मकान रख सकता है?

- (A) एक
- (B) दो
- (C) तीन
- (D) कोई सीमा नहीं

An assessee may choose how many houses as self-occupied for exemption ?

- (A) One
- (B) Two
- (C) Three
- (D) No limit

11. व्यापार की आय की गणना में अस्वीकृत व्यय है -

- (A) भवन का किराया
- (B) भवन का बीमा
- (C) भवन की मरम्मत
- (D) भवन का सुधार

Disallowed expenses while computing business income-

- (A) Building rent
- (B) Building insurance
- (C) Building repairs
- (D) Improvement of building

12. प्रारम्भिक व्यय अपलिखित होते हैं

- (A) संपूर्ण राशि
- (B) 1/5 भाग प्रतिवर्ष
- (C) 25% प्रतिवर्ष
- (D) 1/10 भाग प्रतिवर्ष

Preliminary expenses is written off -

- (A) Whole amount
- (B) 1/5 th part per year
- (C) 25% per annum
- (D) 1/10 part per year

13. पूंजी लाभ उदित होता है -

- (A) व्यापार की पूँजी से
- (B) पूँजी संपत्ति के हस्तांतरण से
- (C) व्यापार के माल पर
- (D) उपर्युक्त सभी पर

Capital gains arises -

- (A) On business capital
- (B) Transfer of capital assets
- (C) Stock in trade
- (D) All of the above

14. ह्रास होने वाली संपत्तियों का पूंजी लाभ सदैव होगा-

- (A) अल्पकालीन
- (B) दीर्घकालीन
- (C) करमुक्त
- (D) कोई नहीं

Capital gain on depreciating assets will always be

- (A) Short term
- (B) Long term
- (C) Tax free
- (D) None

[9]

15. कर मुक्त सरकारी प्रतिभूतियों का ब्याज-

- (A) सकल बनाया जाता है।
- (B) शुद्ध बनाया जाता है।
- (C) शामिल नहीं किया जाता।
- (D) बिना परिवर्तन शामिल होता है।

Interest from tax free Government Securities is made -

- (A) Gross-up
- (B) Net up
- (C) Not included
- (D) Included as it is

16. अशोषित हास की पूर्ति भविष्य में वर्षों तक पूरी की जा सकती है-

- (A) 4 वर्ष
- (B) 8 वर्ष
- (C) कोई सीमा नहीं
- (D) कभी भी नहीं

Unabsorbed depreciation can be set off to the extent of -

- (A) 4 years
- (B) 8 years
- (C) No time limit
- (D) Never

[10]

17. धारा 80C के अंतर्गत अधिकतम कटौती मिलती है -

- (A) ₹ 50,000
- (B) ₹ 1,50,000
- (C) ₹ 1,10,000
- (D) संपूर्ण राशि

Maximum deduction allowed u/s 80C -

- (A) ₹ 50,000
- (B) ₹ 1,50,000
- (C) ₹ 1.10,000
- (D) Whole amount

18. निम्न में से किस धारा के अंतर्गत एक हिन्दू अविभाजित परिवार को अपनी सकल कुल आय में से कटौती नहीं मिलेगी-

- (A) 80 D
- (B) 80 G
- (C) 80 E
- (D) 80 C

Under which section of the following an HUF is not entitled to deduction from its gross total income -

- (A) 80 D
- (B) 80 G
- (C) 80 E
- (D) 80 C

[11]

19. स्वयं कर निर्धारण की धारा है-

- (A) 140 A
- (B) 143 (1)
- (C) 143 (3)
- (D) 144

Sections of self assessment is -

- (A) 140 A
- (B) 143 (1)
- (C) 143 (3)
- (D) 144

20. प्रत्यक्ष करों के केंद्रीय बोर्ड के सदस्यों की अधिकतम संख्या होती है -

- (A) 4
- (B) 5
- (C) 6
- (D) कोई सीमा नहीं

Maximum number of members of Central Board of direct taxes is -

- (A) 4
- (B) 5
- (C) 6
- (D) No limit

[12]

खण्ड - ब

Section - B

(अति लघु उत्तरीय प्रश्न)

(Very Short Answer Type Question)

(2 marks each)

नोट : किन्हीं आठ प्रश्नों के उत्तर दो या तीन वाक्यों में लिखिये।

Write answers of any eight questions from this section in two or three sentences.

1. गत वर्ष को परिभाषित कीजिए।

Define the term "Previous year"

2. साधारण निवासी कौन होता है ?

Who is ordinarily resident ?

3. आयकर अधिनियम के अंतर्गत विशिष्ट कर्मचारी कौन माना जाता है।

Who is specified employee according to the income tax Act ?

4. कर निर्धारण अधिकारी को समझाइए।

Explain assessing officer.

5. 'दायभाग सम्प्रदाय' को परिभाषित करें।

Define 'Dayabhaga School of Law'.

6. कुल आय तथा सकल कुल आय में अंतर बताइए।

Distinguish between total income and gross total income.

7. उन दो अपराधों को बताइए जिनके लिए किसी व्यक्ति के विरुद्ध अभियोजन की कार्यवाही की जा सकती है।

State those two offences which make a person liable for prosecution

8. ऐसे चार दिए गए दानों का नाम लिखिए जिन पर 100% कटौती स्वीकृत है।

Write four such donations for which 100% deduction is allowed.

9. समान शीर्षक हानि की पूर्ति को समझाइए।

Explain same head set off

10. धारा 54F समझाइए।

Explain section 54F .

खण्ड - स

Section - C

लघु उत्तरीय प्रश्न

(Short Answer Type Questions)

(3 marks each)

नोट : किन्हीं आठ प्रश्नों के उत्तर दीजिए। गणितीय प्रकृति के प्रश्नों को छोड़कर अन्य प्रश्नों के उत्तर लगभग 75 शब्दों में दीजिए।

Attempt any eight questions. Each questions except numerical nature is to be answered in about 75 words.

1. भारतीय नागरिक एवं व्यवसायी श्री विनोद इंदौर निवासी हैं, पहली बार रोजगार के उद्देश्य से 5 अगस्त 2020 को जर्मनी गए तथा वे 31 अक्टूबर, 2021 को भारत लौटे। वे इसके पहले कभी भी भारत से बाहर नहीं गए थे। कर निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए श्री विनोद की निवासीय स्थिति का निर्धारण कीजिए।

An Indian citizen and businessman Mr. Vinod who resides at Indore, went to Germany for the first time for employment purpose on 5th August, 2020 and came back to India on 31st October, 2021. Mr. Vinod has not been out of India in the past. Determine the residential status of Mr. Vinod for the assessment year 2021-22

2. एक करदाता ने 1 जनवरी, 2019 को ₹ 1,50,000 की लागत से एक मकान बनवाया। सन् 2019 में इसके सुधार पर ₹ 30,000 पुनः व्यय किए। यह मकान उसने 1 अक्टूबर, 2020 में ₹ 3,00,000 में बेच दिया। विक्रय पर ₹ 20,000 दलाली और ₹ 10,000 अन्य व्यय किए। पूंजीलाभ की गणना कीजिए।

An assessee constructed a house on 1st January 2019 at the cost of ₹ 1,50,000. In 2019 he spent ₹ 30,000 for its improvement. He sold the house on 1st October 2020 for ₹ 3,00,000. Brokerage paid ₹ 20,000 and other expense were ₹ 10,000 in respect of sale Compute capital Gains.

3. श्री त्रिपाठी की आय का विवरण गतवर्ष 2020-21 के लिए निम्नलिखित है-

1. वेतन से सकल प्राप्तियाँ	₹ 4,55,000
2. स्वयं के रहने के मकान से हानि	₹ 28,000
3. अंशों के विक्रय पर दीर्घकालीन पूंजी हानि	₹ 12,000
4. पेशे से आय	₹ 2,75,000

सकल कुल आय की गणना कीजिए।

The following particulars of income of Mr. Tripathi are given for the previous year 2020-21

1. Gross receipts from salary	₹ 4,55,000
2. Loss of self occupied house property	₹ 28,000
3. Long term capital loss from sale of shares	₹ 12,000
4. Income from profession	₹ 2,75,000

Compute the gross total income

4. श्री राजेंद्र इंद्रौर में एक किराये के मकान में रहते हैं। जिसके लिए 7000 ₹ प्रति माह किराया चुकाते हैं। गतवर्ष 2020-21 के लिए उनकी विभिन्न शीर्षकों से कर योग्य सकल कुल आय 3,66,000 ₹ हैं। उन्होंने चिकित्सा बीमा प्रीमियम 2000 ₹ भुगतान किया है। धारा 80 GG के अंतर्गत किराये के भुगतान के संबंध में कटौती की गणना कीजिए।

Mr. Rajendra resides in a rental house in indors for which he pays rent ₹ 7000 per-month. During the previous year 2020-21 his gross total income is ₹ 3,66,000. He paid ₹ 2000 for medical insurance premium, Compute deduction under section 80GG in respect of rent paid

5. धारा 80 DD में कटौती का वर्णन कीजिए।

Describe the deduction u/s 80 DD.

6. हिन्दू अविभाजित परिवार का निवास स्थान कैसे निर्धारित होता है?

How is residential status of HUF determined ?

7. सर्वोत्तम निर्णय कर निर्धारण को समझाइए।

Define best judgement assessment.

8. 'कमिश्नर द्वारा पुनर्विचार' पर टिप्पणी लिखिए।

Write a note on 'Revision by Commissioner'

9. विमल ने 25 जून 2020 को निम्न व्यय नकद में किये -

- 26,000 ₹ का कच्चा माल एक फर्म से खरीदा
- 8000 ₹ की स्टेशनरी खरीदी
- मशीन की मरम्मत हेतु एक इंजीनियर को दोपहर को 5000 ₹ एवं शाम को 5700 ₹ दिए,
- 50,000 ₹ जी, एस, टी नकद भुगतान की स्वीकृत या अस्वीकृत राशि बताइए।

Mr. Vimal made following expenditure in cash on 25th June 2020-

- Purchased raw material from a firm for ₹ 26,000
- Purchased stationery for ₹ 8000
- Gave ₹ 5000 in the afternoon and ₹ 5700 in the evening to an engineer for machine repairing. State the allowed and disallowed amount of cash payment.

10. अन्य साधनों से आय के अंतर्गत प्रतिभूतियों से ब्याज को स्पष्ट कीजिए।

Explain 'Interest on securities' under income from other sources.

खण्ड - द

Section - D

(दीर्घ उत्तरीय प्रश्न)

(Long Answer Type Question)

(5 marks each)

नोट : सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए। गणितीय प्रकृति के प्रश्नों को छोड़कर अन्य प्रश्नों का उत्तर लगभग 150 शब्दों में दीजिए।

Note : Attempt all questions. each questions except numerical nature is to be answered in about 150 words.

1. अपील ट्रिब्यूनल (न्यायाधिकरण) में अपील की कार्य-विधि समझाइए।

Discuss the procedure for filing an appeal to the Appellate tribunal

अथवा/(Or)

आयकर अधिनियम के अन्तर्गत करमुक्त आयों का एक संक्षिप्त विवरण दीजिए।

Write a brief description of exempt incomes under Income Tax Act.

2. श्री राठी 1 दिसम्बर 2020 को एस.पी.टेक्सटाइल्स प्राइवेट लिमिटेड इंदौर की सेवा से निवृत्त हुए। 1 जनवरी, 2020 को उनका मूल वेतन 19,200 ₹ प्रतिमाह था। उन्हें वेतन का 20 % महंगाई भत्ता 10% मकान किराया भत्ता भी मिलता था। वह इंदौर से 6000 ₹ प्रति माह के किराए के मकान में रहते हैं। सेवा निवृत्ति के बाद उन्हें 6000 ₹ प्रतिमाह पेंशन मिलने लगी। 1जनवरी, 2021 को उन्होंने पेंशन के 1/2 भाग के लिए 1,62,000 ₹ कम्पनी से एक मुश्त प्राप्त कर लिए। उन्हें कम्पनी से 2,28,000 ₹ ग्रेच्युटी के भी प्राप्त हुए। 4 माह के अर्जित अवकाश के नकदीकरण पर 90,000 ₹ प्राप्त हुए।

उन्होंने इस कम्पनी में 22 वर्ष 10 माह सेवा की प्रमाणित प्रॉविडेण्ट फण्ड में उनका अंशदान वेतन का 14% था एवं कम्पनी भी इतना ही अंशदान देती थी। सेवा निवृत्ति पर उन्हें इस फण्ड से 4,80,000 ₹ प्राप्त हुए। इसमें 1,80,000 ₹ ब्याज सम्मिलित था। अवकाश ग्रहण के बाद उन्हें ग्रह नगर भोपाल जाने का यात्रा व्यय (परिवार सहित) 3600 ₹ कम्पनी द्वारा दिया गया।

कर निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए उनकी वेतन से आय ज्ञात कीजिए। एस.पी. टेक्सटाइल्स पर ग्रेच्युटी भुगतान अधिनियम 1972 लागू नहीं होता है। उनके वेतन से 1200 ₹ वृत्तिकर की कटौती की गई।

Mr. Rathi was retired on 1st December 2020 from SP Textiles Pvt.Ltd. Indore. His salary was ₹ 19200 per month on 1st January 2020. He also got 20% D.A. and 10% House rent allowance of salary. He lives in Indore in a rental house at ₹ 6000 per monthly. He got pension ₹ 6000 per month after retirement. On 1st January 2021 he received ₹ 1,62,000 lump sum for 1/2 pension commuted. He also got ₹ 228,000 as a gratuity. He received ₹ 90,000 for encashment of earned Leave for 4 months.

He served for 22 years and 10 months in the company. His contribution to RPF was 14 % and the company also contributed the same amount . He received ₹ 4,80,000 from his fund on retirement ₹ 1,80,000 interest was included in the fund.

Travelling expenses ₹ 3600 were paid by company to go to his home town Bhopal with family after retirement.

Compute his income from salary for the assessment year 2021-22 payment of gratuity Act -1972, is not applicable on SP textiles. Professional Tax amounting to ₹ 1,200 was deducted against his salary.

अथवा/(Or)

श्री विभोर तीन बंगलों के स्वामी हैं। इनका नगरपालिका मूल्यांकन क्रमशः 4,50,000 ₹ 5,00,000 ₹ 6,00,000 ₹ वार्षिक है। इन मकानों के निर्माण हेतु लिए गए ऋण का ब्याज क्रमशः 90,000 ₹ 1,80,000 ₹ एवं 1,20,000 ₹ वार्षिक है। करदाता एवं उनका परिवार तीनों मकानों का उपयोग स्वयं के आवास हेतु करते हैं। आयकर की दृष्टि से उन्हें कौन सा मकान स्वयं के रहने के लिए चयन करना चाहिए? तीनों मकान 2008 में बनकर तैयार हुए हैं। अपना परामर्श कर निर्धारण वर्ष 2021-22 के संदर्भ में दीजिए। उनकी अन्य स्रोतों से करयोग्य आय 7 लाख ₹ हैं।

Mr. Vibhor has three bungalows. Municipal valuation of the bungalows are ₹ 4,50,000, ₹ 5,00,000 and ₹ 6,00,000 respectively. Interest on loan taken for construction of these houses are ₹ 90,000, ₹ 180,000 and ₹ 1,20,000 per annum. These houses have been used by assessee and his family members for his residence which house should

be choose as a self residential house for Income tax purpose ? The houses were completed in 2008. Give your advice in respect of assessment year 2021-22. He has income from other sources ₹ 7 lakh.

3. श्री दीपक गुप्ता ने निम्न जानकारी प्रदान की उन्होंने 1998 में स्वयं के निवास के लिए 3 लाख ₹ की लागत से एक मकान बनवाया एवं उसमें रहने लगे। उन्होंने यह मकान 1 अगस्त 2020 को 12,50,000 ₹ में बेच दिया एवं 1 जनवरी 2021 को 1,20,000 ₹ में रहने के लिए एक फ्लैट खरीद लिया।

रजिस्ट्रेशन पर 6000 ₹ स्टाम्प शुल्क लगा। उन्होंने गत वर्ष में सम्पत्ति क्रय-विक्रय पर 2% दलाली दी। उनके करयुक्त एवं करयोग्य पूंजीलाभ की गणना कीजिए एवं टिप्पणी दीजिए।

Mr. Deepak gupta furnished the following information

He built a house in 1998 at the cost of ₹ 3 lakh for self residence. On 1st August 2020 he sold this house for ₹ 12,50,000 and purchased a new flat on 1st January 2021 for ₹ 1,20,000. Stamp fee paid ₹ 6000 for registration. He paid 2% brokerage on sale and purchase of property during the previous year. Compute his tax free and taxable capital gains with working note.

अथवा/(Or)

अन्य साधनों से आय के 10 उदाहरण दीजिए। इस शीर्षक में कौन सी कटौतियाँ स्वीकृत हैं ? विस्तार से लिखें।

Write 10 examples of income from other sources. Which deductions are allowed in this head? Explain in detail.

4. श्री मधुकर (वरिष्ठ नागरिक) के निम्न विवरण से कर निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए कुल आय की गणना कीजिए -

मकान संपत्ति से किराया	₹ 1,05,000
व्यापार से आय	₹ 1,18,000
अल्पकालीन पूंजी लाभ	₹ 93,250
दीर्घकालीन पूंजी हानि	₹ 6,000
बैंक स्थायी जमा पर ब्याज (शुद्ध)	₹ 62,900
बैंक बचत खाते में जमा पर ब्याज	₹ 12,000
सहकारी समिति से लाभांश	₹ 12,000

From the following particulars compute the total income of Mr. Madhukar (Senior citizen) for A.Y. 2021-22-

Received from house property	₹ 1,05,000
Income from business	₹ 1,18,000
Short term capital gain	₹ 93,250
Long term capital loss	₹ 6,000
Interest on bank FDR (Net)	₹ 62,900
Interest on saving bank deposit	₹ 12,000
Dividend from co-operative society	₹ 12,000

अथवा/(Or)

एक अविभाजित हिन्दू परिवार का कर निर्धारण के आधार का वर्णन कीजिए।

Discuss the basis for assessment of Hindu Undivided family.