

Code No. : A.B.B-333

Roll No.

Total No. of Sections : 3

Total No. of Printed Pages : 15

Annual Online Examination 2021

Code No. : A.B.B-333

B.Com. Part III

COMMERCE

Paper I

[Income Tax]

Time : Three Hours]

[Maximum Marks : 75

नोट : खण्ड 'अ' अतिलघु उत्तरीय प्रकार का, जिसमें दस प्रश्न हैं, अनिवार्य है। खण्ड 'ब' में लघु उत्तरीय प्रकार के प्रश्न हैं एवं खण्ड 'स' में दीर्घ उत्तरीय प्रश्न हैं। खण्ड 'अ' को सबसे पहले हल किया जाना है।

Note : Section 'A' containing 10 very short answer type questions, is compulsory. Section 'B' consists of short answer type questions and Section 'C' consists of long answer type questions. Section 'A' has to be solved first.

खण्ड 'अ'

Section 'A'

निम्नांकित अतिलघु उत्तरीय प्रश्नों के उत्तर एक या दो वाक्यों में दें। $1 \times 10 = 10$

Answer the following very short answer type questions in one or two sentences.

1. असाधारण निवासी कौन कहलाता है?

Who is considered as Notordinary resident ?

2. यात्रा रियायत क्या है?

What is travel concession ?

3. रोजगार पर कर की कटौती क्या होती है?

What is deduction for tax on Employment ?

4. मकान के 'उचित किराये' को समझाइए।

Explain the term 'Fair Rent' of the house.

5. मशीनरी एवं प्लांट पर स्वीकृत ह्रास की दर बताइए।

Mention the depreciation rate on plant and machinery.

6. लॉटरी के इनाम की शुद्ध राशि किस दर से सकल बनेगी?

On which rate net amount of lottery price shall be grossed up ?

7. क्या व्यापारिक हानि की पूर्ति वेतन की आय से की जा सकती है?

Can loss from business be set off by income from salary ?

8. ऐसी आयों का उल्लेख कीजिए, जिन पर आय कर की विशिष्ट दर लागू होती है?

Mention such incomes on which special tax rates are applicable ?

9. कर नियोजन की अवधारणा क्या है?

What is concept of tax planning ?

Code No. : A.B.B-333

10. कोई दो आयकर प्राधिकारी बताइए।

State any two income tax authorities.

खण्ड 'ब'

Section 'B'

निम्नांकित लघु उत्तरीय प्रश्नों के उत्तर 150-200 शब्द सीमा में दें।

Answer the following short answer type questions with word limit 150-200. **5×5=25**

1. मि. मार्शल 2013 में भारत आया एवं एक व्यापार आरम्भ किया। वह एक ब्रिटिश नागरिक है। इसके बाद वह पहली बार गत वर्ष में 1 जुलाई, 2019 में भारत से इंग्लैंड गया और 31 मार्च, 2020 तक भारत नहीं लौटा।

Mr. Marshal came to India in 2013 and started a business here. He is a British citizen. During the previous year he went to England on 1st July, 2019 and did not come back to India upto 31st March, 2020.

अथवा

Or

आकस्मिक आय से क्या आशय है? समझाइए।

What do you mean by Casual income ? Explain.

2. मकान का वार्षिक मूल्य ज्ञात कीजिए—

(i) नगरपालिका मूल्य ₹ 55,000 वार्षिक,

Code No. : A.B.B-333

(ii) उचित किराया ₹ 60,000 वार्षिक,

(iii) वास्तविक किराया ₹ 6,000 प्रति माह।

मकान 3 माह खाली रहा। नगरपालिका कर 8% है।

Find out annual value of the house :

(i) Municipal valuation ₹ 55,000 annually,

(ii) Fair rent ₹ 60,000 annually,

(iii) Actual rent ₹ 6,000 per month.

House was vacant for three months. Municipal tax is 8%.

अथवा

Or

आय कर नियमों के अनुसार किराया मुक्त आवास सुविधा के मूल्यांकन के नियम समझाइए।

Discuss rules regarding valuation of rent free accommodation under income tax.

3. निम्नलिखित मदों को घटाने के बाद एक व्यापारी का शुद्ध लाभ ₹ 5,37,800 था।

(1) प्रधानमंत्री राष्ट्रीय सहायता कोष में दान ₹ 25,000

(2) क्लॉथ मार्केट एसोसिएशन को चंदा ₹ 2,000

(3) प्रमाणित प्रॉविडेण्ड फंड में अंशदान ₹ 7,300

Code No. : A.B.B-333

(4) राजनैतिक दलों के चुनाव कोष में चंदा ₹ 12,000

(5) गरीब विद्यार्थियों को सहायता ₹ 1,500

आयकर की दृष्टि से व्यापारी की कर योग्य आय ज्ञात कीजिए।

Net Profit of a trader was ₹ 5,37,800 after deducting the following items :

- (1) Donation to Prime Minister National Relief Fund ₹ 25,000.
- (2) Subscription to Cloth Market Association ₹ 2,000.
- (3) Contribution to recognised provident fund ₹ 7,300.
- (4) Donation to political parties election fund ₹ 12,000.
- (5) Help to poor students ₹ 1,500.

Compute taxable income of business for income tax purpose.

अथवा

Or

पूँजी सम्पत्ति से क्या आशय है? पूँजी सम्पत्ति के प्रकार बताइए।

What do you mean by Capital Assets ? Discuss the types of Capital Assets.

Code No. : A.B.B-333

4. हानियों को आगे ले जाने के नियम बताइए।

State the Provisions regarding carry forward of losses.

अथवा

Or

मि. रॉय की कर निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए कर योग्य आय ₹ 7,41,280 है। उनके नियोक्ता द्वारा वेतन से ₹ 28,000 कर की कटौती की गई और उन्होंने ₹ 30,000 अग्रिम कर चुकाया। उसके कर दायित्व एवं शुद्ध देय कर की गणना कीजिए।

Mr. Roy's taxable income is determined ₹ 7,41,280 for the assessment year 2020-21. His employer deducted tax at source ₹ 28,000 against his salary and he paid advance tax ₹ 30,000. Calculate his tax liabilities and net tax payable.

5. वित्तीय वर्ष 2019-20 में एक करदाता की अनुमानित कर योग्य आय ₹ 6,62,500 अनुमानित की गई। अग्रिम कर की राशि एवं किश्तें ज्ञात कीजिए।

Estimated taxable income of an assessee was ₹ 6,62,500 for the financial year 2019-20. Find out amount of Advance tax and instalments.

अथवा

Or

कर नियोजन एवं कर अपवंचन में अन्तर बताइए।

Distinguish between tax planning and tax evasion.

Code No. : A.B.B-333

खण्ड 'स'
Section 'C'

निम्नांकित दीर्घ उत्तरीय प्रश्नों के उत्तर 300-350 शब्द सीमा में दें।

Answer the following long answer type questions with word limit 300-350. $8 \times 5 = 40$

1. निम्न को समझाइए—

- (i) व्यक्ति,
- (ii) करदाता।

Explain the following :

- (i) Persons,
- (ii) Assessee.

अथवा
Or

श्री जीवन जो कि एक भारतीय नागरिक हैं, कि गतवर्ष 2019-20 की आयों का विवरण निम्न प्रकार है—

- (1) जापान स्थित व्यापार का लाभ भारत में प्राप्त किया ₹ 1,00,000
- (2) बांग्लादेश स्थित मकान सम्पत्ति की आय भारत में प्राप्त की ₹ 1,000

Code No. : A.B.B-333

- (3) श्रीलंका में स्थित मकान सम्पत्ति की आय वहीं बैंक में जमा की ₹ 2,000
- (4) बर्मा में स्थापित व्यापार के लाभ वहीं एक बैंक में जमा किये, यह व्यापार भारत से नियन्त्रित है ₹ 2,000
- (5) भारत में उपार्जित परन्तु मलेशिया में प्राप्त ₹ 4000
- (6) इन्दौर में व्यापार से लाभ ₹ 2,72,000
- (7) गत वर्ष के पूर्व की बिना कर लगी हुई विदेशी आय जो गत वर्ष में भारत लायी गई ₹ 15,000

उपर्युक्त विवरण से श्री जीवन की कर निर्धारण वर्ष 2020-21 की करयोग्य आय की गणना कीजिए यदि वह (a) साधारण निवासी, (b) असाधारण निवासी, (c) अनिवासी है।

The following are the particulars of income of Mr. Jeevan (Indian Citizen) for the previous year 2019-20 :

- (1) Profit from business in Japan received in India ₹ 1,00,000
- (2) Income from house property in Bangladesh received in India ₹ 1,000

Code No. : A.B.B-333

- (3) Income from house property in
Srilanka deposited in a bank there ₹ 2,000
- (4) Profit from business in Burma
deposited in a bank there, this
business is controlled from India. ₹ 2,000
- (5) Accrued in India but received in Malaysia ₹ 4,000
- (6) Profit from business in Indore ₹ 2,72,000
- (7) Past untaxed foreign income
brought into India during the
previous year ₹ 15,000

From the above particulars compute the taxable income of Mr. Jeevan for the Assessment year 2020-21 if he is : (a) Ordinarily Resident, (b) Not ordinarily resident, (c) Non-resident.

2. राम एक मकान के स्वामी हैं। इसका वार्षिक किराया योग्य मूल्य ₹ 80,000 है। गतवर्ष में इसे एक किरायेदार को ₹ 7,000 मासिक किराये पर उठा दिया गया था। उसने निम्न खर्चों का दावा किया है, जो उसने व्यय कर दिये हैं—
- (i) नगर पालिका कर ₹ 8,000
- (ii) किराया वसूली के सम्बन्ध में व्यय ₹ 600

Code No. : A.B.B-333

- (iii) बीमा प्रीमियम ₹ 1,800
- (iv) गत वर्ष में मकान एक माह खाली रहा।
कर निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए मकान सम्पत्ति की आय ज्ञात कीजिए।
- Shri Ram owns a house property. Its annual letting value is ₹ 80,000. During the previous year it was let out to a tenant on monthly rent of ₹ 7,000.
- He claimed the following expenses actually incurred by him :
- (i) Municipal taxes ₹ 8,000.
- (ii) Expenses for the recovery of rent of ₹ 600.
- (iii) Insurance premium ₹ 1,800.
- (iv) The house remained vacant for one month during the previous year.

Find out the income from house property for the Assessment year 2020-21.

अथवा

Or

वेतन शीर्षक के अन्तर्गत कर मुक्त भत्तों एवं कर योग्य भत्तों का विवरण दीजिए।

Code No. : A.B.B-333

Give an account of tax free allowances and taxable allowances under the head salary.

3. दीर्घकालीन पूँजी लाभ तथा अल्पकालीन पूँजी लाभ में क्या अन्तर है, बताइए। दीर्घकालीन पूँजी लाभ की गणना कैसे की जाती है ?

Distinguish between long term capital gains and short term capital gains. Discuss the procedure of computation of long term capital gains.

अथवा

Or

निम्न सूचनाओं के आधार पर डॉ. गोपाल की अन्य साधनों से आय की गणना कीजिए—

- (1) करदाता को अपने पुत्र के विवाह पर अपने दोस्तों से ₹ 1,00,000 उपहार में मिले।
- (2) गतवर्ष में न्यायालय की डिक्री के अनुसार अतिरिक्त क्षतिपूर्ति पर ₹ 40,000 ब्याज के प्राप्त हुए।
- (3) अप्रकटित स्रोतों से आय ₹ 2,00,000
- (4) लॉटरी से जीत ₹ 70,000 (शुद्ध)
- (5) डाकखाने के बचत बैंक खाते पर ब्याज ₹ 4,000।

Code No. : A.B.B-333

From the following information compute income from other sources of Dr. Gopal :

- (1) ₹ 1,00,000 received by the assessee from his friends on the occasion of the marriage of his son.
- (2) Interest on enhanced compensation of ₹ 40,000 received as per court order.
- (3) Income from undisclosed sources ₹ 2,00,000.
- (4) Winning from lottery ₹ 70,000 (Net).
- (5) Interest on Post-office Saving Bank Account ₹ 4,000.

4. मि. चार्ली ने कर निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए निम्न विवरण प्रस्तुत किये—

- | | |
|----------------------------------|------------|
| (1) वेतन से कर योग्य आय | ₹ 1,90,000 |
| (2) मकान सम्पत्ति से कर योग्य आय | ₹ 65,000 |
| (3) व्यापार से आय | ₹ 28,250 |
| (4) दीर्घकालीन पूँजी लाभ | ₹ 45,000 |
| (5) लॉटरी से आय | ₹ 72,000 |

कुल कर दायित्व की गणना कीजिए।

Code No. : A.B.B-333

Mr. Charlee has submitted following particulars for the assessment year 2020-21 :

(1) Taxable income from salary	₹ 1,90,000
(2) Taxable income from house property	₹ 65,000
(3) Income from business	₹ 28,250
(4) Long term capital gain	₹ 45,000
(5) Income from lottery	₹ 72,000

You are required to compute his total tax liability.

अथवा

Or

एक हिन्दू अविभाजित परिवार के कर निर्धारण के सम्बन्ध में आयकर अधिनियम के प्रावधानों का वर्णन कीजिए।

Discuss the provisions of Income Tax Act in respect of assessment of Hindu undivided family.

5. सुश्री माया वित्तीय वर्ष 2019-20 में अपनी सम्भावित कुल आय पर ₹ 1,62,000 कर चुकाने हेतु उत्तरदायी है। उन्होंने विभिन्न तिथियों को निम्नानुसार अग्रिम कर जमा किया—

Code No. : A.B.B-333

15 जून, 2019	₹ 12,000
15 सितम्बर, 2019	₹ 30,000
15 दिसम्बर, 2019	₹ 50,000
15 मार्च, 2020	₹ 70,000

उपर्युक्त सूचना से कर निर्धारण वर्ष 2020-21 हेतु सुश्री माया द्वारा अग्रिम कर के विलम्ब हेतु धारा 234 (C) के अन्तर्गत देय ब्याज की गणना कीजिए।

Miss Maya is responsible to pay advance income tax ₹ 1,62,000 for his estimated total income for financial year 2019-20. She has deposited advance tax on various dates as under :

On 15th June, 2019	₹ 12,000
On 15th September, 2019	₹ 30,000
On 15th December, 2019	₹ 50,000
On 15th March, 2020	₹ 70,000

Compute the amount of interest payable by Miss Maya u/s 234 (c) for determent of payment of advance tax for assessment year 2020-21 from above said information.

Code No. : A.B.B-333

अथवा

Or

अर्थ दण्ड के सम्बन्ध में आयकर अधिनियम के प्रमुख प्रावधानों का वर्णन कीजिए।

Discuss the various provisions of Income Tax Act regarding penalties.

□□□□□ d □□□□□