Roll No. ....

E–128

M. Com. (Fourth Semester) (Main/ATKT) EXAMINATION, May-June, 2021

(Optional—Specialization)

(Optional Group—D : Taxation and Accounting)

Paper First (D)

DIRECT TAX IN INDIA

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

नोट : निर्देशानुसार सभी खण्डों के उत्तर दीजिए।

Attempt all Sections as directed.

खण्ड–अ प्रत्येक 1

(Section—A)

वस्तुनिष्ठ / बहुविकल्पीय प्रश्न

(Objective/Multiple Choice Questions)

नोट : सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

Attempt all questions.

सही उत्तर का चयन कीजिए :

Choose the correct answer :

1. आयकर विभाग नियंत्रण में कार्य करता है :

(अ) राज्य सरकार के

(ब) प्रत्यक्ष करों के केन्द्रीय बोर्ड के

(स) केन्द्र सरकार के

(द) मुख्य आयकर कमिश्नर के

Income tax department works under :

(a) State Government

(b) Central Board of Direct Taxes

(c) Central Government

(d) Chief Commissioner of Income Tax

2. एक भारतीय नागरिक जो गतवर्ष में रोजगार हेतु विदेश जाता है, उसे निवासी होने के लिए भारत में कम से कम ठहरना होगा :

(अ) 60 दिन

(ब) 90 दिन

(स) 180 दिन

(द) 182 दिन

A citizen of India, who goes abroad for the purpose of employment, he must stay in India to become resident at least :

(a) 60 days

(b) 90 days

(c) 180 days

(d) 182 days

3. करदाता के डाकघर एकल बचत खाते पर ब्याज की रकम की करमुक्त सीमा निम्नलिखित है :

(अ) ₹ 3,500

(ब) ₹ 5,000

(स) ₹ 7,000

(द) ₹ 8,000

Interest on Single Saving Account in post office is exempt upto the following limit :

(a) ₹ 3,500

(b) ₹ 5,000

(c) ₹ 7,000

(d) ₹ 8,000

4. आय शामिल की जाएगी बशर्तें सम्पत्ति का हस्तांतरण खण्डनीय हो :

(अ) हस्तांतरी की आय में

(ब) हस्तान्तरी की मृत्यु के पश्चात् हस्तान्तरकर्ता की आय में

(स) हस्तान्तरकर्ता की आय में

(द) हस्तान्तरण से छः वर्ष तक करमुक्त

Clubbing in case of transfer of the assets is revocable :

(a) In income of the transferee

(b) After the lifetime of transferee in income of transferor

(c) In income of transferor

(d) Exempt for six years from transfer

5. धारा 80 P के अन्तर्गत कटौती प्रदान की जाती है :

(अ) फर्म को

(ब) व्यक्तियों के समुदाय को

(स) कम्पनी को

(द) सहकारी समिति को

Deduction u/S 80 P is allowed to :

(a) Firm

(b) Association of persons

(c) Company

(d) Co-operative Society

6. श्री अजय ने गतवर्ष में एक राजनीतिक दल को अंशदान दिया। उन्हें कटौती मिलेगी :

(अ) धारा 80 GGD में

(ब) धारा 80 GGC में

(स) धारा 80 GGB में

(द) धारा 80 G में

Mr. Ajay contributed to a political party in previous year. He can avail deduction under :

(a) Sec. 80 GGD

(b) Sec. 80 GGC

(c) Sec. 80 GGB

(d) Sec. 80 G

7. यदि व्यक्ति की आय ₹ 50,00,000 से अधिक है परन्तु ₹ 10,00,000 से अधिक नहीं है, तो उसे किस दर से अधिभार देना होगा ?

(अ) 5%

(ब) 10%

(स) 15%

(द) शून्य

What is the rate of surcharge applicable to individuals having total income exceeding ₹ 50,00,000 but not more than ₹ 10,00,000 ?

(a) 5%

(b) 10%

(c) 15%

(d) Nil

8. कु. प्रियंका की कर-योग्य आय ₹ 3,50,000 है। उसका कर-दायित्व होगा :

(अ) ₹ 2,500

(ब) ₹ 5,000

(स) ₹ 5,200

(द) शून्य

The taxable income of Ku. Priyanka is ₹ 3,50,000. Her tax liability shall be :

(a) ₹ 2,500

(b) ₹ 5,000

(c) ₹ 5,200

(d) Nil

9. भारत में कॉफी उगाकर एवं उसको संसाधित करके बेचने से आय का कितनेप्रतिशत भाग कृषि आय होता है ?

(अ) 40%

(ब) 50%

(स) 60%

(द) 75%

.... percentage of income from the sale of coffee grown and cured in India is considered as agricultural income.

(a) 40%

(b) 50%

(c) 60%

(d) 75%

10. कृषि आय, आय के निम्नलिखित शीर्षक के अन्तर्गत जोड़ी जाएगी :

(अ) कृषि शीर्षक

(ब) पूँजी लाभ

(स) अन्य साधनों से आय

(द) उपर्युक्त में से कोई नहीं

Agricultural income is included in the following head of income :

(a) Agriculture head

(b) Capital gain

(c) Income from other sources

(d) None of the above

11. कर की गणना करते समय कृषि आय को ध्यान में रखा जाता है, यदि कृषि आय .... ।

(अ) ₹ 5,000 से अधिक हो

(ब) ₹ 10,000 से अधिक हो

(स) कृषि आय ₹ 5,000 अधिक और कुल आय करमुक्त सीमा से अधिक हो

(द) कृषि आय बहुत ज्यादा हो

Agricultural income is considered when calculating tax, if it is :

(a) More than ₹ 5,000

(b) More than ₹ 10,000

(c) Agricultural income ₹ 5,000 and total income in excess than exemption limit

(d) Big amount of agricultural income

12. BSR कोड में कितने अंक होते हैं ?

(अ) 5

(ब) 6

(स) 7

(द) 8

How many digits are there in BSR code ?

(a) 5

(b) 6

(c) 7

(d) 8

13. आयकर विवरणी इलेक्ट्रॉनिक रूप में दाखिल करने की सूचना दी जाती है :

(अ) कोरियर के द्वारा

(ब) स्पीड पोस्ट के द्वारा

(स) टेलीफोन के द्वारा

(द) ई-मेल के द्वारा

When Income Tax Return is filed electronically then information is given by :

(a) Courier

(b) Speed-post

(c) Telephone

(d) E-mail

14. अग्रिम कर भुगतान में विलम्ब पर ब्याज देय होता है धारा .... के अन्तर्गत।

(अ) 234 A

(ब) 234 B

(स) 234 C

(द) 234 D

Interest payable for delay payment of advance tax under Section ....

(a) 234 A

(b) 234 B

(c) 234 C

(d) 234 D

15. वित्तीय वर्ष 2020-21 में यदि बैंक में स्थायी जमा पर ब्याज की रकम .... से अधिक हो, तो कर की कटौती की जाएगी।

(अ) ₹ 5,000

(ब) ₹ 10,000

(स) ₹ 20,000

(द) ₹ 40,000

During the financial year 2020-21 Tax shall be deducted on interest on fixed deposit in a bank if interest amount is in excess of ....

(a) ₹ 5,000

(b) ₹ 10,000

(c) ₹ 20,000

(d) ₹ 40,000

16. सरकारी प्रतिभूतियों के ब्याज पर उद्गम स्थान पर कर की कटौती निम्नलिखित दर से की जाएगी :

(अ) 10%

(ब) 10% + 2%

(स) 12%

(द) उपर्युक्त में से कोई नहीं

Tax at source on interest on government securities shall be deducted at the following rate :

(a) 10%

(b) 10% + 2%

(c) 12%

(d) None of the above

17. आय की मिथ्या रिपोर्ट करने पर अर्थदण्ड है :

(अ) 50%

(ब) 100%

(स) 200%

(द) 300%

Penalty for misreporting of income is :

(a) 50%

(b) 100%

(c) 200%

(d) 300%

18. आयुक्त को अर्थदण्ड माफ करने का अधिकार निम्नलिखित धारा के अन्तर्गत मिला हुआ है :

(अ) धारा 271 A

(ब) धारा 273 A

(स) धारा 273 AA

(द) उपर्युक्त में से कोई नहीं

The Commissioner has right to relieve penalty under the following Sec. :

(a) Sec. 271 A

(b) Sec. 273 A

(c) Sec. 273 AA

(d) None of these

19. आयकर पदाधिकारियों की अंतिम कड़ी है :

(अ) कर वसूली अधिकारी

(ब) आयकर निरीक्षक

(स) आयकर अधिकारी

(द) आयकर कमिश्नर

Last chain of Income Tax Authorities is :

(a) Tax Recovery Officer

(b) Inspector of Income Tax

(c) Income Tax Officer

(d) Commissioner of Income Tax

20. कर-निर्धारण अधिकारी के आदेश के विरुद्ध प्रथम अपील की जा सकती है :

(अ) डिप्टी कमिश्नर (अपील)

(ब) कमिश्नर (अपील)

(स) अपीलेट ट्रिब्यूनल

(द) प्रत्यक्ष करों के केन्द्रीय बोर्ड

The first appeal against the order of the assessing officer lies with :

(a) Deputy Commissioner (Appeals)

(b) Commissioner (Appeals)

(c) Appellate Tribunal

(d) Central Board of Direct Taxes

खण्ड—ब प्रत्येक 2

(Section—B)

अति लघु उत्तरीय प्रश्न

(Very Short Answer Type Questions)

नोट : इस खण्ड के किन्हीं **आठ** प्रश्नों के उत्तर दो या तीन वाक्यों में दीजिए।

Write answer of any *eight* questions from this Section in two or three sentences.

1. एक कम्पनी 'निवासी' कब मानी जाएगी ?

When will be a company as 'Resident' ?

2. धारा 80 TTB की कटौती को संक्षेप में समझाइए।

Explain in brief deduction of Section 80 TTB.

3. ऐसी आयों का उल्लेख कीजिए जिन पर आयकर की विशिष्ट दरें लागू होती हैं।

Mention such incomes on which special tax rates are applicable.

4. कर-दायित्व की गणना कीजिए जबकि मि. X की कृषिगत आय ₹ 75,000 और गैर-कृषिगत आय 4,50,000 है।

Compute tax liability of Mr. X who has an agricultural income of ₹ 75,000 and non-agricultural income of ₹ 4,50,000.

5. रिटर्न ई-फाइल करने के क्या लाभ हैं ?

What are the benefits of filing Return-e ?

6. वेतन पर कर की कटौती कब की जाएगी ?

When will the tax be deducted on salary ?

7. पुनर्विचार क्या है ?

What is Revision ?

8. कर वापसी माँगने के लिए कौन व्यक्ति अधिकृत है ?

Which person are authorised to claim refund of tax ?

9. आयकर निरीक्षक के अधिकार बताइए।

State the rights of Income Tax Inspector.

10. आय की मिथ्या रिपोर्टिंग क्या है ?

What is Misreporting of Income ?

खण्ड—स

(Section—C)

लघु उत्तरीय प्रश्न

(Short Answer Type Questions)

नोट : किन्हीं **आठ** प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक प्रश्न 3 अंकों का है। गणितीय प्रकृति के प्रश्नों को छोड़कर अन्य प्रश्नों के उत्तर लगभग 75 शब्दों में दीजिए।

Answer any *eight* questions. Each question carries 3 marks. Each questions except numerical nature is to be answered in about 75 words.

1. भारत में आयकर के इतिहास का वर्णन कीजिए।

Describe the history of Income Tax in India.

2. गतवर्ष 2019-20 की मि. Y जो गम्भीर निःशक्तता से पीड़ित हैं, की सकल कुल आय ₹ 7,50,000 है। वह किराये के मकान में रहता है तथा ₹ 6,000 मासिक किराया देता है। उसने सार्वजनिक भविष्य निधि में ₹ 50,000 जमा कराये। उसकी कुल आय की गणना कीजिए।

Gross Total Income of Mr. Y who is suffering from a severe disability, for the previous year 2019-20 is ₹ 7,50,000. He is living in a rented house and paying rent of ₹ 6,000 p. m. He deposited in Public Provident Fund ₹ 50,000. Compute his total income.

3. अवयस्क बच्चे की आय का मिलान कैसे करते हैं ?

How minor's income is clubbed ?

4. मि. A (भारत में निवासी, आयु 66 वर्ष) की निम्नलिखित आयें हैं :

		₹
(i)	लॉटरी से आय	5,00,000
(ii)	दीर्घकालीन पूँजी लाभ	50,000
(iii)	सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज	1,80,000
(iv)	पेंशन	3,20,000

उसने ₹ 1,00,000 के राष्ट्रीय बचत पत्र VIII निर्गम खरीदे। उसके शुद्ध कर-दायित्व की गणना कीजिए।

Mr. A (resident of India aged 66 years) has incomes as under :

		₹
(i)	Income from lottery	5,00,000
(ii)	Long-term capital gains	50,000
(iii)	Interest from Govt. Securities	1,80,000
(iv)	Pension	3,20,000

He purchased N. S. C. VIII iIssue ₹ 1,00,000. Compute his net tax liability.

5. पुनःकर-निर्धारण से आप क्या समझते हैं ?

What do you understand by Reassessment ?

6. आयकर विवरणी किसको सत्यापित करनी होगी ?

Who shall verify the Income Tax Return ?

7. अजय एक कम्पनी के कर्मचारी हैं। वित्तीय वर्ष 2020-21 में वह निम्नलिखित प्राप्त करेगा :

	₹
वेतन	75,000 प्रतिमाह
महँगाई भत्ता	10,000 प्रतिमाह
मनोरंजन भत्ता	5,000 प्रतिमाह

इन्होंने अपनी जीवन बीमा पॉलिसी पर ₹ 25,000 का जीवन बीमा प्रीमियम चुकाया। उनके वेतन से आय की गणना कीजिए जिस पर उद्‌गम स्थान पर कर की कटौती होनी चाहिए, ये नई कर-व्यवस्था को अपनाते हैं।

Ajay is an employee in a company. He would receive the following during the financial year 2020-21 :

	₹
Salary	75,000 per month
Dearness allowance	10,000 per month
Entertainment allowance	5,000 per month

He has paid life insurance premium of ₹ 25,000 on his own life insurance policy.

Compute his income from salary liable to deduction of tax at source if he does opt new tax regime.

8. वापसी की माँग कब उदय होती है तथा वापसी के लिए प्रार्थना पत्र देने की क्या कार्यविधि है ?

When does the claim for refund aries and what is the procedure relating to the application for refund ?

9. कमिश्नर (अपील) के अधिकारों का वर्णन कीजिए।

Describe the powers of Commissioner (Appeals).

10. अर्थदण्ड लगाने के सामान्य सिद्धान्त बताइए।

Explain the general principles of imposing penalty.

खण्ड—द प्रत्येक 5

(Section—D)

दीर्घ उत्तरीय प्रश्न

(Long Answer Type Questions)

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

All questions are compulsory. Each question except numerical nature is to be answered in about 150 words.

1. आयकर के लिए करदाताओं का निवासस्थान किस प्रकार निर्धारित किया जाता है ?

How is the residence of assessees determined for income tax purposes ?

अथवा

(*Or*)

31 मार्च, 2020 को समाप्त होने वाले गतवर्ष की श्रीमती लक्ष्मी की कुल आय ₹ 8,00,000 है। उसने चेक द्वारा निम्नलिखित दान दिये :

		₹
(i)	प्रधानमंत्री राष्ट्रीय सहायता कोष में	50,000
(ii)	नगरपालिका को परिवार नियोजन हेतु	1,00,000
(iii)	प्रधानमंत्री अकाल सहायता कोष में	25,000
(iv)	राष्ट्रीय सुरक्षा कोष में	25,000

लक्ष्मी की कुल आय की गणना कीजिए यदि उसकी सकल आय में अल्पकालीन पूँजी लाभ ₹ 10,000 तथा दीर्घकालीन पूँजी लाभ ₹ 50,000 शामिल है। उसने GIC को चेक द्वारा ₹ 10,000 चिकित्सा बीमा प्रीमियम दिया तथा ₹ 20,000 भारतीय जीवन बीमा निगम के पेंशन फण्ड में जमा कराये।

The Gross Total Income of Mrs. Laxmi amounted to ₹ 8,00,000 in the previous year ended on 31st March, 2020. She has made the following donations by cheques :

		₹
(i)	Prime Minister's National Relief Fund	50,000
(ii)	To Municipality for Family Planning	1,00,000

(iii)	P. M. National Drought Relief Fund	25,000
(iv)	National Defence Fund	25,000

Compute Laxmi's total income if her income includes STCG ₹ 10,000; LTCG ₹ 50,000. She has paid to GIC under medical claim ₹ 10,000 by cheque and ₹ 20,000 for LIC pension fund.

2. एक व्यक्ति पर कर का निर्धारण आप कैसे करेंगे ? समझाइए।

How will you assess an individual ? Explain.

अथवा

(*Or*)

कर-निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए निम्नांकित विवरणों से श्री मोहन की कर-योग्य आय तथा सकल कर-दायित्व की गणना कीजिए :

		₹
(i)	वेतन शीर्षक से आय	6,12,500
(ii)	मकान-सम्पत्ति से आय (गणना की गई)	60,000
(iii)	बैंक में बचत खाते में जमा पर ब्याज	12,000
(iv)	घुड़दौड़ से आय	20,000
(v)	कृषि आय	20,000
(vi)	दीर्घकालीन पूँजी लाभ	40,000
(vii)	अल्पकालीन पूँजी हानि	25,000
(viii)	श्री मोहन ने कृषि आय से जीवन बीमा प्रीमियम का भुगतान किया	10,000

Compute taxable income and the gross tax liability of Shri Mohan for the assessment year 2020-21 from the following particulars :

		₹
(i)	Income under the head salary	6,12,500
(ii)	Income from House Property (Computed)	60,000
(iii)	Interest on Saving Bank Deposit	12,000
(iv)	Income from horse-race	20,000
(v)	Agricultural Income	20,000
(vi)	Long-term capital gains	40,000
(vii)	Short-term capital loss	25,000
(viii)	Life Insurance premium paid by Shri Mohan out of his agricultural income	10,000

3. स्वयं कर-निर्धारण की कार्यविधि की व्याख्या कीजिए।

Explain the procedure of Self-Assessment.

अथवा

(*Or*)

श्री दिनेश को वित्तीय वर्ष 2019-20 में ₹ 90,000 अग्रिम कर के रूप में जमा कराने थे। उसने निम्नलिखित राशि जमा कराई :

	₹
15-06-2019 को	12,000
15-09-2019 को	30,000
15-12-2019 को	24,000
15-03-2020 को	24,000

क्या श्री दिनेश को धारा 234C के अन्तर्गत कोई ब्याज देना होगा ? यदि हाँ, तो ब्याज की राशि बताइए।

Shri Dinesh has to pay ₹ 90,000 as advance tax during the financial year 2019-20. He deposited the following amounts :

	₹
On 15-06-2019	12,000
On 15-09-2019	30,000
On 15-12-2019	24,000
On 15-03-2020	24,000

Is he liable to pay any interest u/S 234C ? If yes, determine the amount of interest payable.

4. कर-निर्धारण अधिकारी के अधिकार एवं कर्तव्यों का वर्णन कीजिए।

Discuss the rights and functions of Assesing Officer.

अथवा

(*Or*)

उच्च न्यायालय में अपील पर संक्षिपत टिप्पणी लिखिए।

Write a short note on Appeal to a High Court.