Roll No. ........................... Total Printed Pages - 25

# F - 128

## M.Com. (Fourth Semester)
## EXAMINATION, MAY-JUNE, 2022
### (Optional –Specialization)
### (Optional Group-D : Taxation and Accounting)
### Paper First (D)
### DIRECT TAX IN INIDIA

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

**नोट : निर्देशानुसार सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए।**

**Note : Attempt all sections as directed.**

**खण्ड - अ**

**(Section-A)**

**वस्तुनिष्ठ/बहुविकल्पीय प्रश्न**

**(Objective/Multiple Choice Questions)**

**(1 mark each)**

**नोट- सभी प्रश्नो के उत्तर दीजिए**

**Note- Attempt all questions.**

**सही उत्तर का चयन कीजिए।**

**Choose correct answer.**

**P.T.O.**



1. भारत में सर्वप्रथम आयकर निम्न द्वारा लगाया गया
   (A) सरजेम्स विल्सन
   (B) सरजेम्स रॉबर्ट
   (C) सर न्यूटन
   (D) सर अल्बर्ट

   Income tax was levied in India first by following:
   (A) Sir James Wilson
   (B) Sir James Robert
   (C) Sir Newton
   (D) Sir Albert

2. किसकी सिफारिशों के आधार पर वसूले गये आयकर का विभाजन राज्य सरकारों को किया जाता है-
   (A) प्रत्यक्ष करों का केन्द्रीय बोर्ड
   (B) वित्त आयोग
   (C) योजना आयोग
   (D) राष्ट्रपति

   On whose recommendation the amount collect as Income tax is distributed to State government-
   (A) Central Board of Direct Taxes
   (B) Finance Commission
   (C) Planning Commission
   (D) President

3. गतवर्ष समाप्त होता है-

(A) 31 दिसम्बर को

(B) कर-निधारण वर्ष के ठीक पूर्व

(C) अंतिम खाते बनाने की तिथि को

(D) करदाता की इच्छानुसार

Previous year ended on-

(A) 31 December

(B) Just before Starting of Assessment Year

(C) Date of Final Accounts

(D) Option of Assesse

4. भारत में कॉफी उगाकर उसे भून कर एवं पीस कर बेचने से आय कृषि आय है-

(A) 40%

(B) 50%

(C) 60%

(D) 75%

Income from growing coffee, roasting it and grinding it is agriculture income in India:

(A) 40%

(B) 50%

(C) 60%

(D) 75%





5. राज्य विधानसभा के सदस्यों के दैनिक भत्ते से भिन्न सभी भत्ते कर मुक्त होते हैं-

(A) 2000 रू. प्रतिमाह

(B) 3000 रू. प्रतिमाह

(C) 20000 रू. प्रतिमाह

(D) 30000 रू. प्रतिमाह

All Allowances other than D.A. of the members of state Legislature are exempt upto:

(A) Rs. 2000 per month

(B) Rs. 3000 per month

(C) Rs. 20000 per month

(D) Rs. 30000 per month

6. आधार भूत शर्त की पूर्ति के लिए भारत में रहना आवश्यक है-

(A) कम-से-कम 180 दिन

(B) कम-से-कम 182 दिन

(C) जन्म से

(D) कम-से-कम 60 दिन

Staying in India to fulfill basic condition-

(A) Atleast 180 days

(B) Atleast 182 days

(C) By Birth

(D) Atleast 60 days

7. नौकरों की सुविधा कर योग्य होती है-

(A) प्रत्येक कर्मचारी के लिए

(B) विशिष्ट कर्मचारी के लिए

(C) सामान्य कर्मचारी के लिए

(D) अधिकारी के लिए।

Servant facility is taxable for-

(A) Every Employee

(B) Specified Employee

(C) General Employee

(D) Officer

8. वैकल्पिक कर योजना अपनाने पर सभी भत्ते -

(A) कर योग्य होते हैं

(B) कर मुक्त होते हैं

(C) आंशिक रूप से कर मुक्त होते हैं

(D) कोई प्रभाव नहीं

Adoption of alternative tax regime all allowances are-

(A) Taxable

(B) Tax free

(C) Partial Exempt

(D) No Impact





9. मनोरंजन भत्ते की छूट के लिए वेतन से आशय-

(A) मूल वेतन

(B) महंगाई वेतन

(C) बिक्री पर कमीशन

(D) सभी

Salary for deduction of entertainment allowance means

(A) Basic Pay

(B) Dearness Pay

(C) Commission on Sales

(D) All of above

10. अवकाश पर प्राप्त पेंशन होती है-

(A) कर मुक्त आय

(B) वेतन शीर्षक में कर योग्य आय

(C) अन्य साधनों से आय

(D) आकस्मिक आय

Income from Pension is-

(A) Exempted Income

(B) Taxable Income Under Salary

(C) Income from other Source

(D) Casual Income

11. कौन-सी आय मकान संपत्ति से आय के अन्तर्गत कर योग्य नहीं है-

(A) फॉर्म हाउस

(B) राजा का महल

(C) व्यापारिक भवन

(D) उपर्युक्त सभी

Which House property income is not charged to tax-

(A) Farm House

(B) Palace of an Ex-tax ruler

(C) Business Building

(D) All of above

12. व्यापार से आय की गणना में स्वीकृत होता है-

(A) संदिग्ध ऋण संचय

(B) वास्तविक डूबत ऋण

(C) संदिग्ध ऋण

(D) उपर्युक्त सभी

Allowed item when Computing Business income-

(A) Doubtfull Debts reserves

(B) Actual Bad Debts

(C) Doubtful Debts

(D) All of above





13. पूंजी संपत्ति में शामिल नहीं है-

(A) व्यापारिक माल

(B) कृषि भूमि

(C) गोल्ड बॉण्ड

(D) ये सभी

Capital Assets do not include-

(A) Trading goods

(B) Agriculture Land

(C) Gold Bond

(D) All of these

14. अशोधित ह्रास 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

15. अमोल को लॉटरी से 52,500 रू प्राप्त हुए, कर योग्य राशि है-

(A) 60,000 रू

(B) 1,00,000 रू

(C) 75,000 रू

(D) 1,10,000 रू

Amol receives Rs 52,500 form lottery, taxable amount is:

(A) Rs 60,000

(B) Rs 1,00,000

(C) Rs 75,000

(D) Rs 1,10,000

16. एक फर्म में जमा पर ब्याज 8325 रू प्राप्त किया, कर योग्य राशि होगी-

(A) 8325 रू

(B) 8980 रू

(C) 9000 रू

(D) 9050 रू

Interest received on deposit with a firm Rs. 8325, taxable will be:

(A) Rs. 8325

(B) Rs. 8980

(C) Rs. 9000

(D) Rs. 9050





17. किस आय पर 80-जी की कटौती नहीं की जा सकती-

(A) वेतन से आय

(B) मकान संम्पत्ति से आय

(C) दीर्घकालीन पूँजी लाभ

(D) उपर्युक्त कोई नहीं

On which income deduction u/s 80G is not allowed:

(A) Salary Income

(B) House Porperty

(C) Long Term Capital Gain

(D) None of above

18. लॉटरी घुड़दौड़ की आय पर लागू आयकर की दर है-

(A) 20%

(B) 30%

(C) 40%

(D) 50%

The rate of Interest on Lottery and Horse race:

(A) 20%

(B) 30%

(C) 40%

(D) 50%

19. स्वयं कर निर्धारण की धारा है-

(A) 140 (A)

(B) 143 (1)

(C) 143 (3)

(D) 144

Section of Self assessment is:

(A) 140 (A)

(B) 143 (1)

(C) 143 (3)

(D) 144

20. कर नियोजन का उद्देश्य है-

(A) कर चुकाने से बचना

(B) कर दायित्व को न्यूनतम करना

(C) समय पर कर चुकाना

(D) कर को टालना

Object of Tax Planning is:

(A) Avoidance of Tax

(B) Minimise of Tax Liability

(C) Payment of Tax at time

(D) Differment of Tax





**खण्ड - ब**

**(Section- B)**

**अति लघु उत्तरीय प्रश्न**

**(Very Short Answer Type Questions)**

**(2 marks each)**

**नोट : किन्हीं आठ प्रश्नों के उत्तर 2-3 वाक्यों में दीजिए।**

**Note : Answer any eight questions in 2-3 sentences.**

1. आयकर कब और क्यों लागू किया गया?

   When and why Income Tax was imposed?

2. कुल आय को परिभाषित कीजिए।

   Define Total Income.

3. क्या भारत में कृषिआय कर मुक्त है?

   Is Agricultural Income is exempt in India?

4. अवयस्क की आय का कितना हिस्सा कर मुक्त होता है?

   How much amount is exempt regarding minor's Income

5. सकल वार्षिक मूल्य क्या है?

   What is Gross Annual Value?

6. माने गये लाभ।

Deemed Profits.

7. पूंजी संपत्ति के प्रकार बताईए।

Discuss the types of Capital Assets.

8. समान शीर्षक हानि की पूर्ति को समझाइये।

Explain same head set off.

9. पोस्ट ऑफिस बचत खाते का ब्याज कब कर योग्य होता है?

When Interest on Post Office saving bank is taxable?

10. पुनः कर निर्धारण क्या है?

What is re-assessment?

**खण्ड - स**

**(Section - C)**

**लघु उत्तरीय प्रश्न**

**(Short Answer Type Questions)**

**(3 marks each)**

**नोट : किन्हीं आठ प्रश्नों के उत्तर कीजिए, 75 शब्दो मे उत्तर लिखे।**

**Note : Answer any eight questions. Each queston carries 3 marks. Write answer in 75 words.**





1. आयकर की कोई पांच विशेषताएं बताइये।

Mention any five features of Income tax.

2. कृषि आय के प्रकार बताइए।

Mention types of Agricultural Income.

3. निम्नलिखित ब्याज किस सीमा तक कर-मुक्त है?

(1) पोस्ट आफिस बचत खाते (व्यक्तिगत) पर ब्याज 6200 रू

(2) साझेदारी फर्म में पूंजी पर ब्याज 8000 रू

(3) बैंक बचत खाते पर ब्याज 12000 रू

(4) 7% पूंजी विनियोग बॉण्ड पर ब्याज 7500 रू

(5) राष्ट्रीय बचत प्रमाण पत्र पर ब्याज 4200 रू

(6) सरकारी कर मुक्त प्रतिभूति का ब्याज 5000 रू

Are the following interest income exempt, if so what extent?

(1) Post Office Saveing Bank Account (individual) Rs 6200

(2) Interest on Capital from partnership firm Rs 8000

(3) Interest on Bank Saving Account Rs 12000

(4) Interesti on 7% Capital Investment Bond Rs 7500

(5) Interest accrued on National Savings Certificate Rs 4200

(6) Interest on Govt. Tax-Free securities Rs 5000

4. विकास स्थान का करदायित्व पर प्रभाव बताइए।

Show the impact of residential status on Tax Liability.

5. आयकर नियमों के अनुसार किराया मुक्त मकान की सुविधा के मूल्यांकन के नियम समझाइए।

Discuss rules regarding Valuation of rent free accommodation under Income Tax.

6. मिस्टर सौरभ पारिख ने मकान बनवाने के लिए 1.7.2018 र 18 लाख रुपये का ऋण 10 प्रतिशत ब्याज की दर से लिये। मकान गतवर्ष 2020-21 में बनकर तैयार हुआ। कर निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिये मकान-सम्पत्ति की आय की गणना करने के लिए कटौती योग्य ब्याज की राशि की गणना कीजिए। यदि

(1) मकान किराये पर उठाया गया है

(2) मकान का स्वामी स्वयं उसमें रहता है।

Mr. Saurabh Parikh took a loan of Rs. 18 Lakh @ 10% per annual on 1--7-2018 for construction of house. The construction of the house was completed in previous year 2020-21.

Compute for the Assesment year 2021-22 the amount of interest deductible in computing the income from house property if fthe hosue is





(1) let out

(2) Self occupied

7. मि.पी.एस.डोसी. एक चार्टर्ड एकाउन्टेंट हैं। उन्हें गतवर्ष में पेशे से निम्नलिखित प्राप्तियाँ हुई

(1) अंकेक्षण शुल्क 928000 रू

(2) कर सलाहकार फीस 1225000 रू

(3) अपील में पैरवी करने का शुल्क 327000 रू

उनके कार्यालय एवं अन्य व्यय 527000 रू हैं। उन्हें स्वीकृत ह्रास की पात्रता 214000 रू हैं। सहायकों को दिया गया वेतन 354000 रू है। उनकी पेशे से करयोग्य आय की गणना कीजिए। यदि वह धारा 44 ADA के अंर्तगत कर निधारण करवाना चाहते हैं।

(ब) वह सामान्य प्रावधनों के अंतर्गत कर निधारण करवाना चाहते हैं

Mr. P.S. Doshi is a chartered Accountant. He received the following from profession

(1) Audit fees Rs 928000

(2) Tax Consultancy fees Rs 1225000

(3) Appeal fees Rs 327000

Office and other expenses are Rs. 527000 . He is eligible to take depreciation allowance Rs. 214000. He paid salary to assistant Rs. 354000. Compute taxable Income

from profession if he opted

(a) Assesement under section 44 ADA, (6) Assessment under normal provisions.

8. एक करदाता ने जनवरी, 2019 को 150000 रु. की लागत से एक मकान बनवाया। सन् 2019 में इसके सुधार पर 30000 रु. पुनः व्यय किये। यह मकान उसने 1 अक्टूबर, 2020 में 300000 रु. में बेच दिया। विक्रय पर 20000 रु. दलाली एवं 10000 रु. अन्य व्यय किये। पूँजी लाभ की गणना कीजिए।

An assessee constructued a house in 1st January 2019 at the cost of Rs. 150000 in 2019 he spent Rs. 30000 for its improvement.He sold the house on 1st October 2020 for Rs. 300000. Brokerage paid Rs. 20000 and othert expenses borne Rs. 10000 in respect of sale. Compute capital gains.

9. निम्न सूचनाओं से अन्य साधनों से आय की गणना कीजिए-

(1) बंगलादेश स्थित कृषि भूमि से आय 6000 रु. (2) बैंक से स्थायी जमा पर ब्याज (शुद्ध) 110075 रु. (3) एक भारतीय कम्पनी के अंशो (लिस्टेड) पर प्राप्त लाभांश 3580 रु. (4) पोस्ट ऑफिस बचत खाते पर ब्याज 6700 रु.।

Compute income from other sources from the following information-

(i) Income from agricultural land in Bangladesh Rs.





6000. (ii) Interest on fixed deposit with Bank (Net) Rs. 110075. (iii) Dividend received on shares (Listed) of an Indian company Rs. 3580 (iv) Interest on post office saving bank account.

10. मि. राजेन्द्र माहेश्वरी इन्दौर में एक किराये के मकान में रहते हैं, जिसके लिये 7000 रु. प्रतिमाह किराया चुकाते हैं। गतवर्ष 2020-21 के लिये उनकी विभिन्न शीर्षकों से कर योग्य सकल कुल आय 366000 रु. है। उन्होंने चिकित्सा बीमा प्रीमियम 2000 रु. भुगतान की है। धारा 80जी.जी. के अन्तर्गत किराये के भुगतान के संबंध में कटौती की गणना कीजिए।

Mrs. Rajendra Maheshwari resides in rental house in Indore for which to pays sent Rs. 7000 per month. During the previous year 2020-21 his gross total income is Rs. 366000. He paid Rs. 2000 for medical Insurance premium. Compute deduction under section 80 GG in repsect of rent paid.

## खण्ड- 'द'

## (Section-D)

## (दीर्घ उत्तरीय प्रश्न)

## (Long Answer Type Questions)

**(5 marks each)**

**नोट - सभी प्रश्न अनिवार्य है। गणितीय प्रकृति के प्रश्नों का छोड़कर अन्य प्रश्नों के उत्तर लगभग 150 शब्दों में दीजिए।**

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

1. श्री अंकुर जैन की 31 मार्च 2021 को समाप्त होने वर्ष गत वर्ष की निम्न आय थी- रुपये

   (i) भारत सरकार से वेतन की आय (कर-योग्य) 1260000

   वह अपने सेवा कार्य के लिये 3 माह अमेरिका में रहे और इस अवधि वेतन वहीं प्राप्त किया।

   (ii) एक विदेशी कम्पनी से ब्याज अमेरिका में प्राप्त किया और वही पर एक बैंक में जमा किया। 20000

   (iii) भारत स्थित मकान सम्पति की आय अमेरिका में प्राप्त की 10000

   (iv) भारतीय कम्पनी के ऋणपत्रों पर ब्याज न्यूयार्क में प्राप्त किया





   व वहीं पर खर्च किया। 15000

   (v) अमेरिका में कमाए तथा वहीं पर प्राप्त किये, परन्तु उन्हें भारत में लाया गया। 18000

   (vi) मुम्बई में एक व्यापार से आय, यह व्यापार अमेरिका से नियंत्रित है- 22000

   (vii) न्यूयार्क में स्थित व्यापार की आय यह व्यापार दिल्ली मुख्य कार्यालय द्वारा नियंत्रित है। 10000

   (viii) न्यूयार्क से उनके भाई द्वारा उन्हें उपहार भेजे गए। 10000

   उनकी कर योग्य आय ज्ञात कीजिए यदि वह-

   (क) साधारण निवासी

   (ख) असाधारण निवासी

   (ग) अनिवासी है।

Mr. Ankur Jain has the following income for the previous year ending on 31st March, 2021 Rs.

(i) Income from Salary Govt. of India (Taxable) 1260000

(He lived in America for three months due to his service and received salary for such period there.)

(ii) Interest from a foreign company received in America and Deposited in a bank there 20000

(iii) Income from hous proper in India received in America 10000

(iv) Interest on Debentues from an Indian company received in New York and spent there 15000

(v) Income was earned in Amercia and received there, but brought in India 18000

(vi) Income from business in Mumbai managed from America 22000

(vii) Income from business in America (controlled from Delhi Head Office) 10000

(viii) His brother gifted him from New York. 10000

Compute his taxable Income

(a) ordinarily resident (b) Not-ordinarily resident (c) Non-resident

**अथवा / OR**

कृषि आय शब्द की व्याख्या कीजिए। यह कितने प्रकार की होती है? क्या कृषि आय आयकर से पूर्णतः कर मुक्त है।

Explain the term Agricultural Income & what are its types? Is agricultural income fully exempted from Income tax?





2. मिस्टर एक्स जो पूर्णतः अंधे है, निम्नांकित सूचना प्रस्तुत करते हैं। उनकी कुल आय की गणना कीजिए

| | रूपये |
|---|---|
| सकल वेतन(वार्षिक) | 420000 |
| मकान से किराया माल(प्रतिमाह) | 30000 |
| अल्पकालीन पूँजी लाभ | 12000 |
| सहकारी समिति से लाभांश | 7000 |
| राष्ट्रीय बचतपत्र अष्टम् पर अर्जित ब्याज | 3000 |
| सार्वजनिक भविष्यनिधि में जमा | 10000 |
| जीवन बीमा प्रीमियम भुगतान | 6000 |
| व्यवसाय कर | 2000 |

Mr. X who is totally blind submits the following information. Compute his total income.

| | Rs. |
|---|---|
| Gross salary (annual) | 420000 |
| Rent received from let out house(per month) | 30000 |
| Short term capital gain | 12000 |

| | |
|---|---|
| Dividend from co-operative society | 7000 |
| Accrued interest on NSC VIII issue | 3000 |
| Deposited in P.P.F. | 10000 |
| Paid life insurance premium | 6000 |
| Professional tax | 2000 |

**अथवा / OR**

टिप्पणी लिखिए-

(1) संसद सदस्यों एवं विधान मंडल के सदस्यों को प्राप्त भत्ते

(2) जनजातीय क्षेत्रों के सदस्यों की आय

(3) प्रॉविडण्ड फण्ड से भुगतान

(4) अजिति अवकाश का वेतन

Write notes on-

1. Allowance received by MPs and MLAs
2. Income of a member of scheduled tribe
3. Payments from provident funds
4. Leave encashment.





3. एक व्यक्ति से संबंधित निम्नांकित विवरण से उसकी कुल आय एवं कर निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिये देय आयकर की गणना कीजिए-

| | रूपये |
|---|---|
| 1. मकान सम्पत्ति से प्राप्त किराया | 200000 |
| 2. दीर्घकालीन पूँजी लाभ(आकलित) | 30000 |
| 3. स्वयं के व्यापार का लाभ | 335000 |
| 4. लॉटरी से आय(सकल) | 15000 |
| 5. शुरू कृषि आय | 40000 |

From the following particulars of an individual calculate his total income and the tax payable by him for the assessment year 2021-22

| | Rs. |
|---|---|
| 1. Rent from letout properties | 200000 |
| 2. Long term capital gains(computed) | 30000 |
| 3. Profit from own business | 335000 |
| 4. Income from lottery(gross) | 15000 |
| 5. Net agricultural income | 40000 |

**अथवा / OR**

आयकर अधिनियम के अंतर्गत कर निर्धारण की प्रक्रिया समझाइए।

Discuss the procedure of assessment under income tax act.

4. एक कर्मचारी का वेतन से सकल पारिश्रमिक 716000रू. है एवं स्वयं के मकान के ऋण के ब्याज की राशि 46000रू. है, जीवन बीमा प्रीमियम 26000रू.है। अप्रैल 2021 में चालू वित्तीय वर्ष के लिए उद्गम स्थान पर कर की कटौती की राशि ज्ञात कीजिए। यदि वह-

(अ) सामान्य कर पद्धति अर्थात कटौतियाँ प्राप्त करने का विकल्प अपनाता है।

(ब) वैकल्पिक कर पद्धति अर्थात कटौतियाँ प्राप्त नहीं करने का विकल्प अपनाता है।

Gross remuneration from salary head of an employee is Rs. 716000 and interest on loan taken for self accupied house is Rs. 46000,life insurance premium is Rs. 26000. Calculate the amount of tax deducted at source for the current financial year april 2021.

If he opts-(a) normal tax regime i.e. options with deductions.(b) Alternative tax regime without deduction.

**अथवा / OR**

कमिश्नर के यहाँ अपील करने की कार्यविधि का वर्णन कीजिए।

Describe the procedure for filling an appeal to the commissioner (Appeal).