PD-404
(593) M.COM (THIRD SEMESTER)
Examination Dec.-2020
Compulsory/Optional
Group -
Paper - IV

Name/Title of Paper- INCOME TAX LAW AND ACCOUNTS
Time:- Three Hours **Maximum Marks- 080**
Minimum Passing Marks-029

नोटः दोनों खण्डों से निर्देशानुसार उत्तर दीजिए। प्रश्नों के अंक उनके दाहिनी ओर अंकित है।
Note: Answer From Both the Section as Directed. The Figures in the right-hand margin indicate marks.

खण्ड/Section-A

1 निम्नलिखित अति लघु–उत्तरीय प्रश्नों के उत्तर दीजिएः
Answer the following very short answer type questions: **1x10**

(a) चूक में करदाता को परिभाषित करें। Define Assesses in Default.
(b) कृषि उपज को विक्रय योग्य बनाने वाली क्रिया से आय से क्या आशय है।
What is the meaning of Income from operation to make Agricultural produce saleable.
(c) करमुक्त वेतन का क्या आशय है। What is the meaning of tax free salary.
(d) मानक किराया क्या है। What is standard rent.
(e) कम्प्यूटर पर स्वीकृत ह्रास की दर बताइये।
Mention the depreciation rate applicable for Computer.
(f) स्वतः अर्जित सम्पत्तियां क्या है। What is self generated assets.
(g) अन्य साधनों से आय का क्या आशय है।
What is the meaning of Income from other sources.
(h) धारा 80G की कटौती की दरें बताइये। State the rates of deduction u/s 80G.
(i) अपीलेट ट्रिब्यूनल क्या है। What is appellate tribunal.
(j) उन दो अपराधों को बताइये जिनके लिए किसी व्यक्ति के विरूद्ध अभियोजन की कार्यवाही की जा सकती है।
State those two offences which make a person liable for prosecution.

2. निम्नलिखित लघु–उत्तरीय प्रश्नों के उत्तर दीजिएः **2x5**
Answer the following short-answer type questions:

(a) कृषि आय को स्पष्ट कीजिए। Explain agriculture income.
(b) करमुक्त ग्रेज्युटी की गणना के प्रावधान बताइये।
State provisions for calculations for free eqaltity.
(c) प्रारंभिक कामों की कटौती को समझाइये। Explain deduction of preliminary expenses.
(d) एक व्यक्ति करदाता के लिए कर निर्धारण वर्ष 2020–21 के लिए आयकर की दरों को लिखिए।
Write the tax rates for an individual assess for the assessment year 2020-21.
(e) ट्रिब्यूनल में अपील योग्य विषय कौन–कौन से हैं? कोई चार लिखिए।
What are appealable matters to Tribunal? Write any four.

खण्ड/Section-B

निम्नलिखित दीर्घ उत्तरीय प्रश्नों के उत्तर दीजिएः **12x5**
Answer the following long answer type questions:

इकाई/Unit-I

3. "आय–कर भार करदाता की निवासीय स्थिति पर निर्भर करता है।" सविस्तार विवेचना कीजिए।
"Income tax depends upon the residential status of an assesses". Discuss in detail.

Join our WhatsApp Channel for FREE Question Papers, Syllabus & Exam Updates
More papers: cguniversities.com | Tap here to join
JOIN NOW >

अथवा / Or

श्री राजकुमार गांधी एक भारतीय नागरिक है।वह 1 अगस्त 2019 को दुबई की एक कंपनी में नौकरी करने हेतु गये एवं 1 मार्च 2020 को वह भारत वापिस आये गत वर्ष में उनकी प्राप्तियों का विवरण निम्न प्रकार है –

Mr. Rajkumar Gandhi is an Indian Citizen. He went on 1st August 2019 for service in a company of Dubai and come back to India for two months on 1st March 2020. During the previous year his receipt details were as under –

	₹
(i) रायपुर स्थित मकान संपत्ति की कर योग्य आय Taxable income from house property situated at Raipur	22,200
(ii) दुबई की एक फर्म से प्राप्त ब्याज दुबई मे प्राप्त किया एवं भारत भेजा Interest received from a firm in Dubai and remitted to India	11,040
(iii) भारतीय साझेदारी फर्म से आय Income from Indian partnership firm	24,000
(iv) एक विदेशी कंपनी के अंशों पर लाभांश विदेश में प्राप्त किया Dividend on shares of a foreign company received outside India	9,000
(v) भारतीय कृषि आय Indian Agriculture Income	14,400
(vi) एक भारतीय कंपनी के ऋणपत्रों का ब्याज दुबई मे प्राप्त किया Interest on debentures of an Indian company received in Dubai	21,600
(vii) भारतीय कंपनी से लाभांश Dividend from Indian Company	6,000
(viii) दुबई में वेतन Salary in Dubai	11,52,000
(ix) रायपुर में स्थित भूमि पर नर्सरी से आय Nursery income land situated in Raipur	16,200
(x) रायपुर में व्यापार से आय:– Income from business in Raipur:-	
(अ) 1अप्रैल2019 से 31जुलाई2019 तक (a) From 1stApril2019 to 31stJuly2019	57,600
(ब) 1अगस्त2019 से 31मार्च2020 तक (b) From 1stAugust2019 to 31stMarch2020	72,000
(xi) सार्वजनिक भविष्य निधि से प्राप्त भुगतान Payment from public provident fund	12,000

उसकी निवास स्थिति निर्धारित कीजिए एवं भारत में कर योग्य आय बताइये।

Determine his residential status and gross total income.

इकाई / Unit-II

4. वेतन शीर्षक के अंतर्गत करमुक्त भत्तों एवं करयोग्य भत्तों का वर्णन कीजिए।

Describe the tax free allowances and taxable allowances under the head salary.

अथवा / Or

मि. फकीर सिंह, जो एक फर्नीचर के व्यापारी के यहाँ सेवारत हैं, कर–निर्धारण वर्ष 2020–21 के लिए अपनी आय का निम्न विवरण प्रस्तुत करते हैं और आपको उनके वेतन से आय की गणना करनी है :

(1) 1.4.2019 को मूल वेतन ₹ 32,000 मासिक।

(2) महँगाई भत्ता ₹ 4,000 प्रति माह जो सेवा–निवृत्ति के लाभों के लिए शामिल किया जाता है।

(3) मुम्बई में एक असुसज्जित मकान बिना किराये के। नियोक्ता ने ₹ 25,000 मासिक किराया चुकाया।

(4) नियोक्ता ने मि. फकीर सिंह एवं उसके परिवार की चिकित्सा सुविधाओं पर गत वर्ष में निम्नलिखित व्यय किये हैं :

(i) श्रीमती सिंह को निजी अस्पताल में चिकित्सा पर व्यय ₹ 7,800

(ii) मि. सिंह की माँ (उनके ऊपर आश्रित) की एक प्राइवेट डॉक्टर द्वारा दिये गये चिकित्सकीय परामर्श के संबंध में शुल्क ₹ 1,200

Join our WhatsApp Channel for FREE Question Papers, Syllabus & Exam Updates
More papers: cguniversities.com | Tap here to join
JOIN NOW >

(iii) नियोक्ता ने स्वास्थ्य बीमा योजना के अंतर्गत मि. सिंह के स्वास्थ्य पर ₹ 5,000 का प्रीमियम चुकाया 1 सितम्बर, 2019 को उसके नियोक्ता ने उसकी सेवा की शर्तों में परिवर्तन करने की प्रार्थना की क्योंकि कम्पनी की आर्थिक स्थिति खराब थी। परिवर्तित शर्तें निम्न थीं :

(1) 1.9.2019 से मूल वेतन ₹ 25,000 मासिक।

(2) महँगाई भत्ता ₹ 2,000 मासिक।

(3) किराये से मुक्त मकान नहीं मिलेगा।

ऐसे परिवर्तन के लिये सहमत होने पर शर्तों में परिवर्तन के लिए नियोक्ता ने उसे ₹ 1,20,000 की एक–मुश्त राशि दी। उसके नियोक्ता ने 1.6.2019 को उसे पुराना फर्नीचर ₹ 20,000 में बेच दिया जिसका मूल्य 1.4.2017 को ₹ 1,00,000 था।

यह मान लीजिए कि वेतन माह के अंतिम दिन देय होता है।

Mr. Fakir Singh, an employee with a furniture dealer submits the following particulars of his income for the Assessment Year 2020-21 and you are required to compute his income from salary:

(1) Basic Salary on 1.4.2019 ₹ 32,000 p.m.

(2) Dearness Allowance at ₹ 4,000 p.m., which is taken into account for retirement benefits.

(3) Free unfurnished accommodation in Mumbai. The rent paid by the employer is ₹ 25,000 p.m.

(4) The employer paid following expenses upon the medical facilities of Mr. Fakir singh and his family :

(i) Treatment of Mrs. Singh in a private hospital ₹ 7,800

(ii) Fees for medical consultancy by a private doctor to Mr. Singh's mother (dependent upon him) ₹ 1,200

(iii) The employer paid an insurance premium of ₹ 5,000under a health insurance scheme on the health or Mr. Singh.

On 1st September, 2019 his employer requested him to revise terms of employment due to the bad financial position of the company. The revised terms were :

(1) Basic salary ₹ 25,000 from 1.9.2019.

(2) Dearness Allowance ₹ 2,000 p.m.

(3) No accommodation to be provided.

For this revision in his terms, his employer paid him a lump-sum of ₹ 1,20,000, when he agreed to such revision.

His employer also sold him on 1.6.2019 old furniture for ₹ 20,000. The cost of furniture on 1.4.2017 was ₹ 1,00,000.

Assume that salary is due on the last day of the month.

इकाई / Unit-III

5. व्यापार की आय की गणना में आयकर अधिनियम 1961 के अंतर्गत स्पष्टतया स्वीकृत कटौतियों को समझाइये।

Explain the deduction expressly allowed in computinor the income from business under the Income Tax Act 1961.

अथवा / Or

श्री एस. डी. सक्सेना, एक निवासी करदाता, ने अपनी संपत्तियों का गत वर्ष 2019–20 में निम्नलिखित विवरण के अनुसार हस्तान्तरण किया :

(अ) उन्होंने अपना निवासीय घर (जो वर्ष 2006–07 में उनके पिता के द्वारा ₹ 3,00,000 की लागत से निर्मित हुआ था और जिसे उन्होंने जून सन् 2010 में विरासत में पाया था) चालू वित्तीय वर्ष में ₹ 27,98,571 में बेचा। इसके बेचने में ₹ 2 लाख खर्च हुआ (जिसमें ₹ 80,000एक किरायेदार को मकान खाली कराने का दिया गया धन भी शामिल है)। गत वर्ष में ही तीन माह के अंतर्गत उन्होंने दूसरा घर ₹ 21,87,000 में अपने रहने के लिए क्रय कर लिया।

Join our WhatsApp Channel for FREE Question Papers, Syllabus & Exam Updates
More papers: cguniversities.com | Tap here to join
JOIN NOW >

(ब) उन्होंने अपनी समस्त व्यावसायिक मशीनें 1 अक्टूबर, 2019 को ₹ 4,50,000 में बेच दीं। मशीनें जून 2008 में ₹ 5 लाख में क्रय की गई थीं और 1 अप्रैल, 2019 को उनका अपलिखित मूल्य ₹ 2 लाख था। इस सम्पत्ति के ब्लॉक पर गत वर्ष 2019–20 के लिए ह्रास की स्वीकृत दर 25% प्रति वर्ष थी।
(स) उन्होनें अपनी कुछ निजी सम्पत्तियाँ भी बेचीं–
(i) मोटर कार (जिसे 2008 में ₹ 40,000 में क्रय किया था) ₹ 60,000 में, और
(ii) आभूषण (जिन्हें 1980 में ₹ 3 लाख में क्रय किया, जिनका उचित बाजार मूल्य 1 अप्रैल, 2001–02 को ₹ 16 लाख था) ₹ 54,80,000 में बेचे।
(द) लखनऊ में स्थित एक भूमि का प्लॉट जिसे 2005–06 में ₹ 8,50,000 में क्रय किया था, ₹14,20,520 में बेचा।
(च) अंश जिन्हें 2009–10 में ₹ 2 लाख क्रय किया था गत वर्ष में ₹ 3,15,500 में बेचे।
कुछ चुने हुए वर्षो के लागत स्फीति निर्देशांक निम्नानुसार है :

क्र.संख्या	वित्तीय वर्ष	लागत स्फीति निर्देशांक
1	2001–02	100
2	2005–06	117
3	2006–07	122
4	2009–10	148
5	2019–20	289

कर निर्धारण वर्ष 2020–21 के लिए पूंजी लाभ शीर्षक के अंतर्गत उनकी आय की गणना कीजिए।

Shri S.D. Saxena, a resident individual, transferred his following assets in the previous year 2019-20 as per particulars below:
(a) He sold his residential house in the current financial year (constructed in the year 2006-07 at a cost of ₹ 3,00,000 by his father and inherited by him in June2010) for ₹ 27,98,571. He incurred ₹ 2 lac by way of selling expenses including ₹ 80,000 paid to a tenant for getting the house vacated. Within three months in the same previous year he purchased another house for ₹ 21,87,000 for his own residence.
(b) He sold all of his business machines on 1st oct.,2019 for ₹ 4,50,000. The machines were purchased in June 2008 for ₹ 5 lacs and their written down value on 1st April, 2019 was ₹ 2 lacs. The depreciation rate applicable for the previous year 2019-20 was 25% p.a. on the block of assets.
(c) He also sold the following personal assets :
(i) Motor car (acquired in 2008 for ₹ 40,000) for ₹ 60,000, and
(ii) Jewellery (purchased in 1980 for ₹ 3 lacs, Fair market value on 1st April, 2001-02 was ₹ 16 lacs) for ₹ 54,80,000.
(d) Sold a plot of land in Lucknow (acquired in 2005-06 for ₹ 8,50,000) for ₹ 14,20,520.
(e) Sold shares (purchased in 2009-10 for ₹ 2 lacs) for ₹ 3,15,500 in the previous year
Compute his income under the head Capital Gain for the assessment year 2020-21.
The cost inflation index for some selected years are as follows:

Sr.No.	Financial Year	Cost Inflation Index
1	2001-02	100
2	2005-06	117
3	2006-07	122
4	2009-10	148
5	2019-20	289

Join our WhatsApp Channel for FREE Question Papers, Syllabus & Exam Updates
More papers: cguniversities.com | Tap here to join
JOIN NOW >

6. एक हिन्दु अविभाजित परिवार के कर निर्धारण के संबंध में आयकर अधिनियम के प्रावधानों का वर्णन कीजिए।

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

अथवा / Or

निम्नलिखित दशाओं में कर–निर्धारण वर्ष 2020–21 के लिए देय आय–कर की गणना कीजिए:

(अ) 55 वर्षीय श्री गुप्ता की कुल आय ₹ 4,00,000 है।

(ब) 62 वर्षीय श्रीमती अग्रवाल की कुल आय ₹ 5,00,000 है।

(स) 88 वर्षीय श्रीमती गुप्ता की कुल आय ₹ 11,00,000 है।

यह मान लें कि श्री गुप्ता की कुल आय में दीर्घकालीन पूँजी लाभ ₹ 50,000 श्रीमती अग्रवाल की कुल आय में दीर्घकालीन पूँजी लाभ ₹ 1,20,000 (जो समता आधारित पारस्परिक कोष के यूनिटों पर उत्पन्न हुआ है) तथा श्रीमती गुप्ता की आय में दीर्घकालीन पूँजी लाभ के ₹ 2,00,000 (जो धारा 112A के अंतर्गत आता है) की आय सम्मिलित है।

Calculate the income-tax payable in the following cases for the assessment year 2020-21 :

(a) Total income of Shree Gupta (aged 55 years) is ₹ 4,00,000.

(b) Total income of Smt. Agarwal (aged 62 years) is ₹ 5,00,000.

(c) Total income of Smt. Gupta (aged 88 years) is ₹ 11,00,000.

Assume that the total income of Shree Gupta includes long-term capital gains ₹ 50,000, total income of Smt. Agarwal includes long-term capital gains ₹ 1,20,000 (which is arisen on units of equity oriented mutual fund) and that of Smt. Gupta includes long-term capital gains of ₹ 2,00,000 (which is covered u/s 112A).

इकाई / Unit-V

7. अर्थदण्ड के संबंध में आयकर अधिनियम के प्रमुख प्रावधानों का वर्णन कीजिए।

Discuss the main provisions of Income Tax Act regarding penalties.

अथवा / Or

आयकर प्राधिकारी कौन–कौन से हैं? उनके अधिकार समझाइये।

Which are the various Income Tax Authorities? Discuss their powers.

Join our WhatsApp Channel for FREE Question Papers, Syllabus & Exam Updates
More papers: cguniversities.com | Tap here to join
JOIN NOW >