

18091(CV-III)

B.B.A. Examination, Dec.-2021

Income Tax Law and Practice

(BBA-306)

(New)

Time : 1½ Hours]

[Maximum Marks : 75

Note : Attempt questions from **all** sections as per instructions.

नोट : सभी खण्डों से निर्देशानुसार प्रश्न हल कीजिए।

Section-A/खण्ड-अ

(Very Short Answer Questions)

(अति लघु उत्तरीय प्रश्न)

Note : Attempt any **two** questions. Each question carries 7.5 marks. Very short answer is required not exceeding 75 words. $2 \times 7.5 = 15$

नोट : किन्हीं दो प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक प्रश्न 7.5 अंकों का है। अधिकतम 75 शब्दों में अति लघु उत्तर अपेक्षित है।

1. Write short note on "Previous Year".
पिछले वर्ष पर लघु नोट लिखें।
2. What is difference between Tax Avoidance and Tax Planning (Any three)?
कर परिहार और कर योजना के बीच क्या अन्तर है (कोई तीन)।

P.T.O.

3. Write any SIX Income Exempted from tax.

कर से छूट प्राप्त किसी भी छह आय को लिखें।

4. Write short note on "Section 80D" of Income Tax Act 1961.

आयकर अधिनियम 1961 की "धारा 80D" पर लघु नोट लिखें।

5. Explain provision of "House Rent Allowance" under Income Tax Act 1961. आयकर अधिनियम 1961 के तहत "मकान किराया भत्ता" के प्रावधान की व्याख्या करें।

Section-B/खण्ड-ब

(Short Answer Questions)

(लघु उत्तरीय प्रश्न)

Note : Attempt any **one** question out of the following **3** questions. Each question carries 15 marks. Short answer is required not exceeding 200 words. $1 \times 15 = 15$

नोट : इस खण्ड के निम्नलिखित 3 प्रश्नों में से किसी एक प्रश्न का उत्तर दीजिए। प्रत्येक प्रश्न 15 अंकों का है। अधिकतम 200 शब्दों में लघु उत्तर अपेक्षित है।

6. Define Agriculture Income. Explain the integration method of calculation of tax on Agriculture income with the help of an example.

कृषि आय को परिभाषित करें। एक उदाहरण की मदद से कृषि आय की गणना की एकीकरण विधि समझाइए।

7. Explain the concept of "Person and Assessee".

'व्यक्ति और निर्धारिती' की अवधारणा को समझाइए।

18091(CV-III)/2

8. Find out net income of 'J' for Assessment Year 2021-22 on the assumption.

मूल्यांकन वर्ष 2021-22 के लिए 'J' की शुद्ध आय का पता लगाएं।

(a) J is Resident and ordinarily resident in India

J भारत में निवासी और आमतौर पर निवासी है।

(b) J is Resident but not ordinarily resident in India.

J निवासी है, लेकिन भारत में आमतौर पर निवासी नहीं है।

(c) J is non-Resident in India.

J भारत में अनिवासी है।

Source of Income आय राशि का स्रोत	Amount आय
Salary (after standard deduction) from Indian company for rendering services in India, received in Australia ऑस्ट्रेलिया में प्राप्त भारत में सेवाएं प्रदान करने के लिए भारतीय कम्पनी से वेतन (मानक कटौती के बाद)	2,40,000
Rental income from property (Net) in London but received in India लन्दन में सम्पत्ति (नेट) से किराये की आय लेकिन भारत में प्राप्त	92,000
Income from Agriculture in Bhutan received there भूटान में कृषि से प्राप्त आय	1,35,000

18091(CV-III)/3

P.T.O.

Gift received from friend on occasion of marriage
शादी के मौके पर दोस्त से मिला उपहार

1,05,000

Past untaxed Income remitted to India during Previous Year
पिछले वर्ष के दौरान भारत को प्रेषित की गई पिछली बिना कर के आय

40,000

Section-C/खण्ड-स

(Detailed Answer Questions)

(विस्तृत उत्तरीय प्रश्न)

Note : Attempt any **two** questions out of the following **5** questions of this section. Each question carries 22.5 marks. Answer is required in detail.

2×22.5=45

नोट : इस खण्ड के निम्नलिखित 5 प्रश्नों में से किन्हीं दो प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक प्रश्न 22.5 अंकों का है। विस्तृत उत्तर अपेक्षित है।

9. Mr. Y, a software engineer in TCS Ltd. submits the following particulars of his income and contribution etc. for the year ended 31/3/2021. Compute the total income and tax liability for the A.Y. 2021-22.

टीसीएस लिमिटेड में सॉफ्टवेयर इंजीनियर श्री वाई ने 31/3/2021 को समाप्त वर्ष के लिए अपनी आय और अंशदान आदि का निम्नलिखित विवरण प्रस्तुत किया है। A.Y.2021-22 के लिए कुल आय और कर देयता की गणना करें।

(i) Basic salary : Rs. 50,000 p.m.
बेसिक सैलरी 50,000 रुपये प्रति माह

18091(CV-III)/4

- (ii) Dearness allowance : 30% of basic salary (60% forming part of retirement benefits).
महँगाई भत्ता : वेतन का 30 प्रतिशत (सेवानिवृत्ति लाभों का 60 प्रतिशत हिस्सा)
- (iii) Children education allowance : Rs. 300p.m. per child for 2 children.
बच्चों को शिक्षा भत्ता : 2 बच्चों के लिए प्रति बच्चा 300 रुपये प्रति माह।
- (iv) Free lunch for 300 days in office during office hours @ Rs. 80 per meal.
कार्यालय समय के दौरान कार्यालय में 300 दिनों के लिए मुफ्त भोजन 80 रुपये प्रति भोजन की दर से।
- (v) Gift of washing machine from employer : Rs. 15000.
नियोक्ता से वाशिंग मशीन का उपहार - 15000 रुपये।
- (vi) Rent free unfurnished accommodation provided at New Delhi. Its lease rent is Rs. 20,000 p.m.
किराये पर मुफ्त असुसज्जित आवास नई दिल्ली में प्रदान की गई। इसका किराया 20,000 रुपये प्रति माह है।
- (vii) Motor car of 1800 cc (with driver) was provided both for official and private use throughout the year. It costs the company Rs. 2,50,000 annually.

साल भर के लिए आधिकारिक और निजी दोनों उपयोग के लिए 1800 सीसी (चालक के साथ) की मोटर कार उपलब्ध कराई गई। इसकी कीमत कम्पनी को सालाना 2,50,000 रुपये है।

- (viii) Cost of medical facility provided to Mr. Y and his family at private nursing home Rs. 30,000.
30,000 रुपये की निजी नर्सिंग होम में श्री वाई और उनके परिवार की प्रदान की गई चिकित्सा सुविधा की लागत नियोक्ता कम्पनी द्वारा वहन की गयी थी।
- (ix) His employer provided him with interest free loan of Rs. 19,000 to purchase an airconditioner.
उनके नियोक्ता में उन्हें एयर कन्डीशनर खरीदने के लिए 19,000 रुपये की ब्याज मुक्त ऋण प्रदान किया।
- (x) Employer contributed Rs. 1,00,000 to his RPF to which he made matching contribution.
नियोक्ता ने आरपीएफ में 1,00,000 रुपये का योगदान दिया, जिसमें उन्होंने मिलान योगदान दिया।
- (xi) Interest @ 12% p.a. amounting to Rs. 3,00,000 was credited to his aforesaid RPF A/c during F.Y. 2020-21.
आरपीएफ पर ब्याज के रूप में उसके खाते में जमा 300000 रुपये ब्याज दर 12 प्रतिशत प्रति वर्ष है।

(xii) Rs. 12000 were credited to his saving bank account operated in Punjab National Bank as interest during F.Y. 2020-21.

2020-21 के दौरान ब्याज के रूप में पंजाब नेशनल बैंक में संचालित उनके सेविंग बैंक खाते में 12000 रुपये जमा किये गये।

(xiii) He donated Rs. 5000 to prime minister's national relief fund.

उन्होंने प्रधानमंत्री के राष्ट्रीय राहत कोष में 5000 रुपये दान किया।

10. Explain the provisions of Set-off and Carry-Forward of losses.

नुकसान के सेट-ऑफ और कैरी-फॉरवर्ड के प्रावधानों को समझाइए।

11. Define Capital Asset. How Capital Gain is computed in case of Transfer of Long-Term and Short-Term capital Asset. Also Differentiate between Section 54 and Section 54F of Income Tax Act 1961.

पूंजीगत परिसंपत्ति को परिभाषित करें। दीर्घकालिक और अल्पकालिक पूंजीगत लाभ के मामले में पूंजीगत लाभ की गणना कैसे की जाती है। इसके अलावा आयकर अधिनियम 1961 के धारा 54 और धारा 54F के बीच क्या अंतर है।

12. Explain the following :

निम्नलिखित समझाइए :

(a) Computation of Net Annual Value in case of Income from house property.

घर की संपत्ति से आय के मामले में शुद्ध वार्षिक मूल्य की गणना।

(b) Deduction under Section 80G of Income Tax Act 1961.

आयकर अधिनियम 1961 की धारा 80G के तहत कटौती।

(c) Clubbing provision in case of Spouse.

पति या पत्नी के मामले में एकत्रीकरण प्रावधान

13. Explain the provisions of following in case of "Profit and Gains from Business or Profession".

"व्यवसाय या व्यवसाय से लाभ और लाभ" के मामले में निम्नलिखित के प्रावधानों की व्याख्या करें-

(a) Depreciation Allowance Section-32

मूल्यहास भत्ता धारा-32

(b) Expenditure on, scientific research Section-35.

वैज्ञानिक अनुसंधान धारा-35 पर व्यय

(c) Presumptive Income in case of taxpayers engaged in Business of Plying, Leasing or Hiring Trucks Section-44AE.

पट्टे पर देने या ट्रकों को काम पर रखने के व्यवसाय में लगे करदाताओं के मामले में संभावित आय धारा-44AE.