A

(20422) Roll No. ....

B. Com.-II Year

NUS-4584

B. Com. (Annual) Examination,2022

COMMERCE-IV

Income-Tax

(C-204)

(New & Old Same)

(Unified Syllabus)

Time : Three Hours] *[Maximum Marks : 100*

Note :This paper is divided into five Sections – A, B, C, D & E. Section-A (Short Answer Questions) contains one question of ten parts requiring short answer. All these *ten* parts are compulsory. Sections– B, C, D & E (Descriptive Answer Questions) each contains two questions. Attempt *one* question from each Section. Answer must be descriptive. Calculator is allowed.

इस प्रश्न-पत्र को पाँच खण्डों-अ, ब, स, द एवं इ में विभाजित किया गया है । खण्ड-अ (लघु उत्तरीय प्रश्न) में एक लघु उत्तरीय प्रश्न है, जिसके दस भाग हैं । ये सभी **दस** भाग अनिवार्य हैं । खण्डों–ब, स, द एवं इ (विस्तृत उत्तरीय प्रश्न) प्रत्येक में दो प्रश्न हैं। प्रत्येक खण्ड से **एक** प्रश्न कीजिए । विस्तृत उत्तर अपेक्षित है । कैल्कुलेटर प्रयोग मान्य है ।

Section-A

खण्ड–अ

(Short Answer Questions)

(लघु उत्तरीय प्रश्न)

This Section contains one question of *ten* parts requiring short answers. Each part carries 4 marks. 4×10=40

इस खण्ड में एक प्रश्न के **दस** भागों के लघु उत्तर अपेक्षित हैं । प्रत्येक भाग 4 अंकों का है ।

1. (a) In how many heads is the income of a person divided?

   व्यक्ति की आय कितने शीर्षकों में विभाजित की जाती है ?

(b) When is a company called resident ?
एक कम्पनी निवासी कब कहलाती है ?

(c) To what extent the daily allowances paid to members of Legislative Assembly is exempted ?
विधानसभा के सदस्यों को भुगतानित दैनिक भत्ता किस सीमा तक कर-मुक्त है ?

(d) What is the deduction for entertainment allowance ?
मनोरंजन भत्ते के सम्बन्ध में क्या कटौती है ?

(e) How is the taxable income of self-occupied house property ascertained ?
स्वयं के निवास में प्रयुक्त मकान सम्पत्ति की करयोग्य आय की गणना कैसे की जाती है ?

(f) An assessee's account shows a credit of ₹ 60,000. The assessee could not satisfactorily reply about its sources. How this amount be treated and what will this be called ?

एक करदाता के खातों में ₹ 60,000 का जमा मिला है। करदाता इस धनराशि के स्रोत के बारे में नहीं बता पाया। यह राशि क्या कहलाएगी तथा किस प्रकार व्यवहृत होगी ?

(g) What is long-term capital profit ?
दीर्घकालीन पूँजी लाभ क्या है ?

(h) What is bond-washing transaction ?
दिखावटी लेनदेन क्या है ?

(i) When is advance tax required to be paid ?
अग्रिम कर कब चुकाना होता है ?

(j) What is rounding off of income ?
आय को पूर्णकित करने से क्या आशय है ?

Sections-B, C, D & E

खण्ड-ब, स, द एवं इ

(Descriptive Answer Questions)

(विस्तृत उत्तरीय प्रश्न)

Each Section contains two questions. Attempt *one* question from each Section. Each question carries 15 marks. Answer must be descriptive. 15×4=60

प्रत्येक खण्ड में दो प्रश्न हैं । प्रत्येक खण्ड से **एक** प्रश्न कीजिए । प्रत्येक प्रश्न 15 अंकों का है । विस्तृत उत्तर अपेक्षित है ।

Section-B

खण्ड-ब

2. What items are included under the head 'Salaries' as per Income-tax Act, 1961 ? Which deductions are permissible from salaries income ?

आयकर अधिनियम, 1961 के अनुसार 'वेतन' शीर्षक के अंतर्गत कौन-कौन सी मद सम्मिलित होती हैं ? वेतन आय में से कौन-कौन सी कटौतियाँ स्वीकृत हैं ?

Or/अथवा

3. Mr. X has submitted following particulars regarding his income of the previous year 2019-20 :

मि. X ने अपने गतवर्ष 2019-20 की आय के सम्बन्ध में निम्न विवरण प्रस्तुत किया है :

		₹
(i)	Income from agriculture in Pakistan पाकिस्तान में कृषि से आय	50,000
(ii)	Salary received in India for the services rendered in U.S.A. यू.एस.ए. में प्रदान की गई सेवाओं के बदले, भारत में प्राप्त वेतन (गर्णित)	1,20,000
(iii)	Income from business in India भारत में व्यापार से आय	1,50,000

(iv) Dividend from a domestic company 3,600

घरेलू कम्पनी से लाभांश

(v) Income earned and received in Pakistan from FDR deposited there 15,000

पाकिस्तान में स्थायी जमा पर पाकिस्तान में अर्जित एवं प्राप्त आय

(vi) Income from business in Sri Lanka, which is controlled from India and remitted to India. 35,000

श्रीलंका में व्यापार से आय, व्यापार भारत से नियंत्रित है तथा आय भारत भेजी गई है।

Compute gross total income of Mr. 'X' for the assessment year 2020-21 if he is (a) resident of India (b) not ordinary resident (c) non-resident.

कर-निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए मि. X की सकल कुल आय की गणना कीजिए यदि (a) भारत में निवासी है (b) आसाधारण निवासी है (c) अनिवासी है।

Section-C

खण्ड-स

4. What is previous year ? Can an assessee have more than one previous year in respect of the same assessment year ? Explain.

गतवर्ष क्या है ? क्या एक करदाता के एक ही कर-निर्धारण वर्ष से सम्बन्धित एक से अधिक गतवर्ष हो सकते हैं ? समझाइए।

Or / अथवा

5. Mrs. Vimal is the owner of a house, the municipal valuation of which is ₹ 20,000 p.a. He pays ₹ 2,600 as municipal taxes. He has let out 3/4 portion of the house on a monthly rent of ₹ 1,800 for residential purposes and 1/4 portion of it is being used for his own residential purpose. Every unit is an independent residential unit.

Calculate annual value of the house for the assessment year 2020-21.

श्री विमल एक मकान के स्वामी हैं, जिसका नगरपालिका मूल्यांकन ₹ 20,000 प्रतिवर्ष है । वह ₹ 2,600 नगरपालिका कर देते हैं । इस मकान का 3/4 भाग उन्होंने रिहायशी उद्देश्य के लिए ₹ 1,800 प्रतिमाह किराए पर उठा दिया तथा 1/4 भाग को वह स्वयं के निवास के लिए प्रयुक्त करते हैं । प्रत्येक इकाई एक स्वतंत्र रिहायशी इकाई है । कर-निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए मकान का वार्षिक मूल्य ज्ञात कीजिए ।

Section-D

खण्ड–द

6. What are the payments on which tax is deducted at source ?

कौन-से भुगतानों पर स्रोत पर आयकर की कटौती की जाती है ?

Or/अथवा

7. Mr. X joined a service of the Central Government in the Ministry of Law on 1st March, 2020 on a basic salary of ₹ 50,000 p.m. plus a dearness allowance @ 63% of the basic pay being under the terms of employment. He contributes 10% of his salary towards notified pension scheme. The Central Govt. contributes the same amount. Mr. X contributes ₹ 60,000 to public provident fund and paid ₹ 25,000 as premium on his life policy. Compute taxable income of Mr. X for the assessment year 2021-22.

मि. X ने 1 मार्च, 2020 को केन्द्रीय सरकार के विधि मंत्रालय में ₹ 50,000 प्रतिमाह वेतन तथा मूल वेतन के 63% महँगाई भत्ते पर सेवा प्रारम्भ की । वह अपने वेतन का 10% अधिसूचित पेंशन योजना के अंतर्गत अंशदान करता है। केन्द्रीय सरकार भी इतनी ही राशि का अंशदान करती है। मि. X ने ₹ 60,000 सार्वजनिक प्रॉवीडेण्ट फण्ड (PPF) में जमा किए तथा ₹ 25,000 अपनी जीवन बीमा

पॉलिसी के प्रीमियम में चुकाये । X की कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 करयोग्य आय की गणना कीजिए ।

Section-E

खण्ड-इ

8. Discuss the provisions relating to collection of tax at source.

स्रोत पर कर वसूली के प्रावधानों की व्याख्या कीजिए ।

Or /अथवा

9. From the following payments received in financial year 2020-21 by an individual, resident in India having total income of ₹ 3,00,000, find out the amount of tax to be deduced at source :

भारत के निवासी, जिसकी कुल आय ₹ 3,00,000 है, द्वारा वित्तीय वर्ष 2020-21 में प्राप्त निम्न भुगतानों में से स्रोत पर काटी जाने वाली कर की कटौती को ज्ञात कीजिए :

		₹
(i)	Winning from U.P. Govt. lottery उ. प्र. सरकार की लॉटरी से जीते	10,000
(ii)	Interest on securities (listed) प्रतिभूतियों (सूचीकृत) पर ब्याज	12,000
(iii)	Dividend declared and paid by a domestic company in May, 2019 लाभांश मई, 2019 में घरेलू कम्पनी द्वारा घोषित एवं भुगतानित	20,000
(iv)	Winning from horse-race घुड़दौड़ में जीते	8,000
(v)	Insurance Commission बीमा कमीशन	10,000
(vi)	Winning from Bihar Government lottery बिहार सरकार की लॉटरी से जीते	4,000
(vii)	Commission on Sale of lottery tickets लॉटरी टिकट की बिक्री पर कमीशन	2,000