

A

(20823)

B.COM.-IV Sem.

(Printed Pages 16)

Roll No. _____

NEP-4037
UG Examination, June-2023

MAJOR COURSE (UNDER N.E.P.)

COMMERCE

(Income Tax Law and Accounts)

Code : C010401T

Time : Three Hours /

/Maximum Marks : 75

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

नोट : सभी खंडों से निर्देशानुसार प्रश्न हल कीजिए।

Section-A/ खण्ड-अ

(Very Short Answer Questions)

(अति लघु उत्तरीय प्रश्न)

Note : Attempt **all five** questions. Each question carries **3** marks. Very short answer is required not exceeding **75** words.

3 × 5 = 15

P.T.O.

नोट : सभी पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिये। प्रत्येक प्रश्न 3 अंकों का है। अधिकतम 75 शब्दों में अति लघु उत्तर अपेक्षित है।

1. What is Assessment year and what are the exceptions to Assessment Year? 3
निर्धारण वर्ष क्या है और निर्धारण वर्ष के अपवाद क्या हैं?
2. How will you determine the 'Residential Status' of an individual. 3
आप किसी व्यक्ति की 'आवासीय स्थिति' का निर्धारण कैसे करेंगे?
3. What are the Provisions of Section 80U of Income Tax Act, 1961? 3
इनकम टैक्स एक्ट 1961 के सेक्शन 80U के प्रावधान क्या हैं?
4. Define 'Capital Asset'. 3
'पूँजीगत संपत्ति' को परिभाषित कीजिए।

NEP-4037/2

5. What are the **Clipping Provisions** in case of Minor? 3

अवयस्क के मामले में क्लिपिंग प्रावधान क्या हैं?

Section-B/ खण्ड-ब

(Short Answer Questions)

(लघु उत्तरीय प्रश्न)

Note : Attempt any **two** questions out of the following **3** questions. Each question carries **7.5** marks. Short answer is required not exceeding **200** words.

नोट : निम्नलिखित तीन प्रश्नों में से किन्हीं दो प्रश्नों के उत्तर दीजिये। प्रत्येक प्रश्न 7.5 अंकों का है। अधिकतम 200 शब्दों में लघु उत्तर अपेक्षित है। $2 \times 7.5 = 15$

6. Explain **Set-off** and carry forward provisions in case of 'Profits and gains of Business and Profession'. 7.5

'व्यवसाय और पेशा के लाभ और प्राप्ति' के मामले में सेट-ऑफ और कैरी फॉरवर्ड प्रावधानों की व्याख्या करें।

NEP-4037/3

P.T.O.

7. What are the Rules Regarding 'Advance Payment of Tax'. 7.5

'टैक्स के अग्रिम भुगतान' के संबंध में क्या नियम हैं।

8. What do you mean by TDS and what are the provisions of TDS in case of Income from 'Salary'. 7.5

टीडीएस से आपका क्या मतलब है और 'वेतन' से होने वाली आय के मामले में टीडीएस के क्या प्रावधान हैं।

Section-C/ खण्ड-स

(Long Answer Questions)

(दीर्घ उत्तरीय प्रश्न)

Note : Attempt any **three** questions out of the following **5** questions. Each question carries **15** marks. Answer is required in detail. $3 \times 15 = 45$

नोट : निम्नलिखित पाँच प्रश्नों में से किन्हीं तीन प्रश्नों के उत्तर दीजिये। प्रत्येक प्रश्न 15 अंकों का है। विस्तृत उत्तर अपेक्षित है।

NEP-4037/4

9. (a) Warner, Australian cricket player visits India for 100 days in every financial year for the past 10 financial years. 9

वार्नर, ऑस्ट्रेलियाई क्रिकेट खिलाड़ी पिछले 10 वित्तीय वर्षों से प्रत्येक वित्तीय वर्ष में 100 दिनों के लिए भारत का दौरा करते हैं।

(i) Find out his residential status for the AY 2022-23

निर्धारण वर्ष 2022-23 के लिए उसकी आवासीय स्थिति का पता लगाएं।

(ii) Would your answer change if above facts relate to S, an Indian citizen who resides in Australia & represents the Australian cricket team?

क्या आपका उत्तर बदल जाएगा यदि उपरोक्त तथ्य S से संबंधित हैं, जो एक भारतीय नागरिक है, ऑस्ट्रेलिया में रहता है और ऑस्ट्रेलियाई क्रिकेट टीम का प्रतिनिधित्व करता है?

(iii) What would be your answer if Warner had visited India for 120 days instead of 100 days every year, including PY 2021-22?

अगर वार्नर ने 120 दिनों के बजाय हर साल 100 दिन भारत का दौरा किया होता PY 2021-22 सहित तो आपका जवाब क्या होता?

(b) Mr. A aged 40 years and a resident in India, has a total income of Rs. 4,50,00,000 comprising long term capital gain taxable under section 112 of Rs. 55,00,000 short term capital gain under section 111A of Rs. 65,00,000 and Salary income of Rs. 3,30,00,000. Compute his tax liability for A.Y. 2022-23. Assume that Mr. A has not opted for the provisions of section 115BAC. 6

श्री A, 40 वर्ष की आयु और भारत में रहने वाले हैं, कुल आय 4,50,00,000, रुपये है। 55,00,000 रुपये की धारा 112 के तहत दीर्घकालिक पूंजीगत लाभ कर योग्य है। 65,00,000 रु. की धारा 111 ए के तहत अल्पकालिक पूंजीगत लाभ रुपये हैं। और वेतन आय रुपये 3,30,00,000. A.Y. 2022-23 के लिए उसकी कर देयता की गणना करें, मान लें कि श्री A ने धारा 115BAC के प्रावधानों का विकल्प नहीं चुना है।

10. Mr. X, Finance Manager of ABC Ltd. based at Pune furnishes information for PY 2021-22 :
- Basic salary : Rs. 1,00,000 per month
 - Dearness allowance - Rs. 50,000 per month (forming part of salary)
 - Bonus - 2 Months basic salary
 - Contribution of employer to RPF @ 15% of basic salary + DA)

Rent free unfurnished accommodation provided by company at Mumbai (owned by company).

RPF contribution made by Mr. X: Rs. 1,50,000

Health insurance premium for his family paid by cheque : Rs. 20,000

Health insurance premium in respect of parents (Senior citizens) paid by cheque: Rs. 28,000

Interest on loan taken for education of his son studying M.Com (full-time) in a recognized college : 24,000

Compute the Total income of Mr. X for AY 2022-23. 15

पुणे में स्थित एबीसी लिमिटेड के वित्त प्रबंधक श्री एक्स, PY 2021-22 के लिए जानकारी प्रस्तुत करते हैं :

मूल वेतन रु. 1,00,000 प्रति माह

प्रिय भत्ता - रू. 50,000 प्रति माह (वेतन का हिस्सा)

बोनस - 2 महीने का मूल वेतन

RPF के लिए नियोक्ता का योगदान @ मूल वेतन का 15% + DA)

कंपनी द्वारा स्वामित्व वाले मुंबई में कंपनी द्वारा प्रदान किए गए निः शुल्क आवास

श्री एक्स द्वारा किया गया आरपीएफ योगदान : रू. 1,50,000

चेक द्वारा भुगतान किए गए उनके परिवार के लिए स्वास्थ्य बीमा प्रीमियम : रू. 20,000

माता-पिता के संबंध में स्वास्थ्य बीमा प्रीमियम (वरिष्ठ नागरिक) चेक द्वारा भुगतान किया गया : रू. 28,000

M.Com (पूर्णकालिक) का अध्ययन करने वाले अपने बेटे की शिक्षा के लिए, लिए गए ऋण पर ब्याज, मान्यता प्राप्त कॉलेज : 24,000

AY 2022-23 के लिए श्री एक्स की कुल आय की गणना

करें।

NEP-4037/9

P.T.O.

11. (a) Mr. PJ owns a house in Madras. During Previous Year 2021-22, 2/3rd portion of the house was self-occupied & 1/3rd portion was let out for residential purposes at a rent of Rs. 8,000 p.m.

Municipal Valuation = Rs. 3,00,000 p.a.

Fair Rent = Rs. 2,70,000 p.a. &

Standard Rent = Rs. 3,30,000 p.a.

He paid Municipal taxes @ 10% during the year.

A loan of Rs. 25,00,000 was taken by him during the year 2015 for acquiring the property.

Interest on loan paid during PY 2021-22 was Rs. 1,20,000.

Compute Mr. PJ's income from house property for the AY 2022-23.

NEP-4037/10

श्री पीजे मद्रास में एक घर के मालिक है, पिछले वर्ष 2021-22 के दौरान, घर का 2/3 हिस्सा स्व-कब्जे वाले था और 1/3 भाग को 8,000 p.m. रुपये के किराये पर आवासीय प्रयोजनों के लिए।
नगरपालिका मूल्यांकन = रु 3,00,000 p.a.
उचित किराया = रु. 2,70,000 p.a.
मानक किराया = रु. 3,30,000 p.a.
उन्होंने वर्ष के दौरान नगर निगम के करों का @ 10% भुगतान किया।
संपत्ति प्राप्त करने के लिए वर्ष 2015 के दौरान उनके द्वारा रुपये 25,00,000 का ऋण लिया गया था, PY 2021-22 के दौरान दिए गए ऋण पर ब्याज रु. 1,20,000.
AY 2022-23 के लिए घर की संपत्ति से श्री पीजे की आय की गणना करें।

(b) Mr. D, a resident and ordinarily resident in India, could not file his return of income for the assessment year 2022-23 before due date prescribed under section 139(1). Advise Mr. D as a tax consultant. What are the consequences for non-filing of return of income within the due date under section 139(1).

भारत में रहने वाले और सामान्य रूप से निवासी श्री डी धारा 139 (1) के तहत नियत तारीख के भीतर अपनी आयकर रिटर्न फाइल नहीं कर सके। श्री डी. को कर सलाहकार के रूप में सलाह दें, आयकर रिटर्न के गैर-फाइलिंग के लिए परिणाम क्या हैं।

12. (a) Mr. P purchases a HP for Rs. 1,06,000 on 15th May 1995.

The following expenses are incurred by him for HP :

Cost of construction of first floor in
1997-98 Rs. 3,10,000

Reconstruction of the property in PY
2019-20 Rs. 7,35,000

Reconstruction of the property in PY
2019-20 Rs. 5,50,000

FMV of the property on 1.4. 2001 is
Rs. 8,50,000. House property is sold
by Mr. P on 10th August 2021 for Rs.
68,00,000.

Expenses on transfer : Rs. 50,000.
Compute the Capital Gain of Mr. P
for AY 2022-23.

[CII : FY 2002-03 : 105; 2019-20 :
289; FY 2021-22: 317] 9

श्री पी 15 मई 1995 को 1,06,000 रुपये के लिए
एक घर संपत्ति खरीदते हैं।

घर संपत्ति के लिए उसके द्वारा निम्नलिखित खर्च
किए जाते हैं :

P.T.O.

NEP-4037/13

1997-98 में पहली मंजिल के निर्माण की लागत
रु. 3,10,000

PY 2019-20 में संपत्ति का पुनर्निर्माण रु
7,35,000

PY 2019-20 में संपत्ति का पुनर्निर्माण रु
5,50,000

1.4.2001 को संपत्ति का FMV रु. 8,50,000
घर संपत्ति श्री पी द्वारा 10 अगस्त 2021 को
68,00,000 रुपये में बेचा जाता है।

स्थानांतरण पर व्यय रु. 50,000, AY 2022-23
के लिए श्री पी की पूंजीगत लाभ की गणना करें।

[CII : वित्त वर्ष 2002-03 : 105; 2019-
20 : 289; वित्त वर्ष 2021-22: 317]

(b) Discuss the taxability in the hands of
the recipients : 6

(i) Mr. D received advance of Rs.
56,000 on 11.9.2019 against the
sale of his house. However, due
to non-payment of installment
in time, contract has cancelled
& Rs. 56,000 was forfeited.

NEP-4037/14

(ii) Mr. P, transferred a house to his son Mr. Raj without consideration. Stamp Duty Value is Rs. 12 lacs.

(iii) Mr. T gifted a refrigerator to his sister's daughter on her marriage. FMV = Rs. 75,000.

प्राप्तकर्ताओं के हाथों में कर देयता पर चर्चा करें

- (i) श्री डी को 11.9.2019 को रुपये 56,000 की अग्रिम राशि अपने घर की बिक्री के लिए मिली। तथापि, समय में भुगतान न करने के कारण, अनुबंध रद्द और रु. 56,000 जब्त किया गया था।
- (ii) श्री पी. ने अपने बेटे श्री राज को बिना भुगतान के किसी के एक घर स्थानांतरित कर दिया, स्टाम्प ड्यूटी मूल्य रु 12 लाख।
- (iii) श्री टी ने अपनी बहन की बेटी को शादी पर एक रेफ्रिजरेटर दिया FMV = Rs. 75,000.

P.T.O.

NEP-4037/15

13. Write short notes on any three of following : 15

निम्नलिखित में से किन्हीं भी तीन पर संक्षिप्त नोट लिखें:

- (a) Set off and carry forward of losses under the head capital gains.
कैपिटल गेन के तहत घाटे का सेट-ऑफ और कैरी-फॉरवर्ड
- (b) Clubbing of income of minor child.
नाबालिग बच्चे की आय का क्लबिंग
- (c) Deduction under sec 80 D
धारा 80 D के तहत कटौती
- (d) Presumptive income under sec 44AE.
धारा 44AE के तहत प्रकल्पित आय

NEP-4037/16