

Roll No.

D-128

**M. Com. (Fourth Semester) (Main/ATKT)
EXAMINATION, 2020**

(Optional Specialization)

(Optional Group—D : Taxation and Accounting)

Paper First (D)

DIRECT TAX IN INDIA

Time : Three Hours]

[Maximum Marks : 80

नोट : निर्देशानुसार सभी खण्डों के उत्तर दीजिए।

Attempt all Sections as directed.

खण्ड—अ

(Section—A)

वस्तुनिष्ठ/बहुविकल्पीय प्रश्न

(Objective/Multiple Choice Questions)

नोट : इस खण्ड के सभी प्रश्न अनिवार्य हैं। प्रत्येक प्रश्न 1 अंक का है।

All questions of this Section are compulsory. Each question carries 1 mark.

सही उत्तर का चयन कीजिए :

Choose the correct answer :

1. आय की परिभाषा है :

(अ) सम्मिलित की हुई

(B-19) P. T. O.

- (ब) पूर्ण
(स) पेचीदा
(द) सरल

The definition of income is :

- (a) Inclusive
(b) Exhaustive
(c) Complex
(d) Simple
2. एक नया उपक्रम विशेष आर्थिक क्षेत्र में गत वर्ष 2013-14 में स्थापित किया गया। उसे धारा 10AA के अन्तर्गत कटौती मिलेगी :
- (अ) 5 कर-निर्धारण वर्ष
(ब) 8 कर-निर्धारण वर्ष
(स) 10 कर-निर्धारण वर्ष
(द) 15 कर-निर्धारण वर्ष

A new undertaking is established in special economic zone during the previous year 2013-14. Deduction U/S 10 AA shall be allowed for :

- (a) 5 Assessment years
(b) 8 Assessment years
(c) 10 Assessment years
(d) 15 Assessment years
3. विकलांग अवयस्क बच्चे की आय किसकी आय में शामिल की जायेगी ?
- (अ) माता
(ब) पिता
(स) माता या पिता जिसकी आय अधिक है
(द) इनमें से किसी की आय में नहीं

Income of a physically handicapped minor child shall be included in the income of :

- (a) Mother
(b) Father
(c) Mother or Father whose income is greater
(d) None of these

4. मानी गयी आय का प्रकार है :

- (अ) अस्पष्ट विनियोग
(ब) अस्पष्ट धन
(स) न स्पष्ट किया गया व्यय
(द) उपर्युक्त सभी

The following is/are type of deemed income :

- (a) Unexplained investment
(b) Unexplained money
(c) Unexplained expenditure
(d) All of the above

5. असमर्थ व्यक्ति द्वारा ली गई पॉलिसी पर प्रीमियम की कटौती पॉलिसी के 15% के बराबर दी जायेगी, यदि पॉलिसी निम्नलिखित तिथियों पर ली गई है :

- (अ) 31-3-2012 के बाद
(ब) 31-3-2013 के बाद
(स) 1-04-2013 को
(द) इनमें से कोई नहीं

Deduction of 15% of policy amount taken by disabled person shall be allowed, if the policy is taken on the following dates :

- (a) After 31-3-2012
- (b) After 31-3-2013
- (c) On 01-04-2013
- (d) None of these

6. एक व्यक्ति सार्वजनिक भविष्य निधि (P. P. F.) में वित्त वर्ष में अधिकतम कितनी राशि जमा करने पर ब्याज प्राप्त कर सकता है ?

- (अ) ₹ 50,000
- (ब) ₹ 60,000
- (स) ₹ 1,00,000
- (द) ₹ 1,50,000

How much maximum amount can a person deposit to Public Provident Fund (P. P. F.) in a financial year to earn interest on it ?

- (a) ₹ 50,000
- (b) ₹ 60,000
- (c) ₹ 1,00,000
- (d) ₹ 1,50,000

7. प्रतिभूति कर चुकाये गये अंशों के अल्कालीन पूँजी लाभों पर धारा 111 (A) के अन्तर्गत कर की दर है :

- (अ) 10%
- (ब) 15%
- (स) 20%
- (द) 30%

Tax rate applicable U/S 111 (A) for short-term capital gains on shares sold and securities transaction tax paid :

- (a) 10%
- (b) 15%
- (c) 20%
- (d) 30%

8. शुद्ध देयकर की गणना के लिए घटाया जाता है :

- (अ) स्वास्थ्य एवं शिक्षा उपकर
- (ब) अग्रिम कर
- (स) उद्गम स्थान पर काटा गया कर
- (द) उपर्युक्त (ब) एवं (स)

The following is reduced to find out net tax payable :

- (a) Health and Education cess
- (b) Advance tax
- (c) Tax deducted at source
- (d) Above (b) and (c)

9. कृषि आय आयकर अधिनियम की निम्नलिखित धारा के अन्तर्गत करमुक्त है :

- (अ) धारा 15
- (ब) धारा 6
- (स) धारा 10
- (द) धारा 10 (1)

The agricultural income is exempted under the following Section of I. T. Act :

- (a) Section 15
- (b) Section 6
- (c) Section 10
- (d) Section 10 (1)

10. कृषि क्रियाओं को निम्नलिखित भागों में बाँटा जाता है :

- (अ) पाँच
- (ब) दो
- (स) तीन
- (द) इनमें से कोई नहीं

Agricultural activities are divided into the following parts :

- (a) Five
- (b) Two
- (c) Three
- (d) None of these

11. कृषि भवन से प्राप्त आय को कृषि आय तभी मानेंगे जबकि :

- (अ) कुछ शर्तों की पूर्ति होगी
- (ब) केवल एक ही शर्त की पूर्ति होगी
- (स) कृषि भवन से प्राप्त आय को कृषि आय कभी नहीं माना जायेगा
- (द) उपर्युक्त में से कोई नहीं

Income received from agricultural farm shall be treated as agricultural income provided :

- (a) Certain conditions are fulfilled
- (b) Only one condition is fulfilled
- (c) Income from agricultural farm will never be treated as agricultural income
- (d) None of the above

12. आयकर विवरणी प्रस्तुत करना अनिवार्य है यदि व्यक्ति की :

- (अ) कुल आय करमुक्त सीमा से अधिक हो
- (ब) सकल कुल आय करमुक्त सीमा से अधिक हो
- (स) कुल आय ₹ 2 लाख से अधिक हो
- (द) स्थायी खाता संख्या (PAN) प्राप्त की गई हो

Filing of Income Tax Return is compulsory if individual's :

- (a) Total Income is more than exemption limit
- (b) Gross total income is more than exemption limit
- (c) Total income is more than ₹ 2,00,000
- (d) PAN is obtained

13. आय की विवरणी में आधार नम्बर का लिखना निम्नलिखित तिथि से आवश्यक हो गया है :

- (अ) 1-1-2017
- (ब) 1-7-2017
- (स) 1-12-2017
- (द) 1-2-2018

With effect from the following dates, it is essential to mention Aadhar Number in Return of Income :

- (a) 1-1-2017
- (b) 1-7-2017
- (c) 1-12-2017
- (d) 1-2-2018

14. अग्रिम कर भुगतान स्थगित करने पर किस धारा के अन्तर्गत ब्याज लगेगा ?

- (अ) 234 A
- (ब) 234 B
- (स) 234 C
- (द) 234 D

Under which Section interest shall be charged on deferment of advance tax :

- (a) 234 A
- (b) 234 B
- (c) 234 C
- (d) 234 D

15. उद्गम स्थान पर कर की कटौती से संबंधित धाराएँ हैं :

- (अ) 190 से 195
- (ब) 191 से 196
- (स) 192 से 196
- (द) 196 से 200

Sections related to TDS are :

- (a) 190 to 195
- (b) 191 to 196
- (c) 192 to 196
- (d) 196 to 200

16. यदि कोई व्यक्ति धारा 44 AA में वर्णित बहीखाते तथा प्रपत्र नहीं रखता अथवा निर्धारित अवधि तक नहीं रखता तो उस पर धारा 271A के अन्तर्गत अर्थदण्ड लगेगा :

- (अ) ₹ 10,000
- (ब) ₹ 25,000
- (स) ₹ 50,000
- (द) ₹ 75,000

Penalty U/S 271 A for failure to keep maintain or retain books of Account, documents etc. as required U/S 44 AA shall be :

- (a) ₹ 10,000
- (b) ₹ 25,000
- (c) ₹ 50,000
- (d) ₹ 75,000

17. अंकेक्षक (सी. ए.) ने प्रमाण-पत्र में गलत सूचना दी, तो उस पर अर्थदण्ड लगेगा :

- (अ) ₹ 500
- (ब) ₹ 2,000
- (स) ₹ 5,000
- (द) ₹ 10,000

A Chartered Accountant furnished incorrect information in certificate, he shall be liable to pay penalty :

- (a) ₹ 500
- (b) ₹ 2,000
- (c) ₹ 5,000
- (d) ₹ 10,000

18. कर की वसूली के अन्तर्गत निम्न को शामिल किया जाता है :

- (अ) आयकर
- (ब) आयकर, ब्याज व अर्थदण्ड
- (स) केवल ब्याज एवं अर्थदण्ड
- (द) इनमें से कोई नहीं

Following are included in Recovery of Tax :

- (a) Income Tax
- (b) Income Tax, Interest and Penalty
- (c) Only Interest and Penalty
- (d) None of these

19. आयुक्त (अपील) के यहाँ अपील एक निर्धारित फॉर्म पर की जाती है जिसकी संख्या है :

- (अ) 35
- (ब) 31
- (स) 33
- (द) इनमें से कोई नहीं

The Appeal to Commissioner (Appeal) is done on a prescribed form of which number is :

- (a) 35
- (b) 31
- (c) 33
- (d) None of these

20. आयकर पदाधिकारियों में सर्वोच्च पदाधिकारी है :

- (अ) वित्त मंत्री
- (ब) वित्त सचिव
- (स) प्रत्यक्ष करों का केन्द्रीय बोर्ड
- (द) मुख्य कमिश्नर

Top authorities are in Income Tax authorities :

- (a) Finance Minister
- (b) Finance Secretary
- (c) Board of Direct Taxes
- (d) Chief Commissioner

खण्ड—ब

(Section—B)

अति लघु उत्तरीय प्रश्न

(Very Short Answer Type Questions)

नोट : इस खण्ड से किन्हीं आठ प्रश्नों के उत्तर दो या तीन वाक्यों में लिखिए। प्रत्येक प्रश्न 2 अंकों का है।

Write answer of any *eight* questions from this Section in two *or* three sentences. Each question carries 2 marks.

1. पोस्ट ऑफिस बचत खाते का ब्याज किस सीमा तक करमुक्त है ?

What extent the interest from post office saving bank is exempt ?

2. खण्डनीय हस्तान्तरण क्या है ?

What is a revocable transfer ?

3. आयकर अधिनियम के अन्तर्गत धारा 80 G की कटौती के संदर्भ में समायोजित सकल कुल आय निकालने का सूत्र दीजिए।

Give the formula to calculate Adjusted Gross Total Income in reference of deduction under Section 80 G of Income Tax Act.

4. विलम्बित विवरण क्या है ?

What is Belated return ?

5. कम्पनी करदाता की दशा में अग्रिम कर की किश्तों की देय तिथियाँ बताइए।

State due dates of advance tax instalment in the case of company assessee.

6. उन दो अपराधों को बताइये जिनके लिए किसी व्यक्ति के विरुद्ध अभियोजन की कार्यवाही की जा सकती है।

State those two offences which make a person liable for prosecution.

7. 'अपील' शब्द का अर्थ लिखिए।

Write meaning of the term 'Appeal'.

8. कर चुकाने के प्रमाण-पत्र से आप क्या समझते हैं ?

What do you understand by Tax Clearance Certificate ?

9. कर-निर्धारण अधिकारी कौन होता है ?

Who is an Assessing Officer ?

10. कर से छुट्टी क्या है ?

What is the tax holiday ?

खण्ड—स

(Section—C)

लघु उत्तरीय प्रश्न

(Short Answer Type Questions)

नोट : किन्हीं आठ प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक प्रश्न 3 अंकों का है। गणितीय प्रकृति के प्रश्नों को छोड़कर अन्य प्रश्नों के उत्तर लगभग 75 शब्दों में दीजिए।

Answer any eight questions. Each question carries 3 marks. Each questions except numerical nature is to be answered in about 75 words.

1. चूक में करदाता को परिभाषित कीजिए।

Define Assessee in Default.

2. कृषि आय की प्राथमिक क्रियाएँ कौन-सी होती हैं ?

Which are primary activities of Agricultural Income ?

3. राजनीतिक पार्टी को प्राप्त चंदों के सम्बन्ध में प्रावधान बताइये।

State the provision regarding received subscription to political party.

4. एक विदेशी कम्पनी भारत में कब निवासी मानी जाती है ?

When is a foreign company treated as resident in India ?

5. 'परिवर्तित सम्पत्ति' का अर्थ बताइये।

Explain the meaning of 'Converted Asset'.

6. बैंक बचत खातों पर ब्याज के संबंध में धारा 80 TTA एवं 80 TTB की कटौतियों को संक्षेप में समझाइए।

Explain in brief deduction of Section 80 TTA and 80 TTB regarding interest on Saving Bank Accounts.

7. ऐसी आयों का उल्लेख कीजिए जिन पर आयकर की विशिष्ट दरें लागू होती हैं।

Mention such incomes on which special tax rates are applicable.

8. श्री मेहता को वित्तीय वर्ष 2019-20 में ₹ 50,000 अग्रिम कर के रूप में देने हैं। उन्होंने 10 जून, 2019 को अग्रिम कर के रूप में ₹ 12,500 जमा कराए। बताइए उन्हें शेष राशि कब और कितनी-कितनी जमा करनी होगी ?

Shri Mehta has to pay ₹ 50,000 as advance tax during the financial year 2019-20. He deposited ₹ 12,500 on 10-06-2019 as advance tax. Explain, how much and on what dates he has to pay the balance amount ?

9. गत वर्ष 2018-19 की मि. Y जो गंभीर निःशक्तता से पीड़ित है, की सकल कुल आय ₹ 7,50,000 है। वह किराये के मकान में रहता है तथा ₹ 6,000 मासिक किराया देता है। उसकी कुल आय की गणना कीजिए।

Gross total income of Mr. Y who is suffering from a severe disability for the previous year 2018-19 is ₹ 7,50,000. He is living in a rented house and paying rent of ₹ 6,000 p. m. Compute his Total Income.

10. निम्नलिखित के आधार पर कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए अशोक के कर दायित्व की गणना कीजिए :

	₹
कृषि आय	10,000
गैर-कृषि आय	6,20,000
सार्वजनिक प्रॉविडेंट फण्ड में जमा कराए	10,000

From the following calculate the tax payable by Ashok for the Assessment year 2019-20 :

	₹
Agricultural Income	10,000
Non-agricultural income	6,20,000
Contribution to Public Provident Fund	10,000

खण्ड—द

प्रत्येक 5

(Section—D)

दीर्घ उत्तरीय प्रश्न

(Long Answer Type Questions)

नोट : सभी प्रश्न अनिवार्य हैं। गणितीय प्रकृति के प्रश्नों को छोड़कर अन्य प्रश्नों के उत्तर लगभग 150 शब्दों में दीजिए।

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

1. मास्टर विजय (आयु 16 वर्ष) को 2018-19 में निम्न आयें प्राप्त हुई :

- बैंक में स्थायी जमा पर ब्याज ₹ 75,000।
- सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज ₹ 80,000।
- ऋणपत्रों पर ब्याज ₹ 40,000।
- फिल्म में अभिनय से आय ₹ 2,00,000।
- गाना गाने से आय ₹ 50,000 है।

उसके पिता की आय ₹ 5,09,000 है।

उसके माता की आय ₹ 5,09,100 है।

बताइए किस व्यक्ति के हाथों में उपर्युक्त आयें करयोग्य हैं। करयोग्य आय की गणना कीजिए।

[16]

D-128

Master Vijay (Age 16 years) has the following incomes during 2018-19 :

- Interest on bank fixed deposits ₹ 75,000.
- Interest on Govt. securities ₹ 80,000.
- Interest on debentures ₹ 40,000.
- Income by acting in a film ₹ 2,00,000.
- Income by a singing concept held by him ₹ 50,000.

His father's total income ₹ 5,09,000.

His mother's total income ₹ 5,09,100

Decide about the person in whose hands the above incomes shall be taxable and the amount of income to be taxed.

अथवा

(Or)

- मि. एक्स (निःशक्त) का वेतन ₹ 4,80,000 है।
- उसने ₹ 20,000 अप्रमाणित प्रॉविडेण्ट फण्ड में जमा कराये।
- उसने जीवन बीमा प्रीमियम के ₹ 45,000 ₹ 4,00,000 की ऐसी पॉलिसी पर दिए जो 15-6-2013 को जारी की गई थी।
- उसने ₹ 20,000 चेक द्वारा राष्ट्रीय बाल कोष को दान दिया।

कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए उसकी कुल आय की गणना कीजिए।

- Salary of Mr. X, a disabled is ₹ 4,80,000.
- He deposited ₹ 20,000 in unrecognised provident fund.
- He paid life insurance premium ₹ 45,000 on a policy (issued on 15-6-2013) of ₹ 4,00,000.
- He donated ₹ 20,000 to National Children's Fund by cheque.

Compute his total income for the assessment year 2019-20.

(B-19)

[17]

D-128

- वित्तीय वर्ष 2018-19 का श्री भरत मेहता की आय तथा अन्य विवरण निम्न है :

	₹
1. वेतन से करयोग्य आय	3,50,000
2. अल्पकालीन पूँजी लाभ	12,000
3. दीर्घकालीन पूँजी लाभ	40,000
4. सावधि जमा पर बैंक से ब्याज	10,000
5. लॉटरी से आय (सकल)	25,000
6. निःशक्त आश्रित की चिकित्सा पर व्यय	15,000
7. राष्ट्रीय बचत पत्र VIII निर्गम में विनियोग	10,000
8. इन्दिरा गांधी स्मृति ट्रस्ट को चेक द्वारा दान	25,000
9. सार्वजनिक प्रॉविडेण्ट फण्ड में अंशदान	15,000

कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए कुल आय तथा आयकर की गणना कीजिए।

Following are the income and other particulars of Shri Bharat Mehta for the Financial Year 2018-19 :

	₹
1. Taxable Income From Salary	3,50,000
2. Short-term capital gains	12,000
3. Long-term capital gains	40,000
4. Bank Interest on time deposits	10,000
5. Lottery Income (Gross)	25,000
6. Expenditure on medical treatment of a disabled dependent	15,000

(B-19) P. T. O.

[18]

D-128

7.	Investment in National Saving Certificate (VIII Issue)	10,000
8.	Donation to Indira Gandhi Memorial Trust by cheque	25,000
9.	Contribution to Public Provident Fund	15,000

Compute the Total Income and Income Tax for the Assessment Year 2019-20.

अथवा

(Or)

कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए निम्नांकित विवरणों से श्री सुरेश की करयोग्य आय तथा सकल कर दायित्व की गणना कीजिए :

		₹
(i)	सकल वेतन	6,02,500
(ii)	मकान सम्पत्ति से किराया	60,000
(iii)	बैंक जमा पर ब्याज (उद्गम स्थान पर कर-कटौती के पश्चात्)	10,800
(iv)	घुड़दौड़ से आय	20,000
(v)	कृषि आय	20,000
(vi)	दीर्घकालीन पूँजी हानि	25,000
(vii)	अल्पकालीन पूँजी लाभ	40,000
(viii)	किसान विकास पत्र पर ब्याज	5,000
(ix)	श्री सुरेश ने कृषि आय से जीवन बीमा प्रीमियम का भुगतान किया	10,000

(B-19)

[19]

D-128

Compute taxable income and the gross tax liability of Shri Suresh for the Assessment Year 2019-20 from the following particulars :

		₹
(i)	Gross Salary	6,02,500
(ii)	Rent from House Property	60,000
(iii)	Interest on Bank deposits (after a deduction of tax of source)	10,800
(iv)	Income from horse race	20,000
(v)	Agricultural Income	20,000
(vi)	Long-term capital loss	25,000
(vii)	Short-term capital gains	40,000
(viii)	Interest on Kisan Vikas Patra	5,000
(ix)	Life Insurance premium paid by Shri Suresh out of his agricultural income	10,000

3. निम्नलिखित दशाओं में आयकर अधिनियम के अन्तर्गत अभियोजन के लिए क्या प्रावधान हैं ?

- आय का विवरण दाखिल करने में चूक करना
- खाते तथा प्रपत्र प्रस्तुत करने में चूक करना

What are the provisions of the Income Tax Act regarding prosecution in the following cases :

- Failure to furnish return of income
- Failure to produce accounts and documents

(B-19) P. T. O.

[20]

D-128

अथवा

(Or)

आयकर की वापसी की माँग कब उदय होती है ? वापसी के लिए प्रार्थना-पत्र देने की क्या कार्यविधि है ? विस्तार से वर्णन कीजिए।

When does a claim of refund of tax arise ? What is the procedure relating to application for refund ? Describe in detail.

4. कमिश्नर (अपील) के यहाँ अपील की कार्यविधि का संक्षेप में वर्णन कीजिए।

Describe briefly the procedure of an Appeal to the Commissioner (Appeals).

अथवा

(Or)

प्रत्यक्ष करों के केन्द्रीय बोर्ड के अधिकारों का वर्णन कीजिए।

Describe the powers of Central Board of Direct Taxes.

D-128

(B-19)