D

(20425)

U. G.-IV Sem.

Roll No. ....

NEP-4037

U. G. Examination, June 2025

MAJOR COURSE (UNDER N. E. P.)

COMMERCE

Income-Tax Law & Accounts

[Paper Code : C010401T]

Time : Three Hours] *[Maximum Marks : 75*

Note : Attempt questions from all Sections as per instructions.

सभी खण्डों से निर्देशानुसार प्रश्न हल कीजिए ।

Section-A

खण्ड–अ

(Very Short Answer Type Questions)

(अति लघु उत्तरीय प्रश्न)

Answer all the *five* questions. Each question carries 3 marks. Very short answer is required not exceeding 75 words. 3×5=15

सभी **पाँच** प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रत्येक प्रश्न 3 अंकों का है । अधिकतम 75 शब्दों में अति लघु उत्तर अपेक्षित है ।

1. Who is Assessee? 3

   कर-निर्धारिती कौन है?

2. How will you determine the 'residential status' of a company ? 3

   आप किसी कम्पनी की 'आवासीय स्थिति' का निर्धारण कैसे करेंगे?

3. What are the provisions of Section 80D of Income-Tax Act, 1961 ? 3

   आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 80D के प्रावधान क्या हैं?

4. Define 'Long-term and Short-term Capital Asset'. 3

   'दीर्घकालिक और अल्पकालिक पूँजी परिसम्पत्ति' को परिभाषित कीजिए ।

5. What are the clubbing provisions in case of spouse ? 3

   जीवनसाथी के मामले में क्लबिंग प्रावधान क्या हैं?

Section-B

खण्ड-ब

(Short Answer Type Questions)

(लघु उत्तरीय प्रश्न)

Answer any *two* questions out of the following three questions. Each question carries 7½ marks. Short answer is required not exceeding 200 words. 7½×2=15

निम्नलिखित तीन प्रश्नों में से किन्हीं **दो** प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रत्येक प्रश्न 7½ अंकों का है । अधिकतम 200 शब्दों में लघु उत्तर अपेक्षित है ।

6. Explain set-off and carry forward provisions in case of 'Income from House Property and Capital Gains'. 7½

   'हाउस प्रॉपर्टी और कैपिटल गेन्स से आय' के मामले में सेट-ऑफ और कैरी फॉरवर्ड प्रावधानों की व्याख्या कीजिए।

7. What are the rules regarding 'Advance Payment of Tax'? 7½

   'कर का अग्रिम भुगतान' के बारे में क्या नियम हैं?

8. What do you mean by TDS and what are the provisions of TDS in case of Income from 'Winning from Lotteries and Race Horses'. 7½

टीडीएस से आपका क्या तात्पर्य है और 'लॉटरी एवं रेस हॉर्स से आय' के मामले में टीडीएस के क्या प्रावधान हैं?

Section-C

खण्ड-स

(Long Answer Type Questions)

(दीर्घ उत्तरीय प्रश्न)

Answer any *three* questions out of the following five questions. Each question carries 15 marks. Answer is required in detail. 15×3=45

निम्नलिखित पाँच प्रश्नों में से किन्हीं **तीन** प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रत्येक प्रश्न 15 अंकों का है । विस्तृत उत्तर अपेक्षित है ।

9. (a) Mr. Dhruv a citizen of India, is employee of Jain Ltd., an Indian Company, since 15.04.2017. He has been regularly going to UK for promotion for the following days :

Previous Year	Days
2021–22	260
2020–21	315
2019–20	260
2018–19	110
2017–18	305

Determine his residential status for AY 2022–23 assuming that prior to 15.04.2017 he had never travelled abroad. 9

श्री ध्रुव भारत के नागरिक, 15.04.2017 से जैन लि. के कर्मचारी हैं, जो एक भारतीय कम्पनी हैं। वह नियमित रूप से अगले दिनों प्रचार के लिए यूके जा रहे हैं :

पिछले साल	दिन
2021–22	260
2020–21	315
2019–20	260
2018–19	110
2017–18	305

यह मानते हुए कि 15.04.2017 से पहले, उन्होंने कभी विदेश यात्रा नहीं की थी, AY 2022–23 के लिए उसकी आवासीय स्थिति निर्धारित कीजिए।

(b) Compute taxable income in the hands of Miss Shreya for AY 2022–23, if she is

(i) resident and ordinary resident

(ii) a non-resident :

(a) Profit from business in Australia controlled from Mumbai (50% of profits deposited in a bank in Australia and 50% remitted to India) Rs. 1,60,000

(b) Amount received from Mr. Ramesh NRI for use of know - how for her business in Dubai Rs. 8,00,000

(c) Income from agriculture land situated in Japan, remitted to India Rs. 71,000

(d) Income earned from business in Dubai, controlled from Delhi (Rs. 30,000 received in Delhi) Rs. 85,000

(e) Interest from US Bonds (1/2 received in India) Rs. 51,000

(f) Profit from business in Mumbai, controlled from Canada Rs. 1,75,000.

6

मिस श्रेया के हाथों में AY 2022–23 के लिए कर-योग्य आय की गणना कीजिए, यदि वह

(i) निवासी और साधारण निवासी है

(ii) एक अनिवासी है :

(a) मुम्बई से नियंत्रित ऑस्ट्रेलिया में व्यापार से लाभ (मुनाफे का 50% ऑस्ट्रेलिया में एक बैंक में जमा और 50% भारत को प्रेषित) 1,60,000 रु.

(b) श्री रमेश एनआरआई से ज्ञान के लिए प्राप्त राशि का उपयोग दुबई में उसके व्यवसाय के लिए 8,00,000 रु.

(c) जापान में स्थित कृषि भूमि से आय, भारत को भेज दी गयी 71,000 रु.

(d) दिल्ली से नियंत्रित दुबई में व्यापार से अर्जित आय (दिल्ली में 30,000 रु. प्राप्त) 85,000 रु.

(e) यूएस बॉण्ड्स से ब्याज (1/2 भारत में प्राप्त) 51,000 रु.

(f) कनाडा से नियंत्रित मुम्बई में व्यापार से लाभ 1,75,000 ।

10. (a) Define agriculture income. Explain the integration method of calculation of tax on agriculture income with the help of an example. 6

कृषि आय को परिभाषित कीजिए । एक उदाहरण की मदद से कृषि आय पर कर की गणना की एकीकरण विधि की व्याख्या कीजिए।

(b) P acquired a residential house on 02.07.1995 for Rs. 1,00,000. He spent Rs. 25,000 on 01.07.2000 for the improvement of this house property. A further amount of Rs. 50,000 was spent by him on 09.10.2001 on improvement of the house. P gifted the said property to his son D on 15.04.2005. D also spent the following amount on improvement of the house :

Date of expenditure	Amount
09.10.2015	Rs. 70,000
15.04.2021	Rs. 1,40,000

D sold the above house on 31.12.2021 for a sum of Rs. 42,50,000. Expenses on transfer were 1% of the sale consideration. Compute the capital gain for the AY 2022–23 assuming the FMV as on 01.04.2001 to be Rs. 5,25,000 : 9

Previous Year	C.I.I.
2001 – 02	100
2005 – 06	177
2015 – 16	254
2021 – 22	317.

P ने 02.07.1995 को 1,00,000 रु. के लिए एक आवासीय घर का अधिग्रहण किया। उन्होंने 01.07.2000 को 25,000 रु. इस घर की सम्पत्ति के सुधार के लिए खर्च किए। उसके द्वारा घर के सुधार पर 09.10.2001 को 50,000 रु. खर्च किये गये थे। P ने 15.04.2005 को अपने बेटे D को उक्त सम्पत्ति उपहार में दी। D ने घर के सुधार पर निम्नलिखित राशि भी खर्च की :

व्यय की तिथि	राशि
09.10.2015	70,000 रु.
15.04.2021	1,40,000 रु.

D ने उपरोक्त घर को 31.12.2021 को 42,50,000 रु. की राशि में बेच दिया। स्थानांतरण पर खर्च बिक्री विचार का 1% था। AY 2022–23 के लिए पूँजीगत लाभ की गणना कीजिए जबकि 01.04.2001 को FMV 5,25,000 रु. है

पिछला वर्ष	C.I.I.
2001 – 02	100
2005 – 06	177
2015 – 16	254
2021 – 22	317.

11. (a) Mr. X owns one residential house in Mumbai. The house has two identical units. First unit of the house is self-occupied by Mr. X and another unit is rented for Rs. 8,000 p. m. The rented unit was vacant for 2 months during the year. The particulars of the house for the PY 2021–22 are as under :

Standard rent Rs. 1,62,000 p. a.

Municipal valuation Rs. 1,90,000 p.a.

Fair rent Rs. 1,85,000 p. a.

Municipal taxes 15% of municipal valuation

Light an water charges Rs. 500 p.m.

Interest on borrowed capital Rs.1,500 p.m.

Lease money Rs. 1,200 p. a.

Insurance charges Rs. 3,000 p. a.

Repair Rs. 12,000 p. a.

Compute income from house property of Mr. X for the AY 2022–23. 9

मि. X मुम्बई में एक आवासीय घर का मालिक है। घर में दो समान इकाइयाँ हैं। घर की पहली इकाई मि. X द्वारा स्व-कब्जे में है और दूसरी इकाई के लिए 8,000 रु. प्रतिमाह किराये पर है। किराए की इकाई वर्ष के दौरान 2 महीने के लिए खाली थी। PY 2021–22 के लिए घर के विवरण इस प्रकार हैं :

मानक किराया 1,62,000 रु. प्रतिवर्ष

नगरपालिका मूल्यांकन 1,90,000 रु. प्रतिवर्ष

उचित किराया 1,85,000 रु. प्रतिवर्ष

नगरपालिका-कर, नगरपालिका मूल्यांकन का 15%

प्रकाश और पानी का शुल्क 500 रु. प्रतिमाह

उधार ली गई पूँजी पर ब्याज 1,500 रु. प्रतिमाह

लीज मनी 1,200 रु. प्रतिवर्ष

बीमा शुल्क 3,000 रु. प्रतिवर्ष

मरम्मत 12,000 रु. प्रतिवर्ष

AY 2022–23 के लिए श्री X की घर की सम्पत्ति से आय की गणना कीजिए।

(b) From the following transaction Mrs. RJ, determine taxable amount in her hands for AY 2022–23 :

(i) Received cash gifts on the occasion of her marriage of Rs. 2,10,000. It includes gift of Rs. 55,000 received from non-relatives.

(ii) Received a gift on birthday of Rs. 45,000 by means of cheque from her father's maternal uncle.

(iii) She acquired a vacant site from her friend for Rs. 1,12,000. The state stamp valuation authority fixed the value of site at Rs. 1,92,000 for stamp duty purpose

(iv) She bought 50 equity shares of a private company from another friend for Rs. 75,000. Fair market value of such shares on the date of purchase was Rs. 1,33,000. 6

श्रीमती RJ के निम्नलिखित लेनदेन से, AY 2022–23 के लिए उसके हाथों में कर-योग्य राशि निर्धारित कीजिए :

(i) 2,10,000 रु. शादी के अवसर पर नकद उपहार प्राप्त किया। इसमें 55,000 रु. गैर-रिश्तेदारों से प्राप्त का उपहार भी शामिल है।

(ii) पिता के मामा से 45,000 रु. चेक से जन्मदिन पर प्राप्त किए।

(iii) उसने अपने दोस्त से 1,12,000 रु. के लिए एक खाली जगह हासिल कर ली। राज्य प्राधिकरण ने स्टांप ड्यूटी उद्देश्य के लिए 1,92,000 रु. का मूल्यांकन तय किया।

(iv) उसने एक निजी कम्पनी के 50 इक्विटी शेयर दूसरे दोस्त से 75,000 रुपये में खरीदे। खरीद की तारीख पर ऐसे शेयरों का उचित बाजार मूल्य 1,33,000 रु. था।

12. Mr. J a resident aged 33 years is a state government employee at Chennai. He has the following receipts from his employer :

(a) Basic pay Rs. 60,000 p. m.

(b) DA (forms part for retirement benefits) Rs. 6,000 p.m.

(c) Entertainment allowances Rs.500 p. m.

(d) House rent allowance Rs.15,000 p. m.

(e) Motor-car for official and also for personal use (1598 CC and expenses are met by the employer).

He provides the following information also :

(i) He contributes Rs. 5,000 towards RPF on 15.03.2022

(ii) Professional tax paid Rs. 2,000 (50% was paid by employer).

Compute the income chargeable to Mr. J under the head 'Income from Salary' for AY 2022 – 23. 15

33 वर्ष की आयु के निवासी मि. J, चेन्नई में एक राज्य सरकार के कर्मचारी हैं। उसके पास अपने नियोक्ता से निम्नलिखित प्राप्तियाँ हैं :

(a) मूल वेतन 60,000 रु. प्रतिमाह

(b) DA (सेवानिवृत्ति लाभ के लिए भाग बनाता है) 6,000 रु. प्रतिमाह

(c) मनोरंजन भत्ते 500 रु. प्रतिमाह

(d) हाउस रेंट अलांउस 15,000 रु. प्रतिमाह

(e) आधिकारिक और व्यक्तिगत उपयोग के लिए भी मोटर-कार (1598 CC और खर्च नियोक्ता द्वारा पूरा किया जाता है) ।

वह निम्नलिखित जानकारी भी प्रदान करता है :

(i) वह 15.03.2022 को RPF में 5,000 रु. का योगदान देता है

(ii) पेशेवर कर का भुगतान 2,000 रु. (50% नियोक्ता द्वारा भुगतान किया गया था)

मि. J की AY 2022–23 के लिए 'वेतन से आय' शीर्षक के अन्तर्गत आय की गणना कीजिए।

13. Write short answer of any three of the following : 5×3

(a) Explain deduction under Section 80G.

(b) Define various types of ITR.

(c) Explain deduction U/S 24.

(d) Explain Sec. 44ADA.

निम्नलिखित में से किन्हीं तीन के संक्षिप्त उत्तर लिखिए :

(a) धारा 80G के तहत कटौती की व्याख्या कीजिए।

(b) विभिन्न प्रकार के ITR को परिभाषित कीजिए ।

(c) धारा 24 के तहत कटौती की व्याख्या कीजिए ।

(d) धारा 44ADA की व्याख्या कीजिए ।