Printed Pages – 11+1=12

AI -1233

B.Com. (Part- I)

Term End Examination 2020-21

Group -D

Paper : Second

INCOME TAX LAW

Time Allowed : Three hours

Maximum Marks : 50

नोट : *सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।*

Note : Attempt all questions. All questions carry equal marks.

इकाई-I

Unit-I

1. ''आयकर'' आय पर लगने वाला कर है, प्राप्तियों पर लगने वाला नहीं'' इस कथन की विवेचना कीजिए और

'आय' शब्द के प्रमुख लक्षण बताइये।

'Income tax' is a tax on income and not receipts." Discuss this statement and give the essential characteristics of the term 'Income'.

अथवा

Or

श्री नरेश शर्मा की गतवर्ष 2018--19 की आय का विवरण निम्न प्रकार है—

		₹
(a)	इंग्लैण्ड में व्यापार से लाभ जो भारत में प्राप्त हुए	12,000
(b)	पाकिस्तान में मकान सम्पत्ति से आय, भारत में प्राप्त हुई	2,000
(c)	बांग्लादेश में मकान सम्पत्ति से आय, वही एवं बैंक में जमा की	4,000
(d)	इण्डोनेशिया में व्यापार से लाभ वही एक बैंक में जमा किये यह व्यापार भारत से नियन्त्रित है	5,000

(e) आय भोपाल में उपार्जित परन्तु सिंगापुर में प्राप्त 6,000

(f) भारत में व्यापार से लाभ 15,000

(g) भूत की बिना कर लगी हुई विदेशी आय जो गत वर्ष में भारत में लायी गयी 20,000

उपर्युक्त विवरण से श्री नरेश शर्मा की कर निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए सकल कुल आय की गणना कीजिए, यदि (i) वह निवासी है, (ii) असाधारण निवासी है, (iii) निवासी है।

Following are the particulars of the Income of Shri Naresh Sharma for the previous year 2018-19 :

		₹
(a)	Profit from business in England in India	12,000
(b)	Income from House Property in Pakistan received in India	2,000
(c)	Income from House property in Bangladesh deposited in a bank here	4,000

(d)	Profit from Business in Indonesia Deposited in a bank there, this business is controlled from India	5,000
(e)	Income accrued in Bhopal but received in Singapore	6,000
(f)	Profit from business in India	15,000
(g)	Past untaxed foreign income broght into India during the previous year.	20,000

From the above particulars, compute the gross total income of Shri Naresh Sharma for the Assessment year 2019-20, If he is (i) resident, (ii) Not Ordinary resident (iii) Non resident.

इकाई-II
Unit-II

2. मकान सम्पत्ति के वार्षिक मूल्य से आप क्या अर्थ समझते है? ऐसे मकान का वार्षिक मूल्य आप किस प्रकार निर्धारित करेंगे जो गत वर्ष में कुछ अवधि के लिए खाली रहा हो।

What do you understand by the term 'Annual Value of House Property'? How would for determine the annual value of a house property which remained vacant for part of the previous year.

अथवा

Or

श्री कालीचरण शर्मा मुम्बई में कार्यरत है। उन्हें 1 जनवरी, 2010 से ₹ 36000-1000-44000-2000-60000 की ग्रेड मिलती है। उन्हें वेतन का 20% मंहगाई भत्ता और ₹ 10,000 प्रति माह मकान किराया भत्ता दिया जाता है उन्होंने ₹ 13,000 प्रति माह किराये पर एक मकान लिया है। वे प्रमाणित भविष्य निधि में वेतन और मंहगाई भत्ते का 17% अंश दान देते है जिसमें नियोक्ता का भी इतना ही अंशदान है। उन्हें एक छोटी कार दी गई, जो उनके निजी उपयोग में भी आती है कार के कार्यालयीन प्रयोग के समस्त व्यय नियोक्ता वहन करता है। उन्हें निःशुल्क बिजली और पानी की सुविधा फैक्टरी से प्राप्त हुई है, जिसकी लागत ₹ 4,000 है उन्हें गैस एवं टेलीफोन की सुविधा दी गई है। जिनके बिलों का भुगतान क्रमशः ₹ 1200 तथा ₹ 2000 नियोक्ता ने किया।

उसकी वेतन की कर योग्य कर निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए ज्ञात कीजिए।

Shri Kali Charan Sharma is employed in Mumbai. He is in the grade of ₹ 36000-1000-44000-2000-60000 since 1st January 2010. He is paid 20% of salary as dearness allowance and ₹ 10,000 per month as house rent allowance. He has hired accommodation on a monthly rent of ₹ 13000. He contributes 17% of his salary and dearness allowance to the recognised provident fund towards which the employer contributes an equal amount. He has been given a small car which is used by him for his personal purposes also. All the expenses relating to the official use of the car are incurred by the employer. He has the amentity of free electric and water from factory cost ₹ 4000. He has been provided gas and telephone, the bills ₹ 1200 and ₹ 2000 Respectives have been paid by the employer.

Compute his income from salary for the assessment year 2019-20.

इकाई-III

Unit-III

3. श्री शर्मा अपना मंगलुरू में रहने का मकान 24 अगस्त, 2018 को ₹ 55,00,000 में बेच देता है तथा हस्तान्तरण के सम्बन्ध में ₹ 1,00,000 व्यय करता है। 1998 में उसकी प्राप्त करने की लागत ₹ 1,80,000 थी तथा 1 अप्रैल, 2001 को उसका उचित बाजार मूल्य ₹ 8,00,000 था। 16 जनवरी, 2019 को उसने ₹ 20,00,000 पूंजी लाभ जमा योजना में जमा किया। लागत स्फीति, सूचंकाक 2001–02 के लिए 100 का तथा 2018–19 का 280 था।

कर निर्धारण वर्ष 2019–20 के लिए उसके कर योग्य पूंजी लाभ की गणना कीजिए।

Shri Sharma sells his only residential house in Mangaluru on 24th August, 2018 for ₹ 55,00,000 and incurs and expenditure of ₹ 1,00,000 in connection with the transfer. Cost of acquisition of the house for him in 1998 was ₹ 1,80,000 and on 1st April, 2001 the fair market value was

PTO

₹ 8,00,000 on 16th January, 2019 he deposits ₹ 20,00,000 in the capital gains account scheme. Compute the taxable capital gains for assessment year 2019-20. The cost inflation index for 2001-02 was 100 and for 2018-19 it was 280.

अथवा

Or

निम्न में अर्थ स्पष्टतया समझाइये—

(a) करमुक्त गैर-सरकारी प्रतिभूतियाँ

(b) करमुक्त सरकारी प्रतिभूतियाँ

Explain clearly the meaning of the following :

(a) Tax-free Non-Govt. Securities

(b) Less tax Govt. Securities

इकाई-IV

Unit-IV

4. गतवर्ष 2017–18 तथा 2018–19 के लिए मिस्टर A की आय का विवरण निम्न प्रकार है—

	गत वर्ष	
	2017-18	2018-19
	₹	₹
व्यापारिक लाभ या हानि (ह्रास से पूर्व)	– 55000	35000
चालू ह्रास	20000	18000
अन्य साधनों से आय	30000	40000

कर निर्धारण वर्ष 2018–19 तथा 2019–20 के लिए मिस्टर A की सकल कुल आय ज्ञात कीजिए।

Mr. A's particulars of Income for the previous year 2017-18 and 2018-19 are as under :

	Prievious year	
	2017-18	2018-19
	₹	₹
Business profit (before depreciation)	– 55000	35000
Current depreciation	20000	18000
Income from other sources	30000	40000

Find out the gross total income of Mr. A for the assessment years 2018-19 and 2019-20.

अथवा

Or

एक अविभाजित हिन्दू परिवार के कर–निर्धारण के आधार का वर्णन कीजिए।

Discuss the basis of the assessment of A Hindu undivided family.

इकाई–V

Unit-V

5. पुनः कर–निर्धारण से आप क्या समझते हैं ? यह किन परिस्थितियों में किया जाता है ?

   What do you understand by reassessment? In what circumstances is it done?

अथवा

Or

''जैसे कमाओ वैसे कर चुकाओ'' योजना से आप क्या समझते है। इस सम्बन्ध में आयकर अधिनियम के

महत्वपूर्ण प्रावधानों की स्पष्ट व्याख्या कीजिए।

What do you understand by "Pay as you earn" scheme? Explain clearly the important provision of the income tax act in this connection.