

Internal Examination (2)-2020

B.Com.-III

Group-I, Paper-1st

Income Tax Law & Practice

Maximum Marks: 75

नोट : सभी पांच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न हल करना अनिवार्य है। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Note: Attempt all the five questions. One question from each unit is compulsory. All question carry equal marks.

Unit-1 इकाई—एक

Q.1. कृषि आय से आप क्या समझते हैं ? इसके प्रकार क्या हैं ? ऐसी दस आयें बताइये जो भूमि से संबंधित हैं लेकिन कृषि आयें नहीं हैं।

What do you mean by agricultural income? What are its kinds? State ten incomes which are related to land but are not agricultural income.

OR (या)

आयकर के लिए करदाताओं का निवास स्थान किस प्रकार निर्धारित किया जाता है? निवास स्थान का कर दायित्व पर भार समझाइये।

How is the residence of assesses determined for income tax Purposes? Explain the incidence of residence on tax liability.

Unit-2 इकाई—दो

Q.2. मकान संपत्ति के वार्षिक मूल्य से आप क्या समझते हैं? ऐसे मकान का 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 you determine the annual value of a house property which remained vacant for part of the previous year?

OR (या)

मि. P को 30,000रु. प्रति माह वेतन मिलता है। उसको वेतन के 10 प्रतिशत के बराबर महंगाई भत्ता, 5,000रु. प्रति माह मकान किराया भत्ता और 1000रु. प्रति माह प्रोक्टर भत्ता भी मिलता है। 2019-20 गत वर्ष में वह तीन माह के लिए भारत के बाहर रहा था और इस अवधि का वेतन तथा भत्ता उसको भारत के बाहर ही दिये गये। जितने दिन वह भारत के

बाहर रहा उतने दिन का प्रोक्टर भत्ता उसको नहीं दिया गया। उसने अपने निवास के लिए प्रयुक्त मकान किराया 4,000रु. प्रति माह की दर से दिया। उसके पास अपना एक स्कूटर भी है जिसको वह भारत में अपनी सेवा के संबंध में प्रयोग करता है, जिसके लिए उसे कोई सवारी भत्ता नहीं मिलता है। कर निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए उसकी वेतन शीर्षक की आय निकालिए।

Mr. P gets a salary of 30,000rs. Per month. He also gets dearness allowance @ 10% of the salary, house rent allowance of 5,000rs. per month and proctor's allowance of 1000rs. Per month. During the previous year 2019-20, he was out of India for three months and the salary and allowances for this period were paid to him abroad. He was not paid any proctor's allowance while he remained out of India. He paid 4,000rs. Per month as the rent of the house occupied by him for his residence. He also owned a scooter which he used for the purpose of his employment in India for which he did not get any conveyance allowance. Find out his income from salary for the Assessment year 2020-21.

Unit-3 इकाई-तीन

Q.3. व्यापार की आय की गणना करने में आयकर अधिनियम 1961 के अंतर्गत स्पष्टतः स्वीकृत कटौतियों को समझाइये।

Explain clearly the deductions that are expressly allowed in computing the income from business under the Indian Income Tax Act. 1961.

Or (या)

2020-21 कर निर्धारण वर्ष के लिए मि. A अपने रिहायशी मकान की बिक्री के संबंध में निम्न सूचना प्रदान करते हैं। कर निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए पूंजी लाभ की गणना कीजिए जो कुल आय में शामिल होगा—

2001-02 में खरीदा मकान	4,50,000
नवंबर 2019 में बेच दिया	42,00,000
सितंबर 2019 में एक अन्य रिहायशी मकान खरीदा	16,00,000
जनवरी 2020 में धारा 54 EC के अंतर्गत भारतीय	
राष्ट्रीय राजमार्ग प्राधिकरण के बॉण्ड्स में विनियोग किया	10,00,000

लागत स्फीति सूचकांक 2001-02 में 100 था तथा 2019-20 में यह 289 था।

Mr. A provides the following data regarding his transactions for the sale of his residential house for the Assessment year 2020-21. Compute the amount of

capital gains to be included in the total Income Tax for the Assessment year 2020-21 :	Rs.
House purchased in 2001-02	4,50,000
Sold in November	42,00,000
Purchased another residential house in September 2019	16,00,000
Invested in bonds of NHA of India U/s 54 EC in January, 2020	10,00,000

The cost inflation index in 2001-02 was 100 and in 2019-20 it was 289.

Unit-4 इकाई-चार

Q.4. एक अविभाजित हिन्दू परिवार के कर निर्धारण के आधार का वर्णन कीजिए।

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

Or (या)

Z ने मई 2001 में एक भूमि का टुकड़ा 1,00,000 रु. में खरीदा। उसने इस पर एक रिहायशी मकान सितंबर 2003 में 5,45,000 रु. में बनाया। उसने इस मकान को जून 2019 में 32,00,000 रु. में बेच दिया और अगस्त 2019 में एक अन्य रिहायशी मकान 12,00,000 रु. में खरीद लिया। उसकी अन्य आय 40,000 रु. है। उसने गत वर्ष में 50,000 रु. सार्वजनिक प्राविडेन्ट फण्ड में जमा कराये।

लागत स्फीति सूचकांक 2001-02:100, 2003-04:109 तथा 2019-20:289 है।

कर निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए कुल आय की गणना कीजिए।

Z purchased a plot of land for 1,00,000rs. in May 2001. He constructed a residential house on that plot at a cost of 5,45,000rs. in September 2003. He sold the house in June 2019 for 32,00,000rs. and purchased another residential house in August 2019 for 12,00,000rs.

His other income is 40,000rs. He Deposited 50,000rs. in PPF during the previous year.

Cost inflation index are: 2001-02:100, 2003-04:109, 2019-20:289.

Compute his total income for the Assessment year 2020-21.

Unit-5 इकाई-पांच

Q.5. भारतीय आयकर विधान में किन-किन प्राधिकारियों का वर्णन किया गया है तथा उनके क्या कार्य हैं?

What are the various authorities envisaged in the Indian Income tax law and what are their functions?

Or (या)

“कर नियोजन कर बचाने का एक वैधानिक एवं नैतिक तरीका है।”

इस कथन को समझाइये।

"Tax planning is a legal and moral way of Tax saving." Discuss the statement.