

7. What do you understand by the term 'Capital Gains' used in the Income Tax Act? What are the rules regarding exemption of Capital Gains?
आयकर अधिनियम में प्रयोग किये गये 'पूंजी लाभ' शब्द से आप क्या समझते हैं? पूंजी लाभ की मुक्ति के सम्बन्ध में क्या नियम हैं?
8. Mr. P gets following gifts in July 2017. State its taxability under each situation for the Assessment Year 2018-19
- Gift of ₹ 50,000 from his friend.
 - Gift of Jewellery worth ₹ 2,00,000 from his fiancée.
 - Gift of ₹ 21,000 each from his two friends on his marriage
 - Gift of ₹ 68,000 from his father's brother.
 - Gift of ₹ 35,000 from his wife's friend on the occasion of marriage.
 - Gift of ₹ 26,000 from his brother's father-in-law.
- मि. पी को जुलाई 2017 में निम्न उपहार मिलते हैं। कर निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए प्रत्येक स्थिति के अंतर्गत उनकी कर देयता बताएं
- अपने मित्र से 50,000 ₹ का उपहार
 - अपने मंगेतर से 2,00,000 ₹ के जेवर
 - अपने दो मित्रों से 21,000 ₹ प्रत्येक से अपनी शादी के अवसर पर उपहार
 - अपने पिता के भाई से 68,000 ₹ का उपहार
 - अपनी पत्नी के मित्र से शादी के अवसर पर 35,000 ₹ का उपहार
 - अपने भाई के ससुर से 26,000 ₹ का उपहार
9. In what circumstances is the income of one person treated as the income of another?
एक व्यक्ति की आय दूसरे की आय किन परिस्थितियों में मानी जाती है?

B.Com. 5th Semester (Pass Course) : w.e.f. Academic Session 2018-19 (Current Scheme)

Examination, October-2020

TAXATION LAW-I

Paper-5.01

Time allowed : 1.45 hours]

[Maximum marks : 80

Note : Attempt any three questions. All questions carry equal marks.

नोट : कुल तीन प्रश्न करें। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

- Define Assessment Year :
कर-निर्धारण वर्ष को परिभाषित कीजिए।
 - Write note on Entertainment Allowance.
'मनोरंजन भत्ता' पर नोट लिखिए।
 - Give two examples of partly agricultural income.
आंशिक कृषि आय के दो उदाहरण दीजिए।
 - Give four exempted allowances.
चार कर-मुक्त भत्ते बताइए।
 - U/S 44AB the audit of accounts is compulsory if total sales exceed :
धारा 44AB के अन्तर्गत हिसाब-किताब का अंकेक्षण अनिवार्य है यदि कुल बिक्री _____ से अधिक है।
 - Define unabsorbed depreciation.
अनवशोषित हास को परिभाषित कीजिए।
 - What are deemed incomes?
मानी गयी आयें किन्हें कहते हैं?
 - Can capital loss be set-off against business income?
क्या पूंजीगत हानि की पूर्ति व्यापार की आय से की जा सकती है?

(2)

61451

2. Explain any fifteen items which are not included in total income.

ऐसी पन्द्रह आय की मदों को समझाइए जो कुल आय में नहीं जोड़ी जाएंगी।

3. (a) From the following information compute Agriculture Income :

	₹
(i) Income from grain business (including amount received ₹ 38,000 from wheat produced at own agriculture land)	1,87,500
(ii) Lease rent received from land given to tenants for agriculture operation.	18,000
(iii) Sale of agriculture produce	48,000
(iv) Payment of Govt. land revenue on Agricultural land	6,000
(v) Expenses on power, irrigation and farm labour	10,600
(vi) Purchase of seeds, fertilisers and pesticides	7,500
(vii) Tractor hire charges for Agriculture operation	2,500

- (a) निम्नलिखित सूचना से कृषि आय की गणना कीजिए :

(i) अनाज के व्यापार से आय इसमें स्वयं की कृषि भूमि से उपज गेहूं को बेचने से प्राप्त राशि ₹ 38,000 शामिल है	1,87,500
---	----------

(3)

61451

(ii) कृषि कार्यों के लिए भूमि देने पर किरायेदारों से प्राप्त लीज किराया	18,000
(iii) कृषि उत्पाद की बिक्री	48,000
(iv) कृषि भूमि पर सरकार को भू-राजस्व का भुगतान	6,000
(v) बिजली, सिंचाई एवं खेत श्रमिक पर व्यय	10,600
(vi) बीज, खाद एवं पीड़कनाशियों का क्रय	7,500
(vii) ट्रैक्टर का किराया कृषि कार्यों के लिए	2,500

- (b) The following are the income of Shri Aarush for the previous year 2017-18

	₹
(i) Income from agriculture in USA	30,000
(ii) Salary received in India but the services were rendered in Pakistan (Computed)	12,000
(iii) Income from a business carried in India	12,000
(iv) Dividend from a domestic company (Gross)	2,000
(v) Income earned and received in Iraq from bank deposits there	6,000
(vi) Income from business in Sri Lanka but controlled from India and remitted to India	14,000

Compute Shri Aarush's gross total income if he is

- (i) Resident
(ii) Not ordinarily Resident
(iii) Non-resident

श्री आरूष की गत वर्ष 2017-18 की आय निम्न है :

	₹
(i) USA में कृषि से आय	30,000
(ii) भारत में वेतन प्राप्त किया परन्तु सेवा पाकिस्तान में की गई (अभिकलित)	12,000
(iii) भारत में व्यापार से आय	12,000
(iv) एक घरेलू कम्पनी से लाभांश (सकल)	2,000
(v) इराक में बैंक जमा पर कमाई गई तथा प्राप्त की गई आय	6,000
(vi) श्री लंका में व्यापार से आय, जो भारत से नियन्त्रित है तथा आय भारत भेज दी गई है	14,000

श्री आरूष की सकल कुल आय की गणना कीजिए यदि वह

- निवासी है
- असाधारण निवासी है
- अनिवासी है

4. Define 'annual value' and state the deductions that are allowed from the annual value in computing the income from house property.

'वार्षिक मूल्य' की परिभाषा दीजिए तथा मकान-सम्पत्ति की आय निर्धारित करने के लिए वार्षिक मूल्य में से घटायी जाने वाली स्वीकृत कटौतियों का वर्णन कीजिए।

5. Mr. X was employed as a foreman in a factory since 1st April, 1985. He is covered under the Payment of Gratuity Act. He retired from services on 1st August, 2017. His pay at the time of retirement was ₹ 8,000 per month. His annual increment of ₹ 200 falls due on, 1st April every year.

He was getting dearness allowance at ₹ 800 P.M. for the last several years. He contributes 14% of basic pay to Recognized Provident Fund to which the factory also contributes an equal amount.

He was also getting House Rent Allowance at ₹ 2,000 per month, although he is living in his wife's house for which he does not pay any rent. Fair rental value of the house is ₹ 800 per month. This house belonged to Mr. X but he had transferred it to his wife without adequate consideration.

He received ₹ 1,90,000 for gratuity and ₹ 2,00,000 from Provident Fund. He received ₹ 28,000 pension during the Financial Year 2017-18.

Assuming that salary is due on the last day of the month, compute his taxable salary for the Assessment Year 2018-19.

मि. एक्स 1 अप्रैल, 1985 से एक फैक्टरी में फोरमैन के पद पर सेवारत थे। वह The Payment of Gratuity Act के अन्तर्गत आते हैं। वह 1 अगस्त, 2017 को सेवा-निवृत्त हुए। सेवा-निवृत्त होने के समय उनका वेतन 8,000 ₹ मासिक था। उन्हें 200 ₹ की वार्षिक वृद्धि प्रति वर्ष 1 अप्रैल को देय होती है।

उन्हें पिछले कई वर्षों से 800 ₹ प्रति माह महंगाई भत्ता मिल रहा था। वह अपने मूल वेतन का 14% प्रमाणित प्रॉविडेंट फंड में अंशदान करते हैं तथा उनकी फैक्टरी भी उनके बराबर राशि का अंशदान करती है।

उन्हें 2,000 ₹ मासिक मकान भत्ता भी मिल रहा था, यद्यपि वह अपनी पत्नी के मकान में रह रहे हैं जिसका वह कोई किराया नहीं देते हैं। मकान का उचित किराया 800 ₹ प्रति

माह है। यह मकान श्री एक्स का ही था परन्तु उन्होंने इसे बिना उचित प्रतिफल के अपनी पत्नी के नाम हस्तान्तरित कर दिया था।

उन्हें 1,90,000 ₹ ग्रेच्युइटी तथा 2,00,000 ₹ प्रॉविडेण्ट फण्ड की राशि प्राप्त हुई। वित्तीय वर्ष 2017-18 में उसे 28,000 ₹ पेंशन प्राप्त हुई।

यह मानते हुए कि वेतन माह के अन्तिम दिन देय होता है, उसकी कर-निर्धारण वर्ष 2018-19 की कर-योग्य वेतन की गणना कीजिए।

6. Mr. Om is a cloth merchant. From the following P or L A/C for the year ended 31st March, 2018 compute his Income from Business and his Gross Total Income for the Assessment Year 2018-19 :

₹	₹
Salaries and wages 15,000	Gross Profit 2,70,000
Rent and Taxes 4,000	Dividend on Shares (Gross) 4,000
Domestic Expenses 2,500	Rent from building let out 10,000
Income Tax 1,200	
Postal Charges 1,500	
Donation 2,500	
Life Insurance Premium 2,000	
Audit Fees 1,500	
Bad Debts Reserve 1,800	
Bad Debts 2,500	
Depreciation 5,000	
Net Profit 2,44,500	
	2,84,000

Other informations :

- (a) Rent and Taxes include ₹ 2,000 paid as Municipal Tax on building let out.
 (b) Value of Life Insurance Policy is ₹ 18,000.
 (c) Donation was given to an approved institution.
 (d) Permissible depreciation was ₹ 4,000.

मि. ओम कपड़े का व्यवसाय करते हैं। 31 मार्च, 2018 को समाप्त वर्ष के लिए निम्न लाभ/हानि खाते से कर-निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए उनकी व्यापार से आय तथा उनकी सकल कुल आय ज्ञात कीजिए :

₹	₹
वेतन तथा मजदूरी 15,000	सकल लाभ 2,70,000
किराया तथा कर 4,000	अंशों पर लाभांश सकल 4,000
घरेलू व्यय 2,500	किराये पर उठाये मकान का आयकर 1,200
डाक व्यय 1,500	किराया 10,000
दान 2,500	
जीवन बीमा प्रीमियम 2,000	
अंकेक्षण शुल्क 1,500	
संदिग्ध ऋणों हेतु संचय 1,800	
डूबत ऋण 2,500	
हास 5,000	
शुद्ध लाभ 2,44,500	
	2,84,000

अन्य सूचनाएं :

- (क) किराया एवं कर में किराये पर उठाये गये भवन के नगरपालिका कर के 2,000 ₹ शामिल हैं।
 (ख) जीवन बीमा पॉलिसी 18,000 ₹ की है।
 (ग) दान एक मान्यता प्राप्त संस्था को दिया।
 (घ) स्वीकृत हास 4,000 ₹ है।