

Roll No. ....

913112

S-20

B. Com. (Third Semester)

EXAMINATION, 2023-24

INCOME TAX LAW AND PRACTICE

(SOS/BC/DSC—006)

: Two Hours ]

[ Maximum Marks : 70

- (i) खण्ड 'अ' से किन्हीं पाँच प्रश्नों के और खण्ड 'ब' से किन्हीं तीन प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

Attempt any *five* questions from Section A and any *three* questions from Section B.

- (ii) खण्ड 'अ' के प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 50 शब्दों तक सीमित रखें।

Answer each question of Section A within 50 words.

- (iii) अपने सभी प्रश्नों के उत्तर आपको दी गयी उत्तर पुस्तिका में ही दीजिये। अतिरिक्त उत्तर पुस्तिका नहीं दी जायेगी।

Limit your answers within the given answer book. Additional answer book (B-Answer book) should not be provided or used.

खण्ड—अ

(Section—A)

नोट : किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक प्रश्न 5 अंकों का है।

Attempt any *five* questions. Each question carries 5 marks.

1. विशिष्ट कर्मचारी कौन है ?

Who is a specified employee ?

2. आयकर अधिनियम में कौन निवासी परन्तु असाधारण निवासी नहीं हो सकता है ?

Who can be resident but not an ordinary resident under the Income Tax Act ?

3. संक्षेप में 'माना गया करदाता' को समझाइए।

Explain in brief 'Deemed Assessee.'

4. वार्षिक मूल्य क्या है ?

What is the annual value ?

5. सदृष्ट के व्यवहार को परिभाषित कीजिए।

Define speculative transactions.

6. कर-मुक्त प्रतिभूतियाँ क्या हैं ?

What are tax-free securities ?

7. धारा 80 G की कटौती को समझाइए।

Explain the deduction u/S 80 G.

खण्ड—ब

(Section—B)

नोट : किन्हीं तीन प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक प्रश्न 15 अंकों का है।

Attempt any *three* questions. Each question carries 15 marks.

8. कुल आय की गणना करने में हानियों की पूर्ति सम्बन्धी प्रावधानों को समझाइए।

Explain the provisions regarding set-off of losses while computing the total income.

9. व्यापार की आय की गणना करने में भारतीय आयकर अधिनियम, 1961 के अन्तर्गत स्पष्टतः स्वीकृत कटौतियों को समझाइए।



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

10. अनुलाभ का क्या अर्थ है ? कर-मुक्त अनुलाभ के पाँच उदाहरण दीजिए।

What is meant by Perquisites ? Give five examples of tax-free perquisites.

11. निम्नलिखित विवरण से योगेश (जो एक व्यक्ति का कर्मचारी है) की कर-निर्धारण वर्ष 2023-24 के लिए वेतन से आय की गणना कीजिए :

	₹
वेतन	22,000 प्रति माह
मकान किराया भत्ता	9,600 प्रति माह
महँगाई भत्ता	20,000 प्रति माह
मनोरंजन भत्ता	4,800 प्रति माह

योगेश और उसका नियोक्ता मान्यता प्राप्त प्रॉविडेंट फण्ड में 14 प्रतिशत अंशदान करते हैं, उसके नियोक्ता द्वारा उसे एक छोटी कार अपने निजी तथा कार्यालय प्रयोग के लिए दी गयी है। कार के खर्चे नियोक्ता वहन करता है, वह एक किराये के मकान में रहता है जिसका मासिक किराया ₹ 12,000 है। मि. योगेश कानपुर में कार्यरत है।

From the following particulars, compute the income from salary of Yogesh (an employee of an individual) for the assessment year 2023-24 :

	₹
Salary	22,000 per month
House Rent Allowance	9,600 per month
Dearness Allowance	20,000 per month
Entertainment Allowance	4,800 per month

Yogesh and his employer contribute to recognised provident fund 14 per cent of salary. One small car is allowed to him by his employer both for private and official use. Expenses of car are borne by the employer. He lives in a rented house, monthly rent being ₹ 12,000. Mr. Yogesh is working at Kanpur.

12. मिस्टर कमलनाथ कानपुर में एक मकान के स्वामी हैं। (नगर पालिका मूल्य ₹ 60,000) जिसका उचित किराया ₹ 72,000 वार्षिक है। गतवर्ष 2022-23 में 1 अप्रैल, 2022 से 30 जून, 2022 तक मकान ₹ 8,000 मासिक किराये पर रहने के लिए उठा दिया गया और वर्ष 2022-23 के शेष भाग में यह मकान स्वयं के लिए रहने में रहा।



[6]

नगरपालिका कर ₹ 12,000 तथा संग्रह व्यय ₹ 1,200 गतवर्ष में भुगतान किये गए। मकान बनवाने के लिए 1 अप्रैल, 2017 को ₹ 1,00,000 का एक ऋण 10% वार्षिक ब्याज पर लिया और मकान 1 जनवरी, 2020 को बनकर तैयार हो गया। 1 अप्रैल, 2019 को ऋण में से ₹ 20,000 चुका दिए। कर-निर्धारण वर्ष 2023-24 के लिए उनकी मकान सम्पत्ति से कर-योग्य आय ज्ञात कीजिए।

Mr. Kamal Nath owns a house at Kanpur (municipal value ₹ 60,000) of the fair rent of ₹ 72,000 p.a. During the previous year 2022-23 the house in let-out for residential purpose on a monthly rent of ₹ 8,000 from 1st April, 2022 to 30th June, 2022 and self-occupied for residential purposes for the remaining part of the year 2022-23.

Municipal taxes ₹ 12,000 and collection charges ₹ 1,200 were paid during the year. A loan of ₹ 1,00,000 was taken on 1st April, 2017 @ 10% p. a. for the construction of the house which was completed on 1st January, 2020. ₹ 20,000 were paid towards the loan account on 1st April, 2019.

Compute his taxable income from house property for the assessment year 2023-24.

13. 31 मार्च, 2023 को समाप्त होने वाले वर्ष में निःशक्त श्रीमती सविता, जो भारत की निवासी हैं उनकी आयु 40 वर्ष है, की सकल कुल आय निम्न प्रकार थी :

	₹
(i) मकान सम्पत्ति से आय (आकलित)	63,000
(ii) व्यवसाय से आय	8,62,000
(iii) व्यक्तियों के समुदाय (A.O.P.) से लाभ का 1/4 भाग जिस पर अधिकतम सीमान्त दर से कर लग चुका है।	20,000
(iv) फर्म से लाभ का 1/3 भाग	34,000
(v) बचत बैंक खाते पर ब्याज	15,000
(vi) लॉटरी से जीत (सकल)	1,00,000
सकल कुल आय	<u>10,94,000</u>

कर-निर्धारण वर्ष 2023-24 के लिए उनकी कुल आय एवं कर-दायित्व ज्ञात कीजिए।

The gross total income of disabled Smt. Savita, aged 40 years, who is an Indian resident, consists of the following for the year ended 31st March, 2023 :

	₹
i) Income from house property (computed)	63,000

P. T. O.

(ii) Income from Business	8,62,000
(iii) 1/4th share from A. O. P. which has been taxed at maximum marginal rate	20,000
(iv) 1/3 rd share in profit from a firm	34,000
(v) Interest on Savings Bank Account	15,000
(vi) Lottery winnings (Gross)	1,00,000
Gross Total Income	<u>10,94,000</u>

Compute her total income and tax liability for the assessment year 2023-24.