Roll No. .... **Total Pages : 07**

OBCQ/D-20 **26123**

INCOME TAX-I

BC-503

Time : Three Hours] [Maximum Marks : 80

Note : Question No. **1** is compulsory and answer to each part of Question No. **1** should not be more than one page. Attempt any *Four* questions out of remaining eight questions.

प्रश्न संख्या **1** अनिवार्य है और प्रश्न संख्या **1** के प्रत्येक भाग का उत्तर एक पृष्ठ से अधिक नहीं होना चाहिए । शेष आठ प्रश्नों में से कोई **चार** प्रश्न कीजिए ।

Compulsory Question (अनिवार्य प्रश्न)

1. (a) Explain PAN number in brief. **4**

पैन नंबर को संक्षिप्त में समझाइए ।

(b) Explain briefly the provisions regarding Encashment of earned leave. **4**

अर्जित अवकाश को भुनाने के संबंध में संक्षेप में समझाइए ।

(c) Explain any *four* expenses which are disallowed in computing profits and gains from business and profession. **4**

व्यवसाय और पेशे से लाभ की गणना करने में किन्हीं **चार** खर्चों की व्याख्या कीजिए, जिनकी अनुमति नहीं मिलती ।

(d) Explain Partly Agricultural Income. **4**

आंशिक-कृषि आय की व्याख्या कीजिए ।

(e) How do you deal with 'Cost of Acquisition of Bonus Shares' while computing Capital Gains ? **4**

पूँजीगत लाभ की गणना करते समय आप 'बोनस शेयरों के अधिग्रहण की लागत' से कैसे निपटते हैं ?

2. Income tax is charged on income of the 'Previous Year'. Do you completely agree with the statement ? If not, what are the exceptions of the rule ? **15**

आयकर 'गत वर्ष' की आय पर लिया जाता है । क्या आप इस बयान से पूरी तरह सहमत हैं ? यदि नहीं, तो नियम के अपवाद क्या हैं ?

3. The following are the Incomes of Shree Deepak for the Previous Year 2019-20 : **15**

		₹
(a)	Dividend from Indian Company	10,000
(b)	Profit from business in Japan received in India	12,000
(c)	Profit from business in Pakistan deposited in bank there. This business is controlled from India	20,000

(d)	Profit from business in Indore (Controlled from London head office)	11,000
(e)	Interest received from a non-resident Mr. Abdul, on the loan provided to him for a business carried on in India	5,000
(f)	Income was earned in America and received there, but brought in India	8,000
(g)	Share of Income from Indian partnership firm	15,000
(h)	Income from house property in India received in America (Calculated)	12,000
(i)	Interest on debentures of an Indian company received in Dubai	5,000
(j)	Capital Gain on sale of agricultural land situated in Ajmer (Urban Area)	8,000

Compute his taxable income, if he is :

(i) Resident

(ii) Non-ordinarily resident

(iii) Non-resident.

पिछले वर्ष 2019-20 के लिए श्री दीपक की आय निम्नलिखित हैं :

		₹
(अ)	भारतीय कंपनी से लाभांश	10,000
(ब)	भारत में प्राप्त जापान में व्यापार से लाभ	12,000

(स) पाकिस्तान में व्यापार से लाभ वहाँ के बैंक में जमा किया गया । यह व्यवसाय भारत से नियंत्रित है	20,000
(द) इंदौर में व्यापार से लाभ (लंदन हेड ऑफिस से नियंत्रित)	11,000
(इ) भारत में किए गए व्यवसाय के लिए उन्हें प्रदान किए गए ऋण पर अनिवासी श्री अब्दुल से प्राप्त ब्याज	5,000
(फ) आय अमेरिका में अर्जित की गई थी और वहाँ प्राप्त हुई, लेकिन भारत में लायी गयी	8,000
(ग) भारतीय भागीदारी फर्म से आय का हिस्सा	15,000
(ह) अमेरिका में प्राप्त भारत में घर की संपत्ति से आय (गणना)	12,000
(ई) दुबई में प्राप्त भारतीय कंपनी के डिबेंचर पर ब्याज	5,000
(ज) अजमेर (शहरी क्षेत्र) में स्थित कृषि भूमि की बिक्री पर पूँजीगत लाभ	8,000

उसकी कर-योग्य आय की गणना कीजिए, अगर वह है :

(i) निवासी

(ii) गैर-सामान्य निवासी

(iii) अनिवासी ।

4. Explain the provisions of Gratuity under Income Tax Act with examples. **15**

आयकर अधिनियम के तहत ग्रेच्युटी के प्रावधानों को उदाहरणों के साथ समझाइए ।

5. For the Assessment Year 2020-21, compute income from house property on the basis of the following informations : **15**

(a)	Municipal value of the house	₹ 40,000
(b)	Municipal Taxes paid	₹ 8,000

House was self-occupied. It contains two units. But one unit of the house was let out at ₹ 1,500 per month from 1.10.2019 in respect of the house the following expenses were incurred :

(i)	Fire Insurance Premimum	₹ 800
(ii)	Ground Rent	₹ 1,000
(iii)	Land Revenue	₹ 1,200

A Loan of ₹ 40,000 was taken on 1 April, 2015 @ 15% p.a. for the construction of this house. The house was completed on 31.05.2017 and only half the loan was repaid till 31.03.2019.

मूल्यांकन वर्ष 2020-21 के लिए, निम्नलिखित जानकारी के आधार पर मकान संपत्ति से आय की गणना कीजिए :

(अ)	घर का नगरपालिका मूल्य	₹ 40,000
(ब)	नगरपालिका करों का भुगतान किया गया	₹ 8,000

घर खुद के रहने का है । इसमें दो इकाइयाँ हैं, लेकिन घर की एक इकाई को 1.10.2019 से प्रति माह ₹ 1,500 पर किराया पर दिया गया था । घर के संबंध में निम्नलिखित खर्च किए गए थे :

(i)	फायर इंश्योरेंस प्रीमियम	₹ 800

(ii) ग्राउण्ड रेंट ₹ 1,000

(iii) भू-राजस्व ₹ 1,200

इस घर के निर्माण के लिए 1 अप्रैल, 2015 को ₹ 40,000 @ 15% प्रति वर्ष का ऋण लिया गया था । मकान 31.05.2017 को पूरा हो गया था और 31.03.2019 तक केवल आधा ऋण चुकाया गया था ।

6. Explain the various deductions that are allowed in computing income from Business and Profession. **15**

व्यापार और पेशे से आय की गणना करते समय विभिन्न कटौतियों की व्याख्या कीजिए ।

7. In what circumstances is the income of one person is treated as the income of another ? **15**

किन परिस्थितियों में एक व्यक्ति की आय को दूसरे की आय माना जाता है ?

8. What do you understand about the concept of 'Capital Asset' ? How many types of Capital Assets can be there ? How is Transfer of Capital Asset dealt under Income Tax Act ? **15**

आप 'पूँजीगत संपत्ति' की अवधारणा के बारे में क्या समझते हैं ? कितने प्रकार की पूँजीगत संपत्तियाँ हो सकती हैं ? पूँजीगत परिसंपत्ति के हस्तांतरण को आयकर अधिनियम के तहत कैसे निपटाया जाता है ?

9. Explain the concept of 'Exempted Income'. Discuss clearly the 'Exempted Income' under the Income Tax Act. **15**

'कर-मुक्त आय' की अवधारणा को समझाइए । आयकर अधिनियम के तहत 'कर-मुक्त आय' पर स्पष्ट रूप से चर्चा कीजिए ।