Roll No. ....

DD–128

M. Com. (Fourth Semester) EXAMINATION, 2020

(Optional–Specialization)

(Optional Group—D : Taxation and Accounting)

Paper First

DIRECT TAX IN INDIA

Time : Three Hours

Maximum Marks : 80

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

Attempt all the *five* questions. *One* question from each Unit is compulsory. All questions carry equal marks.

इकाई—1

(UNIT—1)

1. आयकर के लिए करदाताओं का निवासस्थान किस प्रकार निर्धारित किया जाता है ? निवासस्थान का कर दायित्व पर भार समझाइए।

   How is residence of assessees determined for income tax purposes ? Explain the incidence of residence on tax liability.

अथवा

(*Or*)

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

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

इकाई—2

(UNIT—2)

2. श्री निवेदित के निम्नांकित विवरणों से कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए उसकी कुल आय एवं शुद्ध देय आय कर की गणना कीजिए :

		₹
(i)	मकान सम्पत्ति से किराया (उद्गम स्थान पर 10% कर कटौती की शर्त के साथ)	3,00,000
(ii)	दीर्घकालीन पूँजी लाभ (आकलित)	2,00,000
(iii)	स्वयं के व्यापार का लाभ	8,00,000
(iv)	लॉटरी से आय (सकल)	80,000
(v)	शुद्ध कृषि आय	40,000
(vi)	उच्च शिक्षा हेतु लिए गए ऋण का भुगतान	30,000

From the following particulars of Mr. Nivedit, calculate his total income and net tax payable by him for the assessment year 2019-20 :

		₹
(i)	Rent from let out property (subject to TDS @ 10%)	3,00,000
(ii)	Long-term capital gain (computed)	2,00,000
(iii)	Profit from own business	8,00,000
(iv)	Income from lottery (gross)	80,000
(v)	Net agriculture income	40,000
(vi)	Payment of interest on loan taken for higher education	30,000

अथवा

(*Or*)

31 मार्च, 2019 को समाप्त होने वाले गत वर्ष के लिए एक अनिवासी व्यक्ति (आयु 70 वर्ष) की भारतीय आय का विवरण निम्न प्रकार है :

		₹
(i)	वेतन से आय (गणना की गई)	1,72,000
(ii)	मकान सम्पत्ति से करयोग्य आय	47,000
(iii)	अल्पकालीन पूँजी लाभ	72,000
(iv)	भूमि व भवन के सम्बन्ध में दीर्घकालीन पूँजी लाभ	1,20,000
(v)	आभूषणों के सम्बन्ध में दीर्घकालीन पूँजी हानि	17,000
(vi)	आकस्मिक आय—TV पर खेल	20,000

उसने अपने जीवन पर ली गई एक पॉलिसी का जीवन बीमा प्रीमियम ₹ 6,000 चुकाया, प्रमाणित प्रॉविडेण्ट फण्ड में अंशदान ₹ 5,000 तथा एक अनुमोदित संस्था को चेक द्वारा ₹ 20,000 दान दिया। उसके शुद्ध कर दायित्व की गणना कीजिए।

The particulars of Indian income of a non-resident individual (aged 70 years) for the previous year ended 31st March, 2019 are as under :

		₹
(i)	Income from salary (computed)	1,72,000
(ii)	Taxable income from House property	47,000
(iii)	Short-term capital gains	72,000
(iv)	Long-term capital gains in respect of land and building	1,20,000
(v)	Long-term capital gain in respect of jewellery	17,000
(vi)	Causal income—game on TV	20,000

He paid Life Insurance Premium ₹ 6,000 on a policy taken on his own life, contribution to Recognised Provident Fund ₹ 5,000 and donated a sum of ₹ 20,000 by cheque to an approved charitable institution. Compute his net tax liability.

इकाई—3

(UNIT—3)

3. 'सर्वोत्तम निर्णय कर-निर्धारण' से क्या अर्थ है ? कर-निर्धारण की इस पद्धति को किन परिस्थितियों में अपनाया जाता है ? क्या ऐसे कर-निर्धारण के विरुद्ध करदाता के पास कोई उपाय हैं ?

What is meant by the expression "Best Judgement Assessment" ? Under what circumstance can recourse be had to this method of assessment ? Are there any remedies open to the assessee against such assessment ?

अथवा

(*Or*)

कर-निर्धारण की विभिन्न विधियों को संक्षेप में समझाइए।

Explain briefly the different types of assessment.

इकाई—4

(UNIT—4)

4. मिस पायल अग्रवाल की वित्तीय वर्ष 2019-20 के लिए चालू आय का अनुमान निम्नांकित है :

(i)	व्यवसाय से करयोग्य आय	₹ 11,05,000
(ii)	अन्य साधनों से आय	₹ 65,000

उसने अपने जीवन पर एक जीवन बीमा पॉलिसी ले रखी है जिसका वार्षिक प्रीमियम ₹ 76,000 है। वह धारा 80 D के अन्तर्गत ₹ 4,000 कटौती की पात्र है।

अग्रिम कर की गणना कीजिए एवं विभिन्न तिथियों पर जमा की जाने वाली राशि ज्ञात कीजिए। यदि मिस पायल की एक आय में उद्गम स्थान पर ₹ 3,080 कर काटा गया हो।

Miss Payal Agarwal estimates her current income for the financial year 2019-20 as follows :

(i)	Taxable income from business	₹ 11,05,000
(ii)	Income from other sources	₹ 65,000

She has taken a Life Insurance Policy on her own life and of which annual premium is ₹ 76,000. She is eligible for deduction U/S 80D ₹ 4,000.

Calculate advance tax and find out the amount to be deposited on different dates assuming that the deduction at sources on an income of Miss Payal is ₹ 3,080.

अथवा

(*Or*)

चुकाये गये कर की वापसी लेने के लिए कार्यविधि का वर्णन कीजिए। वे कौन-सी परिस्थितियाँ तथा सीमाएँ हैं, जिनके अन्तर्गत ऐसी माँग स्वीकार की जाती है ?

Describe the procedure for obtaining a refund of tax already paid. What are the circumstances and limitations under which such a claim is allowed ?

इकाई—5

(UNIT—5)

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

What are the various authorities envisages in the Indian Income Tax Law and what are their functions ?

अथवा

(*Or*)

कमिश्नर (अपील) के आदेश के विरुद्ध अपीलेट ट्रिब्यूनल में अपील करने की कार्यविधि का संक्षेप में वर्णन कीजिए।

Describe briefly the procedure of an appeal to appellate tribunal against the order of Commissioner (Appeals).