

Tuesday, 17-12-2019

09:30 am to 12:30 pm (3 Hours)

[This question paper contains 24 printed pages]

Your Roll No. : **AY 2019-20**

Sl. No. of Q. Paper : **7004 J**

Unique Paper Code : 22411302

Name of the Course : **B.Com. (Hons.)**

Name of the Paper : Income Tax Law and
Practice

Semester : III

Time : 3 Hours **Maximum Marks : 55**

Instructions for Candidates :

परीक्षार्थियों के लिए निर्देश :

(a) Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.

इस प्रश्न-पत्र के प्राप्त होने पर तुरंत शीर्ष पर अपना रोल नंबर लिखें।

(b) Answer may be written either in **English** or in **Hindi**; but the same medium should be used throughout the paper.

इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तर एक ही भाषा में होने चाहिए।

P.T.O.

(c) Attempt **all** questions. Marks are specified against each question.

सभी प्रश्न करने हैं। प्रत्येक प्रश्नों के अंक उनके समक्ष निर्धारित हैं।

1. (a) Mr. Pankaj Kapoor (50 years old) an Indian citizen left India for the first time on 27.9.2018 for employment in Hong Kong. He earns the following incomes during the previous year 2018-19 :

मि. पंकज कपूर (उम्र 50 वर्ष) एक भारतीय नागरिक ने हांगकांग में रोजगार के लिए प्रथम बार दिनांक 27.9.2018 को भारत छोड़ दिया, उन्होंने पिछले वर्ष 2018-19 के दौरान निम्न आय प्राप्त किया :

Particulars विवरण	Amount (₹) धनराशि (₹)
Income from House property in India भारत में भवन -सम्पत्ति से आय	2,50,000
Fees for technical services rendered in India but received in Hong Kong भारत में तकनीकी सेवायें प्रदत्त करने का शुल्क जो हांगकांग में प्राप्त हुआ	45,000

Fee for technical services rendered in Dubai but received in Hong Kong दुबई में तकनीकी सेवायें प्रदत्त करने का शुल्क जो हांगकांग में प्राप्त हुआ	34,000
Income earned from a business in Singapore which was controlled from Delhi (₹ 50,000 is received in India) दिल्ली से नियंत्रित सिंगापुर में व्यवसाय से आय (₹ 50,000 भारत में प्राप्त किया)	2,00,000
Interest on debentures of an Indian company received in Hong Kong भारतीय कम्पनी के ऋणपत्र (डिबेन्चर) से ब्याज जो हांगकांग में प्राप्त हुई	12,000
Rent from property in Nepal received in Hong Kong नेपाल की सम्पत्ति से किराया जो हांगकांग में प्राप्त हुई	80,000

Determine the residential status of Mr. Pankaj, (giving reasons for your answer) and his taxable income for the assessment year 2019-20.

8

श्री पंकज कपूर के आवासीय स्तर का निर्धारण करें (अपने उत्तर का कारण बताते हुये) और निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिये करयुक्त आय बतायें।

(b) Income earned during the previous year is chargeable to tax in the immediately following assessment year. State the exceptions to this rule.

3

पिछले वर्ष के दौरान अर्जित आय वर्तमान निर्धारण वर्ष में कर योग्य है। इस नियम के अपवाद बतायें।

OR

अथवा

(a) Determine the taxable income and tax liability of Ms. Kalyani Rao (60 years of age) for the assessment year 2019-20 from the following information for the previous year 2018-19:

8

पिछले वर्ष 2018-19 की निम्न सूचनाओं के द्वारा श्रीमती कल्याणी राव (उम्र 60 वर्ष) के निर्धारण वर्ष 2019-20 की करयुक्त आय और कर दायित्व का निर्धारण करें :

4

Particulars विवरण	Amount (₹) धनराशि (₹)
(i) Gross salary per annum प्रति वर्ष सम्पूर्ण वेतन	7,50,000
(ii) Gross Agricultural Income सम्पूर्ण कृषि योग्य आय	9,60,000
(iii) Expenses incurred on earning agricultural income कृषि योग्य आय हेतु उस पर खर्च की गयी रकम	1,80,000
(iv) NSC (VIII Issue) purchased on 01.01.2019 राष्ट्रीय बचत पत्र (आठवां निर्गत) दिनांक 01.01.2019 को क्रय किया गया	40,000
(v) Contribution to Public Provident Fund सार्वजनिक भविष्य निधि में अंशदान	1,20,000
(b) Explain the term 'assessee'. 'करदाता' शब्द की व्याख्या करें।	3

5

P.T.O.

2. Mr. Alok (a resident individual) retires from Reliance Retail Ltd. Bengaluru on October 31, 2018 after completing 19 years and 11 months of service. He receives the following remuneration for the previous year 2018-19. Compute his income under the head Salary for assessment year 2019-20. 11

मि. आलोक (अकेले रहने वाले व्यक्ति) रिलायंस रिटेल लिमिटेड, बेंगलूरु से 19 वर्ष 11 माह की नौकरी के पश्चात् दिनांक 31 अक्टूबर, 2018 को सेवानिवृत्त होते हैं। वह पिछले वर्ष 2018-19 के लिए निम्न पारितोषिक प्राप्त करते हैं, उनकी निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए वेतन श्रेणी के लिये आय की गणना करें।

Particulars	Amount (₹)
विवरण	धनराशि (₹)
Basic Salary	1,80,000 p.m.
मूल वेतन	1,80,000 प्रतिमाह
Dearness Allowance	35% of Basic Salary
महंगाई भत्ता	(40% forming part of all retirement benefits)
	मूल वेतन का 35% (सेवानिवृत्त के सम्पूर्ण लाभ का एक मुश्त 40%)

Interest free loan
ब्याज रहित ऋण

Employer company gives an interest free loan of ₹ 6,00,000 on 01.07.2018 which is fully repaid by Mr. Alok on 27.10.2018. SBI lending rate is 12% p.a. दिनांक 01.07.2018 को नियोक्ता कम्पनी ₹ 6,00,000 का ब्याज रहित ऋण देती है जो मि. आलोक द्वारा दिनांक 27.10.2018 को पूर्ण भुगतान कर दिया गया। एस० बी० आई० के कर्ज को ब्याज दर 12% प्रतिवर्ष है।

House Rent Allowance
घर का किराया भत्ता

₹ 68,000 p.m. (rent paid by Mr. Alok is ₹ 65,000 p.m. from 01.11.2018, he resides in his own house) ₹ 68,000 प्रतिमाह (दिनांक 01.11.2018 से मि. आलोक द्वारा ₹ 65,000 प्रतिमाह भुगतान किया गया वह अपने निजी घर में रहते हैं)

Innova car (2494 c.c.) Car is owned by employer
इनोवा कार (2494 c.c.) company and provided
to Mr. Alok for official as
well as personal purposes.
Diesel expenses and
Chauffeur's salary incurred
by Mr. Alok : 14,000 p.m.
नियोक्ता कंपनी ने अपनी निजी
कार को मि. आलोक को उनके
व्यक्तिगत एवं कार्यालय उपयोग
के लिये दिया। कार चालक एवं
डीजल खर्च के लिए मि. आलोक
द्वारा 14,000 प्रतिमाह लिया
गया।

Pension ₹ 1,00,000 p.m. (he
पेंशन gets 40% of the pension
commuted for ₹ 20,00,000
on 01.11.2018)
₹ 1,00,000 प्रतिमाह (दिनांक
01.11.2018 को पेंशन संक्षेपित
40% ₹ 20,00,000 के लिये
प्राप्त किया)

8

Gratuity ₹ 25,00,000 (Covered
ग्रेच्युटी by payment of Gratuity
Act, 1972)
₹ 25,00,000 (ग्रेच्युटी भुगतान
अधिनियम, 1972 के अन्तर्गत)
Accumulated balance ₹ 30,00,000
from Recognised
Provident Fund
प्रमाणित भविष्य निधि
द्वारा संचित धनराशि
Gift from employer ₹ 18,000
company of Microwave
oven at the time of
retirement
सेवानिवृत्त होने के समय नियोक्ता
कम्पनी द्वारा उपहार में माइक्रोवेव
ओवन

OR

अथवा

(a) Give four instances where annual value of
house property income is not charged to tax.

2

जहाँ गृह सम्पत्ति से वार्षिक आय पर कर नहीं
लगाया गया अपने उद्धरण (तर्क) दीजिए।

9

P.T.O.

(b) Ms. Shilpi (a resident Individual, age 55 years) owns three houses which are used by her for residential purposes. From the following information, suggest which house should be opted as self occupied and accordingly determine the income under the head House Property for AY 2019-20. 9

श्रीमती शिल्पी (55 वर्ष की अकेले रहने वाली) जिनके तीन निजी भवन आवासीय उपयोग के उद्देश्य से हैं निम्नलिखित सूचना के आधार पर सलाह दें कि कौन-सा घर उनके स्वयं के उपयोग में है और निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिये भवन सम्पत्ति श्रेणी में आय का निर्धारण करें।

Houses	A	B	C
भवनों का विवरण	ए	बी	सी
Municipal value	5,80,000	10,00,000	6,50,000
म्युनिस्पल (निगमीय) कीमत			
Fair Rent	5,88,000	10,00,000	6,30,000
उचित (फेयर) किराया			
Standard Rent	6,00,000	10,00,000	6,00,000
स्टैन्डर्ड किराया			
Municipal taxes	10%	10%	10%
paid by her			
निगम के कर जो उनके द्वारा			
भुगतान किए गए			

Repairs and Insurance premium	36,000	65,000	1,80,000
मरम्मत कार्य एवं बीमा प्रीमियम			
Interest on Borrowed capital	Date of 11.08.2017	01.01.1998	02.04.2015
उधार लेने की तिथि			
(Capital was borrowed for construction of the properties)	Current 1,85,000	1,00,000	36,000
वर्तमान वर्ष का ब्याज			
Aggregate of Pre construction period interest	3,40,000	NA	4,30,000
उधार ली गयी धनराशि पर ब्याज (सम्पत्ति के निर्माण हेतु उधार ली गयी पूँजी)			

3. (a) Suresh is owner of two buildings which are used by him for his own business. The written down value of these buildings is ₹ 15,00,000 on 1.4.2018 and the rate of depreciation allowable on this block is 10%. He purchased another building on 1.12.2018 for ₹ 25,00,000 and sold one of the two old buildings on 1.3.2019 for ₹ 18,00,000. Transfer expenses amounted to ₹ 20,000.

Compute the allowable depreciation/
taxable capital gain for the assessment
year 2019-20. 4

सुरेश दो भवनों का मालिक है जो उसके द्वारा उसके निजी व्यवसाय में प्रयोग किये जाते हैं। दिनांक 1.4.2018 को उपरोक्त भवनों का मूल्य ₹ 15,00,000 दर्शाया गया है और इस ब्लाक के लिये 10% मूल्य कम स्वीकृत किया गया। उसने दिनांक 1.12.2018 को ₹ 25,00,000 में दूसरा भवन क्रय किया और पहले के दो भवनों में से एक भवन ₹ 18,00,000 में दिनांक 1.3.2019 को विक्रय कर दिया जिसका हस्तान्तरण खर्च ₹ 20,000 किया।

निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिये कम की गयी स्वीकृत दर एवं कर-योग्य पूँजी लाभ की गणना करें।

- (b) XY & Co. a partnership firm has paid interest @15%p.a. amounting to ₹ 90,000 and remuneration of ₹ 4,80,000 to its partners during the previous year 2018-19. The book profits of the firm have been computed at ₹ 5,00,000. Calculate the interest and remuneration allowable u/s 40b. 4

एक्स० वाई० एण्ड कम्पनी एक साझेदारी फर्म में 15% प्रतिवर्ष की दर से ₹ 90,000 और 480,000 ₹ वेतन आदि में पिछले वर्ष 2018-19 में अपने पार्टनरों को भुगतान किया। फर्म के लेखों द्वारा ₹ 5,00,000 लाभ की गणना हो चुकी है। u/s 40बी के अन्तर्गत स्वीकृत ब्याज एवं वेतन की गणना करें।

- (c) Certain expenses are allowed as a deduction only when they have been actually paid irrespective of the method of accounting followed by the assessee. In this regard discuss the provisions of section 43B of the Income Tax Act. 3

निर्धारिती (एसेसी) द्वारा लेखा के नियमों का पालन करते हुये वास्तव में कुछ निश्चित खर्चों के भुगतान की कटौती स्वीकृत की गयी है, इस संदर्भ में आयकर नियम की धारा 43 बी के नियमों का उल्लेख करें।

OR

अथवा.

The following is the Profit and Loss Account of Ashok for the year ended 31.3.2019. Compute his taxable income from business for that year :

11

निम्नलिखित लाभ-हानि खाता मि. अशोक की समाप्त हुए वर्ष 31.3.2019 का है। उस वर्ष व्यवसाय द्वारा अर्जित कर योग्य राशि की गणना करें :

	₹		₹
Opening stock	15,00,000	Sales	2,00,00,000
प्रारम्भिक स्टॉक		विक्रय	
Purchases	1,75,20,000	Closing	27,00,000
क्रय		stock	
		क्लोजिंग	
		स्टॉक	

14

Wages	20,00,000	Gift from	1,00,000
मजदूरी		father	
		पिता से	
		उपहार	
Rent	70,000	Sale of car	1,70,000
किराया		कार का विक्रय	
Repairs of car	30,000	Income-tax	30,000
कार की मरम्मत		refund	
		आयकर वापसी	

Medical expenses

चिकित्सीय खर्चे

Audit fee 1,00,000

अंकेक्षण शुल्क

Depreciation 30,000

of car

कार की ह्रास

(घटती दर)

15

P.T.O.

Advance	1,20,000	
income-tax paid		
अग्रिम भुगतान आयकर		
Profit for the year	16,00,000	
वर्ष के लिए लाभ		
	2,30,00,000	2,30,00,000

Following further information is given :
अन्य सूचनायें निम्न प्रकार हैं :

- (i) Ashok carries on his business from rented premises half of which is used as his residence.
अशोक अपने व्यवसाय के लिये किराये के स्थान द्वारा चलाता है जो वह अपने आवास में उपयोग करता है।
- (ii) Ashok bought a car during the year for ₹ 2,00,000. He charged 15% depreciation on the value of car. The value of the block on 1.4.2018 was ₹ 4,00,000. One of the cars in the block was sold during the year for ₹ 1,70,000. The cars are used 75% for business and 25% for personal purposes.

अशोक ने उस वर्ष के दौरान ₹ 2,00,000 में एक कार खरीदा और 15% कार के कीमत की घटती दर दर्शाया। दिनांक 1.4.2018 के ब्लाक में कीमत ₹ 4,00,000 वर्ष के दौरान उन कारों में से एक ₹ 1,70,000 में बेच दिया। कार का उपयोग 75% व्यवसाय एवं 25% व्यक्तिगत होता था।

- (iii) Medical expenses were incurred during sickness of Ashok for his treatment.

अशोक की बीमारी के दौरान चिकित्सीय खर्चे किये गये।

- (iv) Wages include ₹ 60,000 on account of driver.
डाइवर की मजदूरी ₹ 60,000 दर्शायी गयी।

4. (a) Manish sold gold ornaments on 7.6.2018 for a sum of ₹ 20,00,000. These were gifted to him by his father who purchased them in 1998 for ₹ 3,00,000. The fair market value of the gold as on 1.4.2001 was ₹ 5,00,000. His father gifted the gold ornaments to Manish on 24.4.2018. He spent ₹ 10,00,000 till 31.7.2019 (the due date for filing of the return) on construction

of a house property and deposited ₹ 7,00,000 on 31.7.2019 under capital gain scheme and a further sum of ₹ 2,50,000 on 31.8.2019. He does not own any other house. Compute the capital gain chargeable to tax for the assessment year 2019-20.

(CII - 2001-02 : 100; 2018-19 : 280)

7

मनीष ने दिनांक 7.6.2018 को ₹ 20,00,000 में स्वर्ण आभूषण बेचा, जिनको उनके पिताजी ने 1998 में ₹ 3,00,000 में खरीदा था और उपहार में मनीष को दिया। दिनांक 1.4.2001 को स्वर्ण की वास्तविक बाजार कीमत ₹ 5,00,000 थी। उसके पिता ने दिनांक 24.4.2018 को स्वर्ण आभूषण मनीष को उपहार में दिया था। मनीष ने दिनांक 31.7.2019 (रिटर्न भरने की निर्धारित तिथि) तक भवन निर्माण में ₹ 10,00,000 और दिनांक 31.7.2019 को ₹ 7,00,000 पूँजी लाभ योजना के अन्तर्गत खर्च किये और ₹ 2,50,000 पुनः दिनांक 31.8.2019 को उसमें लगाये। उसके पास अपना कोई दूसरा मकान नहीं है। निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिये पूँजीगत लाभ पर देय कर की गणना कीजिए।

(CII - 2001-02 : 100; 2018-19 : 280)

- (b) Enumerate any four cases where the cost of acquisition will be the cost to the previous owner for the purpose of computing capital gain. 4

पूँजीगत लाभ की गणना के उद्देश्य से कोई चार कारण क्रमवार बताइये जहाँ अभिग्रहण कीमत पूर्व के मालिकों द्वारा देय होगी।

OR

अथवा

- (a) Gurusaran sold a residential house on 28.6.2018 for ₹ 30,00,000. The stamp duty value of the house is ₹ 34,00,000. He had purchased this house on 1.10.2005 for ₹ 5,20,000 and had spent ₹ 2,70,000 on improvement of the house during the year 2006-07. He purchased a new house on 21.10.2018 for ₹ 8,50,000. This house was also sold by him on 16.7.2019 for ₹ 10,00,000. He purchased another house on 21.11.2019 for ₹ 8,00,000. Compute the capital gains for the assessment year 2019-20 and 2020-21. 9

(CII - 2005-06 : 117; 2006-07 : 122; 2018-19 : 280)

गुरुशरण ने ₹ 30,00,000 में दिनांक 28.6.2018 को आवासी घर विक्रय किया जिस पर स्टैम्प ड्यूटी ₹ 34,00,000 आकलन की गयी उसने यह भवन ₹ 5,20,000 में दिनांक 1.10.2005 को खरीदा था और वर्ष 2006-07 में ₹ 2,70,000 घर को नवीनीकरण करने में खर्च किया। उसने ₹ 8,50,000 में दिनांक 21.10.2018 को नया घर खरीदा और उसे भी दिनांक 16.7.2019 को ₹ 10,00,000 में बेच दिया। उसने दिनांक 21.11.2019 को ₹ 8,00,000 में दूसरा भवन क्रय किया। वर्ष 2019-20 और 2020-21 निर्धारण वर्ष के लिये पूँजीगत लाभ की गणना कीजिए।

(CII - 2005-06 : 117; 2006-07 : 122; 2018-19 : 280)

(b) Enumerate four assets whose cost of acquisition is taken as nil while computing capital gains. 2

पूँजीगत लाभ की गणना करते समय क्रमवार चार सम्पत्तियों की अभिग्रहण मूल्य कुछ नहीं दर्शाया गया बताइये।

5. (a) Mr. Rohit Seth (66 years old), resident in India gives the details of his incomes and investments during the previous year 2018-19 as follows :

मि. रोहित सेठ (उम्र 66 वर्ष) भारत में रहने वाले ने अपनी आय एवं विनियोग का वर्ष 2018-19 का विवरण निम्न प्रकार दिया :

Salary (computed) : ₹ 3,00,000,

वेतन (गणना अनुसार) : ₹ 3,00,000

Loss from House Property: ₹ 2,15,000,

भवन सम्पत्ति से नुकसान : ₹ 2,15,000

Long-term capital gains: ₹ 3,00,000 and

Income from other sources (including savings bank interest of ₹ 40,000) : ₹ 3,15,000.

लम्बी अवधि के पूँजीगत लाभ ₹ 3,00,000 और अन्य श्रोतों से आय (₹ 40,000 बचत पर ब्याज सहित) : ₹ 3,15,000

He invested ₹ 75,000 in notified mutual funds (equity linked savings scheme), ₹ 30,000 in Sukanya Samridhi account scheme, ₹ 35,000 in debentures of an infrastructure company.

He paid a premium of ₹ 25,000 for his LIC policy on 31.3.2019 (sum assured ₹ 2,00,000 purchased in 2017-18) and ₹ 18,000 LIC premium for a policy for his wife on 05.04.2019 (sum assured ₹ 1,75,000 purchased in 2017-18).

उसने ₹ 75,000 अधिसूचित म्यूचुअल फण्ड (इक्विटी फण्ड बचत योजना) ₹ 30,000 सुकन्या समृद्धि योजना और ₹ 35,000 इन्फ्रास्ट्रक्चर कम्पनी के डिबेन्चर में विनियोग किया। उसने दिनांक 31.3.2019 को ₹ 25,000 एल० आई० सी० प्रीमियम (वर्ष 2017-18 में ₹ 2,00,000 सम एश्योर्ड के लिये) और ₹ 18,000 प्रीमियम दिनांक 05.04.2019 को (₹ 1,75,000 सम एश्योर्ड 2017-18 में क्रय की गयी) भुगतान किया।

Compute his taxable income & tax liability for the assessment year 2019-20.

8

वर्ष 2019-20 के लिये आयकर योग्य एवं कर दायित्व की गणना कीजिए।

(b) Explain the provision of Section 80D regarding medical insurance. 3

चिकित्सीय बीमे का विवरण धारा 80 डी प्रावधान के अन्तर्गत बताइये।

OR

अथवा

(a) Explain the rebate of tax available under section 87A. 3

धारा 87 ए के अन्तर्गत उपलब्ध टैक्स के छूट का विवरण करें।

(b) Explain the provisions related to set off of losses under the head house property, business and profession and income from other sources with respect to inter head adjustments. (Section 71) 3

भवन सम्पत्ति श्रेणी के अन्तर्गत हानियों को समाप्त करने के प्राविजनों का विवरण करें, व्यवसाय एवं अन्य स्रोतों से आय से समायोजन का समाधान दें। (धारा 71)

- (c) Explain the judgement of the Supreme Court case Philip John Plasket Thomas vs CIT (1963) and the income tax principle derived from it. 5

आयकर के सिद्धान्तों को रखते हुये सुप्रीम कोर्ट के केस फिलिप जॉन प्लास्केट थामस vs सी० आई० टी० (1963) के निर्णय का उल्लेख दें।

Dr. S. B. Rathore (Not Paper Setter)

M.Com; M.Phil; LL.B; Ph.D.

Associate Professor of Commerce,

Teaching Since 28-10-1977 in

Shyam Lal College (University of Delhi)

G.T. Road, Shahdara, Delhi-110032

Date of Retirement: 31-12-2019

Website www.taxclasses.in

FaceBook DrSb Rathore (Tax Doctor)

YouTube Dr Rathore's Tax Video Lectures

Mobile 9811116835

E-Mail rathore_incometax@yahoo.co.in