

[This question paper contains 24 printed pages]

Assessment Year 2019-20

Your Roll No. :

Sl. No. of Q. Paper : **7024** **J**

Unique Paper Code : 52414304

Name of the Course : **B.Com.(Programme),
CBCS**

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।

(c) **All questions are compulsory.**

सभी प्रश्न अनिवार्य हैं।

1. (a) Compute income tax liability for AY 2019-20 of Mr. Shikhar (age 36 years, a resident individual) whose Taxable Income is ₹ 3,49,800. 3

मि० शिखर (आयु 36 वर्ष, निवासी व्यक्ति) के 2019-20 के लिए आयकर की गणना करें। जिनकी कर योग्य आय 3,49,800 ₹ है।

(b) Mr. Luongsang, a foreign national and not a Person of Indian Origin, lives in Hong Kong. Prior to Previous Year 2018-19, he came to India on 10.04.2010 for a visit of 185 days and came again on 15.12.2017 for a visit of 100 days. During the Previous Year 2018-19, he comes to visit India on 01.07.2018 and leaves India on 12.07.2019. He furnishes the following information. Determine his residential status and taxable income for the Assessment Year 2019-20. 8

मि० लुगसांग, एक विदेशी नागरिक और भारतीय मूल का व्यक्ति नहीं है, वह हांगकांग में रहता है। पिछले वर्ष 2018-19 में, वह 185 दिनों की यात्रा के लिए 10.04.2010 को भारत आया और 15.12.2017 को 100 दिनों की यात्रा पर फिर भारत आया। पिछले वर्ष 2018-19 के दौरान, वह 01.07.2018 को भारत की यात्रा पर आता है और 12.07.2019 को भारत छोड़ देता है। वह निम्नलिखित जानकारी प्रस्तुत करता है। आकलन वर्ष 2019-20 के लिए उसकी आवासीय स्थिति और कर योग्य आय का निर्धारण करें।

S. No.	Particulars	Ammount
क्रमांक	ब्यौरे	रकम (₹)
(i)	Interest from Debentures of Reliance Ltd. received in India pertaining to Previous Year 2018-19	18,000
	पिछले वर्ष 2018-19 से संबंधित भारत में रिलायंस लिमिटेड के ऋणों से ब्याज	

- (ii) Dividend from Indian Company 58,000
received in Hong Kong on
31.03.2019
31.03.2019 को हांगकांग में भारतीय
कंपनी से लाभांश प्राप्त हुआ
- (iii) Gift received from friend 1,87,000
in India on 03.05.2019
03.05.2019 को भारत में
मित्र से उपहार प्राप्त हुआ
- (iv) Technical fees received by him 10,48,000
in Hong Kong from Government
of India on 10.06.2018
10.06.2018 को भारत सरकार से
हांगकांग में उनके द्वारा प्राप्त तकनीकी
शुल्क

- (v) Capital Gains from sale of 5,00,000
house situated in Hong Kong
received there and brought
to India on 05.12.2018
हांगकांग में स्थित घर की बिक्री से पूँजीगत
लाभ वहाँ प्राप्त हुआ और 05.12.2018
को भारत लाया गया

OR

अथवा

- (a) List any three incomes which are exempt
from tax under the Income Tax Act, 1961.

3

आयकर अधिनियम, 1961 के तहत कर से छूट प्राप्त
किसी भी तीन आय को सूचीबद्ध करें।

- (b) Compute tax liability for AY 2019-20 for Mr.
Paresh (age 83 years, a resident individual)
whose taxable Income is ₹ 11,50,000.

3

श्री परेश (आयु 83 वर्ष, एकल निवासी व्यक्ति) के
लिए 2019-20 के लिए कर की देयता जिनकी कर
योग्य आय 11,50,000 ₹ है।

- (c) Mr. Rakesh (40 years) is an Indian Citizen. He is employed by ABC Ltd. (USA) in California. He comes to India during the Previous Year 2018-19 for a visit of 200 days on June 01, 2018. He left India for the first time on October 25, 2016 for employment outside India. Before October 25, 2016, he was never out of India since his birth. Determine his residential status for Assessment Year 2019-20. 5

मि० राकेश (40 वर्ष) एक भारतीय नागरिक हैं। उन्हें ए० बी० सी० लिमिटेड (यू० एस० ए०) द्वारा कैलिफोर्निया में नियुक्त किया जाता है। वह जून 2018-19 के दौरान भारत में 200 दिनों की यात्रा के लिए 01, 2018 को वह भारत आए। 25 अक्टूबर, 2016 को पहली बार भारत के बाहर रोजगार के लिए वह गए। 25 अक्टूबर, 2016 से पहले वह अपने जन्म के बाद भारत से बाहर नहीं थे। आकलन वर्ष 2019-20 के लिए उसकी आवासीय स्थिति निर्धारित करें।

2. Mr. Aniket (47 years old, resident individual) is working as a Deputy Manager with Cinematix Pvt. Ltd. in Punjab. He furnishes the following information for the Previous Year 2018-19. Compute his taxable income for the Assessment Year 2019-20.

मि० अनिकेत (47 वर्ष, एकल निवासी व्यक्ति) सिनेमैटिक्स प्राइवेट लिमिटेड, पंजाब में डिप्टी मैनेजर के पद पर कार्यरत हैं। वह पिछले वर्ष 2018-19 के लिए निम्नलिखित जानकारी प्रस्तुत करते हैं। आकलन वर्ष 2019-20 के लिए उनकी कर योग्य आय की गणना करें।

S. No.	Particulars	Ammount
क्रमांक	ब्यौरे	राशि (₹)
(i)	Basic Salary मूल वेतन	80,000 p.m. प्रति माह
(ii)	Dearness Allowance (40% forms part of all retirement benefits) महंगाई भत्ता (40% फार्म सभी सेवानिवृत्ति लाभों का हिस्सा है)	30,000 p.m. प्रति माह

- (iii) Commission 42,000
कमीशन
- (iv) House Rent Allowance 52,000 p.m.
(Rent paid 40,000 p.m.) प्रतिमाह
मकान किराया भत्ता (किराए
का भुगतान 40,000 प्रतिमाह)
- (v) Aniket engages a domestic 4,000 p.m.
servant, however, the entire प्रतिमाह
salary to domestic servant
is paid by his employer
company
अनिकेत एक घरेलू नौकर रखता है
हालाँकि, घरेलू नौकर को पूरा वेतन
उसकी नियोक्ता कंपनी द्वारा दिया
जाता है
- (vi) Telephone facility at his 2,000 p.m.
home, expenses incurred प्रतिमाह
by employer company
उसके घर पर टेलीफोन सुविधा पर
नियोक्ता कंपनी द्वारा किये
गये खर्च

- (vii) Employer contributed 10% of Salary
towards New Pension वेतन का 10%
Scheme to which he made
a matching contribution
नियोक्ता ने न्यू पेंशन स्कीम के
तहत योगदान दिया
- (viii) Car with driver provided by Cinematix Pvt.
Ltd. for Official and Private Purposes,
expenses of ₹ 54,000 incurred by Cinematix
Pvt. Ltd. (Cubic capacity =1300 c.c.).
सिनेमैटिक्स प्राइवेट लि० द्वारा प्रदान की गई ड्राइवर
के साथ कार और लिमिटेड सरकारी और निजी
प्रयोजनों के लिए 54,000 ₹ का खर्च (क्यूबिक
क्षमता =1300 c.c.)
- (ix) On July 10, 2018, the employer transfers a
music system to him on his completing ten
years of service (cost of music system
purchased on September 01, 2017: ₹ 30,000)
for ₹ 8,000.

10 जुलाई 2018 को, नियोक्ता अपनी सेवा के दस वर्ष पूरे होने पर एक संगीत प्राणाली उसे हस्तांतरित करता है (म्यूजिक सिस्टम का खरीद मूल्य 01 सितम्बर 2017 को 30,000 ₹) 8,000 ₹ के लिए

During the Previous Year 2018-19, he has made the following investments, deposits or payments :

पिछले वर्ष 2018-19 में उसने निम्नलिखित निवेश जमा या भुगतान किए हैं :

- Life insurance premium (policy taken in 2012) on the life of his dependent sister (Sum assured : ₹ 1,00,000) : ₹ 10,000
जीवन बीमा प्रीमियम (2012 में ली गई पॉलिसी) उसकी आश्रित बहन के जीवन पर (बीमित रकम : एक लाख) : 10,000 ₹
- Life insurance premium (policy taken in 2016) on his Own life (Sum assured : ₹ 40,000) : ₹ 5,000
जीवन बीमा प्रीमियम (2016 में ली गई पॉलिसी) उसकी अपनी पत्नी पर (बीमित रकम 40,000 ₹) : 5,000 ₹

- Contribution towards public provident fund : ₹ 50,000
सार्वजनिक भविष्य निधि 50,000 ₹ के लिए अंशदान
- Repayment of loan (towards principal amount) taken from IDBI for purchase of residential house property : ₹ 1,00,000

11

पुर्नभुगतान गृह संपत्ति की खरीद के लिए आई० डी० बी० आई से ली गई मूल राशि के लिए ऋण की चुकौती 1,00,000 ₹

OR**अथवा**

- (a) Explain the provisions in respect of deductions admissible under section 16 of the Income Tax Act, 1961 from gross Salary under the head Income from Salaries.

4

आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 16 के तहत स्वीकार्य कटौती के संबंध में प्रावधानों को वेतन से मुख्य आय के तहत सकल वेतन से समझाएं।

(b) Explain the tax treatment of rent free accommodation under the head "Income from Salaries". 4

“वेतन से आय” शीर्ष के तहत किराए पर मुफ्त आवास का कर उपचार बताएं।

(c) Explain the tax treatment of unrecognised provident fund. 3

बिना मान्यता प्राप्त भविष्य निधि के कर उपचार की व्याख्या करें।

3. Mr. Keshav, a resident individual, owns a residential house property. It has three equal units : Unit-1 and Unit-2 are self occupied by him for residential purposes, Unit-3 is let out for residential purposes @ 12,000 p.m.

मि० केशव के पास एक एकल व्यक्तिगत वाले आवासीय मकान की संपत्ति है, जिसमें तीन समान इकाई : इकाई-1 और इकाई-2 है, इकाई-3 को आवासीय उद्देश्यों के लिए उनके द्वारा स्वयं पर कब्जा कर लिया गया है, 12,000 प्रतिमाह के लिए बाहर रखा गया है।

Municipal value of the property : ₹ 3,60,000 p.a.

संपत्ति का नगरपालिका मूल्य 3,60,000 ₹ प्रतिवर्ष

Standard Rent : ₹ 3,00,000 p.a.

मानक किराया : 3,00,000 ₹ प्रतिवर्ष

Fair Rental Value : ₹ 3,30,000 p.a.

निष्पक्ष मानक किराया : 3,30,000 ₹ प्रतिवर्ष

Municipal tax is imposed at the rate of 11% which is paid by Mr. Keshav.

उचित किराया मूल्य नगरपालिका कर 11% की दर से लगाया जाता है जो श्री केशव द्वारा भुगतान किया जाता है।

A loan of ₹ 3,00,000 was taken from Life Insurance Corporation on 01.04.2014 @ 10% p.a. for the construction of the house property. The construction was completed on April 01, 2016. ₹ 1,00,000 was repaid towards loan on October 01, 2018. Ground rent was due of ₹ 2,000 in respect of this property.

घर के निर्माण के लिए 01.04.2014 को 10% प्रति वर्ष की दर पर जीवन बीमा कारपोरेशन से 3,00,000 ₹ का ऋण लिया गया था। निर्माण 1 अप्रैल, 2016 को पूरा किया गया था। 1 अक्टूबर को 1,00,000 ₹ ऋण के लिए चुकाए गए थे 01 अक्टूबर, 2018 में इस संपत्ति के संबंध में ग्राउंड किराया 2,000 ₹ था।

Compute his taxable income for the Assessment Year 2019-20.

11

आकलन वर्ष 2019-20 के लिए कर योग्य आय निर्धारण करें।

OR

अथवा

(a) Explain the provisions applicable in respect of the following :

6

निम्नलिखित के संबंध में लागू प्रावधानों की व्याख्या करें :

(i) Deduction u/s 24(b)

कटौती u/s 24 बी

(ii) Unrealised Rent

अनावृत किराया

(b) Shivam owns a big house (construction completed on March 31, 2014). The house has two independent units. Unit-I (50% of the floor area is let out for residential purpose on monthly rent of ₹ 10,000). It remains vacant for one month when it is not put to any use. While Unit-II is utilized for the purpose of his residence. Other particulars of the house are as follows :

5

शिवम एक बड़े घर का मालिक है (जिसका निर्माण 31 मार्च 2014 को पूरा हुआ)। घर में दो स्वतंत्र इकाईयाँ हैं यूनिट-I (फर्श क्षेत्र का 50% 10,000 ₹ के मासिक किराये पर आवासीय उद्देश्य के लिए दिया गया है)। जो कि एक महीने तक खाली रहता है जब इसे किसी काम में नहीं लाया जाता है। जबकि यूनिट-II का उपयोग स्वयं के निवास के उद्देश्य के लिए किया जाता है। घर के अन्य विवरण इस प्रकार हैं :

(i) Municipal valuation : ₹ 1,75,000 p.a.,
fair rent : ₹ 2,00,000 p.a.

नगर निगम मूल्यांकन : 1,75,000 ₹ प्रतिवर्ष,
निष्पक्ष किराया : 2,00,000 ₹ प्रतिवर्ष

(ii) Standard rent under the Rent Control Act : ₹ 2,25,000 p.a.

किराया नियंत्रण अधिनियम के तहत मानक किराया : 2,25,000 ₹ प्रतिवर्ष

(iii) Municipal taxes : ₹ 30,000 p.a. (50% of the municipal taxes are paid by tenant).

नगरपालिका कर : 30,000 ₹ प्रतिवर्ष
(नगरपालिका कर का 50% किरायेदार द्वारा भुगतान किया जाता है)

(iv) Repairs : ₹ 4,000

मरम्मत : 4,000 ₹

(v) Interest on capital borrowed for renewal of the property : ₹ 24,000

संपत्ति के नवीकरण हेतु उधार ली गई पूँजी पर ब्याज 24,000 ₹

Determine the income under the head House Property of Mr. Shivam for the Assessment Year 2019-20.

आकलन वर्ष 2019-20 के लिए मि० शिवम के प्रमुख घर की संपत्ति के तहत आय का निर्धारण करें।

4. (a) During the Previous Year 2018-19, Ms. Kavita transfers the following assets :

पिछले वर्ष 2018-19 के दौरान, सुश्री कविता निम्नलिखित परिसंपत्तियों को स्थानांतरित करती हैं :

(i) On April 30, 2018, she transfers a personal computer for ₹ 30,000 (It was purchased for ₹ 60,000 on January 01, 2018).

30 अप्रैल, 2018 को वह 30,000 ₹ के लिए एक निजी कम्प्यूटर स्थानांतरित करती हैं (जो कि 01 जनवरी 2018 को 60,000 ₹ में खरीदा था)

(ii) On June 15, 2018, she transfers personal jewellery for ₹ 10,00,000 (purchased during 2001-02 for ₹ 80,000).

15 जून, 2018 को वह 10,00,000 ₹ के लिए व्यक्तिगत आभूषणों का स्थानांतरण करती हैं (जिसे 2001-02 के दौरान 80,000 ₹ में खरीदा गया था)

(iii) To avail of the exemption under section 54F, she invested ₹ 6,00,000 in purchasing a new residential house property on December 30, 2018. She was having only one residential house property other than this house property.

धारा 54F के तहत छूट का लाभ उठाने के लिए, उसने 30 दिसम्बर, 2018 को एक नये आवासीय मकान खरीदने के लिए 6,00,000 ₹ का निवेश किया। उनके पास इस आवासीय संपत्ति के अलावा केवल एक आवासीय संपत्ति थी।

Determine the amount of capital gain chargeable to tax for the Assessment Year 2019-20. 6

आकलन वर्ष 2019-20 का कर के लिए पूँजीगत लाभ की राशि निर्धारित करें।

Given CII of 2001-02 : 100

Given CII of 2018-19 : 280

- (b) Shyam transfers a residential house property situated at NOIDA on July 10, 2018 (sale consideration : ₹ 15,00,000, expenses on transfer : ₹ 10,000). This house property was purchased on October 06, 2001 for ₹ 50,000. The market value of the property on 2001 was ₹ 1,50,000. To avail the benefit of exemption under section 54, he purchases a residential house property at Ghaziabad for ₹ 8,00,000 on December 20, 2018. Determine the amount of capital gains chargeable to tax for the Assessment Year 2019-20. 5

श्याम 10 जुलाई, 2018 को नोएडा में स्थित एक आवासीय संपत्ति का हस्तांतरण करता है (बिक्री पर विचार : 15,00,000 ₹ , स्थानांतरण पर खर्च : 10,000 ₹)। यह आवासीय संपत्ति 06 अक्टूबर, 2001 को 50,000 ₹ में खरीदी गयी थी। सन् 2001, में संपत्ति का बाजार मूल्य 1,50,000 ₹ था। धारा 54 के तहत छूट का लाभ उठाने के लिए 20 दिसम्बर, 2018 को 8,00,000 ₹ के लिए गाजियाबाद में एक आवासीय गृह संपत्ति खरीदी। आकलन वर्ष 2019-20 का कर के लिए पूँजीगत लाभ की राशि निर्धारित करें।

OR

अथवा

- (a) Explain the provisions applicable in respect of capital gains arising from the transfer of residential house property under section 54 of the Income Tax Act, 1961. 5
- आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 54 के तहत आवासीय गृह संपत्ति के हस्तांतरण से उत्पन्न पूँजीगत लाभों के संबंध में लागू प्रावधानों की व्याख्या करें।

(b) Explain the treatment of advance money forfeited under section 51 under the head income from capital gains. 3

पूँजीगत लाभ से शीर्ष आय के तहत धारा 51 के तहत जब्त अग्रिम धनराशि का उपचार बतायें।

(c) Explain the assets those are excluded from the definition of capital asset. 3

उन परिसंपत्तियों की व्याख्या करें जिन्हें पूँजीगत संपत्ति की परिभाषा से बाहर रखा गया है।

5. Arun, (age 40 years) is a totally blind resident individual (certified by medical authority). He has furnished the following information pertaining to previous year 2018-19 :

11

अरुण, (आयु 40 वर्ष) एक पूरी तरह से दृष्टि बाधित व्यक्ति (चिकित्सा प्राधिकरण द्वारा प्रमाणित) है। उसने पिछले वर्ष 2018-19 से संबंधित निम्नलिखित जानकारी प्रस्तुत की :

- Income under the head salary : ₹ 4,00,000 (computed)

मुख्य वेतन के तहत आय : 4,00,000 ₹ (परिकलित)

- Winnings from lottery (Net) : ₹ 70,000

लॉटरी से जीते (नेट) : 70,000 ₹

- Bank interest (savings bank) : ₹ 12,000 + Fixed Deposit : ₹ 30,000

बैंक ब्याज (बचत बैंक) : 12,000 ₹ + सावधि जमा : 30,000 ₹

- Gift of ₹ 2,00,000 from the brother of grandfather on the occasion of marriage anniversary.

शादी की वर्षगाँठ के अवसर पर दादा के भाई से 2,00,000 ₹ का उपहार

- Advance money forfeited : ₹ 40,000

अग्रिम धन जब्त : 40,000 ₹

- Dividend from Infosys Ltd. : ₹ 9,50,000

इन्फोसिस लिमिटेड से लाभांश : 9,50,000 ₹

Payments and investments :

भुगतान और निवेश :

- Deposits in NSC VIII issue made on 05.01.2019 : ₹ 60,000

05.01.2019 को किये गये NSC VIII के निर्गम में जमा : 60,000 ₹

- Donation to Prime Ministers National Relief Fund : ₹ 30,000

प्रधानमंत्री राष्ट्रीय राहत कोष को दान : 30,000 ₹

- Payment of medical insurance premium by the assessee for his dependent father who is resident and 62 years of age : ₹ 35,000 paid by cheque

अपने 62 वर्षीय आश्रित पिता के लिए निर्धारित द्वारा चिकित्सा बीमा प्रीमियम का भुगतान : 35,000 ₹ चेक द्वारा भुगतान किया गया

Determine the net taxable income of Arun for the Assessment Year 2019 - 20.

आकलन वर्ष 2019 - 20 अरुण की शुद्ध कर योग्य आय का निर्धारण करें।

OR

अथवा

- (a) Explain the provisions regarding set off and carry forward of loss under the head 'Income from House Property'. 4

घर की संपत्ति से आय के तहत नुकसान के बारे में प्रावधानों की व्याख्या करें।

- (b) Kiran is a minor daughter of Mr. Suresh and Mrs. Rekha. For Previous Year 2018-19, Kiran has an income of ₹ 65,000 from singing in concerts. Business Income of father and mother (before including minor child's income) is ₹ 5,89,000 and ₹ 6,58,000 respectively. Who is assessable in respect of Kiran's income for AY 2019-20 ? In light of this situation, explain the provisions relating to clubbing of income of a minor child under section 64(1A) of Income tax act, 1961.

4

किरण श्री सुरेश और सुश्री रेखा की बेटी है। पिछले वर्ष 2018-19 के लिए, किरण को संगीत समारोहों में गाने से 65,000 ₹ की आय हुई है। माता-पिता की व्यवसायिक आय (इससे पहले कि छोटे बच्चे की आय शामिल की जाये)। 5,89,000 ₹ और 6,58,000 ₹ क्रमशः है। वर्ष 2019-20 के लिए किरण की आय के संबंध में कौन आकलन करने योग्य है ? इस स्थिति के संदर्भ में , आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 64(1A) के तहत एक नाबालिग बच्चे की आय की क्लबिंग से संबंधित प्रावधानों की व्याख्या करें।

- (c) Explain the deduction in respect of interest on deposits in case of senior citizens under section 80TTB. 3

धारा 80TTB के तहत वरिष्ठ नागरिकों के मामले में जमा पर ब्याज के संबंध में कटौती की व्याख्या करें।

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