

**F-51/2110**

**9908/NJ**

**Income Tax Law-I (BCH-303)**

**(Semester-3<sup>rd</sup>)**

**(Syll-Dec-2019)**

[Time: Two Hours]

[Maximum Marks: 70]

**Note-** Attempt any *four* questions. All questions carry equal marks.

- I. “All assesses are persons but all persons are not assesses.” Explain the statement.
- II. Bring out various deductions that are available under the head capital gains.
- III. You have been given the following information in respect of purchase and sale of shares, jewellery and residential property by Ms. X, during the previous year 2019-20. You are required to compute the taxable capital gains or losses of Ms. X, for the assessment year 2020-21. Assuming that she does not own any other residential house:

Ms. X had purchased shares of a company on 01.05.2020 for Rs 22,000. On the next day, she sold all these shares for Rs 80,000. She also sold her jewellery on 01.01.2020, for Rs 4,26,000, costing Rs 42,000 to her when she purchased on 01.08.2020. Thereafter, on 01.03.2020, she invested the full consideration from the sale of all these assets in the acquisition of a new residential house property.

CII for 2019-20 – 289, 2004-05 – 113.

- IV. Explain the circumstances in which income of one person is treated as the income of another?

**9908/NJ**

V. Mr. X has a big house having municipal value Rs 60,000 p.a.  $\frac{1}{3}$ <sup>rd</sup> of this house is let out to a tenant at Rs 600 per month for residential purpose and remaining  $\frac{2}{3}$ <sup>rd</sup> is self occupied by Mr. X. The construction of this house was started in June 2015 and was completed on 1<sup>st</sup> Nov. 2017. He paid municipal taxes Rs 2,000, Ground rent Rs 200, Insurance Rs 600, Property tax to state government Rs 500. He had taken loan of Rs 60,000 on 1<sup>st</sup> October, 2015. The loan has not been repaid till date and interest paid during the previous year is @ 12% p.a. During the current P.Y. he has received Rs 8,000 from his tenant as arrears of rent. This amount was allowed as deduction in past year as unrealized rent. Compute income from house property for the A.Y. 2020-21.

VI. Mrs. P is employed in a company at Delhi. She resigned on 31 July 2019. Her salary particulars are:

- a) Basic Pay- Rs 10,000 p.m.
- b) DA- Rs 3,500 p.m.
- c) Bonus- 10% of Salary and DA
- d) CCA- Rs 500 p.m.
- e) Entertainment allowance Rs 1000 p.m. she claims to have spent 75% of the allowance on entertainment. Her salary is due on 1<sup>st</sup> of the next month.

From 01.08.2019 she joined a company at Hyderabad. Her salary particulars are:

- f) Basic Pay- Rs 12,500 p.m.
- g) DA- Rs 3,500 p.m.
- h) HRA- 3,000 p.m. (she pays Rs 5000 p.m. as Rent)
- i) Car provided by employer for both purposes.
- j) She and her employer were contributing @ 14% of salary and DA towards RPF during the year. Compute salary income for the assessment year 2020-21 if the salary is due on the last date of month from present employer.

VII. What are the provisions for set-off losses and carry forward of losses?

**9908/NJ**

VIII. From the following information of Mr Roy compute his taxable income for the assessment year 2020-21 assuming Mr. Roy is (i) not ordinary resident, and (ii) non- resident:

- a) Remuneration for consultancy service in Japan of Rs 1,00,000 but received in India.
- b) Income from business in UAE received in Scotland Rs 1,65,000. The business is however controlled from India.
- c) Pension for services rendered in India but received in China Rs 40,000.
- d) Fee for technical services payable by G, a resident in India, the payment relates to a business carried on in India Rs 1,00,000.

IX. Attempt any 10 short answer questions.

- a) Deemed owner
- b) Long Term Capital Asset
- c) Pin Money
- d) Municipal Rental Value
- e) Leave Encashment
- f) Disputed Income
- g) Assessment Year and Previous Year
- h) Agriculture Income
- i) Unabsorbed Depreciation
- j) Block of Asset
- k) Cost Inflation Index
- l) Bond Washing Transaction

**9908/NJ**

Punjabi Verson

ਨੋਟ- ਕਿਸੇ ਵੀ ਚਾਰਪ੍ਰਸ਼ਨਾਂ ਦੀ ਕੋਸ਼ਿਸ਼ ਕਰੋ . ਸਾਰੇ ਪ੍ਰਸ਼ਨ ਇਕੋ ਜਿਹੇ ਅੰਕ ਰੱਖਦੇ ਹਨ.

- I. “ਸਾਰੇ ਮੁਲਾਂਕਣ ਵਿਅਕਤੀ ਹੁੰਦੇ ਹਨ ਪਰ ਸਾਰੇ ਵਿਅਕਤੀ ਮੁਲਾਂਕਣ ਨਹੀਂ ਹੁੰਦੇ।” ਬਿਆਨ ਦੀ ਵਿਆਖਿਆ ਕਰੋ.
- II. ਵੱਖ ਵੱਖ ਕਟੌਤੀਆਂ ਨੂੰ ਬਾਹਰ  $swhmxy$   $ilAwa$  ਜੋ ਮੁੱਖ ਪੂੰਜੀ ਲਾਭ ਦੇ ਅਧੀਨ ਉਪਲਬਧ ਹਨ.
- III. ਤੁਹਾਨੂੰ ਪਿਛਲੇ ਸਾਲ 2019- 2019 ਦੌਰਾਨ ਸ਼੍ਰੀਮਤੀ ਐਕਸ ਦੁਆਰਾ ਸ਼ੇਅਰਾਂ, ਗਹਿਣਿਆਂ ਅਤੇ ਰਿਹਾਇਸ਼ੀ ਜਾਇਦਾਦ ਦੀ ਖਰੀਦ ਅਤੇ ਵਿਕਰੀ ਦੇ ਸੰਬੰਧ ਵਿੱਚ ਹੇਠ ਦਿੱਤੀ ਜਾਣਕਾਰੀ ਦਿੱਤੀ ਗਈ ਹੈ . ਮੁਲਾਂਕਣ ਸਾਲ 2020-21 ਲਈ ਤੁਹਾਨੂੰ ਸ਼੍ਰੀਮਤੀ ਐਕਸ ਦੇ ਟੈਕਸਯੋਗ ਪੂੰਜੀ ਲਾਭ ਜਾਂ ਨੁਕਸਾਨ ਦੀ ਗਣਨਾ ਕਰਨ ਦੀ ਲੋੜ ਹੈ. ਇਹ ਮੰਨ ਕੇ ਕਿ ਉਸ ਕੋਲ ਹੋਰ ਰਿਹਾਇਸ਼ੀ ਮਕਾਨ ਨਹੀਂ ਹੈ:

ਸ਼੍ਰੀਮਤੀ ਐਕਸ ਨੇ 01.05.2020 ਨੂੰ ਇਕ ਕੰਪਨੀ ਦੇ ਸ਼ੇਅਰ 22,000 ਰੁਪਏ ਵਿੱਚ ਖਰੀਦੇ ਸਨ. ਅਗਲੇ ਦਿਨ, ਉਸਨੇ ਇਹ ਸਾਰੇ ਸ਼ੇਅਰ 80,000 ਰੁਪਏ ਵਿੱਚ ਵੇਚ ਦਿੱਤੇ. ਉਸ ਨੇ ਇਹ ਵੀ 4 ਰੁਪਏ, 01.01.2020 ਨੂੰ ਉਸ ਦੇ ਗਹਿਣੇ ਵੇਚ , 26,000 , ਉਸ ਨੂੰ ਕਰਨ ਲਈ 42,000 ਰੁਪਏ ਦੀ ਲਾਗਤ ਨਾਲ, ਜਦ ਉਸ ਨੇ 01.08.2020 'ਤੇ ਖਰੀਦਿਆ. ਇਸ ਤੋਂ ਬਾਅਦ, 01.03.2020 ਨੂੰ, ਉਸਨੇ ਨਵੀਂ ਰਿਹਾਇਸ਼ੀ ਮਕਾਨ ਦੀ ਜਾਇਦਾਦ ਦੀ ਪ੍ਰਾਪਤੀ ਵਿੱਚ ਇਨ੍ਹਾਂ ਸਾਰੀਆਂ ਜਾਇਦਾਦਾਂ ਦੀ ਵਿਕਰੀ ਤੋਂ ਪੂਰਾ ਧਿਆਨ ਲਗਾਇਆ.

ਸੀਆਈਆਈ 2019-20 ਲਈ - 289, 2004-05 - 113.

- IV. ਉਹ ਹਾਲਤਾਂ ਦੱਸੋ ਜਿਸ ਵਿੱਚ ਇੱਕ ਵਿਅਕਤੀ ਦੀ ਆਮਦਨੀ ਨੂੰ ਦੂਜੇ ਵਿਅਕਤੀ ਦੀ ਆਮਦਨੀ ਮੰਨਿਆ ਜਾਂਦਾ ਹੈ?
- V. ਸ਼੍ਰੀ X ਨੂੰ  $\frac{1}{3}$  ਹੋਣ ਨਗਰ ਮੁੱਲ ਰੁਪਏ 60,000 ਪ੍ਰਤੀ ਸਾਲ ਇੱਕ ਵੱਡਾ ਘਰ ਹੈ <sup>Rd</sup> ਇਸ ਘਰ ਦੀ ਰਿਹਾਇਸ਼ੀ ਮਕਸਦ ਲਈ 600 ਰੁਪਏ ਪ੍ਰਤੀ ਮਹੀਨਾ 'ਤੇ ਇੱਕ ਕਿਰਾਏਦਾਰ ਨੂੰ ਬਾਹਰ ਦਿਉ ਅਤੇ ਬਾਕੀ  $\frac{2}{3}$  ਹੈ <sup>Rd</sup> ਸਵੈ ਕੇ ਸ਼੍ਰੀ ਕਿ X. ਵਾਚਟਾਵਰ ਉਸਾਰੀ ਕਬਜ਼ਾ ਹੈ ਦੇ ਇਸ ਘਰ ਵਿੱਚ ਸ਼ੁਰੂ ਕੀਤਾ ਗਿਆ ਸੀ ਜੂਨ 2015 ਅਤੇ 'ਤੇ 1 ਪੂਰਾ ਕੀਤਾ ਗਿਆ ਸੀ <sup>Rd</sup> ਨਵੰਬਰ 2017 ਉਸ ਨੇ ਭੁਗਤਾਨ ਕੀਤਾ ਨਗਰ ਟੈਕਸ 2000 ਰੁਪਏ, ਜ਼ਮੀਨ ਦੇ ਕਿਰਾਏ ਰੁਪਏ 200, ਬੀਮਾ ਰੁਪਏ 600, ਪ੍ਰਾਪਰਟੀ ਟੈਕਸ ਨੂੰ ਰਾਜ ਕਰਨ ਲਈ ਸਰਕਾਰ 500 ਉਹ 'ਤੇ 60,000 ਰੁਪਏ ਦਾ ਕਰਜ਼ਾ ਲਿਆ ਸੀ, 1 <sup>st</sup> ਅਕਤੂਬਰ, 2015 ਨੂੰ ਕਰਜ਼ਾ ਵਾਪਸ ਕੀਤਾ ਗਿਆ, ਨਾ ਹੈ, ਜਦ ਤੱਕ ਮਿਤੀ ਅਤੇ ਵਿਆਜ ਪਿਛਲੇ ਸਾਲ ਦੇ ਦੌਰਾਨ ਅਦਾ ਕੀਤੇ ਮੌਜੂਦਾ PY ਉਹ ਕਿਰਾਏ ਦੇ ਬਕਾਏ ਦੇ ਤੌਰ ਤੇ

## 9908/NJ

ਉਸ ਦੇ ਕਿਰਾਏਦਾਰ ਤੱਕ 8,000 ਕਰੋੜ ਰੁਪਏ ਦੀ ਪ੍ਰਾਪਤ ਕੀਤੀ ਗਈ ਹੈ ਦੌਰਾਨ @ 12% ਪ੍ਰਤੀ ਹੈ. ਇਸ ਰਕਮ ਨੂੰ ਪਿਛਲੇ ਸਾਲ ਅਣਅਧਿਕਾਰਤ ਕਿਰਾਏ ਵਜੋਂ ਕਟੌਤੀ ਵਜੋਂ ਆਗਿਆ ਦਿੱਤੀ ਗਈ ਸੀ.

AY 2020-21 ਲਈ ਘਰ ਦੀ ਜਾਇਦਾਦ ਤੋਂ ਆਮਦਨੀ ਦੀ ਗਣਨਾ ਕਰੋ.

VI. ਸ਼੍ਰੀਮਤੀ ਪੀ ਦਿੱਲੀ ਵਿਖੇ ਇੱਕ ਕੰਪਨੀ ਵਿੱਚ ਨੌਕਰੀ ਕਰ ਰਹੀ ਹੈ। ਉਸਨੇ 31 ਜੁਲਾਈ 2019 ਨੂੰ ਅਸਤੀਫਾ ਦੇ ਦਿੱਤਾ ਸੀ। ਉਸਦੀ ਤਨਖਾਹ ਦੇ ਵੇਰਵੇ ਹਨ:

a) ਮੁੱ Payਲੀ ਤਨਖਾਹ- 10,000 ਰੁਪਏ

ਬੀ) ਡੀਏ- 3,500 ਰੁਪਏ

c) ਬੋਨਸ- 10% ਤਨਖਾਹ ਅਤੇ ਡੀ.ਏ.

ਡੀ) ਸੀਸੀਏ- 500 ਰੁਪਏ

e) ਮਨੋਰੰਜਨ ਭੱਤਾ 1000 ਰੁਪਏ ਉਸ ਦਾ ਦਾਅਵਾ ਹੈ ਕਿ ਭੱਤਿਆਂ ਦਾ 75% ਮਨੋਰੰਜਨ 'ਤੇ ਖਰਚ ਕੀਤਾ ਗਿਆ ਹੈ. ਉਸ ਦੀ ਤਨਖਾਹ 1 'ਤੇ ਦੇ ਕਾਰਨ ਹੁੰਦਾ ਹੈ ਅਗਲੇ ਮਹੀਨੇ ਦੇ.

01.08.2019 ਤੋਂ ਉਹ ਹੈਦਰਾਬਾਦ ਦੀ ਇੱਕ ਕੰਪਨੀ ਵਿੱਚ ਸ਼ਾਮਲ ਹੋਈ. ਉਸਦੇ ਤਨਖਾਹ ਦੇ ਵੇਰਵੇ ਹਨ:

f) ਮੁੱ Payਲੀ ਤਨਖਾਹ- 12,500 ਰੁਪਏ

ਜੀ) ਡੀਏ- 3,500 ਰੁਪਏ

h) ਐਚ.ਆਰ.ਏ.- 3,000 ਸ਼ਾਮ (ਉਹ 5000 ਰੁਪਏ ਕਿਰਾਏ ਦੇ ਤੌਰ ਤੇ ਅਦਾ ਕਰਦੀ ਹੈ)

i) ਕਾਰਾਂ ਮਾਲਕ ਦੁਆਰਾ ਦੋ ਉਦੇਸ਼ਾਂ ਲਈ ਪ੍ਰਦਾਨ ਕੀਤੀਆਂ ਗਈਆਂ ਹਨ.

j) ਉਹ ਅਤੇ ਉਸਦਾ ਮਾਲਕ ਸਾਲ ਦੇ ਦੌਰਾਨ ਆਰਪੀਐਫ ਲਈ 14% ਤਨਖਾਹ ਅਤੇ ਡੀਏ ਦਾ ਯੋਗਦਾਨ ਪਾ ਰਹੇ ਸਨ. ਮੁਲਾਂਕਣ ਸਾਲ 2020-21 ਲਈ ਗਣਨਾ ਕਰੋ ਤਨਖਾਹ ਆਮਦਨੀ ਜੋ ਮੌਜੂਦਾ ਮਾਲਕ ਦੁਆਰਾ ਮਹੀਨੇ ਦੀ ਆਖਰੀ ਤਾਰੀਖ ਨੂੰ ਤਨਖਾਹ ਦਿੱਤੀ ਜਾਂਦੀ ਹੈ.

VII. ਘਾਟੇ ਤੈਅ ਕਰਨ ਅਤੇ ਘਾਟੇ ਅੱਗੇ ਵਧਾਉਣ ਲਈ ਕੀ ਪ੍ਰਬੰਧ ਹਨ ?

VIII. ਸ਼੍ਰੀ ਰਾਏ ਦੀ ਹੇਠ ਲਿਖੀ ਜਾਣਕਾਰੀ ਤੋਂ ਮੁਲਾਂਕਣ ਸਾਲ 2020-21 ਲਈ ਆਪਣੀ ਟੈਕਸਯੋਗ ਆਮਦਨੀ ਦੀ ਗਣਨਾ ਇਹ ਮੰਨ ਕੇ ਕਿ ਸ਼੍ਰੀ ਰਾਏ ( i ) ਆਮ ਨਿਵਾਸੀ ਨਹੀਂ ਹਨ, ਅਤੇ ( ii ) ਗੈਰ-ਨਿਵਾਸੀ:

ਏ) ਜਾਪਾਨ ਵਿੱਚ ਸਲਾਹਕਾਰ ਸੇਵਾ ਲਈ 1,00,000 ਰੁਪਏ ਦਾ ਮਿਹਨਤਾਨਾ ਪਰ ਭਾਰਤ ਵਿੱਚ ਪ੍ਰਾਪਤ ਹੋਇਆ.

- ਅ) ਯੂਏਈ ਵਿੱਚ ਕਾਰੋਬਾਰ ਤੋਂ ਹੋਣ ਵਾਲੀ ਆਮਦਨੀ ਨੂੰ ਸਕਾਟਲੈਂਡ ਵਿੱਚ 1 , 65,000 ਰੁਪਏ ਵਿੱਚ ਪ੍ਰਾਪਤ ਹੋਇਆ . ਕਾਰੋਬਾਰ ਹਾਲਾਂਕਿ ਭਾਰਤ ਤੋਂ ਨਿਯੰਤਰਿਤ ਹੈ.
- ੮) ਭਾਰਤ ਵਿਚ ਦਿੱਤੀਆਂ ਜਾਂਦੀਆਂ ਸੇਵਾਵਾਂ ਲਈ ਪੈਨਸ਼ਨ ਪਰ ਚੀਨ ਵਿਚ 40,000 ਰੁਪਏ ਪ੍ਰਾਪਤ ਹੋਏ.
- ੯) ਭਾਰਤ ਵਿਚ ਨਿਵਾਸੀ ਜੀ ਦੁਆਰਾ ਅਦਾ ਕੀਤੀ ਜਾਣ ਵਾਲੀਆਂ ਤਕਨੀਕੀ ਸੇਵਾਵਾਂ ਦੀ ਫੀਸ, ਭੁਗਤਾਨ ਦਾ ਸੰਬੰਧ ਭਾਰਤ ਵਿਚ ਕੀਤੇ ਗਏ ਇਕ ਕਾਰੋਬਾਰ ਨਾਲ ਹੁੰਦਾ ਹੈ, ਜਿਸ ਵਿਚ 1 , 00,000 ਰੁਪਏ ਹੁੰਦੇ ਹਨ .

IX. ਕਿਸੇ ਵੀ 10 ਛੋਟੇ ਜਵਾਬ ਪ੍ਰਸ਼ਨਾਂ ਦੀ ਕੋਸ਼ਿਸ਼ ਕਰੋ.

- a) ਮੰਨਿਆ ਮਾਲਕ
- ਬੀ) ਲੰਬੀ ਮਿਆਦ ਦੀ ਪੂੰਜੀ ਸੰਪਤੀ
- ੮) ਪਿੰਨ ਮਨੀ
- d) ਮਿਊਨਿਸਪਲ ਕਿਰਾਏ ਦਾ ਮੁੱਲ
- e) Leave ਇਨਕੈਸ਼ਮੈਨਟ
- f) ਵਿਵਾਦਿਤ ਆਮਦਨੀ
- g) ਮੁਲਾਂਕਣ ਸਾਲ ਅਤੇ ਪਿਛਲੇ ਸਾਲ
- h) ਖੇਤੀਬਾੜੀ ਆਮਦਨੀ
- i) ਅਵਿਸ਼ੇਸ਼ ਅਵਤਾਰਤਾ
- j) ਸੰਪਤੀ ਦਾ ਬਲਾਕ
- k) ਲਾਗਤ ਮਹਿੰਗਾਈ ਸੂਚਕ
- l) ਬਾਂਡ ਧੋਣ ਦਾ ਲੈਣ-ਦੇਣ

**9908/NJ**