

D-44/2110

7711/NJ

Income Tax Law-I (BCH-303)

(Semester-3rd)

[Time: Two Hours]

[Maximum Marks: 70]

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

- I. How will you determine the residential status of an Individual and HUF?
- II. Define 'Annual value' and state the deductions that are allowed from NAV while calculating income from house property?
- III. Shri Sahil kumar is an employee of Allahabad Cloth Mills Ltd. Delhi. He gets basic pay @ Rs 7,000 p.m. dearness allowance @ Rs 4,000 p.m. and entertainment allowance @ Rs 600 p.m. He has been provided with a rent-free house owned by company the fair annual rent of which is RS 38,000. He has also been provided by the company with facility of free use of water and light for which employer paid Rs 15,000 during the previous year. Employer paid a life insurance premium of Rs 2,000 for the policy on the life of the employee. The company has provided him a large car; all the expenses relating to office use are borne by the company. The car is used partly for personal purposes also. The salary of the driver is paid by the company. The company has provided the amenity of free lunch and refreshment in office the cost of which is Rs 60 and Rs 30 per day respectively for 280 days. He has been provided with the facility of a sweeper and a cook who are paid salary by the company @ Rs 250 per month and @ Rs 700 per month respectively. He and the company both contribute 14% of basic pay and dearness allowance towards Recognized Provident Fund. During the financial year 2019-20 interest credited to his provident fund account @ 9%

amounts to Rs 13,000. Compute the taxable income from salaries of Shri Sahil for the assessment year 2020-21.

IV. Mr. X, owns two houses in Delhi. The first house is self occupied by Mr. X, his own residence. The municipal value of this house is Rs 2,20,000. Municipal taxes are paid at the rate of 10% of municipal value. He took a loan to construct this house in March. Interest on loan paid during the previous year 2019-20 is Rs 40,000. Second house is let out at a monthly rent of Rs 5,000. Its fair rental value is Rs 80,000 p. a. This house was self occupied by the owner for three months and it remained vacant for 1 month. Municipal taxes paid in respect of this house paid by the owner are Rs 3,000 and sanitation tax being 10% of municipal taxes. Insurance premium paid is Rs 500, Ground rent Rs 300. Calculate income from house property.

V. Mr. X is the owner of two houses. The first house was occupied by him for self residence. He purchased this house in 1999 for Rs 56,000. Its fair market value on 1st April, 2001 was Rs 4,70,000, He spent Rs 3,000 on its improvement on 10-9-2019 and sold it on 30th November, 2019 for Rs 20,40,000. From the sale proceeds, he had purchased another house for his residence on 25th February, 2019 for Rs 7,00,000.

The second house was purchased by him in 1998-99 for Rs 2,25,000. This house is let out for residential purposes. However, during the previous year 2019-20, he sold this house on 15th June, 2019 for Rs 12,00,000. He had purchased some jewellery in 2005-06 (CII-117) for Rs 75,000. On 22nd February, 2020 he sold this jewellery for Rs 8,00,000 and purchased new jewellery worth Rs 75,000 on 15th March, 2020. FMV of the house on 1-4-2001 was also Rs 2,25,000

You are required to determine the taxable capital gains of Mr. X, for the assessment year 2020-21. The cost inflation index are: 2001-02 - 100; 2019-20-289.

VI. What are the incomes chargeable under income from other sources?

VII. Bring out various deductions that are available under the head capital gains.

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.

VIII. Bring out various deductions that are available under the head capital gains.

IX. Attempt any 10 short answer questions.

- a) Indexed cost of acquisition
- b) Gratuity
- c) Benami Transactions
- d) Assessee in Default
- e) Pin Money
- f) Pre-construction Interest
- g) Speculation Loss
- h) Cum-Interest and Ex-Interest
- i) Section 35AD
- j) Entertainment Allowance
- k) Agriculture Income
- l) Person u/s 2(31)

Punjabi Version

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

- I. ਤੁਸੀਂ ਇਕ ਵਿਅਕਤੀਗਤ ਅਤੇ ਐਚਯੂਐਫ (HUF) ਦੀ ਰਿਹਾਇਸ਼ੀ ਸਥਿਤੀ ਕਿਵੇਂ ਨਿਰਧਾਰਤ ਕਰੋਗੇ?
- II. 'ਸਲਾਨਾ ਮੁੱਲ' ਪ੍ਰਭਾਸ਼ਿਤ ਕਰੋ ਅਤੇ Gr ਜਾਇਦਾਦ ਤੋਂ ਆਮਦਨੀ ਦੀ ਗਣਨਾ ਕਰਦੇ ਹੋਏ ਕਟੌਤੀ ਦੱਸੋ ਜੋ NAV ਤੋਂ ਆਗਿਆ ਹੈ?
- III. ਸ੍ਰੀ ਸਾਹਿਲ ਕੁਮਾਰ ਕੁਮਾਰ ਅਲਾਹਾਬਾਦ ਕਲੋਥ ਮਿੱਲਜ਼ ਲਿਮਟਿਡ ਦਾ ਇੱਕ ਕਰਮਚਾਰੀ ਹੈ। ਉਸ ਨੇ ਮੁੱਢਲੀ ਤਨਖਾਹ ਪ੍ਰਾਪਤ ਕਰਦਾ ਹੈ @ ਰੁਪਏ 7000 ਵਜੋਂ ਮਹਿੰਗਾਈ ਭੱਤੇ @ ਰੁਪਏ 4000 ਵਜੋਂ ਅਤੇ ਮਨੋਰੰਜਨ ਭੱਤਾ @ ਰੁਪਏ 600 ਵਜੋਂ ਉਹ ਨਿਰਪੱਖ ਸਾਲਾਨਾ ਕਿਰਾਏ ਦਾ ਹੈ, ਜੋ ਕਿ ਦੀ ਹੈ, ਕੰਪਨੀ ਦੀ ਮਲਕੀਅਤ ਨੂੰ ਇੱਕ ਕਿਰਾਏ ਦੇ-ਮੁਫਤ ਘਰ ਦੇ ਨਾਲ ਦਿੱਤਾ ਗਿਆ ਹੈ ਰੁਪਏ 38,000. ਉਸ ਨੂੰ ਕੰਪਨੀ ਦੁਆਰਾ ਪਾਣੀ ਅਤੇ ਰੋਸ਼ਨੀ ਦੀ ਮੁਫਤ ਵਰਤੋਂ ਦੀ ਸਹੂਲਤ ਵੀ ਪ੍ਰਦਾਨ ਕੀਤੀ ਗਈ ਹੈ ਜਿਸ ਲਈ ਮਾਲਕ ਨੇ ਪਿਛਲੇ ਸਾਲ ਦੌਰਾਨ 15,000 ਰੁਪਏ ਅਦਾ ਕੀਤੇ ਸਨ . ਮਾਲਕ ਨੇ ਕਰਮਚਾਰੀ ਦੀ ਜ਼ਿੰਦਗੀ ਬਾਰੇ ਨੀਤੀ ਲਈ 2000 ਰੁਪਏ ਦਾ ਜੀਵਨ ਬੀਮਾ ਪ੍ਰੀਮੀਅਮ ਅਦਾ ਕੀਤਾ .
ਕੰਪਨੀ ਨੇ ਉਸ ਨੂੰ ਇਕ ਵੱਡੀ ਕਾਰ ਪ੍ਰਦਾਨ ਕੀਤੀ ਹੈ; ਦਫਤਰ ਦੀ ਵਰਤੋਂ ਨਾਲ ਸਬੰਧਤ ਸਾਰੇ ਖਰਚੇ ਈ ਦੁਆਰਾ ਪੈਦਾ ਹੋਏ ਈ. ਕਾਰ ਨੂੰ ਕੁਝ ਹੱਦ ਤਕ ਨਿੱਜੀ ਉਦੇਸ਼ਾਂ ਲਈ ਵੀ ਵਰਤਿਆ ਜਾਂਦਾ ਹੈ. ਡਰਾਈਵਰ ਦੀ ਤਨਖਾਹ ਕੰਪਨੀ ਦੁਆਰਾ ਅਦਾ ਕੀਤੀ ਜਾਂਦੀ ਹੈ. ਕੰਪਨੀ ਮੁਫਤ ਲੰਚ ਅਤੇ ਦਫਤਰ ਵਿਚ ਤਾਜ਼ਗੀ ਦੇ amenity ਦੀ ਹੈ, ਜੋ ਕਿ ਦੀ ਹੈ, ਦਾ ਪ੍ਰਬੰਧ ਕੀਤਾ ਹੈ ਰੁਪਏ 60 ਅਤੇ ਰੁਪਏ 30 ਪ੍ਰਤੀ ਦਿਨ 280 ਦਿਨ ਲਈ ਕ੍ਰਮਵਾਰ. ਉਸ ਨੂੰ ਇਕ ਸਵੀਪਰ ਅਤੇ ਕੁੱਕ ਦੀ ਸਹੂਲਤ ਦਿੱਤੀ ਗਈ ਹੈ ਜਿਸ ਨੂੰ ਕੰਪਨੀ ਦੁਆਰਾ ਕ੍ਰਮਵਾਰ 250 ਰੁਪਏ ਪ੍ਰਤੀ ਮਹੀਨਾ ਅਤੇ 700 ਰੁਪਏ ਪ੍ਰਤੀ ਮਹੀਨਾ ਤਨਖਾਹ ਦਿੱਤੀ ਜਾਂਦੀ ਹੈ. ਉਹ ਅਤੇ ਕੰਪਨੀ ਦੇ ਨੇ ਮਾਨਤਾ ਪੂਰਨ ਫੰਡ ਵੱਲ ਮੁ basicਲੀ ਤਨਖਾਹ ਅਤੇ ਮਹਿੰਗਾਈ ਭੱਤੇ ਦਾ 14% ਯੋਗਦਾਨ ਦਿੰਦੇ ਹਨ. ਵਿੱਤੀ ਸਾਲ 2019 - 20 ਦੇ ਦੌਰਾਨ ਉਸ ਦੇ ਪ੍ਰੋਵੀਡੈਂਟ ਫੰਡ ਖਾਤੇ ਵਿੱਚ ਵਿਆਜ ਜਮ੍ਹਾਂ ਹੋਇਆ ਹੈ, ਜੋ ਕਿ 9% ਰਾਸ਼ੀ ਵਿੱਚ 13,000 ਰੁਪਏ ਹੈ . ਮੁਲਾਂਕਣ ਸਾਲ 2020-21 ਲਈ ਸ੍ਰੀ ਸਾਹਿਲ ਦੀਆਂ ਤਨਖਾਹਾਂ ਤੋਂ ਟੈਕਸਯੋਗ ਆਮਦਨ ਦੀ ਗਣਨਾ ਕਰੋ .

IV. ਸ਼੍ਰੀਮਾਨ ਐਕਸ, 'ਦਿੱਲੀ ਵਿਚ ਦੇ ਮਕਾਨਾਂ ਦੇ ਮਾਲਕ ਹਨ. ਪਹਿਲਾ ਘਰ ਸਵੈ-ਜਾਇਦਾਦ ਸ਼੍ਰੀ ਐਕਸ, ਆਪਣੀ ਨਿਵਾਸ ਹੈ. ਇਸ ਮਕਾਨ ਦੀ ਮਿ municipalਂਸਪਲ ਕੀਮਤ 2, 20,000 ਰੁਪਏ ਹੈ. ਮਿ Municipalਂਸਪਲ ਟੈਕਸਾਂ ਨੂੰ ਮਿ municipalਂਸਪਲ ਵੈਲਯੂ ਦੇ 10% ਦੀ ਦਰ ਨਾਲ ਅਦਾ ਕੀਤਾ ਜਾਂਦਾ ਹੈ. ਉਸਨੇ ਮਾਰਚ ਵਿੱਚ ਇਸ ਮਕਾਨ ਦੀ ਉਸਾਰੀ ਲਈ ਕਰਜ਼ਾ ਲਿਆ ਸੀ। ਪਿਛਲੇ ਸਾਲ 2019- 20 ਦੌਰਾਨ ਦਿੱਤੇ ਗਏ ਕਰਜ਼ੇ 'ਤੇ ਵਿਆਜ 40.000 ਰੁਪਏ ਹੈ . ਦੂਜਾ ਘਰ 5000 ਰੁਪਏ ਦੇ ਮਹੀਨੇਵਾਰ ਕਿਰਾਏ ਤੇ ਦਿੱਤਾ ਜਾਂਦਾ ਹੈ . ਇਸਦਾ ਸਹੀ ਕਿਰਾਇਆ ਮੁੱਲ 80,000 ਰੁਪਏ ਹੈ ਇਹ ਮਕਾਨ ਮਾਲਕ ਦੁਆਰਾ ਖੁਦ ਤਿੰਨ ਮਹੀਨਿਆਂ ਤੋਂ ਕਬਜ਼ਾ ਕੀਤਾ ਹੋਇਆ ਸੀ ਅਤੇ ਇਹ 1 ਮਹੀਨੇ ਲਈ ਖਾਲੀ ਰਿਹਾ. ਮਾਲਕ ਦੁਆਰਾ ਭੁਗਤਾਨ ਕੀਤੇ ਗਏ ਇਸ ਮਕਾਨ ਦੇ ਸਬੰਧ ਵਿੱਚ ਮਿ Municipalਂਸਪਲ ਟੈਕਸ ਪਾਈ ਡੀ 3,000 ਰੁਪਏ ਹਨ ਅਤੇ ਸੈਨੀਟੇਸ਼ਨ ਟੈਕਸ ਮੁਨੀਸੀ ਪਾਲ ਟੈਕਸਾਂ ਦਾ 10% ਹੈ . ਬੀਮਾ ਪ੍ਰੀਮੀਅਮ ਦਾ ਭੁਗਤਾਨ 500 ਰੁਪਏ ਹੈ , ਜ਼ਮੀਨ ਦਾ ਕਿਰਾਇਆ 300 ਰੁਪਏ . ਘਰ ਦੀ ਜਾਇਦਾਦ ਤੋਂ ਆਮਦਨੀ ਦੀ ਗਣਨਾ ਕਰੋ .

V. ਸ਼੍ਰੀ ਐਕਸ ਦੇ ਘਰਾਂ ਦਾ ਮਾਲਕ ਹੈ। ਪਹਿਲੇ ਘਰ 'ਤੇ ਸਵੈ-ਨਿਵਾਸ ਲਈ ਉਸ ਦਾ ਕਬਜ਼ਾ ਸੀ। ਉਸ ਨੇ 1999 ਵਿਚ ਇਸ ਨੂੰ ਘਰ ਖਰੀਦਿਆ ਰੁਪਏ 56, 000 ਇਸ ਦਾ ਨਿਰਪੱਖ ਬਾਜ਼ਾਰ ਮੁੱਲ 1 ਅਪ੍ਰੈਲ, 2001 ਦਾ ਸੀ ਰੁਪਏ 4 , 70,000 , ਉਹ ਖਰਚ ਰੁਪਏ ਇਸ ਦੇ ਸੁਧਾਰ 'ਤੇ 3000 10-9-2019' ਤੇ ਹੈ ਅਤੇ 'ਤੇ 30 ਇਸ ਨੂੰ ਵੇਚ ਨਵੰਬਰ, 2019 ਲਈ ਰੁਪਏ 20,40,000. ਵਿਕਰੀ ਤੱਕ, ਉਸ ਨੇ ਇਕ ਹੋਰ ਦੀ ਖਰੀਦ ਕੀਤੀ ਗਈ ਤੇ 25 ਨੇ ਆਪਣੇ ਨਿਵਾਸ ਲਈ ਘਰ ਲਈ ਫਰਵਰੀ, 2019 ਰੁਪਏ 7 , 00,000 .

ਦੂਜਾ ਘਰ ਉਸ ਨੇ 1998-99 ਵਿਚ 2 , 25,000 ਰੁਪਏ ਵਿਚ ਖਰੀਦਿਆ ਸੀ . ਇਹ ਘਰ ਰਿਹਾਇਸ਼ੀ ਉਦੇਸ਼ਾਂ ਲਈ ਬਾਹਰ ਦਿੱਤਾ ਗਿਆ ਹੈ. ਪਰ, ਪਿਛਲੇ ਸਾਲ 2019 ਦੌਰਾਨ -20, ਉਸ ਨੇ ਇਸ ਘਰ 'ਤੇ 15 ਵੇਚ ਫਰਵਰੀ ਜੂਨ, 2019 ਦੇ ਲਈ ਰੁਪਏ 12 , 00,000 . ਉਸਨੇ 2005-06 (ਸੀਆਈਆਈ -117) ਵਿਚ 75,000 ਰੁਪਏ ਵਿਚ ਕੁਝ ਗਹਿਣੇ ਖਰੀਦੇ ਸਨ . 22 ਫਰਵਰੀ ਨੂੰ 2 020 ਰੁਪਏ ਲਈ ਇਸ ਦੇ ਗਹਿਣੇ ਵੇਚ 8 , 00,000 ਅਤੇ ਖਰੀਦੇ ਨਵ ਗਹਿਣੇ ਦੀ ਕੀਮਤ 'ਤੇ 15 ਦਾ 75,000 ਰੁਪਏ ਦਾ ਫਰਵਰੀ ਮਾਰਚ, t ਦੇ 2020 FMV ਉਹ 1-4-2001 ਵੀ ਰੁਪਏ 'ਤੇ ਘਰ 2 , 25,000 ਤੁਹਾਨੂੰ ਮੁਲਾਂਕਣ ਸਾਲ 2020-21 ਲਈ ਸ਼੍ਰੀ ਐਕਸ ਦੇ ਟੈਕਸਯੋਗ ਪੂੰਜੀ ਲਾਭ ਨੂੰ ਨਿਰਧਾਰਤ ਕਰਨ ਦੀ ਲੋੜ ਹੈ . ਲਾਗਤ ਮਹਿੰਗਾਈ ਸੂਚਕ ਅੰਕ ਹਨ : 2001-02 - 100; 2019-20-289.

VI. ਦੂਜੇ ਸਰੋਤਾਂ ਤੋਂ ਆਮਦਨੀ ਅਧੀਨ ਆਮਦਨੀ ਕੀ ਹੁੰਦੀ ਹੈ?

VII. ਵੱਖ ਵੱਖ ਕਟੌਤੀਆਂ ਨੂੰ ਬਾਹਰ ਕੱ .ੇ ਜੋ ਮੁੱਖ ਪੂੰਜੀ ਲਾਭ ਦੇ ਅਧੀਨ ਉਪਲਬਧ ਹਨ.

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 ਵਿਚ ਸਲਾਹਕਾਰ ਸੇਵਾ ਲਈ 1 , 00,000 ਰੁਪਏ ਦਾ ਮਿਹਨਤਾਨਾ ਪਰ ਭਾਰਤ ਵਿਚ 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 .

VIII. ਵੱਖ ਵੱਖ ਕਟੌਤੀਆਂ ਨੂੰ ਬਾਹਰ *swhmxy ilAwa* ਜੋ ਮੁੱਖ ਪੂੰਜੀ ਲਾਭ ਦੇ ਅਧੀਨ ਉਪਲਬਧ ਹਨ.

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

- a) ਗ੍ਰਹਿਣ ਦੀ ਇੰਡੈਕਸ ਕੀਮਤ
- ਅ) ਗਰੈਚੁਟੀ
- ੮) ਬੇਨਾਮੀ ਲੈਣ-ਦੇਣ
- ੯) ਮੂਲ ਰੂਪ ਵਿੱਚ ਮੁਲਾਂਕਣ
- e) ਪਿੰਨ ਮਨੀ
- f) ਪੂਰਵ ਨਿਰਮਾਣ ਵਿਆਜ
- g) ਕਿਆਸਾਂ ਦਾ ਨੁਕਸਾਨ
- h) ਕਮ-ਵਿਆਜ ਅਤੇ ਸਾਬਕਾ ਵਿਆਜ
- i) ਧਾਰਾ 35 ਏ
- j) ਮਨੋਰੰਜਨ ਭੱਤਾ
- k) ਖੇਤੀਬਾੜੀ ਆਮਦਨੀ
- l) ਵਿਅਕਤੀ u / s 2 (31)