This question paper contains 8 printed pages.

Your Roll No. ....

Sl. No. of Ques. Paper	**: 1858**
Unique Paper Code	**: 52414304**
Name of Paper	**: Income Tax Law and Practice**
Name of Course	**: B.Com. (CBCS)**
Semester	**: III**
Duration	**: 2½ hours**
Maximum Marks	**: 55**

GC-3

30-11-16

E

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

(इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिये गये निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिये।)

NOTE :– *Answers may be written either in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.*

टिप्पणी : *इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेज़ी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिये; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।*

*Attempt **all** questions. All questions carry equal marks.*

***सभी** प्रश्न अनिवार्य हैं। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।*

1. (a) How to determine residential status of an Individual and a Company?
एक व्यक्ति और एक कंपनी की आवासीय स्थिति का निर्धारण कैसे करते हैं? 5

(b) The following are the incomes of Mr. Aman for the previous year 2015-16:

		Rs.
(i)	Income from agriculture in Bangladesh	1,20,000
(ii)	Salary received in India for services rendered in Iraq (computed)	1,80,000
(iii)	Income from business carried on in Kathmandu controlled from Lucknow (one-third received in India)	96,000
(iv)	Dividend from a domestic company	16,000
(v)	Interest earned and received in Australia from Bank Deposits there	26,000
(vi)	Pension from former employer in India but received in Sri Lanka	56,000

Compute Mr. Aman's Gross Total Income if he is (a) Resident and ordinarily resident, (b) Resident but not ordinarily resident and (c) Non-Resident in India.

पिछले वर्ष 2015-16 के लिए मिस्टर अमन की आय निम्नलिखित थी:

		रु०
(i)	बंगलादेश में कृषि से आय	1,20,000
(ii)	ईराक में दी गई सेवाओं (अभिकलित) के लिए भारत में प्राप्त किया गया वेतन	1,80,000
(iii)	काठमांडू में व्यवसाय से आय जिसका नियंत्रण लखनऊ से किया गया (एक तिहाई भारत में प्राप्त किया गया)	96,000
(iv)	घरेलू कंपनी से प्राप्त लाभांश	16,000

P.T.O.

(v) बैंक जमाओं से ऑस्ट्रेलिया में अर्जित ब्याज और ऑस्ट्रेलिया में ही प्राप्त किया गया 26,000

(vi) भारत में पूर्वनियोक्ता से पेंशन जो श्रीलंका में प्राप्त की गई 56,000

मिस्टर अमन की सकल कुल आय का अभिकलन कीजिए यदि वह (क) निवासी और साधारण निवासी है, (ख) निवासी परंतु साधारणतः निवासी नहीं है, और (ग) भारत में गैर-निवासी है। 6

Or (**अथवा**)

(a) What is the scheme of partial integration of Non-Agricultural Income with Agricultural Income?

गैरकृषिगत आय को कृषिगत आय में अंशतः समाकलित करने की योजना क्या है? 6

(b) Mr. X is a citizen of Australia. His maternal grandfather was born in a village near Lahore in 1932. He came to India on April 7, 2015 to complete a foreign assignment of his employer company. He goes back on October 4, 2015. Mrs. X is ROR in India for the previous year 2015-16. Before April 7, 2015, he was in India as follows:

Previous year	*No. of days when Mr. X was in India*
2014-15	179
2013-14	182
2012-13	180
2011-12	72
2010-11	175
2009-10 and before	Nil

Determine his residential status for the assessment year 2016-17.

मिस्टर X ऑस्ट्रेलिया का नागरिक है। उसका ममेरा दादा 1932 में लाहोर के निकट गांव में जन्मा था। वह 7 अप्रैल 2015 को अपने नियोक्ता की कंपनी के विदेश में नियत कार्य को पूरा करने के लिए भारत आया था। वह 4 अक्टूबर 2015 को वापस चला जाता है। मिसेज X पिछले वर्ष 2015-16 में भारत में ROR थी। 7 अप्रैल 2015 से पहले मिस्टर एक्स भारत में इस प्रकार रहा था:

पिछले वर्ष	**मिसेज् X के भारत में रहने के दिन**
2014-15	179
2013-14	182
2012-13	180
2011-12	72
2010-11	175
2009-10 से इससे पहले	शून्य

निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए उसकी आवासीय स्थिति का निर्धारण कीजिए। 5

2. Mr. Nagesh (42 years) received the following emoluments during the previous year 2015-16:

Basic Salary Rs. 11,00,000. DA (not forming part of salary) 10% of salary. Bonus Rs. 78,000. Education allowance Rs. 1,000 per month for 2 children. Commission (fixed) Rs. 46,000. The employer provides a rent free accommodation in Hyderabad. Lease rent of unfurnished accommodation is Rs. 56,000. The employer also provides Furniture costing Rs. 36,000 (WDV Rs. 14,000) and two AC's (rent paid Rs. 11,000). Mr. Nagesh contributed 11% of his salary towards RPF. His employer also makes a matching contribution. Interest is credited to his RPF account @ 10%. He also received interest income on Bank Deposits Rs. 2,56,000.

Determine his taxable income and tax liability for the assessment year 2016-17 on the assumption that he contributed Rs. 25,000 towards PPF.

मिस्टर नगेश (42 वर्ष) को पिछले वर्ष 2015-16 के दौरान निम्नलिखित परिलब्धियाँ प्राप्त हुईं:

मूल वेतन 11,00,000 रु०; महँगाई भत्ता (जो वेतन का भाग नहीं है) वेतन का 10%; बोनस 78,000 रु०; शिक्षा भत्ता 1,000 रु० प्रति माह 2 बच्चों के लिए; कमीशन (स्थिर) 46,000 रु०। नियोक्ता हैदराबाद में किरायामुक्त आवास की व्यवस्था करता है। असुसज्जित आवास का लीज किराया 56,000 रु० है। नियोक्ता उसे फर्नीचर भी देता है जिसकी लागत 36,000 रु० है (WDV 14,000 रु०) और दो ए.सी. (किराया 11,000 दे दिया गया है) देता है। मिस्टर नगेश अपने वेतन का 11% RPF में जमा कराता है। उसका नियोक्ता इसमें बराबर की राशि का योगदान करता है। ब्याज 10% की दर से उसके RPF खाते में जमा करा दी जाती है। उसे 2,56,000 रु० की बैंक जमाओं पर ब्याज की आय भी प्राप्त होती है।

उसकी करयोग्य आय और निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए कर दायित्व का निर्धारण कीजिये यह मानकर कि उसने 25,000 रु० PPF में जमा कराए हैं। 11

Or (अथवा)

The following are the particulars of income of Mr. Y (62 years), resident of India, for financial year 2015-16:

(a) Basic Salary Rs. 65,000 p.m.

(b) Dearness allowance 30% of Basic salary.

(c) Transport allowance Rs. 2,000 p.m.

(d) Personal medical bills for the treatment of Mr. Y reimbursed by the employer Rs. 35,000. The treatment has been done by a private doctor.

(e) He was given a chauffeur driven car (1600 cc) for private and official use. All expenses of running and maintenance including driver were paid by the employer.

(f) He contributed 15% of his salary to recognized provident fund account to which his employer made matching contribution. Interest @ 13% p.a. amounting Rs. 52,000 had been credited to his aforesaid recognized provident fund account during the previous year on 10.12.2015.

(g) He invested Rs. 40,000 in National Saving Certificate IX issue and paid Rs. 10,000 towards life insurance premium for an insurance policy taken on the life of Mrs. Y (sum assured Rs. 4,00,000).

(h) Mediclaim insurance premium (for policy taken for the benefit of Y, Mrs. Y and children) paid Rs. 35,000.

Compute the total income and tax liability of Mr. Y for the assessment year 2016-17.

मिस्टर Y (62 वर्ष) भारत में निवासी हैं। उनके वित्तीय वर्ष 2015-16 के लिए आय के विवरण निम्नलिखित हैं:

(क) मूल वेतन 65,000 रु० प्रति माह

(ख) महँगाई भत्ता मूल वेतन का 30%

(ग) परिवहन भत्ता 2,000 रु० प्रति माह

(घ) मिस्टर Y के उपचार के लिये व्यक्तिगत चिकित्सा बिल की प्रतिपूर्ति नियोक्ता द्वारा की गई है जो 35,000 रु० का था। उपचार निजी डॉक्टर द्वारा किया गया।

(ङ) उसे अपने निजी व सरकारी काम के लिए 1600 CC की ड्राइवर के साथ कार दी गई थी। सभी खर्चे जैसे– कार चलाने और उसके रखरखाव के साथ ड्राइवर का वेतन भी नियोक्ता द्वारा दिए जाते थे।

(च) उसने अपने वेतन का 15% मान्यता-प्राप्त भविष्य निधि खाते में जमा कराया है जिस खाते में नियोक्ता ने समान योगदान किया है। 13% प्रति वर्ष की दर से 52,000 रु० उसके उपर्युक्त मान्यता-प्राप्त भविष्य निधि खाते में पिछले वर्ष दिनांक 10-12-2015 को जमा कराए हैं।

(छ) उसने 40,000 रु० राष्ट्रीय बचत प्रमाणपत्र IX निर्गम में निवेशित किए हैं और श्रीमती Y तथा बच्चों के जीवन पर बीमा पॉलिसी के लिए चिकित्सा दावा बीमा प्रीमियम 35,000 रु० दिए हैं।

मिस्टर Y के निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए कुल आय और कर दायित्व का अभिकलन कीजिए। 11

3\. (a) How to calculate taxable income of a let out house property?

किराए पर दी गई गृह-संपत्ति से हुई कर-योग्य आय का परिकलन कैसे किया जाता है? 5

(b) Discuss the provisions pertaining to deduction available in respect of interest on borrowed capital (loan taken for acquiring a property) under section 24, if the property is:

(i) let out house property; and

(ii) self-occupied house property.

धारा 24 के अंतर्गत उधार ली गई पूँजी (संपत्ति को उपार्जित करने के लिए लिया गया ऋण) पर ब्याज के संबंध में उपलब्ध कटौती के बारे में व्यवस्थाओं की विवेचना कीजिये यदि संपत्तिः

(i) किराए पर दी गई संपत्ति है और

(ii) स्वअभिग्राही गृह-संपत्ति है। 6

Or (**अथवा**)

Mr. Himanshu owns a house. 50% of it is being used by Mr. Himanshu for his own business and 50% of the house is let out @ Rs. 25,000 p.m. However, it remained vacant for two months. Fair rent of the entire house is Rs. 40,000 p.m., municipal valuation Rs. 38,000 p.m. and municipal tax paid is Rs. 8,000. Insurance premium paid is Rs. 12,000, repair charges Rs. 10,000 and depreciation of the entire house is Rs. 26,000. His business income before charging expenditure relating to house property is Rs. 7,00,000. During the previous year, he gets bank interest on fixed deposits (amount of interest being Rs. 80,000, before deduction of tax at source).

Compute his total income and tax liability for the assessment year 2016-17.

मिस्टर हिमांशु का अपना एक घर है जिसका 50% मिस्टर हिमांशु स्वयं अपने व्यवसाय के लिए इस्तेमाल करता है और घर का 50% 25,000 रु० प्रति माह किराए पर दिया हुआ है। तथापि यह दो माह के लिए खाली पड़ा रहा। संपूर्ण घर का उचित किराया 40,000 रु० प्रति माह है, म्यूनिसिपल मूल्यांकन 38,000 रु० प्रति माह है, और उसने म्यूनिसिपल कर के निमित्त 8,000 रु० दिये हैं। बीमा प्रीमियम के 12,000 रु० दिए हैं। मरम्मत खर्चे 10,000 रु० और संपूर्ण घर का मूल्यह्रास 26,000 रु० लगाया है। उसकी व्यवसाय से आय, गृह संपत्ति से संबंधित खर्चों को काटने से पहले 7,00,000 रु० है। पिछले वर्ष के दौरान उसे स्थायी जमाओं पर बैंक से ब्याज मिला है। स्रोत दर पर काटने से पहले ब्याज की राशि 80,000 रु० थी।

उसकी निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए कुल आय और कर दायित्व का अभिकलन कीजिए। 11

4. (a) Mr. Albert acquired a residential house in March 2006 for Rs. 8,00,000, Expenditure on improvement (being construction of additional floor) incurred during 2011-12 is Rs. 6,00,000. He sold the house property in September 2015 for Rs. 90,00,000 (stamp duty value : Rs. 92,00,000). He acquired a residential house in March 2016 for Rs. 15,00,000. He invested Rs. 10,000 in capital gains bonds issued by National Highways Authority of India (NHAI) during December 2016.

Compute the capital gain chargeable to tax for the assessment year 2016-17.

Cost inflation index: F.Y. 2005-06 = 497

F.Y. 2011-12 = 785

F.Y. 2015-16 = 1081

मिस्टर एलबर्ट ने 8,00,000 रु० में मार्च 2006 में एक आवासीय मकान उपार्जित किया। उसके सुधार पर 2011-12 में 6,00,000 रु० खर्च किए (अतिरिक्त मंजिल के निर्माण पर)। उसने इस गृह संपत्ति को सितंबर 2015 में 9,00,000 रु० में बेच दिया (स्टाम्प ड्यूटी 92,00,000 रु० पर दी)। दिसम्बर 2016 में 10,000 रु० पूँजी लाभ बाँडों में लगाए जो भारत की नेशनल हाइवेज औथोरिटी द्वारा जारी किए गए हैं।

निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए पूँजीगत लाभ पर लिए जाने वाले कर का अभिकलन कीजिए।

लागत स्फीति सूचकांकः वित्तीय वर्ष 2005-06 = 497

वित्तीय वर्ष 2011-12 = 785

वित्तीय वर्ष 2015-16 = 1081 6

(b) Briefly discuss provisions pertaining to taxation of gift received in cash/cheque by an individual.

व्यक्ति द्वारा कैश या चैक द्वारा प्राप्त उपहार के कराधान से संबंधित व्यवस्थाओं की संक्षेप में विवेचना कीजिए। 5

Or (अथवा)

(a) Define the term "capital asset".

पूँजीगत परिसंपत्तियों की परिभाषा दीजिए। 5

(b) Mr. X transfers gold on October 1, 2015 for Rs. 40,00,500. He incurred Rs. 500 expenses on transfer. Gold was purchased on May 1, 1985 for Rs. 1,00,000. He purchased a new house in Mumbai for residential purpose on June 10, 2015 for Rs. 30,00,000. He does not own any other house. He sold Mumbai property on April 15, 2017 for Rs. 70,00,000. Find out the chargeable capital gain for the assessment years 2016-17 and 2018-19. Cost inflation index for 1985-86 is 133, for 2015-16 is 1081.

मिस्टर X, 1 अक्टूबर 2015 को 40,00,500 रु० का सोना अंतरित करता है। उसने 500 रु० अंतरण पर खर्च किए। सोना 1 मई 1985 को 1,00,000 रु० में खरीदा था। उसने 10 जून 2015 को 3,00,000 रु० में आवासीय उद्देश्य से एक नया मकान खरीदा। उसका अपना कोई और मकान नहीं है। उसने 15 अप्रैल 2017 को मुंबई की संपत्ति को 70,00,000 रु० में बेच दिया। निर्धारण वर्ष 2016-17 और 2018-19 के लिए कर योग्य पूँजीगत लाभ ज्ञात कीजिए। लागत स्फीति सूचकांक 1985-86 के लिए 133 और 2015-16 के लिए 1081 है। 6

5. Mr. X (30 years), a salaried employee, furnishes following information for the previous year ending March 31, 2016:

Salary Income	–	Rs. 40,80,000
Interest on debentures	–	Rs. 4,50,000

Interest on bonds	–	Rs. 1,80,000
Long-term capital gains	–	Rs. 6,00,000
Gift received from a non-resident friend through electronic transfer		Rs. 4,00,000
Gift of a new computer received from a friend (value being Rs. 70,000).		
Payment of insurance premium on the life of spouse (sum assured Rs. 1,00,000)		Rs. 8,000
Contribution towards RPF		Rs. 30,000
Contribution towards PPF		Rs. 10,000
Tuition fees of Mr. X's Son		Rs. 20,000
Payment of premium on own mediclaim policy		Rs. 25,000

Determine: (i) Net Income, (ii) Tax Liability of Mr. X for the assessment year 2016-17.

मिस्टर X (30 वर्षीय) एक वेतनभोगी कर्मचारी है। वह मार्च 2016 को समाप्त हुए पिछले वर्ष के लिए निम्नलिखित सूचनायें देता है:

वेतन से आय	–	40,80,000 रु०
डिबेंचरों पर ब्याज	–	4,50,000 रु०
बाँडों पर ब्याज	–	1,80,000 रु०
दीर्घावधि पूँजी लाभ	–	6,00,000 रु०
गैर आवास मित्र से इलैक्ट्रॉनिक अंतरण द्वारा 4,00,000 रु० का उपहार प्राप्त किया		4,00,000 रु०
मित्र से नया कम्प्यूटर उपहार (70,000 रु० मूल्य का) में प्राप्त किया।		
पत्नी के जीवन पर बीमा प्रीमियम अदा किया (बीमाकृत राशि 1,00,000 रु०)		8,000 रु०
RPF में योगदान		30,000 रु०
PPF में योगदान		10,000 रु०
मिस्टर X के पुत्र की ट्यूशन फीस		20,000 रु०
स्वयं की चिकित्सा दावा पॉलिसी का प्रीमियम दिया		25,000 रु०

निर्धारित कीजिए: (i) निवल आय, (ii) मिस्टर X की निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिये कर-देयता। 11

Or (अथवा)

Write short notes on the following:

(a) Set off and carry forward or business losses

(b) Deduction under section 80C.

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए:

(क) व्यवसायगत हानियों का समंजन और अगले लाभ से घाटापूर्ति

(ख) धारा 80C के अंतर्गत कटौती। 11