

This question paper contains 16 printed pages.

Your Roll No.

Sl. No. of Ques. Paper : 7854 HC
Unique Paper Code : 52414304
Name of Paper : Income Tax Law and Practice
Name of Course : B.Com.
Semester : III
Duration : 2½ hours
Maximum Marks : 55

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

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 अंग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा
में दीजिये; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना
चाहिए।

All questions are compulsory.

सभी प्रश्न अनिवार्य हैं।

1. (a) Mr. A, a British national, comes to India for the first
time during 2012-13. During the financial years 2012-
13; 2013-14; 2014-15; 2015-16 and 2016-17 he is in

P.T.O.

India for 55 days, 60 days, 80 days, 160 days and 70 days respectively. Determine his residential status for the assessment year 2017-18.

मि० A, जो कि ब्रिटिश नागरिक है, प्रथम बार भारत 2012-13 में आये। वे वित्तीय वर्ष 2012-13; 2013-14; 2014-15; 2015-16 और 2016-17 में भारत में निवास करते हैं— 55 दिन, 60 दिन, 80 दिन, 160 दिन और 70 दिन क्रमशः। उनकी आवासीय स्थिति 2017-18 के लिए ज्ञात कीजिए।

(b) Anurag earns the following income during the financial year 2016-17:

1. Interest paid by an Indian company but received in London
2. Pension from former employer in India, received in USA
3. Profit earned from business in Paris which is controlled in India, half of the profits being received in India
4. Income from agriculture in Bhutan and remitted to India
5. Income from property in England and received there
6. Past foreign untaxed income brought to India

20,000

8,000

40,000

10,000

8,000

20,000

Compute his income for the assessment year 2017-18 if he is:

1. Resident & Ordinarily Resident in India
2. Not Ordinarily Resident in India
3. Non-Resident.

वित्तीय वर्ष 2016-17 के दौरान अनुराग ने निम्नलिखित आय कमाई:

1. भारतीय कम्पनी द्वारा भुगतान किया ब्याज जो लंदन में प्राप्त होता है 20,000
 2. भारत में पूर्व नियोक्ता से पेन्शन USA में प्राप्त 8,000
 3. पेरिस में व्यवसाय से प्राप्त लाभ जो कि भारत से नियन्त्रित था। भारत में प्राप्त आधी आय 40,000
 4. भूटान में कृषिगत आय जो कि भारत में प्राप्य 10,000
 5. इंग्लैण्ड में सम्पत्ति से आय और वहीं पर प्राप्य 8,000
 6. अतीत की गैर कर दत्त आय भारत में लाई गई 20,000
- कर निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए आय की गणना कीजिए यदि वह:

1. भारत का निवासी और साधारण निवासी है
2. भारत का असाधारण निवासी है
3. भारत का अनिवासी है।

Or (अथवा)

(a) Who is a senior citizen under Income Tax Act, 1961? What are the rates of tax applicable to his/her income for the financial year 2016-17?

P.T.O.

आय कर अधिनियम, 1961 के अधीन वरिष्ठ नागरिक कौन है? वित्त वर्ष 2016-17 के दौरान उसकी आय पर उपयुक्त कर दर क्या है? 5

(b) Discuss whether the following items of income constitute Agricultural Income for the purpose of Income Tax Act:

- (i) Profit from sale of standing crop or the produce after harvest by a tenant of land
- (ii) Income from sale of wild grass of spontaneous growth.
- (iii) Interest on capital received by a partner from the firm engaged in agricultural operations
- (iv) Income from poultry farming
- (v) Income from growing flowers and creepers
- (vi) Income from dairy farming, butter and cheese making.

विवेचन कीजिये कि आयकर अधिनियम के अन्तर्गत निम्न आय कृषिगत आय हैं या नहीं:

- (i) एक भूमि के किरायेदार द्वारा फसल के बाद उत्पाद अथवा स्थायी फसल की बिक्री का लाभ
- (ii) जंगली घास, जो अपने आप उग गई हो, की बिक्री से लाभ
- (iii) कृषिगत प्रचालन में व्यस्त फर्म के एक साझेदार की पूंजी पर ब्याज

(iv) मुर्गी-पालन से आय

(v) फूलों और तनों को उगाने से आय

(vi) डेयरी फार्मिंग, मक्खन और चीज़ बनाने से आय। 6

2. Mr. X retired from the services of M/s Y Ltd. on 31.01.2017, after completing service of 30 years and one month. He had joined the company on 1.1.1984 at the age of 30 years and received the following on his retirement:

1. Gratuity Rs. 6,00,000. He was covered under the Payment of Gratuity Act, 1972.
2. Leave encashment of Rs. 3,30,000 for 330 days leave balance in his account. He was credited 30 days leave for each completed year of service.
3. The company also transferred a car to him which was purchased on 01.02.2014 by the company for Rs. 5,00,000. Company has recovered Rs. 2,00,000 from him for the car. Company depreciates the vehicles at the rate of 15% on Straight Line Method.
4. An amount of Rs. 3,00,000 as commutation of pension for 2/3 of his pension commutation.
5. Company presented him a gift voucher worth Rs. 6,000 on his retirement.

Following are the other particulars:

6. He has drawn a basic salary of Rs. 20,000 and 50% dearness allowance per month for the period from 01.04.2016 to 31.01.2017

7. Received pension of Rs. 5,000 per month for the period 01.02.2017 to 31.03.2017 after commutation of pension.

Determine his taxable income and tax liability from the above for Assessment Year 2017-18.

30 वर्ष और एक माह की पै० Y लि० की सेवा करने के बाद 31-01-17 को X सेवानिवृत्त हो गया। उसने कम्पनी को 30 वर्ष की आयु में 1-1-1984 को ज्वाइन किया था और सेवानिवृत्ति पर उसे निम्नलिखित राशि प्राप्त हुई:

1. वह ग्रेच्युटी भुगतान अधिनियम, 1972 के अधीन सम्मिलित था। ग्रेच्युटी 6,00,000।
2. छुट्टी नकदीकरण के रु० 3,30,000 मिले। 330 दिन की छुट्टी उसके खाते में शेष थीं। उसकी सेवा के दौरान प्रत्येक वर्ष के लिए उसको 30 छुट्टियां मिलती थीं।
3. कम्पनी द्वारा एक कार उसे हस्तांतरित की गई जो 5,00,000 में 01-02-2014 में खरीदी थी। कम्पनी ने उससे कार के लिये 2,00,000 रु० प्रतिपूर्ति लिये। कम्पनी वाहनों पर 15% घिसावट सीधी रेखा पद्धति पर चार्ज करती है।
4. 2/3 पेंशन की भुनाई पर प्राप्त रकम 3,00,000
5. उसकी सेवानिवृत्ति पर कम्पनी द्वारा भेंट गिफ्ट वाउचर 6,000 अन्य विशिष्टियाँ निम्न थीं:
6. उसका आधारभूत वेतन 20,000 प्रतिमाह और 50% महंगाई भत्ता प्रति माह 1.4.2016 से 31.01.2017 तक था।

7. पेंशन के प्रतिनिधान पर 01-02-2017 से 31-03-2017 तक 5,000 प्रति माह पेंशन प्राप्त की।
कर-निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए उसकी करयोग्य आय और कर-देयता निर्धारित कीजिए।

Or (अथवा)

Mr. Balaji, employed as Production Manager in Beta Ltd., furnishes you the following information for the year ended 31.03.2017:

1. Basic salary up to 31.10.2016 Rs. 50,000 p.m. Basic salary from 01.11.2016 Rs. 60,000 p.m.
Note : Salary is due and paid on the last day of every month.
2. Dearness allowance @ 40% of basic salary.
3. Bonus equal to one month salary paid in October 2016 on basic salary plus dearness allowance applicable for that month.
4. Contribution of employer to recognized provident fund account of the employee @ 16% of basic salary.
5. Profession tax paid Rs. 3,000 of which Rs. 2,000 was paid by the employer.
6. Facility of laptop and computer was provided to Balaji for both official and personal use. Cost of laptop Rs. 45,000 and computer Rs. 35,000 were acquired by the company on 01.12.2016.
7. Motor car owned by the employer (cubic capacity of engine exceeds 1.60 litres) provided to the employee from

01.11.2016 meant for both official and personal use. Repair and running expenses of Rs. 45,000 from 01.11.2016 to 31.03.2017, were fully met by the employer. The motor car was self driven by the employee.

8. Leave travel concession given to employee, his wife and three children (one daughter aged 7 and twin sons aged 3). Cost of air tickets (economy class) reimbursed by the employer Rs. 30,000 for adults and Rs. 45,000 for three children. Balaji is eligible for availing exemption this year to the extent it is permissible in law.

Compute taxable income of Mr. Balaji and his tax liability for the assessment year 2017-18, assuming he contributes Rs. 50,000 towards PPF.

मि० बालाजी, बाटा लि० में प्रोडक्शन प्रबन्धक, अपनी आय के सम्बन्ध में 31.03.2017 को समाप्त वर्ष के लिये निम्नलिखित सूचना प्रदान करता है:

1. 31-10-2016 को मूल वेतन था 50,000 प्रतिमाह। 1.11.2016 से आधारभूत वेतन 60,000 था। वेतन बकाया रहता है तथा माह के आखिरी दिन दिया जाता है।
2. महंगाई भत्ता आधारभूत वेतन का 40%
3. अक्टूबर 2016 में आधारभूत वेतन तथा उस माह के लिये लागू महंगाई भत्ते के बराबर एक माह का वेतन बोनस

4. मान्यता प्राप्त प्राविडेंट फंड में कर्मचारी के मूल वेतन का 16% नियोक्ता देता है।

5. पेशेवर कर दिया गया 3,000 जिसमें से 2,000 नियोक्ता ने दिया।

6. बाला जी को लेपटाप और कम्प्यूटर सुविधा प्रदान करते हैं कार्यालय और निजी उपयोग के लिए। 1-12-2016 को लेपटाप 45,000 और कम्प्यूटर 35,000 में कम्पनी द्वारा खरीदा गया।

7. मोटर कार जो नियोक्ता के स्वामित्व की है (जिसके इंजन की क्यूबिक कैपिसिटी 1.60 लिटर से ज्यादा है) कर्मचारी को 01-11-2016 से कार्यालय और निजी उपयोग के लिए दी गई। 01-11-2016 से 31-03-2017 तक मरम्मत और चालक व्यय 45,000 थे जो नियोक्ता द्वारा दिये गये। मोटर कार को कर्मचारी ही चलाता है।

8. कर्मचारी, उसकी पत्नी और तीन बच्चों के लिए जिनमें से एक पुत्री 7 वर्ष, और दो जुड़वा लड़के 3 वर्ष के हैं को छुट्टी भ्रमण रियायत मिलती है। उनकी एयर टिकट (सामान्य श्रेणी) की लागत की प्रतिपूर्ति, वयस्क के लिये 30,000 और तीनों बच्चों के लिये 45,000, नियोक्ता द्वारा की जाती है। इस वर्ष बाला जी कानून में अनुज्ञेय छूट प्राप्त करने के योग्य है।

कर निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए बालाजी की करयोग्य आय और करदेयता की गणना कीजिए, यह मानते हुए कि वह PPF में 50,000 का योगदान करता है।

3. Mrs. Laxmi Devi owns a house property at Mumbai. The municipal value of the property is Rs. 10,00,000, fair rent is Rs. 900,000 and standard rent is Rs. 9,60,000. The property was let out for Rs. 100,000 per month upto December 2016. Thereafter, the tenant vacated the property and Mrs. Laxmi Devi used the house for self occupation. Rent for November and December 2016 could not be realized in spite of the owner's best efforts. All conditions prescribed under Rule 4 are satisfied. She paid municipal taxes @ 12% during the year. She had paid interest of Rs. 45,000 during the year for amount borrowed for repairs of the house property. Compute her income from house property for the assessment year 2017-18.

श्रीमती लक्ष्मी देवी मुम्बई में एक आवासीय सम्पत्ति की मालिक हैं। उसका नगरपालिका मूल्य 10,00,000 है, उचित किराया 9,00,000 और मानकीकृत किराया 9,60,000 है। सम्पत्ति दिसम्बर 2016 तक 1,00,000 रु० प्रतिमाह पर उठायी गयी। तदोपरान्त किरायेदार ने मकान खाली कर दिया, और श्रीमती लक्ष्मी देवी ने मकान स्वतः उपयोग के लिये लिया। नवम्बर और दिसम्बर 2016 का किराया मकान-मालिक के सर्वाधिक प्रयासों के बावजूद प्राप्त नहीं हो सका।

नियम 4 की सभी शर्तें पूरी हुईं। उसने नगरपालिका कर चुकाया @ 12% प्रतिवर्ष की दर से। उसने मकान मरम्मत के लिए उधार लिये पैसे पर ब्याज 45,000 चुकाये। उसकी कर निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिये आवासीय सम्पत्ति से आय की गणना कीजिए। 11

Or (अथवा)

- (a) What are special provisions for unrealized rent received and arrears of rent received not taxed earlier.
अनुपार्जित किराया वसूल होने पर और बकाया किराये जिस पर पहले कर नहीं दिया गया के लिये विशिष्ट प्रावधान क्या हैं? 5

- (b) Discuss the tax treatment, with the help of suitable examples, when a house property is owned by two or more persons.
एक आवासीय सम्पत्ति, जिस पर दो या ज्यादा व्यक्तियों का स्वामित्व है, के कर उपचार का वर्णन कीजिये। उपयुक्त उदाहरण भी दीजिए। 6

4. (a) Anand acquired a capital asset for an amount of Rs. 75,000 in June 2003. He converts it into stock-in-trade in the month of November, 2015. The fair market value of the asset on the date of conversion is Rs. 6,75,000. The stock-in-trade was sold for an amount of Rs.

9,25,000 in the month of September, 2016. What will

be the tax treatment of above transactions?

Financial Year *Cost Inflation Index*

2003-04 463

2015-16 1081

2016-17 1125

जून 2003 में आनन्द ने 75,000 की पूंजी सम्पत्ति अधिग्रहित की। वह उसे अपने व्यापार में स्टॉक में परिवर्तित नवम्बर 2015 में करता है। उक्त तिथि पर सम्पत्ति का मुक्त बाजार मूल्य 6,75,000 था। स्टॉक इन ट्रेड बेचा गया 9,25,000 में सितम्बर 2016 में। उपरोक्त सौदे का क्या कर निर्धारण होगा?

वित्तीय वर्ष *लागत मुद्रास्फीति सूचकांक*

2003-04 463

2015-16 1081

2016-17 1125

(b) What are provisions regarding exemption of capital gains on sale of residential house under section 54?

धारा 54 के अधीन आवासीय मकानों से पूंजीगत लाभ में छूट के सम्बन्ध में प्रावधान बताइये।

Or (अथवा)

(a) What are the provisions regarding clubbing of income of minor child and spouse of the assessee in his total income?

अल्प वयस्क बच्चे की आय और पत्नी की आय को करदाता की कुल आय में जोड़ने से सम्बन्धित प्रावधान बताइये। 6

(b) What are special provisions for computing business income on estimated basis under section 44AD?

धारा 44AD के अधीन पूर्वानुमानित आय के सम्बन्ध में विशिष्ट प्रावधान बताइये। 5

5. (a) Discuss the provisions of section 80E of the Income Tax Act, 1961 relating to deduction for interest paid on loan taken for pursuing higher education.

आयकर अधिनियम की धारा 80E के अधीन उच्च शिक्षा प्राप्त करने के लिए, लिये कर्ज पर दिये ब्याज से सम्बन्धित प्रावधान बताइये। 5

(b) Arti (30 years) is a resident and ordinarily resident assessee for the previous year 2016-17. She reports following income for the year:

	(Rs.)
Salary	200,000
Business Income	(-900,000)
Short-term capital gain	10,000
Long-term capital gain on sale of non-listed shares	11,00,000

She deposits Rs. 80,000 in Public Provident Fund Account during the year 2016-17. Determine her tax liability for the assessment year 2017-18.

आरती, आयु 30 वर्ष, पूर्व वर्ष 2016-17 के लिए एक आवासीय साधारण निवासी करदाता है। वह वर्ष के लिए निम्न आय देती है।

शीर्षक	रु०
मजूदरी	200,000
व्यवसाय से आय	(-900,000)
अल्प-कालीन पूंजीगत लाभ	10,000
गैर-अनुसूचित अंशों पर दीर्घकालीन लाभ	11,00,000

वर्ष 2016-17 में उसने पब्लिक प्राविडेंट फंड में 80,000 रु० जमा कराये। निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिये उसकी करदेयता की गणना कीजिए।

Or (अथवा)

(a) Discuss the provisions of section 80U of the Income Tax Act, 1961 relating to deduction in case of a person with disability.

आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 80U के प्रावधान बताइये जो कि व्यक्ति की अयोग्यता से छूट के सम्बन्ध में हैं। 5

(b) Kunal's (27 years) bank account shows the following deposits during the financial year 2016-17. Compute his total income and tax liability for the assessment year 2017-18, assuming his income from house property (computed) is Rs. 1,20,000.

	Rs.
(i) Gift from brother in U.S.A	3,50,000
(ii) Gift from friend on his birthday	5,000
(iii) Dividend from shares of various companies	26,500
(iv) Gift from his father's friend on his engagement	21,000
(v) Gift from his would be in-laws	1,11,000
(vi) Interest on Bank Fixed Deposits	50,000
(vii) Interest on Savings Bank Deposit	15,000

P.T.O.

कुणाल (27 वर्ष) का बैंक एकाउन्ट वित्त वर्ष 2016-17 के लिये निम्नलिखित जमाएं दिखाता है। निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिये उसकी कुल आय और करदेयता की गणना कीजिए, यह मानते हुए कि आवासीय सम्पत्ति से आय (गणना की हुयी) 1,20,000 है।

	रु०
(i) U.S.A. में भाई से भेंट	3,50,000
(ii) अपने जन्मदिन पर दोस्त से भेंट	5,000
(iii) विभिन्न कम्पनियों के अंशों पर लाभांश	26,500
(iv) अपने पिता के दोस्त से सगाई पर प्राप्त भेंट	21,000
(v) अपनी होने वाली ससुराल से प्राप्त भेंट	1,11,000
(vi) बैंक फिक्स्ड डिपोजिट्स पर ब्याज	50,000
(vii) बचत खाते पर ब्याज	15,000