

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

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

नि० 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।

5

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

1. Interest paid by an Indian company but received in London	20,000
2. Pension from former employer in India, received in USA	8,000
3. Profit earned from business in Paris which is controlled in India, half of the profits being received in India	40,000
4. Income from agriculture in Bhutan and remitted to India	10,000
5. Income from property in England and received there	8,000
6. Past foreign untaxed income brought to India	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 निम्नीर्णित आय कमाई:

1. भारतीय कम्पनी द्वारा भुगतान किया गया जो लंदन में प्राप्त होता है	20,000
2. भारत में पूर्व नियोक्ता से पेंशन USA में प्राप्त	8,000
3. पेरिस में व्यवसाय से प्राप्त लाभ जो कि भारत में नियंत्रित था। भारत में प्राप्त आय	40,000
4. भूटान में कृषिगत आय जो कि भारत में प्राप्य	10,000
5. इंग्लैण्ड में सम्पत्ति से आय और वहाँ पर प्राप्य	8,000
6. अतीत की गैर कर दस्त आय भारत में लाई गई 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।	6

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?

आप का अधिनियम, 1961 के अधीन करिबत नगरिक खीन है।
विल वर्ष 2016-17 के वीरन उसकी आय पर उपयुक्त कर दर
करा 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.

विशेषतः कीर्तिते कि आपकर अधिनियम के अन्तर्गत निम्न आय
कृषिगत आय हैं या नहीं:

(a) एक भूमि के शिरावेदार द्वारा फसल के बाद उत्पाद अथवा
म्यादी फसल की बिक्री का लाभ

(b) रंगली घास, जो अपने आय उत गई हो, की बिक्री से लाभ

(c) कृषिगत प्रबालन में व्यस्त फर्म के एक साझेदार की पंजी
पर आय

(iv) मुर्गी-पालन से आय

(v) फूलों और लत्तों को उगाने से आय

(vi) हेयरी पर्यायन, मक्खन और चीस 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 न्यायन किया था और सेवानिवृत्ति पर उसे निम्नलिखित राशि प्राप्त हुई-

1. एक ड्रेफ्टी मुकामन अधिनियम, 1972 के अधीन सम्मिलित था। ड्रेफ्टी 6,00,000।
2. छुट्टी बचतीकरण के रु० 3,50,000 मिले। 530 दिन की छुट्टी उसके छाने में शेष थी। उसकी सेवा के दौरान प्रत्येक वर्ष के लिए उसको 30 छुट्टियाँ मिलती थीं।
3. कम्पनी द्वारा एक कार उसे हस्तान्तरित 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 कारों पर 15% वित्तावट सीधी लेजा व्यवस्था पर चार्ज करती है।
4. 2/3 पेंशन की मुनाई पर प्राप्त रकम 5,00,000
5. उसकी सेवानिवृत्ति पर कम्पनी द्वारा चैट लिस्ट काउबर 6,000 अन्य विशेषाधिकारों निम्न थीं-
6. उसका आध्यात्मिक 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 थी।

कार-निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए उसकी करयोग्य आय और कर-देयता निर्धारित कीजिए।

11

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

P.T.O.

On 11.11.2016 amount 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 5).
9. 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.

श्री. बालाजी, एक सि. में होटलिंग प्रबन्धक, अपनी छुट्टी के समय में 31.03.2017 को कम्पनी कार से लिये निर्धारित दूरता प्रदान कराते हैं।

1. 31-10-2016 को मूल वेतन का 30,000 प्रतिशत। 1.11.2016 से आयातक वेतन 60,000 का। वेतन बहाल रहता है तथा कार के अतिरिक्त दिन दिया जाता है।
2. मासिक मूल आयातक वेतन का 40%
3. अक्टूबर 2016 में आयातक वेतन तथा उस माह के लिये लान् सीमाई भत्ते से वाक्या एक माह का वेतन वेतन

4. मासिक मूल इन्डिमेंट का में कर्मचारी से मूल वेतन का 10% निर्दिष्टता देता है।

5. वेतन का दिना मूल 5,000 विभिन्न से 2,000 निर्दिष्टता से दिना।

6. बाला जी को वेतन और सम्पूर्ण सुविधा प्रदान कराते हैं कार्यालय और निजि उपयोग के लिए। 1-12-2016 को वेतन 45,000 और सम्पूर्ण 25,000 में कर्मचारी द्वारा खरीदा गया।

7. मोटर कार जो निर्दिष्टता से स्थापित की है (विकल्प द्वारा जो कर्मचारी कीर्ति 1.60 लिटर से ज्यादा है) कर्मचारी को 01-11-2016 से कार्यालय और निजि उपयोग के लिए दी गई। 01-11-2016 से 31-03-2017 तक मासिक और वास्तविक मूल 45,000 के जो निर्दिष्टता द्वारा दिये गये। मोटर कार को कर्मचारी से बहाल है।

8. कर्मचारी, उनको पत्नी और तीन बच्चे के लिए विभिन्न से एक पुरी 7 वर्ष, और दो लड़का लड़के 5 वर्ष के हैं जो लड़की प्रदान निर्दिष्टता मिलते हैं। उनको एक दिना (सामान्य वेतन) को लाना की इतिवृत्ति, मूलक के लिये 30,000 और लीने बच्चे के लिये 45,000 निर्दिष्टता द्वारा दी जाती है। इन वर्ष बाला जी कानून में अनुक्रमेण पूरा प्रदान कराते के वेतन है।

हर निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए बालाजी की कार्यालय वेतन और कार्यालय की मूलक कीर्ति, वह कर्मचारी द्वारा कि वह PPF में 50,000 का योगदान कराते 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. 9,00,000 and standard rent is Rs. 9,60,000. The property was let out for Rs. 1,00,000 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।

निवम 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	6

(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। 5

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:

श्रीर्षक	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 प्रोविडेंट फंड में 80,000 रु० जमा कराये। निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिये उसकी करदेयता की गणना कीजिए।

6

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।

(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

6