http://www.onlineBU.com

AE-511

B.Com. (Part - I)
Term End Examination, 2016-17

TAX PROCEDURE AND PRACTICE

Paper - II

Income Tax Law

Time : Three Hours] [*Maximum Marks* : 50

नोट : सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Note : Answer **all** questions. All questions carry equal marks.

इकाई / Unit-I

1. श्री राकेश शर्मा की आयों का विवरण निम्न प्रकार है :

		(₹)
(*a*)	इंग्लैण्ड की एक कंपनी के ऋणपत्रों पर ब्याज जो भारत में प्राप्त हुआ	26,000
(*b*)	बांग्लादेश स्थित मकान संपत्ति से आय भारत में प्राप्त की	1,000

http://www.onlineBU.com

		(₹)
(*c*)	श्रीलंका में स्थित मकान संपत्ति से आय वहीं एक बैंक में जमा की	2,000
(*d*)	बर्मा में स्थापित व्यापार से लाभ वहीं एक बैंक में जमा की, यह व्यापार भारत से नियंत्रित है	2,000
(*e*)	भारत में उपार्जित परन्तु मलेशिया में प्राप्त	4,000
(*f*)	गत वर्ष के पूर्व की बिना कर लगी हुई विदेशी आय, जो गत वर्ष भारत में लाई गई	15,000

उपर्युक्त विवरण से श्री राकेश शर्मा की कर निर्धारण वर्ष 2016-17 की करयोग्य आय की गणना कीजिए। यदि वह —

(*i*) साधारण निवासी;

(*ii*) असाधारण निवासी;

(*iii*) अनिवासी है।

Particulars of Income of Shri Rakesh Sharma are as follows :

		(₹)
(*a*)	Interest on Debentures of a company at England which was received in India	26,000
(*b*)	Income from house property in Bangladesh received in India	1,000

http://www.onlineBU.com

		(₹)
(*c*)	Income from house property in Sri Lanka deposited in a bank there	2,000
(*d*)	Profit from business in Burma deposited in a bank there. This business is controlled from India	2,000
(*e*)	Accrued in India but received in Malaysia	4,000
(*f*)	Prior to previous year untaxed foreign income brought into India during the previous year	15,000

From the above particulars, compute the taxable Income of Mr. Rakesh Sharma for the year. 2016-17. If he is —

(*a*) Ordinarily Resident;

(*b*) Extra-ordinarily Resident;

(*c*) Non-Resident

अथवा / OR

निवास स्थान के आधार पर करदाताओं को किन-किन श्रेणियों में विभाजित किया गया है? निवास स्थान का कर दायित्व पर भार समझाइए।

What are the different categories into which the assessees are divided with regard to residence ? Explain the imposition of residence on tax liability.

http://www.onlineBU.com

इकाई / Unit-II

2. श्री ए. के. राय, जो ग्रेच्युटी अधिनियम, 1972 के अन्तर्गत नहीं आता है, 34 वर्ष 9 माह 23 दिन की सेवा के उपरान्त 23 जून, 2015 को सेवानिवृत्त होने पर ₹ 11,64,000 ग्रेच्युटी के प्राप्त करता है। उसने सबसे अंत में निम्न कुल वेतन प्राप्त किया था :

(*a*) मूल वेतन ₹ 75,000 प्रति माह

(*b*) महंगाई भत्ता ₹ 15,000 प्रति माह (सेवा शर्तों के अधीन नहीं)

(*c*) नौकर भत्ता ₹ 600 प्रति माह (स्थाई)

मूल वेतन में ₹ 3,000 की वार्षिक वृद्धि प्रति वर्ष 1 जनवरी को होती है। कर निर्धारण वर्ष 2016-17 में ग्रेच्युटी की कितनी राशि कर मुक्त होगी?

Shri A. K. Roy, who is not covered by the Payment of Gratuity Act, 1972 received a Gratuity of ₹ 11,64,000 when he retired on 23rd June, 2015 after a service of 34 years 9 months and 23 days. His last drawn emoluments are as follow :

(*a*) Basic Salary ₹ 75,000 p.m.

(*b*) Dearness Allowance ₹ 15,000 p.m. (Not as per terms of employment)

(*c*) Servant Allowance ₹ 600 p.m. (Fixed)

http://www.onlineBU.com

Annual increment of Basic Pay ₹ 3,000 falls due on 1st January every year. What amount of Gratuity will be exempted from tax in the Assessment Year 2016-17 ?

अथवा / OR

विनोद राठौर एक मकान के स्वामी हैं। इसका वार्षिक किराया मूल्य ₹ 80,000 है। गत वर्ष में इसे एक किरायेदार को ₹ 7,000 मासिक किराये पर उठा दिया गया। उसने निम्न खर्चों का दावा किया, जो उसने व्यय किये थे :

(*a*) नगरपालिका कर ₹ 8,000

(*b*) किराया वसूली व्यय ₹ 600

(*c*) बीमा प्रीमियम ₹ 1,800

(*d*) गत वर्ष में मकान एक माह खाली रहा।

कर निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए मकान सम्पत्ति से आय ज्ञात कीजिए।

Shri Vinod Rathor owns a house property. Its annual rent value is ₹ 80,000. During the previous year it was let out to a tenant on monthly rent of ₹ 7,000. He claimed the following expenses actually incurred by him :

(*a*) Municipal Taxes ₹ 8,000

(*b*) Rent recovery expenses ₹ 600

http://www.onlineBU.com

(*c*) Insurance Premium ₹ 1,800

(*d*) The house remained vacant for one month during the previous year.

Find out the income from House Property for the Assessment Year 2016-17.

इकाई / Unit-III

3. पूंजी संपत्ति से क्या आशय है? कर योग्य पूंजी लाभ की गणना के प्रावधानों को समझाइए।

What is meant by Capital Assets ? Discuss the provisions relating to compute Taxable Capital Gains.

अथवा / OR

श्री विनोद श्रीवास्तव एक वकील हैं। उनका आय-व्यय खाता निम्न प्रकार था :

	₹		₹
चेम्बर का किराया	10,000	मुकदमों की फीस	2,68,000
स्टेशनरी	3,000		
वकालत की पुस्तकें	4,000	मुवक्किलों से उपहार	4,000
फर्नीचर का क्रय	13,000		
वेतन	7,000	ला. कालेज के प्राध्यापक के रूप में वेतन	92,000
आयकर	3,000		
शुद्ध आधिक्य	3,30,000		
		अंशों पर लाभांश	6,000
	3,70,000		3,70,000

http://www.onlineBU.com

व्यवसाय से आय ज्ञात कीजिए। कर निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए फर्नीचर पर 10% ह्रास स्वीकृत है।

Shri Vinod Shrivastava is an Advocate. His Income and Expenditure account was as follows :

	₹		₹
Chamber Rent	10,000	Fees for cases	2,68,000
Stationery	3,000	Gifts from clients	4,000
Law Books	4,000	Salary as Lecturer	
Furniture Purchased	13,000	in Law College	92,000
Salary	7,000	Dividend on	
Income Tax	3,000	Shares	6,000
Net Surplus	3,30,000		
	3,70,000		3,70,000

Compute the income from profession. 10% depreciation is allowed on Furniture for the Assessment Year 2016-17.

इकाई / Unit-IV

4. श्री देवेन्द्र सिंह की आय का विवरण 31 मार्च, 2016 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए निम्नलिखित हैं :

		(₹)
(*a*)	एकाकी व्यापार से लाभ	60,000
(*b*)	मकान संपत्ति से प्राप्त किराया	48,000

http://www.onlineBU.com

		(₹)
(*c*)	व्यक्तियों के संघ से लाभ का हिस्सा	48,000
(*d*)	एक भारतीय कंपनी से लाभांश (सकल)	15,000
(*e*)	आभूषण पर दीर्घकालीन पूंजी हानि	45,000
(*f*)	अन्य संपत्ति के विक्रय पर दीर्घकालीन पूंजी लाभ	2,72,000

व्यापारिक हानि गत वर्ष से लाई गई ₹ 96,000

श्री देवेन्द्र सिंह की सकल कुल आय की गणना कीजिए।

The particulars of income of Shri Devendra Singh are as under for the year ending 31st March, 2016 :

		(₹)
(*a*)	Profits from sole trading	60,000
(*b*)	Rent received from house property	48,000
(*c*)	Share of profit from association of persons	48,000

http://www.onlineBU.com

		(₹)
(*d*)	Dividend from an Indian Company (Gross)	15,000
(*e*)	Long-term capital loss on jewellery	45,000
(*f*)	Long-term capital gains on sale of other assets	2,72,000

Business losses brought forward from the Previous Year ₹ 96,000

Calculate Gross Total Income of Shri Devendra Singh.

अथवा / OR

संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए (कोई **दो**) :

(*a*) 80C (*b*) 80DD

(*c*) 80E (*d*) 80TTA

Write short notes on (any **two**) :

(*a*) 80C (*b*) 80DD

(*c*) 80E (*d*) 80TTA

http://www.onlineBU.com

इकाई / Unit-V

5. 31 मार्च, 2016 को समाप्त होने वाले गत वर्ष को श्रीमति रानी (आयु 62 वर्ष) की आय निम्न हैं :

		(₹)
(*a*)	मकान सम्पत्ति से करयोग्य आय	27,000
(*b*)	व्यापार से लाभ	9,80,000
(*c*)	अल्पकालीन पूंजी संपत्ति से पूंजी लाभ	5,000
(*d*)	दीर्घकालीन पूंजी संपत्ति की पूंजी हानि	20,000

कर निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए देय कर की गणना कीजिए।

The particulars of income of Smt. Rani (age 62 years) for the Previous Year ended 31st March, 2016 are as follows :

		(₹)
(*a*)	Taxable income from house property	27,000
(*b*)	Profits and gains of business	9,80,000

http://www.onlineBU.com

		(₹)
(*c*)	Capital gains in short-term capital assets	5,000
(*d*)	Capital loss in long-term capital assets	20,000

Find out the tax payable for the Assessment Year 2016-17.

अथवा / OR

'वेतन' शीर्षक के अंतर्गत उद्गम स्थान पर कर काटने के क्या प्रावधान हैं ? यदि कर न काटा जाय, तो इसके क्या परिणाम होंगे ?

What are the provisions regarding deduction of tax at source under the head 'Salaries'? What would be the consequences if tax is not deducted at source ?