

[This question paper contains 16 printed pages.]

**Sr. No. of Question Paper : 1868**

**GC-3**

**Your Roll No.....**

Unique Paper Code : 22411302

Name of the Paper : Income tax Law & Practice

Name of the Course : **B.Com (H) CBCS**

Semester : III

Duration : 2½ Hours

Maximum Marks : 55

**Instructions for Candidates**

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt **all five** questions.
3. **Each** questions carry equal marks.
4. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

**छात्रों के लिए निर्देश**

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
2. सभी पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिये।
3. प्रत्येक प्रश्नों के अंक समान हैं।
4. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

1. (a) Who is an 'Assessee' under the provisions of the Income Tax Act, 1961?  
  
(b) Mr. R, an Indian Citizen, left India on 22.09.2015 for the first time to work as an officer for a company in Germany  
Determine the residential status of Mr. R for the assessment year 2016-17 under the income tax Act, 1961

*P.T.O.*

- (c) Mr. David, a citizen of India and a Government employee serving in the Ministry of External Affairs, left India for the first time on 31.03.2015 due to this transfer for The High Commission of India in Australia. He did not visit India any time during the previous year 2015-2016. He has received the following income for the Financial Year 2015-16:

S.No.	Particulars	Rs.
(i)	Salary	5,00,000
(ii)	Foreign Allowance	4,00,000
(iii)	Interest on fixed deposit from bank in India	1,00,000
(iv)	Income from house property in Nepal, received there	2,50,000
(v)	Income from Agriculture in Nepal, received there	1,00,000
(vi)	Dividends from SKI Ltd., and Indian Company.	12,000
(vii)	Dividends from an Australian Company, received in Australia	20,000

Compute his gross total income for Assessment Year 2016-17. (3+3+5)

- (क) आयकर अधिनियम, 1961 के प्रावधानों के अंतर्गत 'कर-निर्धारिती' कौन है?
- (ख) एक भारतीय नागरिक श्रीमान R, जर्मनी स्थित कम्पनी के लिए अधिकारी का कार्य करने हेतु दिनांक 22.09.2015 को पहली बार भारत छोड़ कर गए।  
आयकर अधिनियम 1961 के अनुसार श्री आर के आवासीय स्थिति का निर्धारण आकलन वर्ष 2016-17 में कीजिए।
- (ग) श्रीमान डेविड, भारतीय नागरिक एवं विदेश मंत्रालय में सेवा नियुक्त सरकारी कर्मचारी, पहली बार दिनांक 31.03.2015 को आस्ट्रेलिया स्थित भारतीय उच्चायोग हेतु अपना स्थानांतरण होने के कारण भारत छोड़कर गए। पिछले वर्ष 2015-2016 में वह एक भी बार भारत नहीं आए। वित्तीय वर्ष 2015-16 में उन्होंने निम्नलिखित आय प्राप्त की है:

क्रमांक	विवरण	रु.
(1)	वेतन	5,00,000
(2)	विदेश भत्ता	4,00,000
(3)	भारत स्थित बैंक के सावधि जमा पर ब्याज	1,00,000
(4)	नेपाल स्थित गृह सम्पत्ति से वहाँ प्राप्त आय	2,50,000
(5)	नेपाल में कृषि से वहाँ प्राप्त आय	1,00,000
(6)	भारतीय कम्पनी एस.के. लिमिटेड से प्राप्त लाभांश	12,000
(7)	एक आस्ट्रेलियाई कम्पनी से वहाँ प्राप्त लाभांश	20,000

कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए उनकी सकल कुल आय का परिकलन कीजिए।

OR

- (a) State three instances where the income of the previous year is assessable in the previous year itself instead of the Assessment Year.
- (b) Mr. Ramesh & Mr. Suresh are brothers and they earned the following income during the financial year 2015-16. Mr. Ramesh settled in Canada in the year 1995 and has not visited India since. Mr. Suresh is settled in Delhi and has never left India. Compute their total income for the assessment year 2016-17.

S. No.	Particulars	Mr. Ramesh (Rs)	Mr. Suresh (Rs)
1.	Interest on Canada Development Bonds (only 50% of interest received in India)	35,000	40,000
2.	Dividend from British company received in London	28,000	20,000
3.	Profit from a business in Nagpur, but managed directly from London	1,00,000	1,40,000
4.	Income from a business in Chennai	80,000	70,000
5.	Fees for technical services rendered in India, but received in Canada	1,00,000	----
6.	Interest on savings bank deposit in SBI, Delhi	7,000	12,000
7.	Agricultural income from a land situated in Andhra Pradesh	55,000	45,000
8.	Rent received in respect of house property at Bhopal	1,00,000	60,000
9.	Life insurance premium paid	----	30,000

(3+8)

P.T.O.

(क) ऐसे तीन उदाहरण दीजिए जिनमें पिछले वर्ष की आय कर-निर्धारण वर्ष के स्थान पर पिछले वर्ष में ही कर-निर्धार्य हो।

(ख) श्रीमान रमेश एवं श्रीमान सुरेश दोनों भाई हैं और उन्होंने वित्तीय वर्ष 2015-16 के दौरान निम्नलिखित आय अर्जित की। श्रीमान रमेश वर्ष 1995 में कनाडा में बस गए एवं तब से भारत नहीं आए हैं। श्रीमान सुरेश दिल्ली में बस गए हैं और कभी भी भारत से बाहर नहीं गए। कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए उनकी कुल आय का परिकलन कीजिए।

क्रमांक	विवरण	श्रीमान रमेश रु.	श्रीमान सुरेश रु.
1.	कनाडा डेवलपमेंट ट्रांज पर प्राप्त आय (भारत में केवल 50% व्याज प्राप्त किया गया)।	35,000	40,000
2.	लंदन में ब्रिटिश कम्पनी से प्राप्त लाभांश।	28,000	20,000
3.	नागपुर में स्थित किन्तु प्रत्यक्ष रूप से लंदन से	1,00,000	1,40,000
4.	चेन्नई स्थित व्यापार से प्राप्त आय	80,000	70,000
5.	तकनीकी सेवाओं के लिए भारत में भुगतान की गयी किन्तु कनाडा में प्राप्त की गयी फीस।	1,00,000	.....
6.	भारतीय स्टेट बैंक, दिल्ली में जमा की गयी बचत बैंक पर प्राप्त ब्याज।	7,000	12,000
7.	आन्ध्र प्रदेश में स्थित भूमि से प्राप्त कृषि आय।	55,000	45,000
8.	भोपाल स्थित भवन सम्पत्ति से प्राप्त किराया	1,00,000	60,000
9.	जीवन बीमा प्रीमियम का भुगतान किया गया।	.....	30,000

2. Mahesh is a Finance Executive at X Ltd. His Income details are as follows:

Basic salary	Rs. 3,00,000 per month
Dearness allowance (forming part of salary)	30% of basic salary
Transport allowance (for commuting between place of residence and office)	Rs. 3,600 per month
Motor car running and maintenance charges fully paid by employer (The motor car is owned and driven by Mahesh. The engine cubic capacity of car is below 1.60 litres. The motor car is used both for official and personal purpose by Mahesh)	Rs. 40,000
Rent Free Furnished Accommodation provided by the employer in Delhi. <ul style="list-style-type: none"> <li>• Cost of furniture</li> <li>• Two Air conditioners taken on hire by the employer and installed in the accommodation. Hire Charges of each air conditioner is Rs. 2,000 per annum</li> </ul>	1,00,000
Expenditure on accommodation in hotels while touring on official duties met by the employer	Rs. 30,000
Computer (cost Rs. 50,000) provided by the employer to Mahesh from 1.10.2015	-
Interest on saving bank account with PNB	Rs. 8,000
Interest on post office saving bank	Rs. 5,000

Mahesh made the following payments:

Tuition fee paid for 2 children studying post-graduation courses at Madras University	Rs. 1,60,000
He donated Rs. 50,000/- to government for promoting families planning	
Medical Insurance premium paid:	
by cash	Rs. 5,000
by cheque	Rs. 22,000

From the above, compute his total income for the Assessment Year 2016-17.

(11)

महेश X लिमिटेड कम्पनी में वित्त कार्यकारी हैं। उनकी आय के विवरण इस प्रकार हैं:

P.T.O.

मूल वेतन	3,00,000 रु. प्रति माह
महंगाई भत्ता (वेतन के भाग के रूप में)	मूल वेतन का 30%
परिवहन भत्ता (निवास स्थान एवं कार्यालय के बीच आने-जाने के लिए)	3,600 रु. प्रति माह
मोटर कार चालन एवं रखरखाव प्रभार नियोक्ता द्वारा पूर्ण रूप से भुगतान किया गया (मोटर कार का स्वामित्व महेश का है एवं उसे महेश द्वारा चलाया जाता है। कार के इंजन की क्यूबिक क्षमता 1.60 लीटर से कम है। मोह मोटर कार का उपयोग सरकारी एवं व्यक्तिगत दोनों उद्देश्यों के लिए करता है।	40,000 रु.
नियोक्ता द्वारा दिल्ली में किराया रहित सुसज्जित आवास प्रदान किया गया है। * फर्नीचर का मूल्य * नियोक्ता द्वारा दो एअर कंडीशनर किराए पर लेकर आवास में स्थापित किए गए हैं। प्रत्येक एअर - कंडीशनर का किराया रु. 2,000 प्रतिवर्ष है।	1,00,000 रु.
सरकारी कर्तव्यों के निर्वहन हेतु दौरे करते समय होटलों में आवास व्यवस्था पर किए जाने वाले व्यय का भुगतान नियोक्ता द्वारा किया जाता है।	30,000 रु.
नियोक्ता द्वारा महेश को दिनांक 1.10.2015 से कम्प्यूटर (मूल्य रु. 50,000) उपलब्ध कराया गया है।	
पंजाब नेशनल बैंक में बचत खाते पर व्याज	8,000 रु.
पोस्ट ऑफिस बचत खाते पर व्याज	5,000 रु.

महेश ने निम्नलिखित भुगतान किए:

मद्रास विश्वविद्यालय में परास्नातक पाठ्यक्रमों में अध्ययनरत दो बच्चों के शिक्षण शुल्क का भुगतान किया।	1,60,000 रु.
उसने परिवार नियोजन को प्रोत्साहित करने हेतु सरकार को रु. 50,000 / - दान दिए।	
चिकित्सा बीमा के प्रीमियम का भुगतान किया: नकद चेक द्वारा	5,000 रु. 22,000 रु.

उपर्युक्त विवरण के आधार पर, कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए उसकी कुल आय का परिकलन कीजिए।

OR

Mr. Garg, an employee of PQR Co. Ltd. at Chennai and covered by Payment of Gratuity Act, 1972, retires at the age of 63 years on 31-12-2015 after completing 34 years and 7 months of service. At the time of retirement, he is entitled for monthly pension of Rs. 40,000. He gets 80% of pension commuted for Rs. 9,00,000 on 1st February, 2016. His employer also pays Rs. 20,51,640 as Gratuity and Rs. 6,00,000 as accumulated balance of Recognized Provident fund. Determine the salary chargeable to tax for Mr. Garg for the Assessment Year 2016-17 with the help of following information.

	Rs.
Basic Salary (Rs. 80,000 x 9)	7,20,000
Bonus	72,000
Employer contribution towards Recognized Provident Fund	1,10,000
Rent paid by Mr. Garg (Rs. 12,000 x 12)	1,44,000
House Rent Allowance (Rs. 20,000 x 9)	1,80,000
Professional Tax paid by Mr. Garg	5,000

Note : Salary and Pension falls due on the last day of each month. (11)

श्रीमान गर्ग, चेन्नई स्थित एवं उपदान भुगतान अधिनियम, 1972 द्वारा आच्छादित पी.क्यू.आर. कम्पनी लिमिटेड के कर्मचारी दिनांक 31-12-2015 को सेवा के 34 वर्ष एवं 7 महीने पूरे करके 63 वर्ष की आयु में सेवानिवृत्त होते हैं। सेवानिवृत्ति के समय वह रु. 40,000 की मासिक पेंशन के अधिकारी हैं। वह 1 फरवरी, 2016 को रु. 9,00,000 के लिए साराणीकृत पेंशन का 80% भाग प्राप्त करते हैं। उनका नियोक्ता उपदान के रूप में रु. 20,51,640 एवं मान्यता प्राप्त भविष्य निधि के संचित शेष के रूप में रु. 6,00,000 का भी भुगतान करता है। निम्नलिखित सूचना के आधार पर कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 हेतु श्रीमान गर्ग के लिए कर प्रभार्य वेतन का निर्धारण कीजिए।

	रु
मूल वेतन (रु. 80,000 x 9)	7,20,000
बोनस	72,000
मान्यता प्राप्त भविष्य निधि हेतु नियोक्ता का योगदान	1,10,000
श्रीमान गर्ग द्वारा भुगतान किया गया किराया (रु. 12,000 x 12)	1,44,000
आवास किराया भत्ता (रु. 20,000 x 9)	1,80,000
श्रीमान गर्ग द्वारा भुगतान किया गया व्यावसायिक कर	5,000

टिप्पणी: वेतन एवं पेंशन प्रत्येक महीने के अंतिम दिन प्राप्य होते हैं।

3. Dr. Chandha is running a clinic. Compute his total income for the A.Y. 2016-17. His Income and Expenditure account for the year ending 31st March, 2016 is given below:

Expenditure	Rs.	Income	Rs.
To Staff Salary	4,30,000	By Fees Receipts	12,63,600
To Consumables	8,000	By Dividend from Indian Companies	15,000
To Medicine consumed	3,69,000	By Winning from Lotteries (Net of TDS of Rs.12,000)	28,000
To Depreciation	91,000		
To Administrative Expenses	1,51,000		
To Donation to Prime Minister's National Relief Fund	5,000		
To Excess of Income over expenditure	2,51,000		
Total	13,05,000	Total	13,05,600

Other Information:

- Medicines consumed include medicine of (cost) Rs. 25,000 used for his family.
- Fees receipts include Rs. 20,000 honorarium for valuing medical examination answer books.
- He received Rs. 8,000 per month as salary from a City Care Centre. This has not been included in the 'Fees Receipt' credited to Income and Expenditure Account.



- (iv) He has paid premium of Rs. 45,000 for a LIC Policy on his life, which was taken on 1.08.2013 (sum assured Rs. 4,00,000).
- (v) He has paid Rs. 4,000 for purchase of lottery tickets, which has not been debited to Income and Expenditure account.
- (vi) Depreciation in respect of all assets has been ascertained at Rs. 50,000 as per Income-tax Rules, 1962
- (vii) He deposited Rs. 1,50,000 in PPF.
- (viii) Donation of Prime Minister National Relief Fund has been made by way of crossed cheque. (11)

ड. चंदा एक क्लिनिक चला रहे हैं। कर - निर्धारण वर्ष 2016 - 17 के लिए उनकी कुल आय का परिकलन कीजिए।  
31 मार्च, 2016 को समाप्त होने वाले वर्ष हेतु उनका आय एवं व्यय स्थाता नीचे दिया गया है।

व्यय	रु.	आय	रु.
कर्मचारियों के वेतन के लिए	4,30,000	फीस प्राप्ति	12,63,000
उपभोज्य सामग्रियों के लिए	8,000	भारतीय कम्पनियों से प्राप्त लाभान्श के द्वारा	15,000
उपभोग की गयी दवाओं के लिए	3,69,800	लॉटरी जीतकर प्राप्त किया गया (निवल टी.डी.एस. रु. 12,000 को)	28,000
मूल्यवृद्धि के लिए	91,000		
प्रशासनिक व्ययों के लिए	151,000		
प्रधानमंत्री राहत कोश में दान करने के लिए	5,000		
व्यय की तुलना में आधिक्य आय के लिए	2,51,800		
कुल	13,06,600	कुल	13,06,600

अन्य जानकारी:

- (i) उपभोग की गयी दवाओं में उनके परिवार के लिए उपयोग की गयीं रु. 25,000 (मूल्य) की दवाएँ सम्मिलित हैं।
- (ii) फीस रसीदों में चिकित्सा परीक्षा उत्तर पुस्तिकाओं का मूल्यांकन करने के लिए रु. 20,000 का मानदेय सम्मिलित है।

- (iii) एक सिटी केयर सेंटर से वह प्रति माह वेतन के रूप में रु. 8,000 प्राप्त करते हैं। इसे आय और व्यय खाते में क्रेडिट की गयी 'शुल्क रसीद' में सम्मिलित नहीं किया गया है।
- (iv) उन्होंने अपने जीवन पर भारतीय जीवन बीमा निगम (LIC) की एक पॉलिसी के लिए रु. 45,000 के प्रीमियम का भुगतान किया है। इस पॉलिसी (बीमाकृत राशि रु. 4,00,000) को 1.08.2013 को लिया गया था।
- (v) उन्होंने लॉटरी टिकटों की खरीद के लिए रु. 4,000 का भुगतान किया है, जिसे आय और व्यय खाते में डेबिट नहीं किया गया है।
- (vi) आयकर नियम, 1962 के अनुसार, सभी परिसंपत्तियों के संबंध में मूल्यघास रु. 50,000 निर्धारित किया गया है।
- (vii) उन्होंने रु. 1,50,000 सर्वजनिक भविष्य निधि (PPF) में जमा कराए।
- (viii) प्रधानमंत्री राष्ट्रीय राहत कोष के लिए रेखांकित चेक के माध्यम से दान दिया गया है।

OR

- (a) During the previous year 2015-16, Renu sells the following capital assets:

	Sale Price (Rs.)	Expenses on Transfer
Land	50,00,000	1%
Gold	51,00,000	Nil
Listed debentures	8,00,000	1%

Renu inherited the Land from her father who died in 2004-05. Father acquired the land on 1.1.1980 for Rs. 50,000 and its fair market value on 1.4.1981 was Rs. 2,00,000. Renu spent Rs. 1,00,000 on the boundary wall of the land in the previous year 2007-08.

Gold was purchased on 22.03.2014 for Rs. 48,60,000 and listed debentures were purchased on 17.03.2010 for Rs. 3,40,000. She invested the entire sale proceeds of gold and listed debentures in the bonds of NHAI (Tenure 5 years) within 6 months from the date of transfer. She purchased a residential house property for Rs. 48,00,000 out of the sales proceeds of land on 31.03.2016. Cost inflation index:

1981-82	100
2004-05	480
2007-08	551
2008-09	582
2009-10	632
2014-15	1024
2015-16	1081

Compute Renu's total income and tax liability for the assessment year 2016-17.  
(11)

(क) पिछले वर्ष 2105 - 16 के दौरान, रेणु निम्नलिखित पूंजी आस्तियों को बेचती है:

	विक्रय मूल्य (रु.)	अंतरण पर हुए व्यय
भूमि	50,00,000	1%
सेना	51,00,000	शून्य
सूचीबद्ध डिबेंचर	8,00,000	1%

रेणु को अपने पिता से विरासत में जमीन मिली, जिनकी 2004-05 में मृत्यु हो गई। पिता ने 1.1.1980 को रु. 50,000 में भूमि प्राप्त की एवं 1.4.1981 को इसका उचित बाजार मूल्य रु. 2,00,000 था। पिछले वर्ष 2007-08 में रेणु ने भूमि की चारदीवारी का निर्माण करने के लिए रु. 1,00,000 व्यय किए। सोना 22.03.2014 को रु. 48,60,000 में खरीदा गया था और सूचीबद्ध डिबेंचर 17.03.2010 को रु. 3,40,000 में खरीदे गए थे। उसने सोने और सूचीबद्ध डिबेंचरों की संपूर्ण बिक्री आय को अपने स्थानांतरण के दिनांक से 6 माह के भीतर भारतीय राष्ट्रीय राजमार्ग प्राधिकरण (NHAI) के बंधपत्रों (5 वर्ष की अवधि) में निवेश कर दिया। भूमि की बिक्री आय से उसने 31.03.2016 को रु. 48,00,000 में आवासीय गृह सम्पत्ति खरीदी।

लागत मुद्रास्फीति सूचकांक :

1981 - 82	100
2004 - 05	480
2007 - 08	551
2008 - 09	582
2009 - 10	632
2014 - .15	1024
2015 - 16	1081

कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए रेणु की कुल आय और कर देयता का परिकलन कीजिए।

4. (a) Explain the provisions of the Income Tax Act, 1961, with regards to clubbing of income of souse under Section 64.
- (b) Explain the provisions relating to set-off and carry forward of business losses.
- (c) Mr. Ankit submits the following information regarding his income for the previous year 2015-16:

	Rs.
Gross salary per annum	8,26,000
Cash gift from his employer	30,000
Gift from father's brother	60,000
Agriculture Income	3,60,000
National Saving Certificates (NSC) purchased on 25.3.2016	20,000

Compute his taxable income and tax liability for the assessment year 2016-17.  
(3+3+5)

- (क) धारा 64 के अंतर्गत पति या पत्नी की आय के संयोजन के संबंध में आयकर अधिनियम, 1961 के प्रावधानों की व्याख्या कीजिए।
- (ख) व्यापार हानियों को निपटाने एवं अगे ले जाने के संबंध से संबंधित प्रावधानों की व्याख्या कीजिए।
- (ग) श्रीमान अंकित पिछले वर्ष 2015-16 के लिए अपनी आय के संबंध में निम्नलिखित जानकारी प्रस्तुत करते हैं:

	रु.
प्रति वर्ष सकल वेतन	8,26,000
अपने नियोक्ता से नकद उपहार	30,000
पिता के भाई से उपहार	60,000
कृषि आय	3,60,000
25.3.2016 को क्रय किया गया राष्ट्रीय बचत प्रमाणपत्र (NSC)	20,000

कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए उनकी करयोग्य-आय और कर-देयता का परिकलन कीजिए।

OR

- (a) Mr. A has gifted a house property valued at Rs. 50 lakhs to his wife, Mrs. B, who in turn has gifted the same to Mrs. C, their daughter-in-law. The house was let out at Rs. 50,000 per month throughout the year, Compute total income of Mr. A., Mrs. B and Mrs. C by assuming that their income from other sources is Rs. 5,60,000, Rs. 6,00,000 and Rs. 7,00,000 respectively.
- (b) Mr. Manick is a Sales-tax officer at Jaipur. He owns two residential houses. The first house is in Delhi and was constructed on 31.12.1991. This has been let out on a rent of Rs. 30,000 p.m. to a company for its office. The second house is in Jaipur, which was constructed on 1.3.2015 and has been occupied by him for his own residence since then. He took a loan of Rs.9,00,000 on 1.8.2013 @ 8% per annum interest for the purpose of construction of this house. The entire loan is outstanding.

Other Relevant particulars in respect of these houses are given below:

	1st House	2nd House
	Rs.	Rs.
Municipal valuation	2,40,000	1,80,000
Municipal taxes	10% of Municipal value	8% of municipal value
Expenses on repairs	20,000	60,000
Interest on Loan	-	72,000

Municipal Taxes of Jaipur house is unpaid.

Mr. Manick was transferred to Mumbai on 1.12.2015 where he resides in a house at a monthly rent of Rs. 40,000, and his house at Jaipur was let out on the same day on a rent of Rs. 20,000 per month.

Compute the “income from house property” in respect of Mr. Manick for the assessment year 2016-17. (3+8)

- (क) श्रीमान A ने रु. 50 लाख मूल्य की भवन-संपत्ति अपनी पत्नी, श्रीमती B, को उपहार में दी है, जिसने बदले में उसे अपनी पुत्रवधू श्रीमती C को उपहार में दे दिया है। यह भवन वर्ष भर रु. 50,000 प्रति माह पर किराए पर दिया गया था, अन्य स्रोतों से उनकी आय क्रमशः रु. 5,60,000, रु. 6,00,000 और रु. 7,00,000 मानते हुए श्रीमान A, श्रीमती B और श्रीमती C की कुल आय का परिकलन कीजिए।

(ख) श्रीमान मानिक जयपुर में बिक्री कर अधिकारी हैं। वह दो आवासीय भवनों के स्वामी हैं। पहला भवन दिल्ली में है और उसका निर्माण 31.12.1991 को किया गया था। इसे एक कंपनी को अपने कार्यालय के लिए रु. 30,000 प्रति माह के किराए पर दे दिया गया है। दूसरा भवन जयपुर में है, जिसका निर्माण 1.3.2015 को किया गया था और तब से उस भवन पर अपने निवास हेतु उनका कब्जा है। इस भवन के निर्माण के लिए 1.8.2013 को उन्होंने 8% प्रति वर्ष ब्याज दर पर रु. 9,00,000 का ऋण लिया। संपूर्ण ऋण बकाया है।

इन भवनों के संबंध में अन्य प्रासंगिक विवरण नीचे दिए गए हैं:

	पहला मकान	दूसरा मकान
	रु	रु
नगर निगम का मूल्यांकन	2,40,000	1,80,000
नगर निगम कर	नगर निगम मूल्यांकन का 10%	नगर निगम मूल्यांकन का 8%
मरम्मत पर व्यय	20,000	60,000
ऋण पर ब्याज		72,000

जयपुर स्थित मकान के नगर निगम करों को भुगतान नहीं किया गया है।

1.12.2015 को श्रीमान मानिक को मुंबई स्थानांतरित किया गया था जहां वह 40,000 रुपये मासिक किराए पर एक मकान में रहते हैं, एवं उसी दिन जयपुर स्थित उनके भवन को 20,000 रुपये प्रति माह किराए पर उठा दिया गया था।

श्रीमान मानिक के संबंध में कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए भवन संपत्ति से आय का परिकलन कीजिए।

5. X and Y are two partners, sharing profits and losses in the ratio of 1:2. The firm is in the business of manufacturing paints. The profit and loss account of the firm for the year ending 31.03.2016 is as follows:

	Rs.		Rs.
Salary to staff	2,18,800	Gross Profit	12,00,000
Depreciation	1,80,000	Long-Term capital gain	1,40,000
Remuneration of partners:		Other business receipts	1,60,000
X	3,00,000		
Y	2,60,000		
Interest on capital:			
X	36,000		
Y	25,200		
Other expenses	3,70,000		
Net profit	1,10,000		
	15,00,000		15,00,000

## Additional Information:

- (i) The firm completed all legal formalities to get the status of 'firm'.
- (ii) The firm donated Rs. 80,000 to notified public charitable trust, which is included in other expenses.
- (iii) Salary and interest @ 12% p.a. are paid to partners as per the partnership deed'.
- (iv) Depreciation allowable under section 32 is Rs. 80,000.

Compute the taxable income of the firm and partners for the assessment year 2016-17. (11)

X और Y, 1:2 के अनुपात में लाभ और घाटा साझा करने वाले दो साझेदार हैं। फर्म पेंट विनिर्माण का व्यापार करती है। 31.03.2016 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए फर्म का लाभ और हानि खाता इस प्रकार है:

	रु.		रु.
कर्मचारियों का वेतन	2,18,800	सकल लाभ	12,00,000
मूल्यहास	1,80,000	दीर्घावधिक पूँजी लाभ	1,40,000
साझेदारों का पारिश्रमिक		अन्य व्यापार प्राप्तियाँ	1,60,000
X	3,00,000		
Y	2,60,000		
पूँजी पर ब्याज			
X	36,000		
Y	25,200		
अन्य व्यय	3,70,000		
शुद्ध लाभ	1,10,000		
	15,00,000		15,00,000

## अतिरिक्त जानकारी:

- (i) 'फर्म' की स्थिति प्राप्त करने के लिए फर्म ने सभी विधिक औपचारिकताएं पूर्ण की हैं।
- (ii) फर्म ने अधिसूचित सार्वजनिक धर्मार्थ ट्रस्ट को रु. 80,000 दान दिए हैं, जिसे अन्य व्ययों के अंतर्गत सम्मिलित किया गया है।

(iii) साझेदारों को 'भागिता-विलेख' के अनुसार वेतन और 12% प्रति वर्ष की दर से ब्याज का भुगतान किया जाता है।

(iv) धारा 32 के अंतर्गत स्वीकार्य मूल्यदास रु. 80,000 है।

कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए फर्म तथा साझेदारों की कर-योग्य आय का परिकलन कीजिए।

OR

(a) Write short notes on any two of the following:

(i) Difference between "tax treatment of education allowance" and 'education facility' under the Income Tax Act, 1961

(ii) Expenditure on scientific research (Section 35)

(iii) Exemption of Long Term Capital Gains under Section 54 of Income Tax Act, 1961

(iv) Deduction under Section 80DD of Income Tax Act 1961, in respect of medical treatment of disabled dependent.

(b) Explain the significance of the judgment delivered by The Supreme Court of India in the case of "*Shiela Kaushish vs. CIT (1981)*" (3+3+5)

(क) निम्नलिखित में से किसी भी दो पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए:

(i) आयकर अधिनियम, 1961 के अंतर्गत "शिक्षा भत्ते का कर निर्धारण" और 'शिक्षा सुविधा' के बीच अंतर बताइए।

(ii) वैज्ञानिक अनुसंधान पर व्यय (धारा 35)

(iii) आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 54 के अंतर्गत दीर्घावधि पूंजी लाभ से छूट।

(iv) आय कर अधिनियम, 1961 की धारा 80DD के अंतर्गत विकलांग आश्रित के चिकित्सा उपचार के संबंध में कटौती।

(ख) शीला कौशिश बनाम आयकर आयुक्त (1981) वाद में भारत के सर्वोच्च न्यायालय द्वारा दिए गए निर्णय के महत्व की व्याख्या कीजिए।