(REVISED COURSE) **QP Code : 10684**

(2½ Hours) **[Total Marks : 75**

N.B. (1) **All** questions are **compulsory**.
(2) **Figures** to the **right** indicate **maximum** marks.
(3) Working should form **part** of the **main** answer.

1. (a) Fill in the blanks with most appropriate words (any eight) :— **8**

(i) Income tax extends to _____ of the India.
(ii) If an individual does not satisfy the basic conditions of Residential status, he/she will be treated as _____.
(iii) Foreign agriculture income is _____in India.
(iv) The total of five heads of income given under section 14 is called as _____.
(v) Salary given to partner by a firm is taxable under the head_____ .
(vi) Profession tax deduction is allowed on _____ basis.
(vii) Recepits from Statutory Provident Fund received by a non-government employee is _____ .
(viii) Income from the transfer of a capital asset is called _____.
(ix) Share of income received by a member of HUF is _____ income.
(x) Deduction under section 80CCC is allowed to the extent of _____.

1. (b) State whether the following statements are True or False (any seven) :— **7**

(i) Income tax is a tax on tax.
(ii) Previous year is always of Twelve months.
(iii) An Indian company is non-resident in India.
(iv) Uncommuted pension received by government employee is exempt.
(v) In case of short term capital asset indexation is applicable.
(vi) Investment under section 80C need not be out of taxable income.
(vii) Municipal tax paid by owner is allowed as deduction from deemed to be let out property.
(viii) Interest on income tax refund is an income from other sources.
(ix) Income can be in cash or in kind.
(x) Any sum received under key-man insurance policy is taxable.

2. Ms Shobha, who is physically disabled to the extent of 50%, works as an Professor in a Private College. From the following particulars of Income provided for the previous year ended 31st March, 2016, you are required to compute the net taxable Income for Assessment year : 2016-17. **15**

Sr No.	Particulars	₹
1	Basic Salary	7,50,000
2	Dearness Allowance	2,50,000
3	Transport Allowance (Exempt ₹ 19,200)	26,000
4	Re-imbursement of Medical Expenses	18,000
5	Allowance for Examination work at College	12,000
6	Advance Salary received	50,000
7	Profession Tax Paid	2,500
	Other Information :–	
8	Exam Remuneration received from University	10,000
9	Gift from Grandfather	55,000
10	Dividend from Indian Companies	15,000
11	Interest on Term Deposits with Companies	25,000
12	Interest on Debentures of Indian Companies	30,000
	He paid medical insurance premium for her dependent son Rs. 28,000	

OR

[TURN OVER

2. Ms. Neha provides following particulars of his Income for the previous year ended 31st March, 2016. You are required to compute the net taxable Income for Assessment Year : 2016-17. **15**

Sr. No.	Particulars of owned house	House A (Self-Occupied) ₹	House B (Let-Out) ₹
1	Municipal Valuation (per month)	15,000	30,000
2	Rent Received (per month)	NIL	40,000
3	House B was vacant for 2 months		
4	**Municipal Tax :**		
	- Paid by owner	12,000	15,000
	- Outstanding on 31/3/16	2,000	5,000
5	**Interest on Borrowed Capital :**		
	- Paid during the year	35,000	90,000
	- Outstanding on 31/3/16	5,000	10,000
6	Maintenance charges	20,000	60,000
	Other Information –		
7	Winnings from Lotteries		80,000
8	Expenses on Purchase of Lottery Tickets		5,000
9	Gift from Friend		70,000
10	Interest accrued on Kisan Vikas Patra issued by Post Office		12,000
11	Dividend from Mutual Funds		25,000
12	He paid Interest of ₹ 35,000 on Education Loan taken from Bank of India for her spouse, who is pursuing post-graduation in Building Design, from Mumbai University (recognized)		
13	He Invested Rs. 1,50,000 in National Savings Certificates, VIII issue.		

3. Mr. Ashok provides the following information for the previous year ended 31st March, 2016. You are required to compute his net taxable income for the Assessment Year : 2016-17. **15**

Profit and Loss Account for the year ended 31st March, 2016

Particulars	₹	Particulars	₹
To Salaries	3,20,000	By Gross Profit	11,00,000
To Staff Welfare	15,000	By Profit on Sale of Import Licence	20,000
To Drawings	60,000	By Interest on PPF	75,000
To Rent	72,000	By Interest on Bonds	40,000
To Income Tax paid	50,000	By Dividend from co-op Bank	15,000
To Interst paid on Business Loans	80,000		
To Miscellaneous Expenses	45,000		
To Electricity Charges	90,000		
To Contribution to Public Provident Fund (PPF)	1,00,000		
To Depreciation	30,000		
To Net Profit	3,88,000		
TOTAL	**12,50,000**	**TOTAL**	**12,50,000**

Additional Information :–

1) Interest paid on Business Loan from State Bank of India, is not paid before the due date for filing return of income.
2) Miscellaneous expenses includes Rs. 25,000 which was paid in cash.
3) Depreciation allowed as per Income Tax Rules is Rs. 35,000.

OR

8249BC3DB426BA1554D464856AE21491

3. Mr. Kishen provides the following information for the previous year ended 31st March, 2016. You are required to compute his net taxable income for the Assessment Year : 2016-17. **15**

Profit and Loss Account for the year ended 31st March, 2016

Particulars	₹	Particulars	₹
To Salaries	2,80,000	By Gross Profit	8,50,000
To Rent	1,60,000	By Discount Received	50,000
To Staff Welfare Expenses	20,000	By Rent from House Property	3,00,000
To Municipal Tax paid for house property	10,000		
To Interest on Loan for house property	30,000		
To Repair Expenses	40,000		
To Advertisement expenses	25,000		
To Medical Insurance Premium	32,000		
To Depreciation	60,000		
To Life Insurance Premium	90,000		
To Net Profit	4,53,000		
Total	**12,00,000**	**Total**	**12,00,000**

Additional Information :–

1) Repair Expenses include repairs to house property ₹ 18,000.
2) Depreciation allowed as per Income Tax Rules is ₹ 56,000.
3) Medical Insurance Premium is paid for his dependent father.
4) Life Insurance premium is paid for his unmarried daughter, who is not dependent on him.

4. (a) Mr Ramprasad provides the following particulars of assets transferred by him during the previous year ended 31st March, 2016. You are required to compute his Income from Capital Gains chargeable to tax for Assessment Year : 2016-17. **7**

A residential house in Mumbai, which he inherited from his father in December 1982 and was sold on 16th December, 2015 for Rs. 1,20,000. His father had bought this house in February, 1981 at a cost of Rs. 3,00,000 and its fair Market Value on 1ststt April, 1981 is Rs. 5,00,000.

Mr. Ramprasad made the following investments out of the capital gains arising on sale of his residential house –

(i) Purchased a residential flat in Jaunpur on 30th March, 2016 for ₹ 45,00,000.
(ii) Purchased 3 year bonds issued by National Highway Authority of India (NHAI) for ₹ 20,00,000 on 5th February, 2016.

Cost inflation Index for FY 1981-82 = 100; FY 1982-83 = 109; FY 2015-16 = 1081.

(b) Mr. Ranchordas, an Indian Citizen, left India for employment to Dubai on 1st April, 2011. He came on a visit for the first time to India on 1st August, 2015 and returned to Dubai on 30th December, 2015. **8**

Determine his Residential Status for Assessment Year : 2016-17

OR

8249BC3DB426BA1554D464856AE21491

4. Mr. Ashit has earned the following incomes during the previous year ended on 31st March, 2016. Compute his Gross Total Income for Assessment year 2016-17 assuming that he is – **15**
   (a) Resident and Ordinarily Resident
   (b) Resident but Not Ordinarily Resident
   (c) Non-Resident.

Sr No.	Particulars	Amount ₹
1	Income from Agriculture in Maldives	1,20,000
2	Interest from bank account in Singapore	1,40,000
3	Dividend on shares of Co-operative Bank in India	1,60,000
4	Salary earned and received in Mauritius	1,80,000
5	Income from business in Nepal controlled from India	2,00,000
6	Income received in Pakistan for services rendered in India	2,20,000
7	Interest from Bonds issued by Indian Companies	2,40,000
8	Past untaxed profits earned outside India, brought to India	2,60,000

5. (a) Describe briefly any four Incomes taxable under the head "Income from Other Sources" ? **8**
   (b) Explain 'Perquisites' as per Section 17(3) under the head 'Income from Salary' ? **7**

OR

5. Write short notes (any **3**) :– **15**
   (a) Depreciation under section 32
   (b) Deduction under section 80 D
   (c) Commuted Pension
   (d) Annual Value
   (e) Assessee.

[TURN OVER

(सुधारित अभ्यासक्रम)

(मराठी रूपांतर)

(२½ तास) **[एकूण गुण : ७५**

सूचना : (१) **सर्व** प्रश्न **अनिवार्य** आहेत.

(२) **उजवी**कडील अंक **पूर्ण** गुण दर्शवितात.

(३) तुम्ही केलेली **टाचणे** उत्तराचा **भाग** असेल.

(४) **मराठी** रूपांतराबाबत कोणतेही अडचण असल्यास, **मूळ** इंग्रजी प्रश्नपत्रिका ग्राह्य धरावी.

१. (अ) योग्य पर्याय निवडून पूर्ण विधाने पुन्हा लिहा :– ८

१. ———— भारतात आयकर विस्तारला आहे.

२. व्यक्तीने निवासी दर्जाच्या मूळ अटीची पूर्तता न केल्यास त्यास ———— म्हणावे.

३. विदेशी कृषी उत्पन्न ———— आहे.

४. कलम १४ अंतर्गत पाच उत्पन्नाचे शिर्षकांच्या एकूण ———— म्हणतात.

५. ———— शिर्षका अंतर्गत भागीदार संस्थेतून भागीदारास दिलेले वेतन करपात्र आहे.

६. व्यावसायिक कराची वजावट ———— नूसार लागू आहे.

७. अशासकिय कर्मचाऱ्यांने मिळवलेला वैधानिक भविष्य निर्वाह निधी ———— आहे.

८. भांडवली मालमत्तेच्या हस्तांतरातून उत्पनाला ———— म्हणतात.

९. हिंदू विभक्ती कुटुंब संस्थेच्या सभासदास मिळालेला उत्पन्नाचा भाग———— आहे.

१०. कलम ८० सी सी सी अंतर्गत ———— पर्यंत वजावट लागू आहे.

(ब) करनिर्धारण वर्ष २०१६–१७ करता आयकर कायदा, १९३१ तरतुदीनुसार खालील वाक्ये पूर्ण लिहून चूक की बरोबर लिहा (कोणतेही **सात**) :– ७

१. करावर कर म्हणजे आयकर.

२. मागील वर्ष कायम १२ महिन्यांचे आहे.

३. भारतामध्ये भारतीय कंपनी अनिवासी आहे.

४. शासकिय कर्मचाऱ्यांने मिळवलेल्या अनकम्युटेड वेतन करमुक्त आहे.

५. लघु मुदत भांडवली मालमत्तेवर निर्देशांक लागू आहे.

६. कलम ८०सी अंतर्गत करपात्र उत्पन्नातून गुंतवणूक नसावी.

७. भाडयाने दिलेली घरमालमत्ता असे गृहित धरलेल्या घरमालमत्तेचा नगरपालिका कर मालकाने भरल्यास करास पात्र आहे.

८. 'इतर स्रोत' या शिर्षका अंतर्गत आयकर परतावा व्याज येते.

९. उत्पन्न पैशाच्या किंवा वस्तूच्या स्वरुपात असू शकते.

१०. किमॅन विमा पॉलिसी अंतर्गत प्राप्त रक्कम करपात्र आहे.

8249BC3DB426BA1554D464856AE21491

२. सौ. शोभा ५०% प्रमाणात अपंग आहे, खाजगी महाविद्यालयात प्राध्यापक आहेत. ३१ मार्च, २०१६ रोजी संपलेल्या मागील वर्षाकरता पुढील माहितीनुसार करनिर्धारण वर्ष २०१६–१७ करीता त्यांचे करपात्र उत्पन्न निश्चित करा. **१५**

अ.क्र.	तपशील	₹
१	मूळ वेतन	७,५०,०००
२	महागाई भत्ता	२,५०,०००
३	वाहतुक भत्ता मिळाला (₹ १९,२०० करमुक्त)	२६,०००
४	वैद्यकीय खर्चाचा परतावा	१८,०००
५	महाविद्यालयातून परीक्षा कामासाठी भत्ता	१२,०००
६	आगाऊ वेतन मिळाले	५०,०००
७	व्यवसाय कर भरला	२,५००
	इतर माहिती	
८	विद्यापीठातून परीक्षा मानधन मिळाले	१०,०००
९	आजोबांकडून भेटवस्तू मिळाली	५५,०००
१०	भारतीय कंपनीतून लाभांश मिळाला	१५,०००
११	कंपन्यातील मुदत ठेवीवरील व्याज	२५,०००
१२	भारतीय कंपन्यांतील कर्जरोख्यावरील व्याज	३०,०००

त्यांनी, त्यांच्यावर अंवलबून असणाऱ्या मुलांच्या वैद्यकीय विम्याचा हप्ता ₹ २८,००० भरला.

किंवा

२. सौ. नेहा यांनी ३१ मार्च, २०१६ रोजी संपलेल्या मागील वर्षाकरता पुरवलेल्या माहितीवरून करनिर्धारण वर्ष २०१६–१७ करता त्यांचे करपात्र उत्पन्न निश्चित करा. **१५**

अ.क्र.	त्यांच्या मालकीच्या घरासंबंधी माहिती	घर 'अ' (स्वत:चे वास्तव्य)	घर 'ब' (भाड्याने दिलेले)
		₹	₹
१	नगरपालिका मूल्यांकन (दरमहा)	१५,०००	३०,०००
२	भाडे मिळाले (दरमहा)	निरंक	४०,०००
३	घर 'ब' २ महिना रिक्त होते		
४	**नगरपालिका कर**		
	– मालकाने भरला	१२,०००	१५,०००
	– न भरलेला ३१/३/१६	२,०००	५,०००
५	**कर्जावरील व्याज :**		
	– चालू वर्षात भरले	३५,०००	९०,०००
	– न भरलेला ३१/३/१६	५,०००	१०,०००
६	देखभाल शुल्क	२०,०००	६०,०००
	इतर माहिती :		

8249BC3DB426BA1554D464856AE21491

७	लॉटरीत जिंकले	८०,०००
८	लॉटरी तिकिट खरेदीवर खर्च	५,०००
९	मित्रांकडून भेट	७०,०००
१०	पोस्टातून खुले किसान विकास पत्रावर व्याज अर्जित	१२,०००
११	म्युच्युअल फंडातून लाभांश	२५,०००
१२	त्यांचे पती मुंबई विद्यापीठाच्या (मान्यताप्राप्त) इमारत डिझाईनिंग अभ्यासक्रमातून पदवीत्तर शिक्षण घेत आहे. त्यांसाठी त्यांनी बँक ऑफ इंडियामधून शैक्षणिक कर्ज घेतले असून त्यावरील व्याज ₹ २५,००० भरले.	
१३	राष्ट्रीय बचत प्रमाणपत्र, VIII वी आवृत्ती मध्ये त्यांनी ₹ १,५०,००० गुंतवले.	

३. श्री अशोक दि. ३१ मार्च, २०१६ रोजी संपलेल्या वर्षाकरिता पुरवलेल्या पुढील माहितीवरून, करनिर्धारण वर्ष २०१६–१७ करीता त्यांचे करपात्र उत्पन्न निश्चित करा. **१५**

३१ मार्च, २०१६ करीता संपलेल्या वर्षाचा नफा, तोटा पत्रक

तपशील	₹	तपशील	₹
वेतन	३,२०,०००	ढोबळ नफा	११,००,०००
कर्मचारी कल्याण	१५,०००	आयात परवाना विक्रीवर नफा	२०,०००
मालकाची उचल	६०,०००	सार्वजनिक भविष्य निर्वाह निधीवरील व्याज	७५,०००
भाडे	७२,०००	रोखेवरील व्याज	४०,०००
आयकर भरला	५०,०००	सहकारी बँकेवरील व्याज	१५,०००
व्यवसायाच्या कर्जावरील व्याज भरले	८०,०००		
किरकोळ खर्च	४५,०००		
विद्यूत शुल्क	९०,०००		
सार्वजनिक भविष्य निर्वाह निधी योगदान (PPF)	१,००,०००		
घसारा	३०,०००		
निव्वळ नफा	३,८८,०००		
एकूण	**१२,५०,०००**	**एकूण**	**१२,५०,०००**

अधिक माहिती –

१) स्टेट बँक ऑफ इंडियातून व्यावसायिक कर्जावरील भरलेले, व्याज विविरण पत्र भरण्याच्या तारखेपर्यंत अदा केलेला नाही.

२) ₹ २५,००० रोखीने भरलेले, किरकोळ खर्चात समावेश आहे.

३) आयकर नियमांप्रमाणे मान्य घसारा ₹ ३५,०००.

8249BC3DB426BA1554D464856AE21491

३. श्री किशन दि. ३१ मार्च, २०१६ रोजी संपलेल्या वर्षाकरिता पुरवलेल्या पुढील माहितीवरून, करनिर्धारण वर्ष २०१६–१७ करता त्यांचे करपात्र उत्पन्न निश्चित करा. **१५**

३१ मार्च, २०१६ करता संपलेल्या वर्षाचा नफा तोटा पत्रक

तपशील	₹	तपशील	₹
वेतन	२,८०,०००	ढोबळ नफा	८,५०,०००
भाडे	१,६०,०००	सूट मिळाली	५०,०००
कर्मचारी कल्याण खर्च	२०,०००	घरमालमत्तेतून भाडे	३,००,०००
घरमालमत्तेवर नगरपालिका कर भरला	१०,०००		
घरमालमत्तेच्या कर्जावरील व्याज	३०,०००		
दुरूस्ती खर्च	४०,०००		
जाहिरात खर्च	२५,०००		
वैद्यकीय विम्याचा हफ्ता	३२,०००		
घसारा	६०,०००		
आयु विम्याचा हफ्ता	९०,०००		
निव्वळ नफा	४,५३,०००		
एकूण	**१२,००,०००**	**एकूण**	**१२,००,०००**

इतर माहिती –

१) घरमालमत्तेची दुरुस्ती रु. १८,०००, दुरुस्ती खर्चात समाविष्ट आहे.
२) आयकर नियमांप्रमाणे मान्य घसारा रु. ५६,०००.
३) त्यांच्यावर अंवलबून असलेल्या वडिलांच्या वैद्यकिय विम्याचा हप्ता भरला.
४) त्यांच्यावर अंवलबून नसलेल्या अविवाहीत मुलीच्या आयु विम्याचा हप्ता भरला.

४. (अ) श्री रामप्रसाद यांनी ३१ मार्च, २०१६ रोजी संपलेल्या मागील वर्षादरम्यान, मालमत्ता हस्तांतराचा खालील तपशील पुरवलेला आहे. मूल्यांकन वर्ष २०१६–१७ करिता करपात्र भांडवली नफा निश्चित करा. **७**

दि. डिसेंबर, १९८२ रोजी, वारसाहक्काने वडिलांकडून मुंबईमध्ये मिळालेले निवासी घर दि. १६ डिसेंबर, २०१५ रोजी ₹ १,२०,००० किंमतीस विकले.

दि. फेब्रुवारी, १९८१ रोजी ₹ ३,००,००० किंमतीला वडीलांनी खरेदी केले होते.

दि. १ एप्रिल, १९८१ रोजी घराचे सुयोग्य बाजारमूल्य ₹ ५,००,००० आहे.

श्री रामप्रसाद यांच्या निवासी घराच्या विक्रीतून होणारा भांडवली नफ्यातून खालील गुंतवणूक केली.

(१) ३० मार्च, २०१६ रोजी ₹ ४५,००,००० किंमतीचा निवासी घर जौनपूर मध्ये खरेदी केले.

(२) दि. ५ फेब्रुवारी, २०१६ रोजी भारतीय राष्ट्रीय महामार्ग प्राधिकरण (NHAI) खुले केलेले, ३ वर्षासाठी कर्जरोखे ₹ २०,००,००० किंमतीला खरेदी केले.

भाववाढ निर्देशांक

आर्थिक वर्ष १९८१–८२ = १००, १९८२–८३ = १०९, २०१५–१६ = १०८१

[TURN OVER

8249BC3DB426BA1554D464856AE21491

(ब) श्री रनछोडदास, भारतीय नागरिकत्त्व असलेले दि. १ एप्रिल, २०११ रोजी नोकरीनिमित्त दुबईस गेले. त्यानंतर दि. १ ऑगस्ट, २०१५ रोजी ते भारतात परतले आणि दि. ३० डिसेंबर, २०१५ रोजी दुबईला रवाना झाले. ८

कर निर्धारण वर्ष २०१६–१७ करीता त्यांचा निवासी दर्जा निश्चित करा.

किंवा

४. दि. ३१ मार्च, २०१६ रोजी संपलेल्या वर्षाअखेरीस श्री अषित यांनी मिळविलेल्या उत्पन्नाची खालील माहिती देत आहेत. कर निर्धारण वर्ष २०१६–१७ करीता त्यांचे एकूण उत्पन्न निश्चित करा. जर ते **१५**

(अ) सामान्यत: निवासी असतात

(ब) सामान्यत: निवासी नसतात

(क) अनिवासी असतील.

अ.क्र.	तपशील	₹
१	मालदीवमध्ये कृषी उत्पन्न	१,२०,०००
२	सिंगापूरातील बँकेच्या खात्यावरील व्याज	१,४०,०००
३	भारतातील सहकारी बँकेच्या समभागावरील लाभांश	१,६०,०००
४	मॉरिशसमध्ये वेतन अर्जित आणि मिळाले	१,८०,०००
५	भारतातून नियंत्रित नेपाळातील धंद्यातून उत्पन्न	२,००,०००
६	भारतात पुरविलेल्या सेवावर, पाकिस्तानात उत्पन्न मिळाले	२,२०,०००
७	भारतीय कंपन्याच्या कर्जरोखीवरील उत्पन्न	२,४०,०००
८	भारता बाहेर कमविलेले कर न भरता पूर्वी मिळालेले उप्तन्न भारतात आणले.	२,६०,०००

५. (अ) 'इतर उत्पन्न' या शिर्षकाअंर्तगत कोणतेही चार करपात्र उत्पन्न स्पष्ट करा. **८**

(ब) 'वेतन' शिर्षकाअंतर्गत अवंतर उत्पन्न (Perquisire) स्पष्ट करा. **७**

किंवा

५. टिपा लिहा (कोणत्याही **तीन**) :– **१५**

(अ) कलम ३२ अंतर्गत घसारा

(ब) कलम ८० ड अंतर्गत वजावट

(क) कम्युटेड निवृत्तीवेतन

(ड) वार्षिक मूल्य

(इ) करदाता.