

Time: $2\frac{1}{2}$ Hours

Total Marks: 75

Please check whether you have got the right Question Paper.

N.B: 1. Attempt all questions

2. Figures to the right indicate full marks allotted to the question.

3. Working notes should form part of your answers.

4. Use of simple calculator is allowed.

5. Answers should be with reference to assessment year 2019-20.

Q1A. Fill in the blanks with appropriate answers from the bracket. (Any 8) (08)

1. _____ is not considered to be a capital asset for capital gain purpose. (urban agricultural land/ Jewellery/ Stock in Trade)
2. Listed Shares held for less than _____ months would be considered as Short term Capital assets. (12 months/ 36 months/ 24 months)
3. If the Assessee owns two houses which are self Occupied then one of them will be treated as _____ Property. (Vacant Let Out / Deemed to be Let Out/ Let Out)
4. Standard Deduction from Net annual Value of House Property under section 24 is _____. (Rs. 30000/ $\frac{1}{3}$ rd of Net annual Value / 30% of Net annual Value)
5. Indexation is applicable to _____. (long term capital assets/short term capital assets/depreciable capital assets)
6. Deduction U/S 80 C in respect of tuition fees is allowed to an individual for maximum _____. (one child/ three children/ two children)
7. _____ is liable to pay income tax on his foreign income received in India. (Resident/ Non-resident/ Both Resident and Non- resident)
8. Indian citizen leaving India for Employment is considered as resident in India in any previous year if he stays in India for minimum of _____ days.(60/182/365)
9. Maximum Limit of deduction under section 80 C is _____. (Rs. 50000/ Rs. 1,50,000/ Rs. 2,00,000)
10. Gift of Rs. 1,00,000 received from brother is _____. (Fully Taxable/ Fully Exempt/ Taxable upto Rs. 50000)

B .State whether the following statements are True or False (Any 7)**(07)**

1. Residential status is different from citizenship.
2. Subletting of house property is covered under the head Income from House Property.
3. Depreciable Asset is treated as capital assets for capital gain purpose.
4. Winning from lotteries, cross word puzzles, horse races and other races, card game etc are fully exempt.
5. Assessment year is always a period of 12 month.
6. Arrears of Salary received are not taxable at all.
7. Loss on sale of Asset is not allowable as expense under income from business and profession.
8. Maximum deduction under section 80 U in case of permanent disability is Rs. 50,000
9. Exempt incomes are laid down in Section 10 of the income tax Act.
10. Cost of Medical treatment in a hospital maintained by employer to employee's spouse is a non taxable perquisite.

Q.2 A. Find out the taxable income of Mr. Shamrao Dudhe from the following particulars.**(15)**

Profit and Loss Account for the year ended 31-03-2019.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Interest	61,800	By Gross Profit	3,22,700
To Repairs	36,200	By Rent from House	1,36,000
To Insurance	4,200	By Interest on PPF Account	10,000
To Depreciation	25,600		
To Compensation	10,200		
To Law Charges	51,000		
To Contribution to PPF account	23,800		
To Subscription charges	15,800		
To Net Profit	2,40,100		
Total	4,68,700	Total	4,68,700

- a) Interest includes Rs.21,200 on loan taken for reconstruction of house property let out.
- b) Repairs relating to house property let out are Rs 14,200 of the repairs debited to the above account.
- c) Compensation was paid to an employee whose dismissal was in the interest of the business.

- d) Insurance includes 30% of the amount paid for fire insurance of house property let out and 20% of the amount paid for medical insurance of Mr. Shamrao to GIC.

- e) Subscription includes Rs. 2,000 given for election purpose to political parties.

Find out his total income for the A.Y. 2019-20.

OR

Q.2 B Mr. Paranjpe, who is partially blind (82 %) furnishes you the following revenue statement (15)
for the year ended 31-03-2019.

Compute his total income for the A.Y. 2019-20.

Revenue Statement

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Opening stock	32,000	By Sales	7,00,000
To Purchases	4,90,000	By Closing Stock	31,500
To Salaries & Wages	1,00,000	By Rent received from House	1,20,000
To Commission	39,000	By Amount received under Keyman Insurance Policy	58,000
To Office expenses	7,000		
To Depreciation	30,000		
To Income Tax	40,000		
To Interest on Housing Loan	33,000		
To Investment in National savings Certificates	32,000		
To Net Profit	1,06,500		
Total	9,09,500	Total	9,09,500

Additional Information:

- Purchases include costs of new machinery Rs. 20,000 purchased in May, 2018.
- Depreciation as per Income Tax rules is Rs 33,000.
- He Paid Rs 15,000 for Health Insurance for self.
- Commission includes an amount of Rs. 12000 paid in cash.

Q.3A. From the following particulars, compute total income of Mr. Raman Yadav for the Assessment Year 2019-20. (15)

- a) Salary Rs.2,00,000 per annum (Net after deduction of Tax Deducted at Source Rs.25,000 per annum.and Profession Tax Rs.2,500 per annum)
- b) Received arrears of salary Rs.25,000.
- c) He Spent Rs.2,500 on books and periodicals.
- d) Interest on State Government Securities Rs.7,000.
- e) Dividend from a co-operative society Rs.3,500
- f) Interest on debentures received Rs.10,000.
- g) Repayment of Education loan of Rs.2,50,000 taken for higher studies of his daughter and Interest repayment on Education loan Rs.30,000.
- h) Cash gift by the employer to daughter of Mr. Raman Yadav on the occasion her marriage Rs. 5,000.
- i) Paid Life Insurance Premium of Rs.35,000 by cheque.

OR

Q.3B Mr. Kailash Gawani (handicapped person 41%) joined a company X ltd on 1st April, 2018 and was paid the following emoluments and allowed perquisites as under: (15)

Emoluments:

Basic Pay	Rs. 40,000 per month
Dearness Allowance	Rs.10,000 per month
Bonus received	Rs. 60,000 per annum
Entertainment Allowance	Rs.20,000 per annum
House Rent Allowance (Exempt 5,000)	Rs.30,000 per annum
Transport Allowance	Rs.5,000 per annum
Fixed Medical Allowance	Rs. 10,000 per annum
Professional Tax	Rs. 2,500 per annum

Other information:

1. He paid mediclaim premium of Rs.25,000 by cheque.
2. Winning from Lotteries Rs.20,000.
3. Dividend from TCS Ltd Rs.23,000.
4. Rent received for sub-letting flat Rs.50,000.

Compute his taxable Income for the Assessment Year 2019-20.

Q4 A. Mr. Kungfu is a citizen of China who came to India for the first time for employment on 1st April 2014. On 1st February, 2015 he was transferred to Singapore for 3 years. He came back to India on 2nd January, 2018 and since then he is in India. Determine his residential status for the assessment year 2019-20. Give proper explanation to your answer. (08)

Q4 B. Mr. Amit acquired a house property for Rs. 7,50,000 on 31st July 1987. He made the following additions to the house property. (07)

Particulars	Amount (Rs.)
Cost of Improvement in Financial Year 2003-04	2,00,000
Cost of Improvement in Financial Year 2006-07	1,50,000

Fair Market Value of the property on 01-04-2001 was Rs.27,00,000. Amit sold the property in April, 2018 for 95,00,000. He also paid brokerage of Rs 1,25,000 for the sale of his property. He acquired a new house property during February 2019 for Rs. 25,00,000. You are required to compute his income from Capital Gains chargeable to tax for Assessment Year 2019-20.

Cost Inflation Index are as follows:

Financial Year	Cost Inflation Index
2001-02	100
2003-04	109
2006-07	122
2018-19	280

OR

Q4 C. Mr. Avinash, had the following income during the year ended on 31st March, 2019. (15)

Compute his Total Income for the assessment year 2019-20, if he is:

- A Resident.
- A Resident but not ordinary Resident
- A Non-Resident

Sr. No.	Particulars	Amount (Rs)
1.	Professional Fees received in India	25,000
2.	Income from a business in UK controlled from Mumbai	40,000
3.	Income from agriculture in Sri Lanka	35,000
4.	Rent from property in UK received in Germany	65,000
5.	Interest from deposits with Indian Bank in Mumbai	55,000
6.	Income received in Germany for services rendered in India	70,000
7.	Rent from house in Gujarat received in Singapore	10,000
8.	Dividend from Japanese company received in India	15,000

Q.5) A) What are perquisites? State any five Non taxable perquisites? (08)

B) State any seven expenses which are expressly disallowed while computing income from profits and gains from business/ profession. (07)

OR

C) Write short notes on (any three) (15)

- Agricultural income
- Capital Asset
- State any five incomes from other sources
- Long-Term capital asset.
- Annual Value.

वेळ: २½ तास

गुण: ७५

कृपया आपल्याला योग्य प्रश्नपत्रिका मिळाली की नाही ते तपासा.

सूचना:

१. प्रत्येक प्रश्न अनिवार्य आहे.
२. उजवीकडील अंक पूर्ण गणु दर्शवतात.
३. कच्चेकाम हा उत्तराचा भाग असेल.
४. साधे गणकयंत्र वापरावे.
५. उत्तर हे कारनिर्धारण वर्ष २१९-२० च्या संदर्भात असले पाहिजे.
६. मराठी रूपांतरात कोणतेही अडचण असल्यास मूळ इंग्रजी प्रश्नपत्रिका ग्राह्य असेल.

प्रश्न १ अ. रिकाम्या जागी योग्य पर्याय निवडून वाक्य पुन्हा लिहा. (कोणतेही ८)

(०८)

- १) _____ भांडवल मिळवण्याच्या उद्देशाने भांडवल मालमत्ता मानली जात नाही. (शहरी शेती जमीन / दागिने / व्यापारातील मालसाठा)
- २) _____ महिन्यांपेक्षा कमी कालावधीसाठी ठेवलेल्या सूचीबद्ध समभागांना अल्पकालीन भांडवली मालमत्ता मानली जाईल. (१२ महिने / ३६ महिने / २४ महिने)
- ३) जर निर्धारितकडे दोन घरे आहेत ज्यांची स्वतः ची ताब्यात आहे तर त्यापैकी एक _____ मालमत्ता म्हणून गणली जाईल. (रिक्त भाड्यासाठी आहे / समजा भाड्याने दिले आहे / भाड्याने दिले आहे)
- ४) कलम २ च्या अंतर्गत घरगुती मालमत्तेच्या निव्वळ वार्षिक मूल्यातून मानक वजावट _____ आहे. (निव्वळ वार्षिक मूल्याच्या रु. ३०,००० / वार्षिक मूल्याच्या १/३ / निव्वळ वार्षिक मूल्याच्या ३० %)
- ५) निर्देशांक _____ वर लागू आहे. (दीर्घ मुदतीची भांडवली मालमत्ता / अल्प मुदतीची भांडवली मालमत्ता / घसरण भांडवल मालमत्ता)
- ६) वजावट ८० क अंतर्गत शिकवणी शुल्क संदर्भात _____ जास्तीत जास्त व्यक्ती करण्याची परवानगी आहे (एक मूल / तीन मुले / दोन मुले)
- ७) _____ भारतात परदेशी मिळकतीवर आयकर भरण्यास उत्तरदायी आहे. (निवासी / अनिवासी / निवासी व अनिवासी दोघेही)
- ८) रोजगारासाठी भारत सोडून जाणारा भारतीय नागरिकाने कमीत कमी _____ दिवसांपर्यंत भारतात राहिल्यास करपूर्व वर्षात तो भारताचा रहिवासी मानला जाईल. (६० / १८२ / ३६५)
- ९) कलम ८० सी अंतर्गत वजावटीची कमाल मर्यादा रुपये _____ आहे. (५०,००० / १,५०,००० / २,००,०००)
- १०) भावाकडून मिळालेला बक्षीस हे रुपये १,००,००० म्हणजे _____ आहे. (पूर्णपणे करपात्र / पूर्णपणे मुक्त / करपात्र पर्यंत रु. ५०,०००)

प्रश्न २ ब. खालील दिलेले विधाने पूर्ण लिहून ती विधाने सत्य कि असत्य ते लिहा. (कोणतेही ७) (०७)

- १) निवासी स्थिती नागरिकतेपेक्षा वेगळी आहे.
- २) घर मालमत्ता मिळवणे हे घरगुती मालमत्तेपासून मिळणार्या उत्पन्नाच्या शीर्षकाखाली येते.
- ३) भांडवलाच्या प्राप्तीच्या उद्देशाने घसरणारी मालमत्ता भांडवली मालमत्ता म्हणून मानली जाते.
- ४) लोटटेरियस, कोडे, घोड्याचे शर्यत आणि इतर शर्यत,पत्ते या पासून जिंकलेले रक्कम हि पूर्णपणे मुक्त असते.
- ५) कारनिर्धारक वर्ष हा नेहमीच १२ महिन्यांचा कालावधी असतो.
- ६) थकबाकीपगार प्राप्त हे सर्व करपात्र नसते.
- ७) मालमत्ता विक्रीवरील तोटा हा व्यवसायापासून मिळणारी उत्पन्नात खर्च म्हणून समाविष्ट नसतो.
- ८) कायमस्वरूपी अपंगत्व असल्यास कलम ८० यू अंतर्गत जास्तीत जास्त वजावट रु. ५०,००० आहे.
- ९) सूट मिळकत आयकर कायद्याच्या कलम १० मध्ये देण्यात आली आहे.
- १०) मालकाने ठेवलेले कामगाराचा बायकोचा रुग्णालयातील वैद्यकीय खर्च हा विना करपात्र अवांतर प्राप्ती आहे

प्रश्न २ अ. श्री. शामराव दुधे यांचे करपात्र उत्पन्न पुढील तपशिलांमधून मिळवा. (१५)

दिनांक ३१-०३-२०१९ रोजी संपलेल्या वर्षाचा नफा आणि तोटा खाते .

तपशील	रु.	तपशील	रु.
व्याज	६१,८००	ढोबल नफा	३,२२,७००
दुरुस्ती	३६,२००	घराकडून भाडे	१,३६,०००
विमा	४,२००	पीपीएफ खात्यावर व्याज	१०,०००
घसारा	२५,६००		
नुकसान भरपाई	१०,२००		
कायद्याचे शुल्क	५१,०००		
पीपीएफ खात्यात योगदान	२३,८००		
सदस्यता शुल्क	१५,८००		
निव्वळ नफा	२,४०,१००		
एकूण	४,६८,७००	एकूण	४,६८,७००

अ) व्याज मध्ये रु २१,५०० हे भाड्याने दिलेल्या सदनिका मालमत्तेच्या कर्जाचे व्याज समाविष्ट आहे.

ब) घराच्या मालमत्तेसंदर्भातील दुरुस्ती वरील खात्यात जमा झालेल्या दुरुस्तीपैकी रु १,२०० आहे.

क) ज्या कर्मचार्याची नोकरी काढून टाकणे व्यवसायाच्या हिताचे असेल त्यास भरपाई देण्यात आली.

ड) भाड्याने दिलेल्या मालमत्तेच्या अग्नि विम्यासाठी देण्यात येणाऱ्या मध्ये ३० % आहे आणि शामराव यांच्या वैद्यकीय विम्यासाठी जीआयसीला दिलेली २०% रक्कम विम्यात समाविष्ट आहे .

इ) वर्गणीत राजकीय पक्षांना निवडणुकीच्या उद्देशाने रुपये २,००० दिले.

कारनिर्धारक वर्ष २०१९-२० साठी त्याचे एकूण उत्पन्न शोधा.

किंवा

प्रश्न २. श्री. परांजपे, जे अर्ध अंध (४२ %) असून ३१ मार्च २०१९ या वर्ष अखेरचे आय पत्रक खालील प्रमाणे आहे.
कारनिर्धारक वर्ष २०१९-२० साठी त्याचे एकूण उत्पन्न शोधा.

(१५)

महसूल विधान

तपशील	रु.	तपशील	रु.
आरंभीचा मालसाठा	३२,०००	विक्री	७,००,०००
खरेदी	४,९०,०००	शेवटचा मालसाठा	३१,५००
वेतन आणि मजुरी	१,००,०००	भाड्याने घरातून प्राप्त झाले	१,२०,०००
कमिशन	३९,०००	कीमत्त विमा पॉलिसी अंतर्गत प्राप्त	
कार्यालयीन खर्च	७,०००	झालेल्या रकमेद्वारे	५८,०००
घसारा	३०,०००		
आयकर	४०,०००		
गृह कर्जावरील व्याज	३३,०००		
राष्ट्रीय बचत प्रमाणपत्रांमध्ये गुंतवणूक	३२,०००		
निव्वळ नफा	१,०६,५००		
एकूण	९,०९,५००	एकूण	९,०९,५००

अतिरिक्त माहिती:

- अ) खरेदीमध्ये नवीन यंत्रसामग्रीची किंमत रु २०,००० असून मे २०१८ ती खरेदी केली.
ब) प्राप्तिकर नियमांनुसार घसारा रु ३३,००० रुपये आहे.
क) तो स्वतः साठी रु १५,००० आरोग्य विमा भरतो.
ड) कमिशनमध्ये रु.१२,००० रोख दिले.

प्र.३ खालील दिलेल्या तपशील वरून रमण यादव याचे कारनिर्धारक वर्ष २०१९-२० एकूण उत्पन्न काढून दाखवा. (१५)

अ) वेतन रु.२,००,००० वार्षिक (कर वजावटीनंतर निव्वळ वरून रुपये २५,००० वार्षिक आणि व्यवसाय कर रु.२,५०० वार्षिक)

ब) पगाराची थकबाकी रु. २५,०००.

क) पुस्तके व नियतकालिकांवर त्याने २,५०० रुपये खर्च केले.

ड) राज्य सरकारी सिव्क्युरिटीज व्याज रुपये ७,००० आहे.

इ) सहकारी संस्थेचा लाभांश रु ३,५००.

फ) कर्जरोख्यावरील व्याज रुपये १०,००० मिळाले.

ग) मुलीच्या उच्च अभ्यासासाठी घेतलेल्या रु २,५०,००० च्या शैक्षणिक कर्जाची परतफेड व शैक्षणिक कर्जावरील व्याज परतफेड ३०,००० आहे.

ह) रमण यादव यांच्या मुलीला लग्नाच्या निमित्ताने मालकाने रोख भेट म्हणून रु.५,००० दिले

य) जीवन विमा हप्ता रु ३५,००० धनादेशाने भरला.

किंवा

प्र.३ कैलास गावांनी (अपंग व्यक्ती ४१ %) एक्स लि. कंपनी ०१ एप्रिल २०१८ मध्ये सामील झाले आणि खालील वित्तलब्धी दिले आणि अवांतर प्राप्ती खालील प्रमाणे आहे. (१५)

मूलभूत वेतन रु. ४०,००० दरमहा
महागाई भत्ता रु १०,००० दरमहा
बोनस रु. ६०,००० वार्षिक
मनोरंजन भत्ता रु. २०,००० दरमहा
घर भाड्याचे भत्ता (रु ५,००० करमाफ) रु. ३०,००० वार्षिक
परिवहन भत्ता रु. ५,००० वार्षिक
स्थिर वैद्यकीय भत्ता रु. १०,००० वार्षिक
व्यावसायिक कर रु. २,५०० वार्षिक

इतर माहिती:

- १) त्यांनी धनादेशाद्वारे रुपये २५,००० वैद्यकीय हप्ता भरला.
- २) रुपये २०,००० लॉटरी मधून जिंकले.
- ३) टीसीएस लि. कडून रु २३,००० लाभांश मिळाला.
- ४) भाड्याचा सदनिका भाड्याने देऊन रु ५०,००० भाडे मिळाले.

कारनिर्धारक वर्ष २०१९-२० एकूण उत्पन्न काढून दाखवा.

प्र.४ अ . कुंगफू हे चीन चे एक नागरिक असून ते रोजगार निमित्त पाहिलांदा दि ०१ एप्रिल २०१४ ला भारतात आले. दि. ०१ जानेवारी २०१५ मध्ये ३ वर्ष साठी त्याची सिंगापूर बदली झाली. ते पुन्हा दि. ०२. फेब्रुवारी २०१८ मध्ये भारतात आले आणि तेव्हापासून ते इथेच राहतात. कारनिर्धारण वर्ष २०१९-२० साठी त्याचे निवासी स्थिती काढा आणि उत्तराचे स्पष्टीकरण द्या. (०८)

प्र.४ ब. अमित यांनी एक सदनिका मालमत्ता रु. ७,५०,००० दि. ३१ जुलै १९८७ विकत घेतली. सदनिका बदल अतिरिक्त माहिती खालील प्रमाणे आहे. (०७)

तपशील	रक्कम (रु.)
आर्थिक वर्ष २००३-०४ मधील मालमत्ता सुधारणाची किंमत	२,००,०००
आर्थिक वर्ष २००६-०७ मधील मालमत्ता सुधारणाची किंमत	१,५०,०००

०१-०४-२००१ रोजी मालमत्तेचे सुयोग्य बाजार मूल्य रु. २७,००,००० होते . अमितने एप्रिल, २०१८ मध्ये मालमत्ता रु १५,००,००० मध्ये विकली . आपल्या मालमत्तेच्या विक्रीसाठी त्याने १,२५,००० रुपयांची दलाली देखील दिली. त्यांनी फेब्रुवारी २०१९ मध्ये नवीन घर मालमत्ता रु २५,००,००० रुपयांमध्ये विकत घेतले. आपण कर निर्धारण वर्ष २०१९-२० कर आकारण्यायोग्य भांडवली नफा गणना करणे आवश्यक आहे.

खर्च महागाई निर्देशांक आहेत खालीलप्रमाणे:

आर्थिक वर्ष	किंमत महागाई निर्देशांक
२००१-०२	१००
२००३-०४	१०९
२००६-०७	१२२
२०१८-१९	२८०

किंवा

प्र.४ क. अविनाश, हे दि. ३१ मार्च २०१९ या वर्ष अखेरचे उत्पन्न खालील प्रमाणे आहे.

(१५)

कारनिर्धारक वर्ष २०१९-२० साठी त्याच्या एकूण उत्पन्नाची गणना करा.

अ) रहिवासी.

ब) रहिवासी परंतु सामान्य रहिवासी नाही

क) अनिवासी

क्र.	तपशील	रक्कम (रुपये)
१	व्यावसायिक फी भारतात प्राप्त झाली	२५,०००
२	मुंबईतून नियंत्रित यूकेमधील व्यवसायाचे उत्पन्न	४०,०००
३	श्रीलंकेत शेतीतून उत्पन्न	३५,०००
४	जर्मनीमध्ये यूकेमधील मालमत्तांचे भाडे प्राप्त झाले	६५,०००
५	मुंबईतील इंडियन बँकेत ठेवीवरील व्याज	५५,०००
६	जर्मनीमध्ये मिळालेल्या सेवेसाठी मिळणारे उत्पन्न	७०,०००
७	सिंगापूरमध्ये गुजरातमधील घरातून भाडे मिळाले	१०,०००
८	जपानी कंपनीकडून लाभांश भारतात मिळाला	१५,०००

प्र.५ अ. अवांतर प्राप्ती म्हणजे काय आहे ? कोणतीही पाच करपात्र अवांतर प्राप्ती द्या ?

(०८)

ब. व्यवसायापासून मिळणारी नफाची मिळकतीची गणना करताना कोणतेही सात अनु, अनुमत खर्च लिहून दाखवा.

(०७)

किंवा

प्र.५ क. टिपा लिहा. (कोणत्याही तीन)

(१५)

i) शेती उत्पन्न

ii) भांडवली मालमत्ता

iii) इतर स्रोतांकडून मिळणारी पाच उत्पन्न सांगा

iv) दीर्घ मुदतीची संपत्ती.

v) वार्षिक मूल्य
