

This question paper contains 8+4 printed pages]

Your Roll No.....

779

**B.Com./II**

**A**

Paper IX—INCOME TAX AND AUDITING

Part A—Income Tax

(Admission of 2006 onwards)

Use separate answer-sheet for Sections 'A' and 'B'

Time : 2 Hours

Maximum Marks : 37

(Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.)

Note :— (i) The maximum marks printed on the question paper are applicable for the students of the regular colleges (Cat. 'A'). These marks will, however, be scaled up proportionately in respect of the students of NCWEB at the time of posting of awards for compilation of result.

(ii) Answers may be written *either* in English *or* in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

P.T.O.

Attempt *All* questions.

सभी प्रश्न कीजिए।

1. State whether the following statements are True or

False : 4

(i) There can be long-term capital gain on sale of depreciable assets.

(ii) Salary is taxable on due basis or receipt basis, whichever moment is earlier.

(iii) Previous year precedes assessment year.

(iv) Deduction u/s 80C is allowed to Individuals and HUF only.

बताइए कि क्या निम्नलिखित कथन सत्य हैं अथवा असत्य :

(i) अवक्षयी परिसंपत्तियों को बेचने पर दीर्घकालीन पूँजीगत अभिलाभ हो सकता है।

(ii) वेतन देय आधार पर या प्राप्ति के आधार पर कर-योग्य होता है जो भी क्षण पहले आए।

- (iii) गत वर्ष कर-निर्धारण वर्ष से पहले आता है।
- (iv) धारा 80C के अन्तर्गत कटौती केवल व्यक्ति एवं हिन्दू अविभक्त कुटुंब को ही मिलती है।

2. Distinguish between :

- (a) Short-term capital gain and Long-term capital gain; 4
- (b) Gross total income and Total income; 3
- (c) Gross annual value and Net annual value. 4

विभेद कीजिए :

- (अ) अल्पकालीन पूँजीगत अभिलाभ एवं दीर्घकालीन पूँजीगत अभिलाभ।
- (ब) सकल कुल आय और कुल आय।
- (स) सकल वार्षिक मूल्य एवं शुद्ध वार्षिक मूल्य।

Or

(अथवा)

Sh. R is the owner of two houses. He has furnished the following particulars for the financial year 2009-10 :

**First House**—Its municipal valuation is Rs. 24,000 and standard rent is Rs. 30,000 (Rent Control Act is applicable). It has been let out at Rs. 3,000 p.m. He made the following payments :

	Rs.
Municipal tax	6,000
Repairs	1,000
Land Revenue	200
Legal expenses incurred to get the house vacated	500
Annual charge	3,000

This house remained vacant for two months. Rs. 9,000 could not be recovered from the defaulting tenant. The tenant has vacated the house. The conditions of Rule 4 are satisfied.

**Second House**—Its municipal valuation is Rs. 40,000. It is used by 'R' for his own residence. He paid Rs. 200 fire insurance premium and Rs. 4,000 municipal tax. He also paid interest

on loan Rs. 20,000. The loan was taken to repay another loan taken for construction of this house.

Compute his taxable income from house property for the assessment year 2010-11. 11

श्री 'र' दो मकानों का स्वामी है। वित्तीय वर्ष 2009-10 के लिए उसने निम्न विवरण दिए हैं :

**प्रथम मकान**—इसका नगरपालिका मूल्यांकन ₹ 24,000 तथा मानक किराया ₹ 30,000 है। (किराया नियंत्रण अधिनियम लागू है)। यह ₹ 3,000 प्रतिमाह के किराए पर उठाया हुआ है। उसने निम्न भुगतान किए हैं :

	₹
नगरपालिका कर	6,000
मरम्मत	1,000
भू-राजस्व	200
मकान खाली कराने के लिये कानूनी व्यय	500
वार्षिक प्रभार	3,000

यह मकान दो माह खाली रहा। दोषी किरायेदार से ₹ 9,000 वसूल नहीं किए जा सके। किराएदार ने मकान खाली कर दिया है। नियम 4 की शर्तें पूर्ण होती हैं।

द्वितीय मकान—इसका नगरपालिका मूल्यांकन ₹ 40,000 है, यह 'र' द्वारा स्वयं के रहने के लिए उपयोग किया जाता है। उसने ₹ 200 अग्नि बीमा प्रीमियम एवं ₹ 4,000 नगरपालिका कर का भुगतान किया है। उसने ₹ 20,000 ऋण पर ब्याज का भुगतान भी किया। इस ऋण से इस मकान को बनवाने के लिये, पहले लिए गए एक अन्य ऋण को चुकाया गया था।

कर-निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिये गृह सम्पत्ति से कर-योग्य आय का अधिकलन कीजिए।

3. What are the provisions of the Income Tax Act, 1961 regarding :

(i) Gratuity;

(ii) House rent allowance ?

निम्न के सम्बन्ध में आयकर अधिनियम, 1961 के क्या प्रावधान हैं ?

- (i) आनुतोषिक;
- (ii) मकान-किराया भत्ता।

Or

(अथवा)

- (a) On 1.8.1977 Mr. 'R' purchased a plot for Rs. 40,000. On 3.8.2009 he sold the plot for Rs. 15,00,000 and paid brokerage etc. @ 2% on sale consideration. Out of the sale consideration he invested Rs. 7,35,000 in the construction of a residential house which was completed before 30-06-2010.

Compute the taxable amount of capital gain of Mr. 'R' for the assessment year 2010-11 assuming that he does not own any other residential house and fair market price of plot on 1-4-81 was Rs. 1,20,000. 7

- (b) Enlist 3 exceptions to previous year. 4

(अ) 1-8-1977 को श्री 'र' ने एक प्लॉट ₹ 40,000 में खरीदा।

उसने 3-8-2009 को प्लॉट ₹ 15 लाख में बेच दिया

तथा दलाली इत्यादि विक्रय मूल्य के 2% पर दी गई।

प्राप्त प्रतिफल में से उसने 7,35,000 रु. एक आवासीय

मकान के निर्माण पर व्यय किए जो 30-6-2010 से

पहले बनकर तैयार हो गया था।

यह मानते हुए कि श्री 'र' के पास कोई अन्य निवासीय

मकान नहीं है तथा 1-4-1981 को प्लॉट का उचित

बाजार मूल्य ₹ 1,20,000 था, कर-निर्धारण वर्ष 2010-11

के लिए उसकी कर-योग्य पूँजीगत अभिलाभों की राशि

अभिकलित कीजिए।

(ब) गतवर्ष के 3 अपवादों की सूची बनाइए।

4. (a) What are the tax provisions with regard to clubbing of income of a minor child with the income of parents ?



(b) State the provisions regarding set-off of capital losses. 5

- (अ) एक अवयस्क बच्चे की आय को माता-पिता की आय में जोड़ने से सम्बन्धित आयकर के उपबंध क्या हैं ?
- (ब) पूँजीगत हानियों के समंजन से संबंधित उपबंधों का वर्णन कीजिए।

Or

(अथवा)

From the following particulars of Income of 'A' for the year ended 31-3-10 calculate his total income for the Assessment Year 2010-11 :

- (i) Salary Rs. 10,000 p.m.
- (ii) Interest received from Bank of Baroda on fixed deposit Rs. 900.
- (iii) Interest received from Maruti Ltd. on fixed deposit Rs. 5,382. Tax deducted at source Rs. 618.

- (iv) Interest received from Government securities  
Rs. 7,500.
- (v) Dividend received on Equity Shares of DCM Ltd.  
Rs. 4,000 (gross).
- (vi) Dividend received on units of Mutual Fund Rs. 8,950  
(net).
- (vii) He has a business. Its profits for the year amounted  
to Rs. 51,000.
- (viii) He sold his residential house on 11-4-2009 for  
Rs. 3,25,000 which he had purchased for Rs. 20,000  
in 1979 and its fair market price on 1-4-1981 was  
Rs. 30,000.
- (ix) Other long-term capital gain Rs. 44,600.
- (x) He purchased National Savings Certificates (VIII issue)  
on 31-03-2010 for Rs. 10,000.
- (xi) He paid Rs. 10,000 by cheque as medical insurance  
premium of his spouse.

Cost Inflation Index in 1981-82 was 100 and in 2009-10 it  
was 632.

श्री 'अ' की 31-3-2010 को समाप्त हुए वर्ष की आयों के निम्नलिखित विवरण से निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए उसकी कुल आय परिकलित कीजिए :

- (i) वेतन ₹ 10,000 प्रतिमाह।
- (ii) बैंक ऑफ बड़ोदा में स्थायी जमा पर प्राप्त ब्याज ₹ 900 ।
- (iii) मारुति लिमिटेड में स्थायी जमा पर प्राप्त ब्याज ₹ 5,382; स्रोत पर कर की कटौती ₹ 618 ।
- (iv) सरकारी प्रतिभूतियों पर प्राप्त ब्याज ₹ 7,500 ।
- (v) डी.सी.एम. लिमिटेड के समता अंशों पर प्राप्त लाभांश ₹ 4,000 (सकल)।
- (vi) म्युचुअल फण्ड के यूनितों पर प्राप्त लाभांश ₹ 8,950 (शुद्ध)।
- (vii) उसका एक व्यवसाय है जिससे गतवर्ष में ₹ 51,000 लाभ हुआ था।

- (viii) उसने अपना रिहायशी मकान ₹ 3,25,000 में 11-4-2009 को बेचा जो 1979 में ₹ 20,000 में खरीदा था। 1-4-1981 को उसका उचित बाजार मूल्य ₹ 30,000 था।
- (ix) अन्य दीर्घकालीन पूँजीगत अभिलाभ ₹ 44,600 ।
- (x) 31-3-2010 को ₹ 10,000 के राष्ट्रीय बचतपत्र (अष्टम निर्गम) क्रय किए।
- (xi) उसने ₹ 10,000 का अपने जीवन साथी के स्वास्थ्य बीमा प्रीमियम के लिए बैंक से भुगतान किया।

1981-82 में लागत स्फीति सूचकांक 100 तथा 2009-10 में 632 था।