This question paper contains 8+4 printed pages]

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

812

B.Com./II **C**

Paper IX—INCOME TAX AND AUDITING

Section A—Income Tax

(Admission of 2006 onwards)

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* the questions.

सभी प्रश्न कीजिए।

1. Write 'True' *or* 'False' : 7

   (*a*) SHEC is half of the education cess.

   (*b*) A resident in India can become resident in any other country for the same assessment year.

   (*c*) Profits in lieu of salary is taxable under the head 'Income from other sources'.

   (*d*) Municipal Tax is a deduction from Net Annual Value.

   (*e*) Interest on securities is always taxable under the head Income from other sources.

   (*f*) Rural agricultural land situated in India is a capital asset.

   (*g*) Dividend received by a company from a domestic company is exempt.

निम्नलिखित सत्य हैं या असत्य, यह बताइए :

(क) SHEC शिक्षा-उपकर का आधा होता है।

(ख) भारत का आवासी समान निर्धारण वर्ष के लिए किसी अन्य देश में आवासी हो सकता है।

(ग) वेतन की जगह लाभ 'अन्य स्रोतों से आय' शीर्षक के अंतर्गत करयोग्य होता है।

(घ) म्यूनिसिपल कर निवल वार्षिक मूल्य में से की गई कटौती है।

(ङ) प्रतिभूतियों पर ब्याज, अन्य स्रोतों से आय शीर्षक के अंतर्गत सदैव करयोग्य होती है।

(च) भारत में स्थित ग्रामीण कृषि भूमि पूँजीगत परिसंपत्ति होती है।

(छ) कम्पनी द्वारा घरेलू कम्पनी से प्राप्त लाभांश छूट प्राप्त होता है।

2. Miss L is employed in Madhu Textiles Ltd., Mumbai on a monthly salary of Rs. 20,000. During the previous year 2011-12 she had received the following allowances and amenities from her employer: 10

(*a*) Dearness allowance @ Rs. 2,000 p.m. (forming part of basic salary)

(*b*) Bonus equal to two months' salary

(*c*) House rent allowance @ Rs. 5,000 p.m.

(*d*) Entertainment allowance @ Rs. 250 p.m.

(*e*) The employer paid Rs, 1,000 as her income tax penalty

(*f*) In September 2011 she went on a visit to Kashmir. The expenditure amounting Rs. 26,000 was paid to her by employer as leave travel assistance. Had she travelled by AC I class, the expenditure would have been only Rs. 24,000.

(*g*) She had been provided with amenities of gas, electricity and water, the expenses of which amounting to Rs. 12,000 were paid by the company.

(*h*) Commission on sales of Rs. 1,00,000 @ 5%.

(*i*) She was given cloth of Rs. 6,000 by her employer.

(*j*) She and her employer each contributed 12.5% of her salary to a recognised provident fund. The interest credited to this fund during the year @ 11% amounted to Rs. 22,000.

Compute the total income under the head 'Salaries' of Miss L for the assessment year 2012-13 keeping in mind that she spent Rs. 6,000 p.m. as the rent of the house hired by her.

मिस L मधु टेक्सटाइल्स लिमिटेड, मुंबई में 20,000 रु. मासिक वेतन पर काम कर रही है। पिछले वर्ष 2011-12 में उसे उसके नियोक्ता से निम्नलिखित भत्ते और सुविधाएँ मिली थीं :

(क) महँगाई भत्ता 2,000 रु. प्रति माह की दर से (यह मूल वेतन का भाग है)।

(ख) दो महीने के वेतन के बराबर बोनस।

(ग) गृह किराया भत्ता 5,000 रु. प्रति माह की दर से।

(घ) मनोरंजन भत्ता 250 रु. प्रति माह की दर से।

(ङ) नियोक्ता ने 1,000 रु. उसकी आय-कर जुर्माने के दिए।

(च) सितम्बर 2011 में वह कश्मीर घूमने गई थी। 26,000 रु. के खर्चे उसके नियोक्ता ने अवकाश यात्रा सहायता के रूप में दिए। वह यदि AC I क्लास से यात्रा करती तो ये खर्चे केवल 24,000 रु. ही होते।

(छ) उसे गैस, बिजली और पानी की सुविधाएँ दी गई थीं जिन पर 12,000 रु. के खर्चे कम्पनी ने दिए।

(ज) बिक्री पर 5% की दर से 1,00,000 रु. कमीशन दिया गया।

(झ) उसके नियोक्ता ने 6,000 रु. के कपड़े दिये।

(ञ) उसने और उसके नियोक्ता ने पृथक्-पृथक् उसके वेतन का 12.5% मान्यताप्राप्त भविष्य निधि में जमा करा दिया। इस निधि से प्राप्त ब्याज इस वर्ष 11% की दर से 22,000 रु. जमा कराया गया।

मिस L के निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए 'वेतन' शीर्षक के अंतर्गत कुल आय का अभिकलन, यह ध्यान में रखकर कीजिए कि उसने किराए पर अपने मकान के 6,000 रु. प्रति मास खर्च किए हैं।

Or

(अथवा)

Define 'prerequisites'. Explain different kinds of perks with examples.

पूर्वापेक्षाओं की परिभाषा दीजिए। उदाहरण देकर विभिन्न प्रकार की ऊपरी आमदनियों की व्याख्या कीजिए।

3. A has a house property situated in Delhi. From the following particulars submitted to you compute the income for the assessment year 2012-13 : 10

Municipal Valuation	Rs. 90,000
Fair Rent	Rs. 1,10,000
Standard Rent	Rs. 1,00,000

The house property was let out w.e.f. 1.4.2011 for Rs. 8,000 p.m. which was vacated by tenant on 30.9.2011. It remained

vacant for 2 months. W.e.f. 1.12.2011, it was let out for Rs 11,000 p.m.

Municipal taxes paid	20% of Municipal valuation
Insurance premium paid	Rs. 30,000
Interest on money borrowed for purchase of house property	Rs. 30,000

एक गृह सम्पत्ति दिल्ली में है। आपको दिए गए निम्नलिखित विवरणों से निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए आय का अभिकलन करना है :

म्यूनिसिपल मूल्यांकन	90,000 रु.
उचित किराया	1,10,000 रु.
मानक किराया	1,00,000 रु.

इस गृह सम्पत्ति को 8,000 रु. प्रति माह किराए पर दिनांक 1. 4. 2011 से दे दिया था जिसे किराएदार ने 30. 9. 2011

को खाली कर दिया। यह दो माह तक खाली रही। 1. 12. 2011 से यह 11,000 रु. प्रति माह किराए पर दे दी गई।

म्यूनिसिपल कर दिए गए	म्यूनिसिपल मूल्यांकन का 20%
बीमा प्रीमियम दिया गया	30,000 रु.
गृह सम्पत्ति को खरीदने के लिए उधार दिए गए धन पर ब्याज	30,000 रु. दिया गया

Or

(अथवा)

Mention the different kinds of incomes which are specifically charged under the head 'Income from other sources.' Give examples.

" 'अन्य स्रोतों से आय' शीर्षक के अंतर्गत विभिन्न प्रकार की आयों का वर्णन कीजिए जिन पर विशेष रूप से कर लिया जाता है।" उदाहरण दीजिए।

4. (*a*) *Discuss the following deductions :*

(*i*) Deduction u/s 80 C

(*ii*) Deduction u/s 80 D. 5

(*b*) Explain the term 'Capital gains' under the Income Tax Act. Distinguish between short-term and long-term capital gains. 5

(क) निम्नलिखित कटौतियों की विवेचना कीजिए :

(*i*) धारा 80C के अंतर्गत कटौती;

(*ii*) धारा 80D के अंतर्गत कटौती।

(ख) आयकर अधिनियम के अंतर्गत 'पूँजीगत लाभ' शब्द की व्याख्या कीजिए। अल्पावधिक और दीर्घावधिक पूँजीगत लाभों में अन्तर बताइये।

Or

(अथवा)

"An assessee is liable in respect of not only his own income for tax purposes, but his tax liability may extend to some other incomes also." Comment on this statement. 10

''निर्धारिती का कर के उद्देश्य से न केवल अपनी स्वयं की आमदनी के बारे में दायित्व है बल्कि उसका कर-दायित्व कुछ और आयों पर भी हो सकता है।'' इस कथन पर टिप्पणी कीजिए।