

This question paper contains 8+4 printed pages]

Your Roll No.

7641

B.Com./II

D-I

Paper IX—INCOME TAX AND AUDITING

Section A—Income Tax

(Admission of 2006 onwards)

Time : 2 Hours

Maximum Marks : 50

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

Note :— Answers may be written *either* in English *or* in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

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

Attempt *All* the questions.

सभी प्रश्न कीजिए ।

1. State True *or* False : 5
- (a) A person may not have assessable income but may still be an assessee.

P.T.O.

- (b) In some cases assessment year and previous year can be same financial year.
- (c) SHEC is half of the education cess.
- (d) Salary received by the Member of Parliament is exempted from tax.
- (e) Deductions under section 80C is allowed to the extent of Rs. 1,40,000.

निम्नलिखित सत्य हैं या असत्य, उल्लेख कीजिए :

- (क) एक व्यक्ति की करयोग्य आय नहीं है परन्तु वह फिर भी निर्धारिती हो सकता है ।
- (ख) कुछ केसों में निर्धारण वर्ष और पिछला वर्ष उसी वित्तीय वर्ष में हो सकते हैं ।
- (ग) SHEC शिक्षा उपकर का आधा होता है ।
- (घ) सांसद द्वारा प्राप्त वेतन कर से छूट प्राप्त होता है ।
- (ङ) धारा 80C के अंतर्गत 1,40,000 रु. तक कटौती स्वीकृत है ।

2. Mrs. X has the following incomes during the year 2012-13 : 15

| | Rs. |
|--|----------|
| (a) Salary | 3,10,000 |
| (b) Dearness allowance (forming part of salary for retirement benefits) | 72,000 |
| (c) Medical allowance (Actual expenditure Rs. 20,000) | 30,000 |
| (d) Education allowance (for three children) | 5,200 |
| (e) Rent-free house in Delhi for which the employer paid Rs. 5,000 per month as rent. The house is equipped with rented furniture. The rent of the furniture is Rs. 3,000 per month. | |
| (f) The employer has provided her a domestic servant, a sweeper and a watchman. The employer paid Rs. 500 per month to each. | |

(g) The employer spent Rs. 2,500 on her training programme.

(h) The employer paid her telephone bills of Rs. 22,200.

(i) Profession tax paid by Mrs. X is Rs. 1,200.

Compute her taxable income for the assessment year 2013-14

assuming that she has no other income.

मिसेज X की वर्ष 2012-13 में निम्नलिखित आय हैं :

| | रु. |
|--|----------|
| (क) वेतन | 3,10,000 |
| (ख) महँगाई भत्ता (सेवानिवृत्त लाभों के लिए यह वेतन का भाग होता है) | 72,000 |
| (ग) चिकित्सा भत्ता (वास्तविक व्यय 20,000 रु.) | 30,000 |
| (घ) शिक्षा भत्ता (तीन बच्चों के लिए) | 5,200 |

- (ड) दिल्ली में किराया-मुक्त मकान जिसके लिए नियोक्ता 5,000 रु. प्रति माह किराया देता है । मकान किराए पर लिए गए फर्नीचर से सुसज्जित है । फर्नीचर का किराया 3,000 रु. प्रति माह है ।
- (च) नियोक्ता ने घरेलू नौकर, सफाईवाला और एक चौकीदार दिया हुआ है । नियोक्ता प्रत्येक के लिए 500 रु. प्रति माह देता है ।
- (छ) नियोक्ता ने 2,500 रु. उसके प्रशिक्षण कार्यक्रम पर खर्च किए हैं ।
- (ज) नियोक्ता ने उसके 22,200 रु. के टेलीफोन बिल दिए हैं ।
- (झ) मिसेज़ X ने व्यावसायिक कर के रूप में 1,200 रु. दिए हैं ।

उसकी निर्धारण वर्ष 2013-14 के लिए करयोग्य आय का अभिकलन कीजिए यह मानकर कि उसकी कोई और आय नहीं है ।

Or

(अथवा)

Discuss the provisions of Income Tax Act for valuing the following perquisites :

- (a) Rent-free furnished accommodation provided to the employee.
- (b) Interest free loan of Rs. 5,00,000 sanctioned to the employee.
- (c) Employee claimed a reimbursement of Rs. 2 lac for treatment of his wife in a city hospital.
- (d) Free education facility.

निम्नलिखित परिलब्धियों का मूल्यांकन करने के लिए आयकर अधिनियम की व्यवस्थाओं की विवेचना कीजिए :

(क) कर्मचारी को किराया-मुक्त सुसज्जित आवास दिया गया

है ।

(ख) कर्मचारी को ब्याज-मुक्त 5,00,000 रु. का ऋण स्वीकृत किया गया है ।

(ग) कर्मचारी ने अपनी पत्नी के उपचार के लिए सिटी अस्पताल में 2,00,000 रु. प्रतिपूर्ति का दावा किया है ।

(घ) निःशुल्क शिक्षा सुविधा ।

3. During the financial year 2012-13 Mr. S had the following incomes : 15

- (a) Salary income received in India for services rendered in America 3,90,000
- (b) Income from profession in India but received in Germany. 3,60,000
- (c) Property income in Uganda (out of which Rs. 2,40,000 was remitted to India) 5,00,000

| | | |
|-----|--|----------|
| (d) | Profits earned from business in Bangalore | 1,50,000 |
| (e) | Agriculture income in Poland | 1,60,000 |
| (f) | Profits from business carried on at Nepal but controlled from India | 2,20,000 |

Compute the income of Mr. S for the assessment year

2013-14 if he is :

- (a) Resident and ordinary resident
- (b) Not ordinary resident and
- (c) Non-resident in India.

मिस्टर S की वित्तीय वर्ष 2012-13 में निम्नलिखित आयें हुई :

(क) अमरीका में दी गई सेवाओं के लिए भारत

में वेतन आय प्राप्त की 3,90,000

| | |
|---|----------|
| (ख) भारत में व्यवसाय से आय हुई परंतु जर्मनी में प्राप्त की | 3,60,000 |
| (ग) युगांडा में संपत्ति से आय (जिसमें से 2,40,000 रु. भारत में दिए गए) | 5,00,000 |
| (घ) बंगलोर में व्यवसाय से अर्जित लाभ | 1,50,000 |
| (ङ) कृषि से आय पोलैंड में | 1,60,000 |
| (च) नेपाल में किए गए व्यवसाय से आय परंतु भारत से उसका नियंत्रण किया गया | 2,20,000 |

मिस्टर S की निर्धारण वर्ष 2013-14 के लिए आय का अभिकलन कीजिए यदि वह :

- (क) आवासी है और साधारण आवासी है
- (ख) साधारण आवासी नहीं है और
- (ग) भारत में अनावासी है ।

Or

(अथवा)

(a) Distinguish between short-term and long-term capital assets.

(b) Enumerate any *ten* incomes which do not form part of the total income.

(क) अल्पावधिक और दीर्घावधिक पूँजीगत परिसंपत्तियों में अंतर बताइए ।

(ख) किन्हीं दस ऐसी आयों को बताइए जो कुल आय का भाग नहीं होती ।

4. (a) Define Annual value. State the deductions that are allowed from the annual value in computing the Income from house property.

- (b) Define 'previous year'. Under what circumstances the income of the previous year is taxable in the same previous year ? 7

(क) वार्षिक मूल्य की परिभाषा दीजिए । गृह सम्पत्ति से आय का अभिकलन करते समय वार्षिक मूल्य से किन कटौतियों की स्वीकृति है, उल्लेख कीजिए ।

(ख) 'पिछले वर्ष' की परिभाषा दीजिए । किन परिस्थितियों में पिछले वर्ष की आय इसी पिछले वर्ष में करयोग्य हो जाती है ?

Or

(अथवा)

- (a) How would you determine the residential status of an individual ? Explain. 8

(b) What do you understand by 'Income from other sources' ? State the main incomes which are included under this head. 7.

(क) व्यक्ति की आवासीय स्थिति का निर्धारण आप कैसे करेंगे ? व्याख्या कीजिए ।

(ख) 'अन्य स्रोतों से आय' से आप क्या समझते हैं ? मुख्य आयों का उल्लेख कीजिए जो इस शीर्षक में शामिल की जाती हैं ।