This question paper contains **16** printed pages]

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

5712

D

B.Com./II

Paper IX—INCOME TAX AND AUDITING

PART-A–INCOME TAX

(Admission of 2006 and onwards)

Time : 2 Hours *Maximum Marks* : 50

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

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

(*ii*) The maximum marks printed on the question paper are applicable for the students of the Category 'B'. These marks will, however, be scaled down proportionately in respect of the students of regular colleges Category 'A' at the time of posting of awards for compilation of result.

टिप्पणी :—(*i*) इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी **या** हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

(*ii*) इस प्रश्न-पत्र पर अंकित पूर्णांक श्रेणी 'B' के विद्यार्थियों के लिए अनुप्रयोज्य हैं। तथापि ये अंक नियमित कॉलेजों, श्रेणी 'A' के विद्यार्थियों के संबंध में उनके परिणाम के संकलन के लिए नियुक्त अधिनिर्णय के समय पर, उनके आनुपातिक रूप में कम होंगे।

Attempt *All* questions.

सभी प्रश्नों को हल कीजिए।

1. State True *or* False : 5

(*a*) Body of individuals should consist of individuals only.

(*b*) Casual income received by the assessee is fully exempt.

(*c*) Conversion of personal effects into stock-in-trade shall be subject to capital gain.

(*d*) Loss under the head capital gain in a particular assessment year can neither be set off nor carried forward.

(*e*) Agricultural land is exempt provided the land is situated in any rural area in India.

निम्नलिखित सत्य हैं या असत्य, उल्लेख कीजिए :

(क) व्यक्तियों के समूह में केवल व्यक्ति ही होने चाहिए।

(ख) निर्धारिती को हुई आकस्मिक आय पूर्णतः छूट प्राप्त है।

(ग) व्यक्तिगत वस्तुओं को व्यापार में स्टॉक में बदलने पर उन पर पूँजीगत लाभ माना जाएगा।

(घ) किसी भी निर्धारण वर्ष में पूँजीगत लाभ शीर्षक के अंतर्गत हानि का न तो मुजरा किया जा सकता है और न ही अग्रेनीत किया जा सकता है।

(ङ) कृषि भूमि को छूट प्राप्त है बशर्ते यह भूमि भारत के किसी ग्रामीण क्षेत्र में स्थित है।

2. The following are the particulars of the incomes of Mr. A for the previous year 2012-13 : 15

		Rs.
(*a*)	Rent from property of Delhi received in Uganda	80,000
(*b*)	Income from business in America controlled from Delhi	1,20,000
(*c*)	Income from business in Bangalore controlled from Germany	1,80,000
(*d*)	Rent from a property in America received there but later on remitted to India	60,000
(*e*)	Income from deposits with an Indian company received in U.S.A.	20,000

(*f*) Past untaxed profits from business remitted to India from China 5,00,000

(*g*) Gifts received from his parents 40,000

Compute the income of Mr. A for the assessment year 2013-14 if he is :

(*a*) Resident and ordinary resident in India

(*b*) Not ordinary resident in India

(*c*) Non-resident in India.

मिस्टर A की पिछले वर्ष 2012-13 के लिए आयों के विवरण निम्नलिखित हैं :

रु.

(क) दिल्ली में सम्पत्ति का किराया युगांडा में प्राप्त हुआ 80,000

(ख) दिल्ली से नियंत्रित अमरीका में व्यवसाय से आय	1,20,000
(ग) जर्मनी से नियंत्रित, बंगलौर में व्यवसाय से आय	1,80,000
(घ) अमरीका में सम्पत्ति का किराया वहीं प्राप्त किया गया परन्तु बाद में भारत भेज दिया गया	60,000
(ङ) भारत की कम्पनी में जमाओं से आय को अमरीका में प्राप्त किया गया	20,000
(च) व्यवसाय से हुई आय पर पहले कर न चुकाया गया हो जो आय चीन से भारत भेजी गई हो	5,00,000
(छ) अपने माता-पिता से प्राप्त उपहार	40,000

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

(क) भारत का आवासी और साधारण आवासी है।

(ख) भारत का साधारण आवासी नहीं है।

(ग) भारत में अनावासी है।

Or

(अथवा)

The residential status is determined in each category of persons separately. Discuss in detail how would you determine the residential status in each category.

आवासीय स्थिति का निर्धारण व्यक्तियों की प्रत्येक श्रेणी का पृथकत: किया जाता है। विस्तार से विवेचन कीजिए कि आप प्रत्येक श्रेणी में आवासीय स्थिति का निर्धारण कैसे करेंगे ?

3. Mr. A is working with a company as a manager in Jaipur. He has submitted the following particulars of his income for the financial year 2012-13 : 15

(*a*) Basic salary Rs. 2,40,000.

(*b*) Dearness allowance Rs. 5,000 per month (forms part of retirement benefits)

(*c*) Education allowance for two children Rs. 250 p.m per child.

(*d*) A fixed commission of 1% on sales turnover of Rs. 10,00,000.

(*e*) Entertainment allowance Rs. 700 p.m.

(*f*) Travelling allowance for his official tours Rs. 30,000. The entire amount is spent on official tour.

(*g*) He was given cloth worth Rs. 1,000 by his employer free of cost.

(*h*) He resides in a flat of the company. It's market rent is Rs. 12,000 per month. A watchman and a cook have been provided by the company at the bungalow who are paid Rs. 400 each per month.

(*i*) He has been provided with a motor car of 1.8 ltr engine capacity for his official as well as personal use. The running and the maintenance cost are borne by the company.

(*j*) Employer's contribution to the R.P.F. is Rs. 40,000 and the interest credited to it amounted to Rs. 16,250 @ 13%.

(*k*) Contribution of Mr. A to R. P. F. Rs. 40,000.

(*l*) Rent of the house received from the employee is Rs. 1,500 p.m.

(*m*) Tax deducted at source from the salary Rs. 7,000.

Compute income from salary for the assessment year 2013-14 assuming the population of Jaipur is 26 lakhs as per 2001 census.

मिस्टर A जयपुर में एक कम्पनी में प्रबंधक के रूप में काम कर रहा है। उसने वित्तीय वर्ष 2012-13 के लिए अपनी आय के निम्नलिखित विवरण प्रस्तुत किए हैं :

(क) मूल वेतन 2,40,000 रु.।

(ख) मँहगाई भत्ता (सेवानिवृत्ति लाभों का भाग है) 5,000 रु. प्रति माह।

(ग) दो बच्चों के लिए शिक्षा भत्ता 250 रु. प्रति माह प्रति बच्चा।

(घ) 10,00,000 रु. की बिक्री की राशि दर 1% स्थायी कमीशन।

(ङ) मनोरंजन भत्ता 700 रु. प्रति माह।

(च) उसकी सरकारी यात्राओं के लिए यात्रा भत्ता 30,000 रु.। समस्त राशि सरकारी यात्रा पर खर्च हो जाती है।

(छ) उसके नियोक्ता ने 1,000 रु. मूल्य का कपड़ा लागत मुक्त दिया।

(ज) वह कम्पनी के एक फ्लैट में रहता है जिसका बाजार भाव से किराया 12,000 रु. प्रति माह है। एक चौकीदार और एक रसोइया भी बंगले में कम्पनी द्वारा दिया गया है जिन्हें प्रत्येक को 400 रु. प्रति माह वेतन मिल रहा है।

(झ) उसे उसके सरकारी काम के लिए और व्यक्तिगत प्रयोग के लिए भी 1.8 लिटर इंजन क्षमता वाली मोटरकार दी गई है। इसके चलाने और रख-रखाव की लागत भी कम्पनी वहन करती है।

(ञ) नियोक्ता का R.P.F. में योगदान 40,000 रु. है और इस पर ब्याज के 16,250 रु. 13% की दर से दिए गए हैं।

(त) मिस्टर A का R.P.F. में योगदान 40,000 रु. है।

(थ) कर्मचारी से घर का किराया 1,500 रु. प्रति माह प्राप्त होता है।

(द) वेतन से स्रोत पर काटा गया कर 7,000 रु. है।

निर्धारण वर्ष 2013-14 के लिए वेतन से आय का अभिकलन कीजिए, यह मानकर कि जयपुर की आबादी 2001 की जनगणना के अनुसार 26 लाख 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*) Free education facility to the wards of employee

(*c*) Medical facility to the family of employee

(*d*) Free gas, electricity and water.

निम्नलिखित परिलब्धियों का मूल्यांकन करने के लिए आय कर अधिनियम की व्यवस्थाओं की विवेचना कीजिए

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

(ख) कर्मचारी के आश्रितों को निःशुल्क शिक्षा की सुविधा।

(ग) कर्मचारी के परिवार को चिकित्सा-सुविधा।

(घ) निःशुल्क गैस, बिजली और पानी।

4. 'An assessee is not only liable in respect of his own income for the tax purposes but his liability may extend to some other incomes also. Comment on this statement. 15

'कर के उद्देश्य से निर्धारिती न केवल स्वयं अपनी आय के लिए जिम्मेदार होता है बल्कि उसका दायित्व कुछ अन्य आयों पर भी होता है।' इस कथन पर टिप्पणी कीजिए।

Or

(अथवा)

Explain the provisions of Income Tax Act regarding set-off and carry forward of the following losses :

(*a*) Business losses

(*b*) Short-term and long-term capital losses

(*c*) Loss from house property

(*d*) Gambling losses.

आयकर अधिनियम में निम्नलिखित हानियों के समंजन और अंग्रेनीत करने से संबंधित व्यवस्थाओं की व्याख्या कीजिए :

(क) व्यवसाय की हानियाँ

(ख) अल्पावधिक और दीर्घावधिक पूँजीगत हानियाँ

(ग) गृह संपत्ति से हानि

(घ) सट्टे से हानियाँ।