[This question paper contains 12 printed pages.]

496 *Your Roll No.* ....

B.Com./II **E**

Paper IX – INCOME TAX AND AUDITING

PART-A–INCOME TAX

खंड क – आय कर

(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 student 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.

P.T.O.

टिप्पणी :- (i) इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेज़ी या हिन्दी 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 कॉलजों 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.*

1. State whether the following are True or False:

   (a) No person other than Individual or HUF can be 'resident but not ordinarily resident in India'.

   (b) Total income of a person is determined on the basis of his citizenship in India.

   (c) The daily allowance received by a Member of Parliament is fully taxable.

   (d) The maximum exemption in case of leave encashment is Rs. 3,00,000

   (e) Mr. A has two self-occupied house properties, the annual value of both houses will be zero. (5)

निम्नलिखित सत्य हैं या असत्य, उल्लेख कीजिए:

(क) व्यक्ति अथवा HUF के अलावा कई व्यक्ति आवासी तो हो सकता है परंतु साधारणत: भारत का आवासी नहीं हो सकता है।

(ख) व्यक्ति की कुल आय, भारत में उसकी नागरिकता के आधार पर निर्धारित की जाती है।

(ग) सांसद द्वारा प्राप्त दैनिक भत्ता पूर्णत: कर योग्य होता है।

(घ) अवकाश-नगदीकरण के केस में अधिकतम छूट 3,00,000 रु. की है।

(ङ) मिस्टर A के पास दो स्वयं रहने के लिए गृह संपत्तियाँ हैं। दोनों मकानों का वार्षिक मूल्य शून्य होगा।

2. P, a resident individual retires from Z Ltd., Delhi on 31.01.2014 after 25 years of service. The following information is provided by him about his incomes during the previous year 2013-14:

Basic Salary Rs.10,000 per month

Dearness Allowance (one half included for retirement benefits) Rs. 2000 per month

Free facility of Maruti (WaganR) car along with Driver for personal and official use

Car expenditures are met by the employer for the period up to 31.01.2014 Rs.60,000

House accommodation, rent paid by the company Rs. 4000 per month

Best suggestion award for total quality management scheme Rs.10,000

Cost of lunch during office hours provided by the company Rs.500 per month

Pension w.e.f. 1.02.2014 Rs.3,000 per month

Commuted value of one-half pension w.e.f. 1.02.2014 Rs.2,25,000

Payment from Unrecognised Provident Fund:

Employer's contribution (including interest Rs.50,000) Rs.2,50,000

Employee's contribution (including interest Rs.50,000) Rs.2,50,000

You are requested to compute his total income & tax liability for the assessment year 2014-15 (15)

OR

Write Short Notes on any **three** of the following:

(a) Capital losses

(b) House Rent Allowance

(c) Deduction allowed to a person with Disability u/s 80U

(d) Deduction u/s 24b in respect of money borrowed for construction/purchase of House property (15)

'P' एक आवासी व्यक्ति दिल्ली की Z लिमिटेड कंपनी से 25 साल की सेवा के पश्चात 31.01.2014 को रिटायर हो जाता है। उसने पिछले वर्ष 2013 - 14 के दौरान अपनी आय की निम्नलिखित सूचनाएँ दी हैं:

मूल वेतन - 10,000 रु. प्रति माह

महँगाई भत्ता - 2000 रु. प्रति माह (इसका आधा सेवानिवृत्ति लाभों में शामिल किया जाता है)

मारुति (वैगन आर) कार की निःशुल्क सुविधा, सरकारी व्यक्तिगत प्रयोग के लिए दी गई है। कार के खर्चे 31.01.2014 तक के 60,000 रु. नियोक्ता द्वारा वहन किए गए हैं।

गृह - आवासी का 4000 रु. प्रति माह किराया कंपनी ने दिया है।

सर्वोत्तम सुझाव अवार्ड 10000 रु. पूर्ण गुणवत्ता प्रबंध योजना के लिए किया गया।

कार्यालयी घंटों के दौरान दोपहर के खाने की लागत 500 रु. प्रति माह की व्यवस्था कंपनी ने की है।

1.2.2014 से 3000 रु. प्रति माह पेंशन दी गई है।

1.02.2014 से 2,25,000 रु. की आधी पेंशन रूपांतरित की गई

अमान्यता प्राप्त भविष्य निधि से अदायगी:

नियोक्ता का योगदान (50,000 रु. ब्याज को शामिल करके) 2,50,000 रु.

कर्मचारी का योगदान (50,000 रु. के ब्याज़ को शामिल करके) 2,50,000 रु.

आपको निर्धारण वर्ष 2014-15 के लिए उसकी कुल आय और कर-दायित्व का अभिकलन करना है।

अथवा

निम्नलिखित में से किन्हीं तीन पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए:

(क) पूँजीगत हानियाँ

(ख) मकान किराया भत्ता

(ग) धारा 80U के अंतर्गत अयंगता वाले व्यक्ति को कटौती करने की स्वीकृति

(घ) गृह संपत्ति के निर्माण/खरीदने के लिए उधार ली गई राशि के बारे में धारा 24b के अंतर्गत कटौती।

3. (a) For the assessment year 2014-15, Q submits the following information.

Property Income	House 1	House 2
Fair Rent	75000	85000
Rent Received	78000	78000
Municipal Valuation	76000	75000
Municipal Taxes (due but not paid)	13000	14000
Repairs (spent)	3500	4700
Insurance Paid	2000	3000
Nature of Occupation	Residence	Business

Mr. Q took a loan of Rs.10,00,000 @ 12% pa on 1.09.2011 for the construction of House No.2 by mortgaging House No. I. The construction of the house was completed on 28.02.2013. Mr. Q repaid Rs.2,00,000 on 30.09.2013.

Determine his income from House Property for the Assessment Year 2014-15 (10)

(b) Enumerate any **five** examples of incomes which are exempted u/s 10 of Income Tax Act 1961. (5)

OR

(a) Discuss the rules for determining residential status of an individual (5)

(b) Define 'Capital Assets'. State assets which are not treated as 'Capital Assets' for the purpose of computation of Capital gains. (10)

(क) निर्धारण वर्ण 2014 – 15 के लिए निम्नलिखित सूचनाएँ होता है

संपत्ति से आय	मकान 1	मकान 2
उचित किराया	75000	85000
किराया प्राप्त हुआ	78000	78000
नगर निगम मूल्यांकन	76000	75000
नगर निगम कर (देय कर किए नहीं गए)	13000	14000
मरम्मतें (खर्चे किए गए)	3500	4700
बीमे के दिए	2000	3000
व्यवसाय की किस्म	आवास	व्यवसाय

मिस्टर Q ने 1.9.2011 को 12% प्रति वर्ष की दर पर 10,00,000 रु. का ऋण लिया था। यह ऋण मकान नं. 1 को रहन रखकर मकान नं. 2 को निर्माण कराने के लिए मिस्टर Q ने 30.9.2013 को 200000 रु. वापस कर दिए।

निर्धारण वर्ष 2014 - 15 के लिए गृह संपत्ति से आय का निर्धारण कीजिए।

(ख) ऐसी पाँच आयों को बताइए जो 1961 आय कर अधिनियम की धारा 10A के अंतर्गत छूट प्राप्त हैं।

अथवा

(क) व्यक्ति की आवासीय स्थिति का निर्धारण करने के लिए नियमों की विवेचना कीजिए।

(ख) पूँजीगत परि - संपत्तियों की परिभाषा दीजिए। ऐसी परि - संपत्तियों का उल्लेख कीजिए जिन्हें पूँजीगत लाभों के अभिकलन करते समय पूँजीगत परि - संपत्तियाँ नहीं माना जाता है।

4. (a) Find out the amount of capital gain chargeable to tax for the Assessment Year 2014-15

G purchases a house property on 10-05-1964	Rs.36,000
He constructs first floor of the house in 1968-69	Rs.80,000

He dies on 12-09-74.

The property is transferred

to Mrs. G by his will.

Mrs.G spends during1985-86

for reconstruction of the property Rs. 40,000

Mrs. G sells the house

property on 15-03-2014 Rs.55,50,000

She paid brokerage Rs.14500

The fair market value of the

house on 01-04-1981 Rs.1,50,000

CostInflationIndex: 1980-81:100.1984-85:125, 1985-86:133,2013-14:939 (10)

(b) Discuss deduction in respect of Medical Insurance Premia under Section 80D of Income Tax Act 1961. (5)

OR

(a) What are the exceptions to the general rule that income of the previous year is taxable during the assessment year, immediately following year?

(5)

(b) Mr.S is a foreign citizen. His grandmother was born in Delhi on 12-08-1935. He comes to India on 26-10-2013 for a visit of 210 days. His income of the previous year 2013-14 is as follows:

Income earned and received in India	Rs.2,40,000
Income earned and received outside India	Rs.5,80,000
Income from a House property in Mumbai but rent is paid outside India In foreign currency worth	Rs.6,20,000

Determine his residential status and compute his taxable income for the assessment year 2014-15 (10)

(क) निर्धारण वर्ष 2014 - 15 के किस करयोग्य पूँजीगत लाभ की राशि ज्ञात कीजिए।

G. 10.5.1964 को एक गृहसंपत्ति खरीदता है -	36000 रु.
1968 - 69 में वह घर में प्रथम मंज़िल का निर्माण कराता है	80000 रु.

12.9.1974 को उसकी मृत्यु हो जाती है।

संपत्ति उसकी विल द्वारा मिसेज़ G के नाम

स्थानांतरित हो जाती है।

मिसेज़ G संपत्ति संपत्ति की पुनर्रचना के लिए

1985 - 86 में खर्च करती है 40000 रु.

मिसेज़ G गृह संपत्ति को 15.3.2014 को बेच

देती है 55,50,000 रु.

उसने आढ़त दी 14500 रु

1.4.1981 को को इसका उचित बाज़ार मूल्य था 1,50,000 रु.

लागत स्फीति सूचकांक : 1980 - 81=100; 1984 - 85=125,

1985 - 86 = 133; 2013 - 14 = 939.

(ख) आय कर अधिनियम 1961 की धारा 80D के अंतर्गत चिकित्सा बीमा प्रीमियम के बारे में कटौती की विवेचना कीजिए।

अथवा

(क) इस सामान्य नियम के अपवाद कौन से हैं कि पिछले वर्ष की आय वर्ष के तुरंत आगे वाले निर्धारण वर्ष के दौरान कर योग्य होती है।

(ख) मिस्टर S एक विदेशी नागरिक है। उसकी दादी का जन्म 12.8.1935 में दिल्ली में हुआ था। वह 210 दिन की सैर के लिए 26.10.2013 को भारत आता है। पिछले वर्ष 2013 - 14 में उसकी आय इस प्रकार थी:

भारत में अर्जित और प्राप्त की गई आय	2,40,000 रु.
भारत से बाहर अर्जित और प्राप्त की गई आय	5,80,000 रु.
मुंबई में गृह - सपंत्ति से आय परंतु किराया भारत से बाहर दिया विदेशी मुद्रा में	6,20,000 रु.

उसकी आवासी स्थिति का निर्धारण कीजिए और निर्धारण वर्ष 2014 - 15 के लिए उसकी कर योग्य आय का अभिकलन कीजिए।