

This question paper contains 15 printed pages]

Your Roll No.....

6059

B.Com./II

F-I

Paper Code : B-104

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 :— 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।

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

P.T.O.

1-4-1981 was ₹ 2,00,000. He purchased rural agricultural land for ₹ 3,00,000 on 15-1-2015 which was sold for ₹ 5,00,000 on 25-2-2015. Further, a sum ₹ 6,00,000 was invested in the bonds of Rural Electrification Corporation Ltd. on 31-10-2014. Compute the capital gain for the assessment year 2015-16 assuming he incurred expenses ₹ 10,000 in connection with the transfer of agricultural land. 5

- (a) कर भार निर्भर करता है एक निर्धारिती की आवासीय स्थिति पर। उपयुक्त उदाहरण सहित व्याख्या कीजिए।
- (b) R ने 31-5-2014 को कृषि भूमि बेची जिस पर वह कृषि उद्देश्यों से उपयोग करता है पिछले 3 वर्षों से ₹ 30,00,000। उसने 1978 में यह भूमि ₹ 1,40,000 में खरीदी। ऐसी भूमि का बाजार मूल्य 1-4-1981 को ₹ 2,00,000 था। उसने 15-1-2015 को ग्रामीण कृषि भूमि खरीदी ₹ 3,00,000

- (g) There is always short term capital gain/loss, if any, on sale of depreciable assets. 7×1

बताइये कि निम्नलिखित कथन सत्य या असत्य हैं :

- (a) वेतन पर 'देय आधार' पर सदैव कर लिया जाना चाहिए।
- (b) नगरपालिका कराधान और स्थानीय प्राधिकार द्वारा देय गृह सम्पत्ति के प्रसंग में गृह सम्पत्ति पर कर का छूट योग्य है।
- (c) अवयस्क आय सदैव ही माता-पिता की आय में जिसकी आय दूसरे स्रोतों से बड़ी हो शामिल की जाती है।
- (d) 'पूँजीगत लाभ' के अन्तर्गत ग्रामीण कृषिगत भूमि एक पूँजीगत सम्पत्ति नहीं है और कर के लिए प्रभार योग्य नहीं है।

Or

(अथवा)

- (a) Write the short note on "Deemed Ownership" in respect of Income from House Property. 5
- (b) What are the provisions of inclusion of income of a minor child of an assessee in his total income ? 5
- (a) गृह सम्पत्ति से आय के प्रसंग में 'समनुदेशन स्वामित्व' (Deemed ownership) पर लघु टिप्पणी लिखिए।
- (b) एक निर्धारित (Assessee) की कुल आय में अवयस्क की आय सम्मिलित करने के क्या प्रावधान हैं ?
4. (a) Explain Exemption under section 54 in respect of Capital gain on the transfer of residential house property. 5
- (b) Explain the provisions regarding carry forward and set-off of short-term and long-term capital losses. 5

- (e) Medical allowance : ₹ 300 per month (Actual amount spent on his treatment ₹ 6,000)
- (f) Leave travel concession for proceeding on leave (expenditure on rail fare : ₹ 30,000) : ₹ 32,000.
- (g) Reimbursement of telephone bills ₹ 4,000.
- (h) Employer's and employee's contribution towards recognized provident fund @ 15% of salary.
- (i) Interest credited to his provident fund during the year @ 10% is ₹ 8,000.
- (j) Domestic servant facility provided by the employer ₹ 1,000 per month.
- (k) Free 1,000 c.c. car facility provided to him for official and private use. All the expenses are met by the employer along with driver's salary ₹ 8,000 p.m. (expenditure of the car including wear and tear : ₹ 24,000).

Compute his net income and tax liability for the assessment year 2015-16 assuming that his income from business is ₹ 6,40,000. Also, he deposits ₹ 1,00,000 in Public Provident Fund and made a donation to Prime Minister Relief Fund u/s 80G. 10

‘X’ (उम्र 59 वर्ष) के पास दो घर हैं। सम्बन्धित ब्योरा नीचे दिया है :

	घर I	घर II
किराये पर दिया (Let out)	1 अप्रैल 2014	1 जून, 2014
	से	से
	31 जुलाई 2014	31 मार्च, 2015
स्वतः अधिकार में	अगस्त 1, 2014	
(Self-occupied)	से	—
	मार्च 31, 2015	
खाली रहा (Vacant)		1 अप्रैल 2014 से
	—	31 मई, 2014

- (g) टेलीफोन बिलों की प्रतिपूर्ति ₹ 4,000।
- (h) मान्यताप्राप्त प्रॉवीडेंट फंड में नियोक्ता और कर्मचारी का योगदान @ 15% वेतन का।
- (i) प्रॉवीडेंट फंड पर ब्याज @ 10% है ₹ 8,000।
- (j) नियोक्ता द्वारा प्रदत्त घरेलू नौकर सुविधा ₹ 1,000 प्रतिमाह।
- (k) मुफ्त 1,000 सी.सी. कार सुविधा अधिकारिक तथा निजी प्रयोग के लिए प्रदत्त। सभी खर्चे नियोक्ता द्वारा साथ ही ड्राइवर का वेतन ₹ 8,000 प्रतिमाह (कार पर व्यय सम्मिलित ₹ 24,000 वीयर और टीयर)।
- (l) उसकी आय में प्रतिभूतियों पर ब्याज वर्ष के दौरान ₹ 4,500।
- कर-निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए करयोग्य आय की गणना कीजिए।

- (I) His income from interest on securities during the year is ₹ 4,500.

Find out his taxable income for the A.Y. 2015-16. 10

मि. रोहित, एक निजी क्षेत्र का कर्मचारी वर्षान्त 31 मार्च, 2015, को वित्तीय वर्ष के दौरान निम्नांकित पारिश्रमिक दिये हैं :

- मूल वेतन ₹ 50,000 प्रति माह
- कमीशन मिला ₹ 12,000.
- बोनस तुल्यमान (Equivalent) एक माह का वेतन
- पूर्व वर्ष 2014-15 में 15 दिन की छुट्टी नकद करायी : ₹ 25,000।
- चिकित्सा भत्ता : ₹ 300 प्रतिमाह (अपने उपचार पर वास्तविक व्यय ₹ 6,000)
- छुट्टी यात्रा रियायत (Leave travel concession) छुट्टी पर जाने के पहले (रेल किराये पर व्यय : ₹ 30,000) : ₹ 32,000।

नगरपालिका मूल्य	₹ 80,000	₹ 1,20,000
उचित किराया मूल्य	₹ 90,000	₹ 1,00,000
मानक किराया	₹ 85,000	₹ 1,30,000
किराये पर दिया	₹ 10,000 प्रति माह	₹ 14,000 प्रति माह
निर्माण पूरा हुआ	31 मई 2012	28 फरवरी 2013
नगरपालिका का कर		
परन्तु नहीं दिया	₹ 4,000	₹ 6,000 (भुगतान)

'X' ने घर I के निर्माण के लिए 1 अप्रैल 2011 को ₹ 5,00,000 उधार लिया @ 10%, परन्तु कर्ज की रकम अभी भी बकाया है।

कर-निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए उसकी शुद्ध आय और कर-दायित्व की गणना कीजिये यह मानते हुए कि उसकी व्यवसाय की आय ₹ 6,40,000 है। वह PPF में ₹ 1,00,000 जमा कराता है और प्रधान मंत्री सहायता कोष में दान करता है 80G के अधीन।

Or

(अथवा)

- (a) Write a short note on tax treatment of 'Gratuity'. 5
- (b) Enumerate any five items of income which are exempt from tax u/s 10. 5

(a) 'ग्रेच्युटी' (Gratuity) के कर उपचार पर एक लघु टिप्पणी लिखिए।

(b) धारा 10 के अधीन आय की पाँच मदें जिन पर कर माफ है, लिखिए।

3. 'X' (age 59 years) owns two houses. Relevant details are given below :

	House I	House II
Let out	April 1, 2014	June 1, 2014
	to	to
	July 31, 2014	March 31, 2015

Self occupied

August 1, 2014

to

March 31, 2015

Vacant

April 1, 2014

to

May 31, 2014

Municipal valuation

₹ 80,000

₹ 1,20,000

Fair Rental value

₹ 90,000

₹ 1,00,000

Standard Rent

₹ 85,000

₹ 1,30,000

Rent of let out period

₹ 10,000 per month ₹ 14,000 per month

Completion of construction

31st May, 2012

28th February, 2013

Municipal taxes levied but

not paid

₹ 4,000

₹ 6,000 (Paid)

'X' borrowed a sum of ₹ 5,00,000 @ 10% for the construction of House I on 1st April, 2011 and the loan amount is still outstanding.

- (e) धारा 80D के अधीन अनुमति है ड्यू आधार (Due basis) पर मेडीकल बीमा प्रीमियम के प्रसंग में कटौती है।
- (f) बालक शिक्षा भत्ता करमुक्त है ₹ 100 प्रतिमाह प्रति बच्चा अधिकतम दो बच्चों के लिए।
- (g) वहाँ हमेशा लघुकालीन पूंजीगत लाभ/हानि हो सकती है, घिसावट सम्पत्ति की बिक्री पर।

2. Mr. Rohit, a private sector employee receives the following emoluments during the financial year ending March 31, 2015 :

- (a) Basic Pay ₹ 50,000 per month.
- (b) Commission received ₹ 12,000.
- (c) Bonus equivalent to one month's salary.
- (d) Encashment of leave salary for 15 days during the previous year 2014-15 : ₹ 25,000

- (a) आवासीय गृह सम्पत्ति पर पूंजीगत लाभ के सम्बन्ध में धारा 54 के अधीन माफी के प्रावधानों का वर्णन कीजिए।
- (b) लघुकालीन और दीर्घकालीन पूंजीगत हानियों के मुजरा तथा अग्रणीत (Carry forward) के प्रावधानों का वर्णन कीजिए।

Or

(अथवा)

- (a) Incidence of tax depends upon the residential status of an assessee. Discuss with suitable examples. 5
- (b) R sold on 31-5-2014 an agricultural land, which he has been using for agricultural purposes for the last 3 years for ₹ 30,00,000. He acquired that land in 1978 for ₹ 1,40,000. The market value of such land as on

सभी प्रश्न कीजिए।

लॉग टेबल माँगने पर दी जायेंगी।

साधारण कैल्कुलेटर के प्रयोग की अनुमति है।

1. It is necessary for an adult to consume 86 grams of proteins, 58 grams of fats and 66 grams of carbohydrates. There are three types A, B, C of food available, which may be mixed to get desired food values. The following table gives the food analysis for the three types of foods :

Type of food	Food value (grams)/100 grams		
	Protein	Fats	Carbohydrates
A	8	4	3
B	5	5	5
C	5	3	4

What quantities of three types of foods, will just be sufficient to provide necessary food values ?

एक वयस्क के लिए 86 ग्राम प्रोटीन, 58 ग्राम वसा और 66 ग्राम कार्बोहाइड्रेटों की खपत अनिवार्य है। खाद्य की तीन किस्में A, B, C उपलब्ध हैं जिन्हें मिश्रित करके वांछित मूल्य का भोजन

उत्पादन की सीमांत लागत यह पाई गई, $MC = 1000 - 20x + x^2$, जहाँ x कुल उत्पादित इकाइयाँ हैं। उत्पादन की स्थायी लागत 9,000 रु. है। अनुरूपी कुल और औसत लागत फलन ज्ञात कीजिए।

3. (a) Find the amount of Rs. 2,000 after two years at 12% per annum, if compounding is done :

- (1) Annually
- (2) Semi-annually
- (3) Quarterly
- (4) Monthly.

12% प्रतिवर्ष पर दो वर्ष बाद 2,000 रु. की राशि ज्ञात कीजिए यदि चक्रवृद्धि इस प्रकार की जाती है :

- (1) वार्षिक
- (2) अर्धवार्षिक
- (3) तिमाही
- (4) मासिक।

Or

(अथवा)

Which is better investment, 12% per year compounded monthly or 12.5% per year compounded semiannually ?