

# B.Com. II Year Examination, 2014 (Unified Syllabus)

## Commerce - IV Income Tax

Time: 3 Hours

(C-204)

MM: 100

**Note:** This Paper is divided into Five Sections—A, B, C, D & E. Section-A (Short Answer Questions) contains one question of ten parts requiring short answer. All these *ten* parts are compulsory. Sections B, C, D & E (Descriptive Answer Questions) each contains Two questions. Attempt *one* question from each Section. Answer must be descriptive. इस प्रश्न-पत्र को पाँच खण्डों—अ, ब, स, द एवं इ में विभाजित किया गया है। खण्ड-अ (लघु उत्तरीय प्रश्न) में एक लघु उत्तरीय प्रश्न है, जिसके दस भाग हैं। ये सभी दस भाग अनिवार्य हैं। खण्डों-ब, स, द एवं इ (विस्तृत उत्तरीय प्रश्न) प्रत्येक में दो प्रश्न हैं। प्रत्येक खण्ड से एक प्रश्न करना है। विस्तृत उत्तर अपेक्षित है।

Section-A

**Note:** This Section contains one question of *ten* parts requiring short answers. Each part carries 4 marks. इस खण्ड में एक प्रश्न के दस भागों के लघु उत्तर अपेक्षित हैं। प्रत्येक भाग 4 अंक का है।

1. (a) Explain Total Income. कुल आय को समझाइये।  
(b) Who is Deemed Assessee? माना हुआ करदाता कौन है?  
(c) What is the Income Tax Rate for A. Y.-2013-14? कर-निर्धारण वर्ष 2013-14 में आय कर की दरें क्या हैं?  
(d) Mahesh, who was born and brought up in India, went for studies to Australia on 1st March, 2011 and came back to India on 1st Oct. 2012 early in the morning. Find out his Residential Status for A.Y. 2013-14. महेश जो भारत में पैदा हुआ तथा पला था। 1 मार्च, 2011 को पढ़ने के लिए आस्ट्रेलिया चला गया। 1 अक्टूबर, 2012 को प्रातः पुनः भारत आ गया। कर निर्धारण वर्ष 2013-14 के लिए उसकी निवासीय स्थिति बताइये।



- (e) Write the name of Eight Exempted Incomes. आठ कर-मुक्त आयों के नाम लिखिये।  
 (f) Explain Recognised Provident Fund. प्रमाणित प्रोविडेंट फंड को समझाइये।  
 (g) What are deemed incomes? मानी गई आयें क्या हैं?  
 (h) Which losses can be set-off? कौन-सी हानियों की पूर्ति की जाती है?  
 (i) Explain Sec. 80D. धारा 80D को समझाइये।  
 (j) State the Dates of Instalments and percentage of Advance Tax Due for Company Assessee. कम्पनी करदाताओं की दशा में अग्रिम कर को किस्तों की देय तिथियाँ तथा प्रतिशत बताइये।

**Sections-B, C, D & E**

**Note:** Each Section contains two questions. Attempt *one* question from each Section. Each question carries 15 marks. Answer must be descriptive. प्रत्येक खण्ड में दो प्रश्न हैं। प्रत्येक खण्ड से एक प्रश्न कीजिए। प्रत्येक प्रश्न 15 अंक का है। विस्तृत उत्तर अपेक्षित है।

**Section-B**

2. The following are the income of Ramesh for the previous year 2012-13:

गत वर्ष 2012-13 के लिए रमेश की निम्न आयें हैं:

- |   |            |
|---|------------|
| (i) Interest on America Development Bond<br>(1/5 received in India)                                     | Rs. 50,000 |
| (ii) Income from Agriculture in America, received there, but later on remitted to India                 | Rs. 81,000 |
| (iii) Income from property in Canada, received there  | Rs. 40,000 |
| (iv) Income from Business in Pakistan which is controlled from Meerut (Rs. 25,000 is received in India) | Rs. 45,000 |
| (v) Dividend paid by a domestic company in America  | Rs. 20,000 |
| (vi) Untaxed income of previous year  | Rs. 30,000 |
| (vii) Income from Business in Meerut, which is controlled from Australia                                | Rs. 60,000 |
| (viii) Profit on sale of a building in Ghaziabad  | Rs. 18,000 |

From the above particulars, Calculate the Gross Total Income of Ramesh for the A. Y. - 2013-14 if he is resident, not ordinarily resident and non-resident.

**Or**

3. What is meaning of Allowances? Describe in detail Tax Free and Taxable allowances under the head salary. भत्ते का क्या आशय है? वेतन शीर्षक के अन्तर्गत कर मुक्त भत्तों एवं कर योग्य भत्तों का विस्तार से वर्णन कीजिए।

**Section-C**

4. Sri Manish is employed at Mumbai. Particulars of his income for the P.Y. - 2012-13 are given below:

श्री मनीष मुम्बई में सेवारत हैं। गत वर्ष 2012-13 के लिए उनकी आय निम्न प्रकार है:	25,000 Rs. per month
Basic Salary मूल वेतन	5,000 Rs. per month
D.A. महंगाई भत्ता	
(40% computed for retirement benefits) (40% सेवानिवृत्ति के लाभों के लिए गणना की गयी)	20,000 Rs. annually
Bonus बोनस	15,000 Rs. annually
Commission कमीशन	36,000 Rs. annually
Entertainment Allowance मनोरंजन भत्ता	1,00,000 Rs. annually
Fair rental value of Rent free house provided by the employer	2,00,000 Rs.
Value of furniture provided	

A large car provided for office use only. All expenses regarding car borne by the employer.

Calculate Income from salary for the A.Y-2013-14.

किराये से मुक्त रहने का मकान जो नियोक्ता ने दिया है उसका उचित किराया मूल्य 1,00,000 रु. वार्षिक है। फर्नीचर का मूल्य जो उन्हें दिया गया 2,00,000 रु.। उन्हें कार्यालय के लिए एक बड़ी कार दी गई जिसके समस्त व्यय नियोक्ता करता है।

**Or**

5. Explain in detail the various type of Assessment. कर-निर्धारण के विभिन्न प्रकारों को विस्तार से समझाइये।

**Section-D**

6. Shri Ramesh owns a big house, the construction of which was completed in May 2011, 50% of the floor area is let out for residential purpose on a monthly rent of Rs. 22500-25% of the floor area is used by the owner for his business and remaining 25% of the floor area is utilised for the purpose of his residence. Other particulars of the house are as follows : श्री रमेश एक बड़े मकान के स्वामी हैं जिसका निर्माण मई, 2011 में पूर्ण हुआ। मकान के क्षेत्रफल का 50% भाग 22500/रु. मासिक किराये पर रहने के लिए दे दिया गया। 25% भाग मकान के स्वामी द्वारा अपने व्यापार के लिए और शेष 25% भाग अपने निवास के लिए प्रयोग हो रहा है। अन्य विवरण इस प्रकार हैं:



Municipal Valuation नगरपालिका मूल्यांकन	Rs. 6,00,000
Standard Rent मानक किराया	Rs. 9,00,000
Municipal Tax paid नगरपालिका कर चुकाया	Rs. 80,000
Repairs मरम्मत	Rs. 50,000
Interest on loan for repairs मरम्मत के लिए ऋण पर ब्याज	Rs. 3,00,000
Ground Rent भूमि किराया	Rs. 12,000
Annual Charges वार्षिक भार	Rs. 15,000
Fire Insurance Premiums अग्नि बीमा प्रीमियम	Rs. 19,000

Compute the Taxable Income from House Property for the A.Y. - 2013-14.

कर-निर्धारण वर्ष 2013-14 के लिए मकान सम्पत्ति से कर योग्य आय की गणना करो।

7. What do you understand by 'Capital Gain'? What are the rules regarding exemption of Capital Gain?  
पूँजी लाभ से आप क्या समझते हैं? पूँजी लाभ की मुक्ति के सम्बन्ध में क्या नियम हैं?
8. Following is the P/LA/c of Satyam for the year ending 31.03.2013:  
सत्यम् का 31-03-2013 को समाप्त होने वाले वर्ष का लाभ-हानि खाता निम्न है:

	Rs.		Rs.
Salaries वेतन	3,30,000	Gross Profit सकल लाभ	5,50,000
Office Exp. कार्यालय व्यय	36,000	Bad Debt- डूबत ऋण	
Dep. हास	28,000	Recovered वसूल हुआ	20,000
Sales Tax बिक्री कर	18,000	Dividend लाभांश	12,000
Legal Exp. कानूनी व्यय	16,000	House Rent मकान किराया	18,000
Income Tax आयकर	14,000		
Acquisition of Patent Right पेटेंट राइट खरीद	24,000		
Donation दान	4,000		
Repair मरम्मत	12,000		
Reserve for Bad Debts डूबत ऋण के लिए संचय	6,000		
General Exp सामान्य व्यय	24,000		
Net Profit शुद्ध लाभ	88,000		
	<u>6,00,000</u>		<u>6,00,000</u>

Other Informations : अन्य सूचनायें।

- (1) Salaries includes Rs. 12,000 paid to the worker of own home.
  - (2) Depreciation includes Rs. 6,000 being unabsorbed depreciation of earlier years.
  - (3) Legal Exp. includes Rs. 2,000 paid to lawyer in connection with personal car.
  - (4) General Exp. includes Rs. 8,000 as contribution to Staff Welfare Fund.
  - (5) Out of Bad Debts recovered of Rs. 8,000 was allowed as deduction earlier.
- (1) वेतन में घर के कर्मचारियों का 12,000 रु० शामिल है।
  - (2) हास में पिछले वर्षों का अशोषित हास 6,000 रु० शामिल है।
  - (3) कानूनी व्ययों में निजी कार के सम्बन्ध में 2,000/-रु० वकील को दी गयी फीस शामिल है।
  - (4) सामान्य व्यय में कर्मचारी कल्याण कोष का अंशदान 8,000 रु० शामिल है।
  - (5) डूबत ऋण वसूल में पहले केवल 8,000 रु० की कटौती दी गयी थी।
- कर निर्धारण वर्ष 2013-14 की व्यापार की आय की गणना करें।

Calculate the Income from Business for the A.Y. - 2013-14.

9. Write short note on: संक्षिप्त टिप्पणी लिखें:

(a) 80 C

(b) 80 G

(c) 80 U