

राजस्थान विश्वविद्यालय परीक्षा प्रश्न-पत्र, 2011

B. Com. (Part-II) Examination ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

First Paper (Direct Taxes)

Time allowed : Three hours] rtuonline.com [Maximum Marks : 100

सभी (वस्तुनिष्ठ तथा वर्णनात्मक) प्रश्नों के उत्तर मुख्य उत्तर-पुस्तिका में ही लिखें। वस्तुनिष्ठ प्रश्नों के उत्तर प्रश्नों के क्रमानुसार ही दें। इसी प्रकार किसी भी एक वर्णनात्मक प्रश्न के अन्तर्गत पूछे गए विभिन्न प्रश्नों के उत्तर, उत्तर-पुस्तिका में अलग-अलग स्थानों पर हल करने के बजाय एक ही स्थान पर क्रमानुसार हल करें।

किसी भी परीक्षार्थी को पूरक उत्तर-पुस्तिका नहीं दी जाएगी। अतः परीक्षार्थियों को चाहिए कि वे मुख्य उत्तर-पुस्तिका में ही समस्त प्रश्नों के उत्तर सही ढंग से लिखें। rtuonline.com

Objective Part-I

सभी प्रश्न अनिवार्य हैं। प्रश्न संख्या 1 (i) से (x) तक प्रत्येक 2 अंक का है। प्रश्न संख्या 2 (i) से (v) तक प्रत्येक 4 अंक का है।

1. (i) What do you mean by sweat equity shares?
स्वीट समता अंशों से आप क्या समझते हैं?
- (ii) Explain the period of previous year for newly set up business.
नये स्थापित व्यापार की गत वर्ष की अवधि को समझाइये।
- (iii) Mukesh had hired a house 10 years ago at a rent of Rs. 200 per month. On 1st April, 2009 he let out this house to Mr. Dinesh at a rent of Rs. 2,000 per month. Explain with reasons whether income of Mukesh from this house is taxable under the head 'Income from House Property' or not. मुकेश ने एक मकान 10 वर्ष पूर्व 200 रु. प्रति माह के किराये पर किराये से लिया था। 1 अप्रैल, 2009 को उसने इस मकान को 2,000 रु. प्रतिमाह के किराये पर दिनेश को किराये पर दे दिया। कारण सहित समझाइये कि मुकेश की इस आय पर 'मकान सम्पत्ति से आय' शीर्षक में कर लगेगा अथवा नहीं।
- (iv) When is maintenance of books of accounts compulsory for an assessee carrying on business? व्यवसाय करने वाले करदाता के लिये बही खाते की पुस्तकें रखना कब अनिवार्य होता है? rtuonline.com
- (v) What is 'Balancing Charge'? संतुलित चार्ज का अर्थ क्या है?
- (vi) Ram Received a gift of Rs. 40,000 from a friend on 1st September, 2009 and another gift of Rs. 48,000 from other friend on 1st November, 2009. State the amount taxable under the head Income from other sources. राम को 1 सितम्बर, 2009 को एक मित्र से 40,000 रु. का उपहार मिला तथा 1 नवम्बर, 2009 को दूसरे मित्र से 48,000 रु. का उपहार मिला। अन्य साधनों से आय शीर्षक में कर योग्य राशि बताइये।

(vii) When can the deduction be allowed under Section 80C in respect of Bank deposits? rtuonline.com

बैंक जमाओं के सम्बन्ध में धारा 80C की कटौती कब दी जा सकती है ?

(viii) What is the meaning of 'Average rate of income tax'?

आयकर की औसत दर का क्या अर्थ है ? rtuonline.com

(ix) Write the names of any two families which are not governed by Hindu Law but treated as Hindu undivided Family for the purpose of income tax. ऐसे दो परिवारों के नाम लिखिये जो हिन्दू कानून से नियंत्रित नहीं होते परन्तु आयकर के लिए जिनको हिन्दू अविभाजित परिवार माना जाता है।

(x) To what extent remuneration given to active partner by a firm is allowed under Section 40(b)? एक फर्म द्वारा अपने सक्रिय साझेदारों को दिया गया पारिश्रमिक धारा 40(b) के अनुसार किस सीमा तक स्वीकृत होता है ?

2. (i) Pawan is employed with a Public Limited Company. He is owner of a building. He transferred this building on 18th November, 2009 to his employer company. The sale consideration was Rs. 35,60,000. The sale consideration will be paid by the company by allotting 2,000 equity shares for which Pawan would pay Rs. 20 per share. Pawan exercised the option in March, 2010 and the shares were also allotted to him in March, 2010. The fair market value of these shares was Rs. 1,800 per share on the day of exercising the option. Is any amount taxable as perquisite for Pawan? If not, then why? पवन एक सार्वजनिक सीमित कम्पनी में नियुक्त है। वह एक भवन का मालिक है। उसने यह भवन अपनी नियोजित कम्पनी को 18 नवम्बर, 2009 को हस्तान्तरित किया। विक्रय प्रतिफल 35,60,000 रु. था। कम्पनी विक्रय प्रतिफल का भुगतान 2,000 समता अंशों के आवंटन द्वारा करेगी जिनके लिए पवन 20 रु. प्रति अंश कम्पनी को देगा। पवन ने विकल्प का उपयोग मार्च, 2010 में किया एवं उसे अंश भी मार्च, 2010 में आवंटित कर दिये गये। पवन द्वारा विकल्प का उपयोग करने के दिन इन अंशों का उचित बाजार मूल्य 1,800 रु. प्रति अंश था। क्या पवन के लिए कोई राशि अनुलाभ के रूप में कर योग्य है ? यदि नहीं तो क्यों ?

(ii) Ramesh took a loan on January 8, 2006 of Rs. 2,40,000 at an interest rate of 12% per annum for the construction of a house property. Construction of the property was completed on July, 2009. Loan was repaid on December 5, 2009. Calculate the amount of interest which is deductible for the assessment year 2010-2011. rtuonline.com

रमेश ने 8 जनवरी, 2006 को एक मकान सम्पत्ति के निर्माण के लिए 2,40,000 रु. का एक ऋण 12 प्रतिशत प्रति वर्ष की ब्याज दर पर लिया। मकान का

निर्माण 22 जुलाई, 2009 को पूरा हुआ। ऋण को वापस 5 दिसम्बर, 2009 को कर दी गई। कर निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए ब्याज की कटौती योग्य राशि की गणना कीजिये। rtuonline.com

- (iii) Shri Ganesh is an authorized agent of Life Insurance Corporation and Unit Trust of India. His gross commission for the previous year 2009-10 is computed as follows : rtuonline.com

श्री गणेश जीवन बीमा निगम एवं यूनिट ट्रस्ट ऑफ इण्डिया के अधिकृत एजेंट हैं। गत वर्ष 2009-10 के लिए उनके सकल कमीशन की गणना निम्न प्रकार की गई है-

	Rs.
1. From Life Insurance Corporation :	
(a) First year's Commission	38,000
(b) Renewal Commission	10,000
(c) Bonus Commission	4,000
2. From Unit Trust of India	5,000
	<u>57,000</u>

Assuming that Shri Ganesh does not maintain detailed account of expenses, calculate the amount of ad hoc deduction. यह मानते हुए कि श्री गणेश खर्चों का विस्तृत लेखा नहीं रखते हैं, उद्धर्ष कटौती की राशि ज्ञात कीजिये।

- (iv) During the previous year 2009-10, Mr. Mayank received the following sums as commission from different businessmen for selling goods :

श्री मयंक ने गत वर्ष 2009-10 में विभिन्न व्यापारियों से माल बेचने के सम्बन्ध में निम्न कमीशन प्राप्त किया-

(a) Rs. 3,600 from a partnership firm on 10th Oct., 2009. (b) Rs. 7,600 from an individual on 25th September, 2009. (c) Rs. 5,400 from an individual on 15th December, 2009. The gross sales of this businessman during the financial year 2008-09 was Rs. 60 lakhs. (d) Rs. 3,800 from an Hindu Undivided Family on 18th March, 2010. The gross turnover of this family during the financial year 2008-09 was Rs. 35 lakhs. rtuonline.com

Calculate his income from other sources. उसकी अन्य साधनों से आय की गणना कीजिये।

- (v) Calculate tax liability of Mr. Sharma for the assessment year 2010-11. कर निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए श्री शर्मा के कर दायित्व की गणना कीजिये-

Date of Birth	01.04.1945
	Rs.
Total Taxable Income	3,45,000
Long Term Capital Gain	17,000
Agricultural Income	20,000

Descriptive Part-II

प्रत्येक खण्ड में से एक प्रश्न का चयन करते हुए, कुल तीन प्रश्नों के उत्तर दीजिये। प्रत्येक प्रश्न 20 अंक का है। rtuonline.com

Section-A

3. Shri Mahesh, a resident of India is employed as manager in a cloth mill of Delhi. The particulars of his income for the assessment year 2010-11 are as under :

(i) Salary @ Rs. 10,000 per month (Shri Mahesh went Germany for three months in concern with the office work. He received his salary for the said period in Germany). (ii) Rs. 5,400 as bonus. (iii) Employer's contribution in Recognised Provident Fund Rs. 15,000. (iv) Employee's contribution in Provident Fund Rs. 15,000. The employee has paid the contribution in this fund from the salary mentioned above in clause (i). (v) Interest credited to his fund @ 11.5% per annum amounted to Rs. 14,375. (vi) He gets Rs. 10,000 p. a. from his employer as entertainment allowance since 1994. (vii) His son is studying at Poland where he lives in a hostel. To meet the hostel expenditure of his son his employer has granted him a special allowance of Rs. 450 per month. (viii) The company has provided him an unfurnished house without any charge. The fair rental value of this house is Rs. 8,400 per annum. The house is owned by the company. (ix) He has been given facility of a cook by the company for which company pays Rs. 250 per month. (x) For the maintenance of the house he has employed a gardener, whom he pays Rs. 300 per month. During the previous year whole of the amount was reimbursed by the employer. (xi) During the year Mr. Mahesh purchased 20 metres of cloth at a concessional rate of Rs. 25 per metre, while the manufacturing cost to the company is Rs. 100 per metre and sale price is Rs. 120 per metre. (xii) Assume that the population of Delhi is more than 25 lakhs.

Compute income from salary of Mr. Mahesh assuming that his employer has paid a sum of Rs. 2,500 as tax on employment on his behalf.

श्री महेश जो भारत में निवासी हैं, दिल्ली में एक कपड़ा मिल में प्रबन्धक के पद पर कार्य कर रहे हैं। कर निर्धारण वर्ष 2010-11 के सम्बन्ध में उनकी आय का विवरण निम्न है-

(1) वेतन 10,000 रु. प्रतिमाह। (श्री महेश अपने कार्यालय के कार्य के लिए तीन माह के लिए जर्मनी गये। उन्होंने उक्त अवधि का वेतन जर्मनी में प्राप्त किया।) (2) बोनस 5,400 रु.। (3) प्रमाणित प्रॉवीडेंट फण्ड में नियोक्ता का अंशदान 15,000 रु.। (4) कर्मचारी का प्रॉवीडेंट फण्ड में अंशदान 15,000 रु.। कर्मचारी ने इस फण्ड में अंशदान उपरोक्त (1) में उल्लेखित वेतन की रशि में से ही दिया है। (5) प्रॉवीडेंट फण्ड में 11.5% प्रति वर्ष व्याज की दर से कुल 14,375 रु. का ब्याज जमा किया गया। (6) उन्हें अपने नियोक्ता से 10,000 रु. वार्षिक मनोरंजन भत्ते के रूप में प्राप्त होता है। वह भत्ता उनको 1994 से ही मिल रहा है। (7) उनका एक लड़का पोलैंड में अध्ययन कर रहा है, जहाँ वह होस्टल में रहता है। लड़के के होस्टल व्ययों की पूर्ति हेतु नियोक्ता द्वारा उनको 450 रु. प्रति माह की दर से विशिष्ट भत्ता दिया जा रहा है। (8) कम्पनी से उनको रहने के लिए एक असुसजित मकान मुफ्त दे रखा है। इस मकान का उचित

किराया 8,400 रु. वार्षिक है। यह मकान कम्पनी का है। (9) कम्पनी ने उनको एक रसोइया की सुविधा प्रदान की है, जिसके लिए कम्पनी 250 रु. प्रतिमाह भुगतान करती है। (10) मकान के बगोचे की देख-रेख के लिए उसने एक माली नियुक्त कर रखा है जिसे वह 300 रु. प्रतिमाह वेतन देता है। गत वर्ष में सम्पूर्ण राशि का पुनर्भरण नियोक्ता द्वारा कर दिया गया। (11) गत वर्ष के दौरान महेश ने कम्पनी से 20 मीटर कपड़ा 25 रु. प्रति मीटर की रियायती दर पर क्रय किया जबकि कम्पनी की निर्माण लागत 100 रु. प्रति मीटर थी तथा विक्रय मूल्य 120 रु. प्रति मीटर था। (12) यह मानिये कि दिल्ली की जनसंख्या 25 लाख से अधिक है। rtuonline.com

श्री महेश की वेतन शीर्षक की आय की गणना यह मानते हुए कीजिये कि उनके नियोक्ता ने उनकी तरफ से रोजगार पर लगाये गये कर के सम्बन्ध में 2,500 रु. का भुगतान किया है।

Or

Write short notes in respect of the following :

निम्न के सम्बन्ध में संक्षेप में टिप्पणियाँ लिखिये-

(i) Standard deduction from the annual value of House Property.

(ii) Unrealized Rent (iii) Deduction in respect of interest.

(iv) Recovery of unrealised rent of a period prior to the previous year.

4. Shri Pankaj, sole proprietor of a textile mill situated in a backward area, which started production on 1st July, 1997 showed a profit of Rs. 1,60,000 for the year ending 31st March, 2010. The other details in respect of his income are given below:

(i) Rent of let out house at Jaipur (Annual) Rs. 12,000. Local taxes paid in respect of this house Rs. 1,000. (ii) Dividends from U.T.I. Rs. 25,000. (iii) Agricultural income Rs. 15,000. (iv) He is also a radio artist. He visited London and New York during the previous year and collected a net income Rs. 1,60,000 which he brought into India. (v) During the previous year he received gift of Rs. 60,000 from his friend. (vi) Life Insurance premium paid Rs. 8,000. (Premium of Rs. 2,500 was paid on a policy of Rs. 20,000 jointly taken with his friend and the remaining premium was on a policy of Rs. 50,000 taken with his son). (vii) Donation to Prime Minister's Relief Fund Rs. 5,000. (viii) During the previous year he purchased N.S.C. VIII Issue for Rs. 20,000 and deposited Rs. 20,000 in P.P.F. Account. rtuonline.com

Compute the tax liability of Mr. Pankaj for the assessment year 2010-11.

श्री पंकज जो एक पिछड़े क्षेत्र में स्थापित कपड़े की मिल के स्वामी हैं ने 31 मार्च, 2010 को समाप्त वर्ष के लिए 1,60,000 रु. का लाभ दर्शाया है। मिल ने उत्पादन 1 जुलाई, 1997 को प्रारम्भ किया था। उनको आय से सम्बन्धित अन्य विवरण निम्नांकित हैं-

(1) जयपुर में किराये पर डठाये गये मकान का वार्षिक किराया 12,000 रु.। इस मकान के स्थानीय कर चुकाये 1,000 रु.। (2) यूनिट ट्रस्ट ऑफ इण्डिया से लाभांश 25,000 रु.। (3) कृषि आय 15,000 रु. (4) वे रेडियो आर्टिस्ट हैं। गत वर्ष में वे लन्दन एवं न्यूयार्क गये तथा वहाँ 1,60,000 रु. की आय प्राप्त की जिसे वे भारत लाये। (5) गत वर्ष में उनको एक मित्र से 60,000

रु. का उपहार मिला। (6) जीवन बीमा प्रीमियम चुकाया 8,000 रु. (2,500 रु. की प्रीमियम अपने मित्र के साथ संयुक्त जीवन बीमा पॉलिसी 20,000 रु. के सम्बन्ध में चुकाये तथा शेष प्रीमियम अपने पुत्र के साथ 50,000 रु. की संयुक्त पॉलिसी से सम्बन्धित था।) (7) प्रधानमंत्री राष्ट्रीय रक्त कोष को दान 5,000 रु.। (8) गत वर्ष में उन्होंने 20,000 रु. के राष्ट्रीय बचत पत्र अग्रिम निर्गमन क्रय किये तथा 20,000 रु. सार्वजनिक भविष्य निधि खाते में जमा कराये। rtuonline.com

Or

Explain the circumstances under which the income of other persons are included in the total income of an assessee. उन परिस्थितियों का वर्णन कीजिये जिनमें करदाता की आय में अन्य व्यक्तियों की आय जोड़ी जाती है।

5. A, B and C are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of

$A \frac{1}{2}, B \frac{1}{3}, C \frac{1}{6}$. The firm's Profit and Loss Account for the year ending

31st March, 2010 showed a net profit of Rs. 2,52,700 before debiting the

following amounts : A, B और C एक फर्म में साझेदार हैं जो लाभों को $A \frac{1}{2}, B \frac{1}{3}$

और $C \frac{1}{6}$ के अनुपात में बाँटते हैं। 31 मार्च, 2010 को समाप्त होने वाले वर्ष के लाभ हानि

खाते ने निम्न राशियों को नाम लिखने से पूर्व 2,52,700 रु. का शुद्ध लाभ प्रकट किया।

(i) Salary paid to A Rs. 24,000. (ii) Salary paid to B Rs. 18,000. (iii) Salary paid to C Rs. 12,000. (iv) Interest on capital : Rs. 10,000 to A Rs. 20,000 to B and Rs. 30,000 to C. The rate of interest being 12%. (v) Rent of Rs. 18,000 paid to A for the portion of the building owned by A in which firm's office is situated. (vi) Expenses on current repairs of the business premises belonging to partner A Rs. 2,000. (vii) Donation to approved bodies Rs. 10,000. rtuonline.com

The net profit of Rs. 2,52,700 includes the following incomes :

(a) Interest on listed securities Rs. 10,800 (after deduction of tax at sources Rs. 1,200.) (b) Income from house property Rs. 27,000 (after deduction of municipal tax of Rs. 3,000). (c) Long term capital gain Rs. 1,14,900 on sale of unlisted shares. The shares were purchased in June, 1987 for Rs. 15,000 and these were sold in August 2009 for Rs. 1,29,900.

The interest and remuneration to partners are as per partnership deed. Compute the total income and net tax payable by the firm for the assessment year 2010-11.

The cost inflation index for the year 1987-88 is 150.

Or

What do you mean by collection of tax at source? Explain the provisions of the Income Tax Act about it. उद्गम स्थान पर कर के संग्रह से आप क्या समझते हैं? इस सम्बन्ध में आयकर अधिनियम के प्रावधानों को स्पष्ट कीजिये।