

राजस्थान विश्वविद्यालय परीक्षा प्रश्न-पत्र, 2012

B. Com. (Part II) EXAMINATION, 2012

(10+2+3 Pattern)

rtuonline.com

(Faculty of Commerce)

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 दीजिये। इसी प्रकार किसी भी एक वर्णनात्मक प्रश्न के अन्तर्गत पूछे गये 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 पूरा उत्तर-पुस्तिका नहीं दी जायेगी। अतः परीक्षार्थियों को चाहिए कि वे मुख्य उत्तर-पुस्तिका में ही समस्त प्रश्नों के उत्तर सही ढंग से लिखें।

Objective Part-I

Maximum Marks-40

प्रश्न संख्या 1 (i) से (x) का उत्तर 20 शब्दों से अधिक नहीं होना चाहिए। प्रत्येक प्रश्न 2 अंक का है। प्रश्न संख्या 2 (i) से (v) का उत्तर 50 शब्दों से अधिक नहीं होना चाहिए। प्रत्येक प्रश्न 4 अंक का है।

1. (i) To what extent the contribution given by an employer in respect of the assessee to the Approved Superannuation Fund is exempted?

नियोक्ता द्वारा कर्मचारी के सम्बन्ध में अनुमोदित अधिवार्षिकी कोष में दिया गया अंशदान किम सीमा तक करमुक्त होता है ?

- (ii) Can the annual value of a house property be in negative ? If so, how ?

क्या किसी मकान सम्पत्ति का वार्षिक मूल्य ऋणात्मक हो सकता है ? यदि हाँ, तो कैसे ?

rtuonline.com

- (iii) Shri Keshav is having his own transport company. During the previous year 2010-11, he used on light commercial vehicle for 4 months and 3 days, one medium commercial vehicle for 10 months and one heavy commercial vehicle for 10 months and 27 days. In addition he took 3 heavy commercial vehicles on lease throughout the year. Calculate his presumptive income from the said business.

श्री केशव की अपनी एक ट्रांसपोर्ट कम्पनी है। उन्होंने पत वर्ष 2010-11 में एक हल्का व्यापारिक वाहन 4 माह 3 दिन के लिए, एक मध्यम माल वाहन 10 माह के लिए तथा एक भारी माल वाहन 27 दिन के लिए प्रयोग में लिया। इनके अतिरिक्त उसने तीन भारी माल वाहन किराये पर लेकर

वर्ष पर्यन्त उपयोग में लिये। उनकी उक्त व्यापार से परिकल्पित आय ज्ञात कीजिए। rtuonline.com

- (iv) In the computation of long capital gain the cost of acquisition is indexed. Explain the exception, if any. rtuonline.com

दीर्घकालीन पूँजी लाभों की गणना में प्राप्त करने की लागत को निर्देशित किया जाता है। इसका कोई अपवाद हो तो समझाइये।

- (v) During the previous year 2010-11 in the month of March, 2011 Ram received as interest Rs. 5,400 from Shyam and Mohan each. Shyam and Mohan each is a sole proprietor of his business. During the financial year 2009-10 the gross turnover of Mr. Shyam was Rs. 50 lakhs while the gross turnover of Mr. Mohan was only Rs. 3 lakhs. Calculate the income from other sources of Mr. Ram.

राम ने श्याम और मोहन प्रत्येक से गतवर्ष 2010-11 में 5,400 रु. ब्याज के मार्च, 2011 में प्राप्त किये। श्याम और मोहन दोनों अपने-अपने व्यवसाय में एकल स्वामी हैं। श्याम की कुल बिक्री वित्तीय वर्ष 2009-10 में 50 लाख रुपये थी जबकि मोहन की 35 लाख रुपये थी। राम की अन्य साधनों से आय शीर्षक की आय की गणना कीजिए।

- (vi) Can an assessee get deduction under Section 80 C without making any payment during the previous year? how?

क्या गतवर्ष में बिना कोई भुगतान किये भी करदाता को धारा 80 C की कटौती मिल सकती है? यदि हाँ, तो कैसे?

- (vii) Compute gross tax liability for assessment year 2011-12, if total income of a female assessee is rs. 2,45,000 including casual income of Rs. 50,000.

यदि एक महिला करदाता की कुल आय 50,000 रु. की आकस्मिक आय को शामिल करते हुए 2,45,000 रु. हो तो कर-निर्धारण वर्ष 2011-12 के लिए सकल कर दायित्व ज्ञात कीजिए। rtuonline.com

- (viii) Taxable income of a firm is Rs. 1,20,000. Find out the tax payable by it for the assessment year 2011-12.

एक फर्म की करयोग्य आय 1,20,000 रु. है। कर-निर्धारण वर्ष 2011-12 में इस फर्म द्वारा देय कर की राशि ज्ञात कीजिए।

- (ix) Enumerate any two categories of persons who are required to fill their return of income compulsorily, irrespective of quantum of their income.

ऐसे किन्हीं दो प्रकार के व्यक्तियों का उल्लेख कीजिए जिनको अपनी आय का नक्शा भरना अनिवार्य होता है, चाहे भले ही उनकी आय कुछ भी हो?

- (x) Mention the prescribed date of second instalment of advance tax payable by an individual assessee. Also mention the percentage of tax payable. rtuonline.com

एक व्यक्ति करदाता द्वारा अग्रिम कर के भुगतान की द्वितीय किस्त की निर्धारित तिथि को बताइये। देय कर की राशि का प्रतिशत भी बताइये।

2. (i) Dr. Suman is a lecturer in Government College. On July 1, 2006 she has been fixed at Rs. 44,380 in new pay scale of Rs. 37,400-67,000. In addition to it Rs. 9,000 is payable to her as academic grade pay. As per Government rules annual increment is given @ 3% of salary and academic grade pay which is rounded off in the next multiple of Rs. 10. Find out basic salary of Dr. Suman for the assessment year 2011-12.

डॉ. सुमन राजकीय महाविद्यालय में व्याख्याता हैं। जुलाई 1, 2006 को उनको 37,400-67,000 रु. की नई वेतन शृंखला में 44,380 रु. पर स्थिर किया गया। इसके अतिरिक्त उन्हें 9,000 रु. अकादमिक ग्रेड पे देय है। सरकारी नियमानुसार वेतन तथा अकादमिक ग्रेड पे का 3% वार्षिक वृद्धि दी जाती है, जिसे 10 रु. के आगामी गुणांक में पूर्णकृत किया जाता है। कर-निर्धारण वर्ष 2011-12 के लिए डॉ. सुमन का मूल वेतन ज्ञात कीजिए।

- (ii) Raman started construction of a residential house on 1st January, 2005. It was completed on 10th June, 2010. It consists of two residential units. Both the units are used for his own residence. He took a loan of Rs. 6,00,000 on 1st April, 2006 for the construction of this house at an interest rate of 15% per annum. No part of the loan has been repaid till now. Compute the amount of interest deductible for the Assessment Year 2011-12.

रमन ने एक आवासीय मकान का निर्माण 1 जनवरी, 2005 को प्रारम्भ किया। यह मकान 10 जून, 2010 को बनकर तैयार हुआ। इस मकान में रहने की दो इकाइयाँ हैं। दोनों इकाइयों का प्रयोग वे अपने स्वयं के आवास के लिए करते हैं। इस मकान के निर्माण के लिए उन्होंने 1 अप्रैल, 2006 को 6,00,000 रु. का ऋण 15% प्रतिवर्ष की ब्याज दर पर लिया था। ऋण के किसी भी भाग का अभी तक पुनर्भुगतान नहीं किया गया है। कर-निर्धारण वर्ष 2011-12 के लिए ब्याज की कटौती योग्य राशि की गणना कीजिए।

rtuonline.com

- (iii) An assessee has three deep discount bonds. Two of these from L.D.B.I. and one from I.C.I.C.I. He got Rs. 26,000 during the previous year on the redemption of one bond of Rs. 10,000

and the second bond of Rs. 15,000 was sold in the market for Rs. 27,000. The market price of the third bond on 31st March, 2010 and 31st March, 2011 was Rs. 11,200 and Rs. 12,600 respectively. Compute the taxable income of various heads for the Assessment year 2011-12. rtuonline.com

एक करदाता के पास गहन बड़े वाले तीन बॉण्ड हैं। इनमें से दो बॉण्ड आई.डी.बी.आई. के हैं तथा एक आई.सी.आई.सी.आई. का है। इनमें से 10,000 रु. के एक बॉण्ड के शोधन पर प्रतिवर्ष में 26,000 रु. प्राप्त हुए तथा दूसरे 15,000 रु. के बॉण्ड के शोधन पर प्रतिवर्ष में 26,000 रु. प्राप्त हुए तथा दूसरे 15,000 रु. के बॉण्ड को बाजार में 27,000 रु. में बेच दिया। तीसरे बॉण्ड का 31 मार्च, 2010 एवं 31 मार्च, 2010 को बाजार मूल्य क्रमशः 11,200 रु. एवं 12,600 रु. था। कर-निर्धारण वर्ष 2011-12 के लिए विभिन्न शीर्षकों की करयोग्य आय बताइये।

- (iv) "Though agricultural income is exempt from tax, yet it increases the tax liability on other incomes." Discuss.

"यद्यपि कृषि आय करमुक्त है किन्तु इसके कारण अन्य आयों पर कर दायित्व में वृद्धि हो जाता है।" विवेचन कीजिए। rtuonline.com

- (v) A firm earned Rs. 3,40,000 as profit after allowing interest of Rs. 1,80,000 on their capital @ 18%. Partner A has been given remuneration of Rs. 1,80,000 and B has been given remuneration of Rs. 1,20,000. Both are active partners and interest and remuneration are in accordance to partnership deed. Calculate the tax payable by the firm for the Assessment Year 2011-12.

एक फर्म द्वारा अपने साझेदारों को 18% की दर से पूँजी पर 1,80,000 रु. का ब्याज देने के बाद 3,40,000 रु. का लाभ हुआ। साझेदार, A को 1,80,000 रु. एवं B को 1,20,000 रु. का पारिश्रमिक दिया है। दोनों ही सक्रिय साझेदार हैं तथा ब्याज व पारिश्रमिक साझेदारी संलेख के अनुसार हैं। फर्म द्वारा देय कर की राशि की गणना कर-निर्धारण वर्ष 2011-12 के लिए कीजिए।

PART-II (DESCRIPTIVE)

Maximum Mark : 60

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

Section-A (खण्ड—अ)

3. Shri Pankaj was appointed as a technician in M/s Delhi Cloth Mill, Delhi on January 1, 1994 in the scale of Rs. 8,000-400-14,000-

600-20,000. He was in receipt of city compensatory allowance @ Rs. 200 p.m., dearness allowance @ Rs. 1,000 p.m. (under the terms of employment) and entertainment allowance @ Rs. 500 p.m. He had taken an advance of 3 months salary on February 1, 2010. He was provided a rent-free residential accommodation facility by his employer. The amount of rent of the house was Rs. 4,000 p.m.

His services were terminated on account of retrenchment on July 1, 2010 and he was paid Rs. 1,00,000 as compensation for it. No notice was given in him for his retrenchment so he was paid Rs. 50,000 as salary of notice period. At the time of termination of services earned leave of 9 months was at his credit for which he was paid Rs. 1,42,000 including dearness allowance and city compensatory allowance. He gets Rs. 6,000 p.m. as pension. He received on January 1, 2011 Rs. 4,50,000 as commuted value of pension for 3/4th his pension. Compute Shri Pankaj's income from salaries for the Assessment Year 2011-12.

श्री पंकज 1 जनवरी, 1994 को मैसर्स दिल्ली कलाय मिल, दिल्ली में एक तकनीकी कर्मचारी के रूप में 8000-400-14,000-600-20,000 रु. के वेतनमान में नियुक्त हुए। उन्हें प्रतिमाह नगर क्षतिपूर्क भत्ता 200 रु. मईगार्ड भत्ता 1,000 रु. (सेवा शर्तों के अन्तर्गत) और मनोरंजन भत्ता 500 रु. मिलता था। उन्हें नियोक्ता की ओर से किराये-मुक्त मकान की सुविधा भी मिली हुई थी जिसका मासिक किराया 4,000 रु. था।

rtuonline.com

उनकी सेवाएँ 1 जुलाई, 2010 को कर्मचारियों की छंटनी किये जाने के कारण समाप्त कर दी गई तथा उन्हें इसके लिए 1,00,000 रु. की राशि क्षतिपूर्ति के रूप में दी गई। उन्हें छंटनी के कारण नौकरी से हटाने की पूर्व सूचना नहीं दी गई थी। अतः उन्हें 50,000 रु. की राशि सूचना अवधि के वेतन के रूप में चुकाई गई। सेवा समाप्ति के समय उनके खाते में 9 माह का अर्जित अवकाश क्रेडिट था जिसके लिए उन्हें मईगार्ड भत्ता तथा नगर क्षतिपूर्क भत्ते सहित 1,42,200 रु. का भुगतान किया गया। उन्हें 6,000 रु. प्रतिमाह पेंशन प्राप्त होती है। उन्हें 1 जनवरी, 2011 को 4,50,000 रु. अपनी पेंशन के 3/4 भाग के स्थान पर एकमुश्त प्राप्त हुए। कर-निर्धारण वर्ष 2011-12 के लिए श्री पंकज के करयोग्य वेतन की गणना कीजिए।

Or

How is residence of assessee determined for income tax purpose ? Explain the relationship between residence and tax liability.

Section-B (खण्ड-ब)

4. From the following particulars compute the total income and the net tax payable or refundable by an individual assessee for the assessment year 2011-12 :

Rs.

(i)	Income from let out property (taxable)	(-) 25,000
(ii)	Income from business and profession	10,76,000
(iii)	Long term capital gain (computed)	1,47,000
(iv)	Dividend received from co-operative societies	9,000
(v)	Received interest from unlisted debentures of a company	9,000
(vi)	Winning from M.P. State Lottery in December, 2010	20,000
(vii)	Donation to charitable institutions	10,000
(viii)	Paid premium of insurance of his health by cheque	18,000
(ix)	Donation to National Defence Fund	4,500
(x)	Purchased National Saving Certificates (VIII issue)	70,000
(xi)	Deposited in Public Provident Fund	35,000
(xii)	Contribution to notified long term infrastructure bonds of Power Finance Corporation	15,000

निम्नलिखित विवरण से एक व्यक्ति करदाता की कर-निर्धारण वर्ष 2011-12 के लिए कुल आय एवं शुद्ध देय कर अथवा वापसी की गणना कीजिए :

(i)	किराये पर उठाई गई मकान सम्पत्ति से आय (कर योग्य)	(-) 25,000
(ii)	व्यापार अथवा पेशे की आय	10,76,000
(iii)	दीर्घकालीन पूँजी लाभ (गणना किया हुआ)	1,47,000
(iv)	सहकारी समितियों में लाभांश प्राप्त किया	9,000
(v)	एक कम्पनी के अधूचित ऋण-पत्रों से व्याज प्राप्त किया	9,000
(vi)	मध्य प्रदेश सरकार को लुटरी का इनाम जीता दिसम्बर, 2010 में	20,000
(vii)	पुण्यार्थ संस्थाओं को दान	10,000
(viii)	अपने स्वयं के स्वास्थ्य के बीमे का प्रीमियम बैंक से चुकाया	18,000
(ix)	राष्ट्रीय सुरक्षा कोष में दान	4,500
(x)	राष्ट्रीय बचत-पत्र अष्टम् निर्गमन खरीदे	70,000
(xi)	सार्वजनिक भविष्य निधि में जमा कराये	35,000
(xii)	पावर फाइनेन्स कारपोरेशन के अधिसूचित दीर्घकालीन ढाँचागत बाण्ड्स में अंशदान किया	15,000

OR

Discuss the provisions of Income Tax Act relating to the set off and carry forward of losses.

हानियों की पूर्ति एवं उन्हें अगे ले जाने से सम्बन्धित आय-कर अधिनियमों के प्रावधानों का वर्णन कीजिए।

Section-C (खण्ड-स)

5. A, B and C are equal partners in a firm in which A and B are working partner. Each partner was given interest on his capital @

18% per annum for the year 2010-11, the amount of which was Rs. 18,000; Rs. 27,000 and Rs. 36,000 for A, B and C respectively. Apart from it salary of Rs. 3,000 per month for A, Rs. 2,000 per month for B and Rs. 1,000 per month for C and a bonus of Rs. 10,000 per annum for each partner were paid during 2010-11.

The profits of the firm after adjustments for the above payments were Rs. 60,000 which included Rs. 20,000 of the long term capital gains. On an enquiry, you find that the partnership deed of the firm was amended on 1st January, 2011. According to this amendment the payment to partners for interest, salary and bonus as mentioned above was to be made to them with effect from 1st July, 2010, while the immediately preceding partnership deed provided only for interest on capital @ 12% per annum to be paid to the partners. Ascertain the total income of the firm and tax payable on it for the Assessment Year 2011-12. rtuonline.com

A, B एवं C एक फर्म में बराबर के साझेदार हैं, जिसमें A तथा B सक्रिय साझेदार हैं तथा C निष्क्रिय साझेदार हैं। 2010-11 वर्ष के लिए फर्म के साझेदार को उसके पूँजीखाते पर 18% वार्षिक की दर से ब्याज दिया गया, जिसकी राशि A, B एवं C के लिए क्रमशः 18,000 रु., 27,000 रु. तथा 36,000 रु. थी। इसके अतिरिक्त 2010-11 में A को 3,000 रु. प्रतिमाह, B को 2,000 रु. प्रतिमाह तथा C को 1,000 रु. प्रतिमाह वेतन के रूप में तथा प्रत्येक साझेदार को 10,000 रु. वार्षिक बोनस के रूप में दिये गये।

उपरोक्त भुगतानों का समायोजन करने के पश्चात् फर्म का लाभ 60,000 रु. था, जिसमें 20,000 रु. का दीर्घकालीन पूँजी लाभ भी शामिल था। जाँच-पड़ताल करने पर आपको यह मालूम हुआ कि फर्म के साझेदारी संलेख में 1 जनवरी, 2011 को संशोधन किया गया था। इस संशोधन के अनुसार 1 जुलाई, 2010 से साझेदारों को उपरोक्त प्रकार से ब्याज, वेतन एवं बोनस देने की व्यवस्था थी, जबकि उससे तुरन्त पूर्व के साझेदारी संलेख के अनुसार साझेदारों को पूँजी पर 12% वार्षिक की दर से केवल ब्याज पाने का अधिकार था। कर-निर्धारण वर्ष 2011-12 के लिए फर्म की कुल आय तथा उस पर देय कर की राशि ज्ञात कीजिए।

OR

State in detail the liability to pay advance tax method of its computation. rtuonline.com

अग्रिम कर के भुगतान के सम्बन्ध में दायित्व तथा गणना विधि का विस्तार से उल्लेख कीजिए।