

राजस्थान विश्वविद्यालय परीक्षा प्रश्न-पत्र, 2013

B. Com. (Part II) EXAMINATION, 2013

(10+2+3 Pattern)

rtuonline.com

(Faculty of Commerce)

ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

First Paper : Direct Taxes

Time allowed : Three hours

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) Is "Pin Money" income ? If no, then why ?
क्या "पिन मनी" आय है ? यदि नहीं, तो क्यों ? rtuonline.com
- (ii) To what extent the contribution given by an employer in respect of the assessee to the Approved Superannuation Fund is exempted ?
नियोक्ता द्वारा करदाता के सम्बन्ध में अनुमोदित अधिवार्षिकी कोष में दिया गया अंशदान किस सीमा तक करमुक्त होता है ?
- (iii) How is the gross annual value of a let out house determined ?
किराये पर उठाये गये मकान का सकल वार्षिक मूल्य किस प्रकार निर्धारित किया जाता है ?
- (iv) An assessee has obtained a patent right for Rs. 2,62,500 for 20 years during previous year 1997-98. How much deduction will be available while computing income from business and profession ?
एक करदाता ने गतवर्ष 1997-98 में 2,62,500 रु. में एक पेटेण्ट अधिकार 20 वर्षों के लिए प्राप्त किया। इस सम्बन्ध में व्यवसाय एवं पेशा की आय ज्ञात करते समय कितनी छूट मिलेगी ? rtuonline.com
- (v) How is total income of an assessee rounded off ?
एक करदाता की कुल आय को पूर्णांक में किस प्रकार परिवर्तित किया जाता है ?

- (vi) If the total income of an assessee exceeds the "maximum exempted amount" he has to file his return of income compulsorily. What is the "maximum exempted amount"?
यदि एक व्यक्ति करदाता की कुल आय "अधिकतम कर-मुक्त राशि" से अधिक हो तो उसे आय का नक्शा अनिवार्य रूप से दाखिल करना होता है। यह "अधिकतम करमुक्त राशि" कितनी है ? rtuonline.com
- (vii) At what rate will the deduction of tax at source be made on payment to Contractor or Sub-Contractor during the financial year 2012-13 ?
वित्तीय वर्ष 2012-13 के लिए ठेकेदार तथा उप-ठेकेदार को भुगतान पर उद्गम स्थान पर कर की कटौती किस दर से की जायेगी ?
- (viii) How much profits exempted in respect of newly established units in special economic zone under Section 10AA ?
धारा 10AA के अन्तर्गत विशिष्ट आर्थिक क्षेत्र में स्थापित नवीन इकाइयों के लाभ के लिए कितनी कर-मुक्ति मिलती है ?
- (ix) The total income of an individual for the previous year 2011-12 is Rs. 2,40,000 which includes long term capital gain of Rs. 80,000. What will be his tax liability if he has agriculture income also of Rs. 1,00,000 ?
गतवर्ष 2011-12 में एक व्यक्ति करदाता की कुल आय 2,40,000 रु. है जिसमें 80,000 रु. का दीर्घकालीन पूँजी लाभ सम्मिलित है। यदि इसे कृषि से भी 1,00,000 रु. की आय हो तो इसका कर-दायित्व कितना होगा ?
rtuonline.com
- (x) Govind transferred to his wife securities worth Rs. 2,00,000 without consideration during the financial year 2008-09. The interest is earned on these securities @ 10% per annum. During the year 2010-11 his wife invested two years income also in the similar securities. During the previous year 2011-12 she earned Rs. 24,000 on an investment of Rs. 2,40,000. How much income shall be included in the total income of Govind?
गोविन्द ने अपनी पत्नी को 2,00,000 रु. की प्रतिभूतियाँ वित्तीय वर्ष 2008-09 में बिना प्रतिफल के हस्तान्तरित कीं। इन पर 10% वार्षिक की दर से व्याज उपार्जित होता है। वर्ष 2010-11 में उसकी पत्नी ने 2 वर्ष की आय भी इन्हीं प्रतिभूतियों में विनियोग कर दी। गतवर्ष 2011-12 में 2,40,000 के विनियोग पर 24,000 रु. की आय प्राप्त हुई। गोविन्द की कुल आय में कितनी आय सम्मिलित की जायेगी ?
2. (i) There are two active partners in a firm Anand and Arpit. Each has capital of Rs. 5,00,000 in the firm. As per partnership

deed interest @ 14% is payable on the capital and each partner is entitled to a remuneration of Rs. 12,500 per month. The firm is eligible for payment of tax under Section 44AD on the basis of presumptive profits. The total turnover of the firm is Rs. 55 lakh. Find out the tax payable by the firm.

एक फर्म में दो सक्रिय साझेदार हैं—आनन्द और अर्पित। फर्म में प्रत्येक की पूँजी 5 लाख रुपये की है। साझेदारी सँख के अनुसार पूँजी पर 14% की दर से ब्याज देय है तथा प्रत्येक साझेदार को 12,500 रु. प्रतिमाह वेतन देय है। फर्म को धारा 44AD के तहत परिकल्पित लाभों के आधार पर कर भुगतान की पात्रता है। फर्म का कुल विक्रय 55 लाख रुपये है। फर्म द्वारा देय कर की राशि ज्ञात कीजिए। rtuonline.com

- (ii) Shubham is a Chartered Accountant and employed in a company. He has obtained permission to audit the accounts of a company and of an individual. During the previous year in the month of March he received as fees Rs. 27,000 from the company and Rs. 36,000 from the individual. He incurred an expenditure of Rs. 15,000 for it. Find out his income from other sources. Audit is not essential for individual.

What will be his income had he received Rs. 27,000 from the individual and Rs. 36,000 from the company.

शुभम एक चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट है जो एक कम्पनी में नियुक्त है। इन्हें चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट संस्थान से एक कम्पनी एवं एक व्यक्ति के लेखों का अंकेक्षण करने की अनुमति प्राप्त है। गतवर्ष मार्च में उन्हें कम्पनी से 27,000 रुपये एवं व्यक्ति से 36,000 रुपये का शुल्क प्राप्त हुआ। इस सम्बन्ध में उनके 15,000 रुपये व्यय हुए। उनकी अन्य साधनों से आय ज्ञात कीजिए। व्यक्ति के लिए अंकेक्षण अनिवार्य नहीं है।

यदि उन्हें कम्पनी से 36,000 रुपये एवं व्यक्ति से 27,000 रुपये प्राप्त हुए हों तो उनकी आय कितनी होगी ? rtuonline.com

- (iii) Keshu owned a house property at Chennai which was occupied by him for residence. He was transferred to Mumbai in June, 2011 and therefore he let out the property from 1st July, 2011 on a monthly rent of Rs. 3,000. The corporation tax payable @ 20% was Rs. 6,000 of which 50% was paid by him before 31st March, 2012. Interest on money borrowed for the construction of property Rs. 20,000. Compute the income from house property for the assessment year 2012-13. rtuonline.com

केशु चेन्नई में स्थित एक मकान सम्पत्ति का स्वामी है जिसे वह अपने रहने के काम में लाता है। जून, 2011 में उसका मुम्बई अन्तरण हो गया। अतः उसने 1 जुलाई, 2011 से मकान 3,000 रु. मासिक किराये पर दे

दिया। मकान से सम्बन्धित निगम कर 20% की दर से 6,000 रु. में से 31 मार्च, 2012 के पूर्व 50% का भुगतान किया। मकान बनवाने के लिए लिये गये ऋण पर व्याज 20,000 रु. है। कर-निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए मकान सम्पत्ति से आय की गणना कीजिए। rtuonline.com

(iv) What do you mean by "Application of Income" ? Mention any two examples.

"आय के उपयोग" से अर्थ क्या समझते हैं ? कोई दो उदाहरण दीजिए।

(v) "Weighted Deduction is allowed in computing the taxable profits of business." Explain it in brief and write the names of any two payments in respect of it.

"व्यवसाय के कर योग्य लाभों की गणना करते समय भारित कटौती स्वीकृत की जाती है।" इसे संक्षेप में समझाइये तथा इससे सम्बन्धित किन्हीं दो भुगतानों के नाम दीजिए।

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। rtuonline.com

Section-A (खण्ड—अ)

3. Smt. Sunita was appointed as a sales representative in a Gas manufacturing company of Jaipur (Population 26 lakhs) on 1st February, 2004 in the scale of 4,000-200-8,000 on starting salary of Rs. 4,000. From the following particulars compute her taxable income from salary for the assessment year 2012-13 :

- (i) She gets dearness allowance @ Rs. 1,000 per month under the terms of employment.
- (ii) She gets commission @ 1% on the sales effected by her. During the previous year sales effected by her was Rs. 10,00,000.
- (iii) Her employer has provided her a rent free residential accommodation. The fair rental value of this house is Rs. 12,000. The house is owned by the company. The company spent Rs. 24,000 on furniture provided in this house.
- (iv) She has been given facility of 2 litre cc motor car which is used by her both for office and private purposes. All the expenses of car including the salary of driver @ Rs. 500 per month are borne by the employer.
- (v) She has been provided with the facility of a sweeper, a gardener and a cook who are paid by the employer @ 200 p.m., Rs. 250 p.m. and Rs. 300 p.m. respectively.

- (vi) Her employer gave free supply of gas costing Rs. 1,000 during the previous year. rtuonline.com
- (vii) She contributes 10% of her salary to an unrecognised provident fund. Her employer contributes 15% to this fund. During the previous year interest credited to this fund @ 15% amounted to Rs. 15,000.
- (viii) She had taken an advance of 4 month's salary (February to May) including dearness allowance in February, 2011.
- (ix) She is allowed one month leave during January month in every two years in which she is used to go Simla for a pleasure trip. During the previous year when she went to Simla on leave, her expenses for going and coming back with her husband and four children aged 14 years, 11 years, 8 years and 5 years, amounted to Rs. 7,200 which were paid to her by the company.
- (x) She was scheduled to retire on 1st August, 2013. But she took voluntary retirement on 1st February, 2012 under a scheme of voluntary retirement approved by the Chief Commissioner of income tax. Her employer paid her a compensation of rs. 76,800 on her retirement. She also received a sum of Rs. 1,20,000 from unrecognised provident fund. rtuonline.com

श्रीमती सुनीता 1 फरवरी, 2004 को जयपुर (जनसंख्या 26 लाख) की एक गैस निर्माता कम्पनी में वित्तिय प्रतिनिधि के पद पर 4,000-200-8,000 की ग्रेड में 4,000 रु. के प्रारम्भिक वेतन पर नियुक्त हुई। निम्न विवरण के आधार पर कर-निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए उनकी वेतन से करयोग्य आय की गणना कीजिए—

- (i) उनको सेवा शर्तों के अनुसार 1,000 रु. प्रतिमाह महीगाई भत्ता प्राप्त होता है। rtuonline.com
- (ii) उनको उनके द्वारा की गई बिक्री पर 1% की दर से कमिशन प्राप्त होता है। गतवर्ष में उनके द्वारा 10,00,000 रु. की बिक्री की गई।
- (iii) उनके नियोक्ता ने उनको मुफ्त रहने के मकान को सुविधा प्रदान की है। इस मकान का उचित किराया 12,000 रु. है। यह मकान नियोक्ता का ही है। इस मकान में उपलब्ध कराये गये फर्नीचर पर कम्पनी ने 24,000 रु. व्यय किये थे।
- (iv) उनको एक 2 लीटर क्षमता की मोटर कार की सुविधा प्रदान की गई है जिसका प्रयोग वे कार्यालय के अलावा निजी कार्यों के लिए भी करती हैं। चालक के वेतन 500 रु. प्रतिमाह सहित कार के समस्त व्यय नियोक्ता द्वारा वहन किये जाते हैं।

- (v) उनको एक फरारी, एक भाली तथा एक रसोइया की निःशुल्क सुविधा प्रदान की गई है। इनको नियोक्ता द्वारा क्रमशः 200 रु., 250 रु. तथा 300 रु. प्रतिमाह वेतन दिया जाता है। rtuonline.com
- (vi) उनको नियोक्ता ने गतवर्ष में 1,000 रु. लागत मूल्य की गैस निःशुल्क प्रदान की। rtuonline.com
- (vii) वे अप्रमाणित भविष्यनिधि में वेतन का 10% अंशदान करती हैं। उनका नियोक्ता इसमें 15% अंशदान देता है। गतवर्ष में इस फण्ड में 15% की दर से 15,000 रु. ब्याज के जमा किये गये।
- (viii) फरवरी, 2011 में उन्होंने 4 माह का वेतन (फरवरी से मई) महंगाई भत्ते सहित अग्रिम लिया था।
- (ix) उनको प्रत्येक 2 वर्ष में 1 माह की छुट्टी जनवरी महीने में दी जाती है जिसमें वे शिमला घूमने जाती हैं। गतवर्ष में जब वे छुट्टियों में शिमला गयीं तब उनका, उनके पति तथा चार बच्चों का जिनकी उम्र 14 वर्ष, 11 वर्ष, 8 वर्ष एवं 5 वर्ष है के आने-जाने का व्यय 7,200 रुपये कम्पनी द्वारा चुकाया गया। rtuonline.com
- (x) उनको 1 अगस्त, 2013 को सेवानिवृत्त होना था परन्तु मुख्य आयुक्त द्वारा अनुमोदित स्वीच्छिक सेवानिवृत्ति योजना के तहत उन्होंने 1 फरवरी, 2012 को ही स्वीच्छिक सेवानिवृत्त ग्रहण की। उनके नियोक्ता ने इसके लिए 76,800 रु. क्षतिपूर्ति के दिये। उनको अप्रमाणित भविष्यनिधि से भी सेवानिवृत्त होने पर 1,20,000 रु. प्राप्त हुए।

Or

Write brief notes in respect of the following :

- Unrealised rent
- Unabsorbed depreciation
- Capital expenditure for purchasing patent right
- Partly agricultural income

निम्नलिखित के सम्बन्ध में संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिये :

- न वसूल हुआ किराया
- अशोध्यित ह्रास
- पेटेण्ट राइट खरीदने के पूँजीगत व्यय
- अंशतः कृषि आय

Section-B (खण्ड-ब)

4. (a) From the following information of Satish compute the amount of taxable capital gain for the assessment year 2012-13

	Non-listed debentures	Listed debentures	Non-listed shares
Date of sale	March 15, 2012	March 7, 2012	Dec. 18, 2011

Date of acquisition	April 20, 2009	April 20, 1973	Nov. 15, 2010
	Rs/-	Rs/-	Rs/-
Sale consideration	2,00,000	2,00,000	3,00,000
Cost of acquisition	80,000	90,000	1,50,000
F.M.V. on 1.4.1981	-	1,20,000	-

On May 25, 2012 Mr. Satish acquired bonds of Rs. 1,60,000 issued by the Rural Electrification Corporation Limited redeemable after 4 years. He also acquired on June 10, 2012 the equity shares of an Indian company worth Rs. 1,20,000 which were offered to public for subscription. The cost inflation indices for the year 2010-11 is 711.

rtuonline.com

सतीश के निम्न विवरण से कर-निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए करयोग्य पूँजी लाभ की राशि की गणना कीजिए :

	असूचित	सूचित	असूचित
	ऋण-पत्र	ऋण-पत्र	अंश
विक्रय की तिथि	15 मार्च, 2012	7 मार्च, 2012	18 दिसं. 2011
प्राप्ति की तिथि	20 अप्रैल, 2009	20 अप्रैल, 1973	15 नवम्बर, 2010
	रु.	रु.	रु.
विक्रय प्रतिफल	2,00,000	2,00,000	2,00,000
प्राप्ति की लागत	80,000	90,000	1,50,000
1.4.1981 को			
उचित बाजार मूल्य		1,20,000	

25 मई, 2012 को श्री सतीश ने ग्रामीण विद्युतीकरण निगम लिमिटेड के 1,60,000 रुपये के 4 वर्ष बाद शोधनीय बाण्ड प्राप्त किये। उन्होंने 10 जून, 2012 को 1,20,000 रुपये के एक भारतीय कम्पनी के समता अंश भी प्राप्त किये जो जनता को अभिदान हेतु प्रस्तुत किये गये थे।

2010-11 के लिए लागत स्फीति सूचकांक 711 है।

- (b) The gross total income of an individual for the previous year 2011-12 is Rs. 6,20,000. He is given a contribution of Rs. 36,000 to a New Pension Scheme which is 10% of his salary. Similar contribution has been given by his employer. In addition he has paid the following amounts also :

rtuonline.com

- Contribution to Public Provident Fund Account Rs. 80,000
- Tuition fees of two children Rs. 12,000
- Contribution of rs. 25,000 in notified long term infrastructure bonds of various companies

Compute the gross amount of tax payable by him.

गतवर्ष 2011-12 के लिए एक व्यक्ति करदाता की सकल कुल आय 6,20,000 रु. है। उसने नई पेंशन योजना में 36,000 रु. का अंशदान दिया है जो वेतन का

10% है उसके नियोक्ता ने भी इतनी ही राशि का अंशदान दिया है। इसके अलावा उसने गनवर्ष में निम्न राशियों का भी भुगतान किया है : rtuonline.com

- (i) सार्वजनिक भविष्यनिधि खाते में अंशदान 80,000 रुपये
- (ii) दो बच्चों की द्यूशन फीस 12,000 रुपये
- (iii) विभिन्न कम्पनियों के अधिसूचित दीर्घकालीन ढाँचागत बाण्ड्स में 25,000 रु. का अंशदान

उसके द्वारा देय सकल कर की गणना कीजिए।

Or

What is meant by deemed income ? Explain such incomes with illustrations. rtuonline.com

“मानी गई आय” से क्या आशय है ? ऐसी आयों का उदाहरण सहित स्पष्ट कीजिए।

Section-C (खण्ड-स)

5. Following are the particulars of the incomes of a Hindu Undivided Family for the previous year 2011-12 :

- (i) Rent received from House property Rs. 40,000. There are four residential units in this house. The construction of this house had started in October, 1990 and was completed on 31st March, 1994. The municipal valuation is Rs. 24,000 and local taxes are paid @ 10% to the municipality.
- (ii) Income from Business Rs. 4,20,000. It includes profits from Poultry farm Rs. 50,000, compensation on termination of agency Rs. 60,000 and profits of Rs. 80,000 from an industrial undertaking established on 1.9.2003 in backward district of A Category.
- (iii) Dividend received on 15th September, 2011 Rs. 45,800 from Tea Company and Rs. 23,425 from Unit Trust of India.
- (iv) Taxable long term capital gain from the sale of land Rs. 60,000 and from sale of jewellery Rs. 20,000.

During the previous year 2011-12 the family made following payments out of its above mentioned taxable incomes :

- (a) The family incurred an expenditure of Rs. 8,000 on the treatment of a dependend member who is suffering from a permanent physical disability.
- (b) Deposits in public providend fund A/c Rs. 10,000.
- (c) NSC VIII issue purchased Rs. 4,000.
- (d) He donated Rs. 26,000 to a charitable institution.

Assuming that two members of the family have their individual taxable income exceeding Rs. 1,80,000. Compute the total income

of the family and tax payable by the family for the Assessment Year 2012-13.

गतवर्ष 2011-12 के लिए एक हिन्दू अविभाजित परिवार की आय का विवरण निम्नलिखित प्रकार से है : rtuonline.com

- (i) मकान सम्पत्ति से प्राप्त किराया 40,000 रुपये। इस मकान में चार रहने की इकाइयाँ हैं। इस मकान का निर्माण अक्टूबर, 1990 में प्रारम्भ किया गया तथा यह 31 मार्च, 1994 को बनकर तैयार हुआ था। नगरपालिका मूल्यांकन 24,000 रु. है तथा नगरपालिका को 10% स्थानीय कर दिया जाता है।
- (ii) व्यापार की आय 4,20,000 रु.। इसमें 50,000 रु. की आय कुक्कुट पालन की 60,000 रु. की आय एजेन्सी समाप्ति की क्षतिपूर्ति से तथा 80,000 रु. की आय 1.9.2003 को A श्रेणी के पिछड़े जिले में स्थापित नये औद्योगिक इपक्रम की शामिल है। rtuonline.com
- (iii) चार कम्पनी से 15 सितम्बर, 2011 को लाभांश प्राप्त किया 45,800 रु. तथा यूनिट ट्रस्ट ऑफ इण्डिया से लाभांश प्राप्त किया 23,425 रु.।
- (iv) भूमि के विक्रय से 60,000 रु. तथा जवाहरात के विक्रय से 20,000 रु. का करयोग्य दीर्घकालीन पूँजीगत लाभ हुआ।

गतवर्ष 2011-12 के दौरान परिवार ने अपनी उपरोक्त करयोग्य आय में से निम्न भुगतान किये हैं :

- (a) परिवार ने अपने एक आश्रित सदस्य की चिकित्सा पर जो कि शारीरिक अयोग्यता से पीड़ित है, 8,000 रु. व्यय किये।
- (b) सार्वजनिक प्रॉविडेंट फण्ड खाते में जमा कराये 10,000 रु.।
- (c) राष्ट्रीय बचत-पत्र अष्टम निर्गमन खरीदे 4,000 रु.।
- (d) एक पुण्यार्थ संस्था को 26,000 रु. का दान दिया।

कर-निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए परिवार की कुल आय एवं देयकर की गणना यह मानते हुए कीजिए कि परिवार के दो सदस्यों की निजी करयोग्य आय 1,80,000 रु. से अधिक है।

Or

Write short notes on the following :

- (i) Best judgement assessment
- (ii) Re-assessment
- (iii) Rectification of mistake
- (iv) Self-assessment

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिये :

- (i) सर्वोत्तम निर्णय कर-निर्धारण
- (ii) पुनः कर-निर्धारण
- (iii) भूल सुधार
- (iv) स्वयं कर-निर्धारण