

राजस्थान विश्वविद्यालय परीक्षा प्रश्न-पत्र, 2014

B. Com. (Part II) EXAMINATION, 2014

(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

Answers of all the questions (objective as well as descriptive) are to be given in the main answer book only. Answers of objective type questions must be given in sequential order. Similarly all the parts of one question of descriptive part should be answered at one place in the answer book. One complete question should not be answered at different places in the answer book.

No supplementary answer book will be given to any candidate. Hence the candidates should write their answers precisely.

सभी (वस्तुनिष्ठ तथा वर्णनात्मक) प्रश्नों के उत्तर मुख्य उत्तर पुस्तिका में लिखें। वस्तुनिष्ठ प्रश्नों के उत्तर प्रश्नों के क्रमानुसार ही दीजिए। 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 एक उत्तर-पुस्तिका नहीं दी जाएगी। 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

Answer of question no.1 (i) to (x) should not exceed 20 words. Each question carries 2 marks. Answer of question no. 2 (i) to (v) should not exceed 50 words. Each question carries 4 marks.

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। rtuonline.com

1. (i) Write the basic Condition essential for a Hindu undivided family to be treated as resident.

हिन्दू अविभाजित परिवार को निवासी होने की आधारभूत शर्त को लिखिये।

- (ii) How Much amount of exemptions allowed when the income of a minor child is clubbed with the income of any of his parents?

एक अवयस्क बच्चे की आय को उसके माता-पिता की आय में जोड़ने पर कितनी राशि की छूट दी जाती है?

(iii) Explain the Terminal depreciation.

अन्तिम ह्रास को समझाइये। rtuonline.com

(iv) How Much deduction shall be allowed in respect of an expenditure of Rs. 40,000 incurred on notified agricultural extension project?

अधिसूचित कृषि विस्तार परियोजना पर किये गये 40,000 रु. के सम्बन्ध में कितनी कटौती स्वीकृत की जायेगी?

(v) Smt. Anand is employed in a company in which her husband Shri Anand has substantial interest. Smt. Anand received a sum of Rs. 60,000 From this company during the previous year as salary. In whose hand will this salary be taxed and why?

श्रीमती आनन्द एक कम्पनी में कार्यरत हैं जिसमें उनके पति श्री आनन्द का सारवान हित है। श्रीमती आनन्द को इस कम्पनी से गत वर्ष में 60,000 रु. का वेतन प्राप्त हुआ। यह वेतन किसके हाथों में करयोग्य है व क्यों?

(vi) How Will you set off loss from "Specified business" mentioned in Section 35 AD?

rtuonline.com

धारा 35 AD में वर्णित निर्दिष्ट व्यवसाय की हानि को आप किस प्रकार अपलिखित करेंगे?

(vii) Shri Arpit donated Rs. 25,000 in cash to a charitable institution. What amount shall be allowed as deduction in computing his total income?

श्री अर्पित ने 25,000 रु. का दान नकद में एक पुण्यार्थ संस्था को दिया। कुल आय की गणना करते समय उसे कितनी राशि की कटौती दी जायेगी?

(viii) What will be the amount of deduction of tax at source from the winnings of lottery of Rs. 2,00,000 during the financial year 2013-14?

वित्तीय वर्ष 2013-14 के दौरान 2,00,000 रु. की लॉटरी के इनाम में से कितनी राशि की उद्गम रकम पर कर के रूप में कटौती की जायेगी?

(ix) How much interest is payable by an assessee for delay in filing a return of income?

आय का नक्शा देरी से प्रस्तुत करने पर करदाता द्वारा कितना व्याज देय होता है?

(x) Mr. Shubham is owner of two houses. One is situated at Alwar and used by him for own residence. Another house is situated on agricultural land and used for agricultural purposes. The estimated rental value of houses are Rs. 2,00,000 and Rs. 3,00,000 respectively. What would be annual value of the houses?

श्री शुभम के पास दो मकान हैं। एक मकान अलवर में है वह उसके स्वयं के रहने के काम में आता है। दूसरा मकान कृषि भूमि पर स्थित है व कृषि कार्य में प्रयुक्त

होता है। मकानों का अनुमानित किराया क्रमशः 2,00,000 रु. व 3,00,000 रु. है।
मकान सम्पत्तियों के वार्षिक मूल्य क्या होंगे? rtuonline.com

2. (i) "Though Agricultural income is exempt from tax, yet it increases the tax liability on other incomes." Discuss.
"यद्यपि कृषि आय कर मुक्त है, किन्तु इसके कारण अन्य आयों पर कर दायित्व में वृद्धि हो जाती है।" विश्लेषण कीजिये।

- (ii) Explain the provisions of Section 44 AD for computing tax payable by a firm on the basis of presumptive income.
फर्म पर परिकल्पित आय के आधार पर देय कर की गणना में सम्बन्धित धारा 44 AD के प्रावधानों को समझाइये।

- (iii) Find out the gross tax liability of Shri Keshu, a resident in India, for the assessment year 2013-14 from the data given below :

rtuonline.com	Rs.
Long term capital gain	1,59,500
Interest on different Saving Bank deposits	70,000
Contribution toward public provident fund	11,000
कर-निर्धारण-वर्ष 2013-14 के लिए भारत में निवासी श्री केशु के निम्न विवरण से सकल कर-दायित्व ज्ञात कीजिये :	
दीर्घकालीन पूँजी लाभ	1,59,500
विभिन्न बचत बैंक जमाओं से व्याज	70,000
सार्वजनिक धनविधि निधि में अंशदान	11,000

- (iv) Arpit Sold 500 Bonus shares of a company @ Rs. 150 per share on 1.7.2012. These shares were allotted to him on 10.8.1984 Free of cost. The Fair market Value of these shares on that day was Rs. 20 per share. Cost inflation index for the year 1984-85 is 125. Brokerage was paid @ 2% on sale of shares. Compute capital gain/loss for the assessment year 2013-14. Assume that the shares are not listed at any stock exchange. What difference would it make had these shares been allotted to him on 1.6.1979 and the fair market value of these shares on 1.4.1981 would have been @ Rs. 15 per Share.

अर्पित ने एक कम्पनी के 500 बोनस अंश 150 रु. प्रति अंश की दर से 1.7.2012 को विक्रय किये। ये अंश उसे बिना किसी मूल्य के 10 अगस्त, 1984 को आवंटित किये गये थे। उस दिन इनका उचित बाजार मूल्य 20 रु. प्रति अंश था। वर्ष 1984-85 का लागत प्रसार सूचकांक 125 है। अंशों के विक्रय पर 2% की दर से दलाली दी गई। कर-निर्धारण वर्ष 2013-14 के लिए पूँजी लाभ/हानि की गणना कीजिये। यह मानिये कि अंश किसी स्कन्ध विनियम पर सूचित नहीं है। rtuonline.com

क्या फर्क पड़ेगा यदि ये अंश उसे 1.6.1979 को आवंटित किये गये होते और 1.4.1981 को इनका बाजार मूल्य 15 रु. प्रति अंश होता? rtuonline.com

- (v) Govind is employed with Birla Private Ltd. for the last 10 years. He has special Knowledge and experience in the field of biotechnology. Company gave him an option on 10th August 2009 to purchase 1,000 equity shares of the company at a price of Rs. 10 per share. The Fair Market Value of shares on that day was Rs. 200 per share. He exercised this option on 20th March, 2012 to purchase 800 shares. The fair market value of such shares on the day of exercising option was Rs. 2,500 per share. The company allotted 800 Shares on 18th April, 2012. The fair market value of these shares on that day was Rs. 2,800 per share. What will be the value of this perquisite and in which assessment year it shall be taxable? rtuonline.com

गोविन्द पिछले 10 वर्षों से बिरला प्राइवेट लिमिटेड में नियुक्त हैं। उन्हें बायो टेक्नोलॉजी के क्षेत्र में विशेष ज्ञान एवं अनुभव है। कम्पनी ने उनको 10 अगस्त, 2009 को 10 रु. प्रति अंश की दर पर कम्पनी के 1,000 अंश क्रय करने का विकल्प दिया। उस दिन अंशों का उचित बाजार मूल्य 200 रु. प्रति अंश था। उन्होंने विकल्प का उपयोग 20 मार्च, 2012 को 800 अंशों के क्रय के लिये किया। विकल्प के उपयोग के दिन इनका उचित बाजार मूल्य 2,800 रु. प्रति अंश था। कम्पनी ने 800 अंशों का आवंटन 18 अप्रैल, 2012 को किया। उस दिन अंशों का उचित बाजार मूल्य 2,800 रु. प्रति अंश था। अनुलाभ का मूल्य क्या होगा तथा वह कौन-से कर-निर्धारण वर्ष में करयोग्य होगा?

PART-II (DESCRIPTIVE)

Maximum Marks : 60

Attempt three questions, selecting one question from each Section.

Each question carries 20 marks. rtuonline.com

प्रत्येक खंड में से एक प्रश्न का चयन करते हुए, कुल तीन प्रश्नों का उत्तर दीजिए। प्रत्येक प्रश्न 20 अंक का है।

Section-A (खण्ड-अ)

Mr. Iltkrishn was employed in a business concern run by ABC Ltd. as a clerk since 15th July 2008. From 1.4.2011 he was receiving salary of Rs. 2,000 p.m.; dearness allowance @ Rs. 400 p.m. and entertainment allowance @ Rs. 300 p.m. The employer has provided him a motor car of 1.5 litre (c.c) for his official and private use. The running and maintenance costs (Including driver) are borne by the employer. He was also given the following amenities by the employer :

- (i) Free lunch during office hours for 120 days. The cost of employer is Rs. 75 per meal. rtuonline.com
- (ii) Facility of sweeper at his residence. The salary of the sweeper is Rs. 250 p.m. which is paid by the employer.
- (iii) Facility of cellular phone. Expenditure of employer amounted to Rs. 1,000 p.m. rtuonline.com
- (iv) Free use of music system from 1st June, 2012 to 30th September, 2012. It was purchased on 10.8.2009 for Rs. 30,000 by the employer.

He was employed in this company up to 30.9.2012 as he submitted his resignation on 31.8.2012 with effect from 1.10.2012 by giving one month's notice in advance. He was appointed as an accountant in Government of Rajasthan on 1st November, 2012 where he received Rs. 2,000 p.m. as basic salary, 150% dearness allowance and 10% city compensatory allowance of basic salary. He was also given house rent allowance @ Rs. 500 p.m. and entertainment allowance @ Rs. 300 p.m.

Mr. Utkrish has not incurred any expenditure on entertainment for his official duties. he was living in his parental house up to 31.12.2012 and thereafter started living in a rented accommodation for which he paid Rs. 600 per month. Compute taxable income from salary of Mr. Utkrish for the assessment Year 2013-14. Assume that Mr. Utkrish has substantial interest in ABC Ltd. rtuonline.com

श्री उत्कृष्ट 15 जुलाई, 2008 से एक व्यावसायिक प्रतिष्ठा जो ABC लिमिटेड द्वारा संचालित है, में लिपिक के पद पर कार्यरत थे। उन्हें 1 अप्रैल, 2011 से 2,000 रु प्रतिमाह वेतन, 400 रु. प्रतिमाह महंगाई भत्ता और 300 रु. प्रतिमाह मनोरंजन भत्ता प्राप्त हो रहा था। नियोक्ता ने उनको कार्यालय एवं निजी उपयोग के लिए 1.5 लीटर क्षमता की मोटर कार की सुविधा प्रदान की है। उसके चलाने एवं रखरखाव के समस्त खर्चे (ड्राइवर सहित) नियोक्ता द्वारा वहन किये जाते हैं। नियोक्ता ने उनको निम्नलिखित सुविधाएँ भी प्रदान की थीं—

- (i) कार्यालय समय में मुफ्त भोजन की सुविधा 120 दिन के लिए। नियोक्ता की लागत 75 रु. प्रति भोजन है।
- (ii) उनके घर पर फर्शिश की सुविधा। फर्शिश का वेतन 250 रु. प्रतिमाह है जो नियोक्ता द्वारा दिया जाता है।
- (iii) सेलुलर फोन की सुविधा। नियोक्ता का खर्चा 1,000 रुपये प्रतिमाह है।
- (iv) 1 जून, 2012 से 30 सितम्बर, 2012 तक म्यूजिक सिस्टम के मुफ्त प्रयोग की सुविधा। इसे नियोक्ता द्वारा 10 अगस्त, 2009 को 30,000 रुपये की लागत पर खरीद गया था।

उन्होंने इस कम्पनी में 30.9.2012 तक सेवाएँ दीं, क्योंकि उन्होंने 1.10.2012 से त्याग-पत्र दिये जाने सम्बन्धी एक माह की अग्रिम सूचना 31.8.2012 को ही प्रस्तुत कर दी थी। rtuonline.com

1. नवम्बर, 2012 को उनकी नियुक्ति राजस्थान सरकार में लेखापाल के पद पर हुई जहाँ उनको 2,000 रु. प्रतिमाह मूल वेतन तथा मूल वेतन का 150 प्रतिशत महंगाई भत्ता व 10 प्रतिशत नगर क्षतिपूरक भत्ता मिलता है। उन्हें 500 रु. प्रतिमाह मकान किराया भत्ता तथा 300 रु. प्रतिमाह मनोरंजन भत्ता भी मिलता है।

श्री उत्कृष्ट ने मनोरंजन भत्ते की कोई भी राशि कार्यालय के लिए व्यय नहीं की है। 31.12.2012 तक वे अपने पेटक मकान में रह रहे थे तथा उसके पश्चात् किराये के मकान में रहने लगे तथा 600 रुपये प्रतिमाह की दर से किराया चुकाया।

कर-निर्धारण वर्ष 2013-14 के लिए श्री उत्कृष्ट की वेतन शीर्षक की करयोग्य आय की गणना कीजिये। यह मानिये कि ABC लिमिटेड, श्री उत्कृष्ट का मास्वान्ति है। rtuonline.com

OR

Write short notes on the following .

- (i) Previous year
- (ii) Assessee
- (iii) Partly agricultural income
- (iv) Unrealised rent

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिये :

- (i) गत वर्ष
- (ii) कलदाता
- (iii) अंशतः कृषि आय
- (iv) न वसूल हुआ किराया।

Section-R (खण्ड-ख)

4. (a) Shri Satish submits details of his income for the previous year ending on 31st March, 2013. You are required to find income from other sources : rtuonline.com
- (i) Century Mills Limited (a listed company) issued 12% debentures (face value of Rs. 100) at a discount of Rs. 5 on 1.09.2012 Mr. Satish paid Rs. 71,250 for acquiring these debentures. Interest on these debentures is payable on 31st July and 31st January.

- (iii) He is an authorised agent for the distribution of Rajathan Government Lottery Tickets. For this work he got a commission of Rs. 810 during the previous year. rtuonline.com
- (iv) He is holder of 8% equity shares of XYZ Ltd. During the previous year he took a loan of Rs. 20,000 from the company. On the date of giving loan, the company had accumulated profit of Rs. 25,000.
- (v) Received from Horse Race Rs. 91,000 in September, 2012.
- (vi) Interest on public deposits from a company Rs. 17,800 (Gross).
- (vii) Dividend from a Cooperative Society Rs. 1,000.
- (viii) Interest received on listed debentures of Dipak Ltd. Rs. 5,400 in March, 2013.
- (ix) One of his friends gave him a gift of Rs. 82,000 on 10th December, 2012 on the occasion of his 25th marriage anniversary.

Shri Satish claims following expenses : rtuonline.com

Bank commission was charged @ 2% on the amount of dividend and interest realised. He incurred expenses for horse races Rs. 3,000.

श्री सतीश 31 मार्च, 2013 को समाप्त होने वाले गत वर्ष के लेखाबन्ध में अपनी आय का निम्न विवरण प्रस्तुत करते हैं। आप उनकी इन आय शीर्षक की कर-योग्य आय ज्ञात कीजिये :

(i) सेन्चुरी मिल्स लिमिटेड (एक सूचीबद्ध कम्पनी) ने 1.9.2012 को 12 प्रतिशत वाले ऋण-पत्र (अंकित मूल्य 100 रु.) 5 रु. के चट्टे पर निर्गमित किये। श्री सतीश ने 71,250 रु. इन ऋण-पत्रों को प्राप्त करने के लिए चुकाये। इन पर व्याज 31 जुलाई व 31 जनवरी को देय है।

(ii) उन्होंने 1 जून, 2012 को एक मकान 3,000 रु. प्रतिमाह किराये पर लिया तथा इसका अध्या हिस्सा उसी दिन एक अन्य व्यक्ति को 2,500 रु. प्रतिमाह के किराये पर दे दिया।

(iii) वे राजस्थान सरकार को लॉटरी टिकट के वितरण के लिए अधिकृत अभिकर्ता हैं। इस कार्य के लिए गत वर्ष में उनकी 810 रु. का कमिशन प्राप्त हुआ।

(iv) वे XYZ लिमिटेड के 8 प्रतिशत साधारण अंशों के धारक हैं। उन्होंने गत वर्ष में कम्पनी से 20,000 रु. का ऋण लिया। ऋण की तिथि को कम्पनी के एकत्रित लाभ 25,000 रु. के थे। rtuonline.com

(v) जुड़वाँ से सितम्बर, 2012 में 91,000 रुपये प्राप्त।

(vi) एक कम्पनी से सार्वजनिक जमा पर सकल व्याज 17,800 रुपये।

(vii) सहकारी समिति से लाभांश 1,000 रुपये।

(viii) दीपक लिमिटेड के ऋण-पत्रों (सूचीयत) पर मार्च, 2013 में प्राप्त व्याज 5,400 रुपये।

(ix) उनके एक मित्र ने शादी की 25वीं वर्षगांठ पर 10 दिसम्बर, 2012 को 82,000 रुपये का उपहार दिया। rtuonline.com

श्री सतीश निम्न खर्चों की कटौती का दावा करते हैं-

बैंक ने खाताश एंव ब्याज संग्रह पर कमीशन 2 प्रतिशत की दर से वसूल किया।
घुड़दौड़ के लिए टिकटों पर 3,000 रुपये व्यय हुआ।

OR

(b) Gross total income of an individual is Rs. 1,20,000. During the Previous year, he has made the following payments :

- (i) Health insurance premium Rs. 14,000 by cheque for his wife
- (ii) Health insurance premium Rs. 3,000 by cheque for his dependent brother. rtuonline.com
- (iii) Health insurance premium Rs. 9,000 by cheque for his dependent mother.
- (iv) Health insurance premium Rs. 2,000 by cheque for his dependent grandfather. He is 72 years old.
- (v) Rs. 16,000 on the treatment of his grandmother. She is disabled. She is 70 years old. Out of it Rs. 12,000 is recovered from an Insurance Company. rtuonline.com

Find out his total income.

एक व्यक्ति करदाता की सकल कुल आय 1,20,000 रुपये है। उसने गत वर्ष में निम्न भुगतान किये हैं-

- (i) पत्नी के चिकित्सा बीमा का प्रीमियम 14,000 रुपये बैंक द्वारा।
- (ii) आश्रित भाई के चिकित्सा बीमा का प्रीमियम 3,000 रुपये बैंक द्वारा।
- (iii) आश्रित माता के चिकित्सा बीमा का प्रीमियम 9,000 रुपये बैंक द्वारा।
- (iv) आश्रित दादा के चिकित्सा बीमा का प्रीमियम 2,000 रुपये बैंक द्वारा। वे 72 वर्ष के हैं।
- (v) आश्रित दादी की चिकित्सा पर 16,000 रुपये व्यय।
वे अक्षम हैं। वे 70 वर्ष की हैं। इसमें से 12,000 रुपये एक बीमा कम्पनी से प्राप्त हो गये।
उसकी कुल आय ज्ञात कीजिये।

Or

Explain clearly the provisions of Income Tax Act regarding the following :

- (i) Cash credits
- (ii) Unexplained investments etc.
- (iii) Alternative minimum tax
- (iv) Unexplained expenditure

निम्नलिखित के सम्बन्ध में आय कर अधिनियम की व्यवस्थाओं की स्पष्ट रूप से लिखिये :

- (i) नकद साख

(ii) न स्पष्ट किया गया विनियोग आदि

(iii) वैकल्पिक न्यूनतम वार

rtuonline.com

(iv) न स्पष्ट किया गया व्यय

Section-C (खण्ड-स)

5. Compute the total income and the tax payable by a Hindu undivided family for the assessment year 2013-14 from the following particulars :

(i) Profits from an industrial undertaking established in special economic zone during the financial year 2008-09 Rs. 40 lacs. Total sales of the undertaking was Rs. 200 lacs which includes Rs. 180 lacs from export sales. Money brought to India in convertible foreign exchange up to 30th september, 2009 from export sale was Rs. 140 lacs.

(ii) Interest credited on Savings Bank deposits of a bank Rs. 30,000.

(iii) During the previous year the family purchased NSC IX issue for Rs. 40,000.

(iv) Business profits Rs. 60,000 from an industrial undertaking established on 1st July, 2003 in a backward state.

(v) Donation to an approved charitable institution Rs. 40,000

निम्नलिखित विवरण से कर-निर्धारण वर्ष 2013-14 के लिए एक हिन्दू अधिभाजित परिवार की कुल आय एवं देय दर की गणना कीजिये : rtuonline.com

(i) वित्तीय वर्ष 2008-09 में विशिष्ट आर्थिक क्षेत्र में स्थापित औद्योगिक उद्यम के सम्बन्ध में लाभ 40 लाख रुपये। इस उद्यम की कुल बिक्री 200 लाख रुपये है जिसमें निर्यात बिक्री 180 लाख रुपये सम्मिलित है। 30 सितम्बर, 2009 तक विदेशी परिवर्तनीय मुद्रा में भारत में लायी गयी विक्रय राशि 140 लाख रुपये है।

(ii) बैंक में बचत खाते में जमा राशि पर व्याज की राशि 30,000 रुपये।

(iii) परिवार ने गत वर्ष में 40,000 रुपये के राष्ट्रीय बचत एवं नवम् निर्गमन क्रय किये।

(iv) 1 जुलाई, 2003 को एक पिछड़े राज्य में स्थापित औद्योगिक उद्यम के लाभ 60,000 रुपये।

एक मान्यता प्राप्त गुण्यार्थ संस्था को 40,000 रुपये का दान दिया।

OR

What is meant by "Return of Income"? Discuss the provisions of the Indian Income Tax Act in regard to the "Return of Income."

"आय के नक्शे" से क्या तात्पर्य है? भारतीय आय कर अधिनियम में आय के नक्शे से सम्बन्धित व्यवस्थाओं का वर्णन कीजिये।