

B.Com. (Pt. II)

2138-1

Accy. &amp; Bus. Stat. I

**B.Com. (Part II) EXAMINATION, 2015**

(New Scheme)

(10 + 2 + 3 Pattern)

**ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS**

First Paper

(Direct Taxes)

Time allowed : Three hours

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.*

PTO

*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 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 पूरक 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**

*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.*

36000

2

A-94

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 1 अंक का है।

1. (i) When is a firm treated as non-resident ?

फर्म अनिवासी कब होती है ?

(ii) In which head remuneration of assessment of answer books received by University Professor is taxable and why ?

विश्वविद्यालय के प्रोफेसर को परीक्षक के रूप में विश्वविद्यालय से प्राप्त पारिश्रमिक किस शीर्षक की आय माना जाता है और क्यों ?

(iii) Receipt of a small businessman from commission and brokerage during the previous year ₹ 50,00,000, then what will be his presumptive income ?

एक छोटे व्यापारी की गत वर्ष में कमीशन एवं दलाली से प्राप्ति ₹ 50,00,000 है, तो उसकी परिकल्पित आय कितनी होगी ?

(iv) Give two examples of capital assets where the cost of acquisition of an asset is nil.

ऐसी दो पूँजी सम्पत्तियों के नाम बताइये जिनकी प्राप्ति की लागत शून्य मानी जाती है।

(v) In which parent's total income, the income of a minor child shall be included if the marriage of his parents does not subsist ?

यदि एक अवयस्क बच्चे के माता-पिता का विवाह-विच्छेद हो चुका हो तो उस अवयस्क बच्चे की आय कौन-से अभिभावक की कुल आय में सम्मिलित की जायेगी ?

(vi) Who gets exemption U/S 13 A w.e.f. Assessment Year 2004-2005 ?

कर-निर्धारण वर्ष 2004-2005 से धारा 13 A के अन्तर्गत किन्हें करमुक्ति प्राप्त होती है ?

(vii) What would be maximum amount deductible U/S 80 EE ?

धारा 80 EE की अधिकतम कटौती कितनी है ?

(viii) Write the name of two schools of Hindu Law.

हिन्दू कानून के दो सम्प्रदायों के नाम लिखिये।

(ix) What is advance payment of tax ?

कर का अग्रिम भुगतान क्या है ?

- (x) Under which section, deduction of tax at source from salaries made ?

वेतन में से स्रोत पर कटौती किस धारा के अन्तर्गत होती है ?

2. (i) Anand owns a house property. The construction of this house was started on 1st April, 2009. On 1st October, 2011, he took a loan of ₹ 1,00,000 from Life Insurance Corporation at an interest rate of 12% per annum. The construction of the house was completed on 30th June, 2013. Anand paid half of the loan on 30th September, 2013. Compute the amount of interest deductible for the assessment year 2014-15.

आनन्द एक मकान का स्वामी है। इस मकान का निर्माण कार्य 1 अप्रैल, 2009 को प्रारम्भ हुआ था। 1 अक्टूबर, 2011 को उसने इस मकान के निर्माण हेतु 1,00,000 ₹ का ऋण जीवन बीमा निगम से 12% प्रतिवर्ष की दर से ब्याज पर लिया था। मकान का निर्माण कार्य 30 जून, 2013 को पूरा हुआ। आनन्द ने आधे ऋण का भुगतान 30 सितम्बर, 2013 को कर दिया। कर-निर्धारण वर्ष 2014-15 के लिये ब्याज की कटौती की राशि की गणना कीजिये।

- (ii) Shubham is a chartered accountant in a company. He obtained permission to audit to companies. From one company he received ₹ 15,000 and from another company he received ₹ 36,000 as fees. He incurred ₹ 15,000 as expenses for such audit. Find his income from other sources.

शुभम एक चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट है जो एक कम्पनी में नियुक्त है। इन्हें संस्थान की ओर से दो कम्पनियों का अंकेक्षण करने की सहमति प्राप्त है। उन्होंने एक कम्पनी से 15,000 ₹ एवं दूसरी कम्पनी से 36,000 ₹ का शुल्क प्राप्त किया। उनके इस सम्बन्ध में गतवर्ष के व्यय 15,000 ₹ हैं। उनकी अन्य साधनों से आय ज्ञात कीजिये।

- (iii) Write any eight examples of non-agricultural income.

गैर-कृषि आय के कोई आठ उदाहरण दीजिये।

- (iv) Calculate amount of allowable depreciation and capital gain from the following information :

- (a) Written down value of furniture of 10% depreciation as on 1.4.2013 ₹ 3,00,000.
- (b) Furniture costing ₹ 1,50,000 purchased in 1999-2000 and written down value on 1.4.2013 is ₹ 1,08,000 (included in above) sold for ₹ 1,80,000.

निम्न सूचनाओं से स्वीकार्य ऋास की राशि व पूँजी लाभ की गणना कीजिये :

- (a) 10% ऋास वाले फर्नीचर का 1.4.2013 को अपलिखित मूल्य 3,00,000 ₹।
- (b) फर्नीचर जो 1999-2000 में 1,50,000 ₹ की लागत से क्रय किया गया था व जिसका अपलिखित मूल्य 1.4.2013 को 1,08,000 ₹ था (जो उक्त में शामिल है) 1,80,000 ₹ में बेच दिया।

(v) What do you understand by balancing charge and to whom it is allowed ?

सन्तुलित चार्ज से आप क्या समझते हैं एवं यह किन्हे स्वीकृत होता है ?

## DESCRIPTIVE PART-II

Maximum marks : 60

*Attempt any three questions, selecting one question from each Section. Each question carries 20 marks.*

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

Section-A

खण्ड-अ

3. Mr. Utkrisht is Asstt. Manager of a Textile Company of Jaipur since 1997. He has submitted the following particulars of his income for the previous year :

- (i) Net salary ₹ 78,000 after deduction of tax at source ₹ 9,000, contribution to recognised provident fund ₹ 8,000 and rent of bungalow @ 5% of salary.
- (ii) Dearness allowance ₹ 1,000 per month (₹ 200 p.m. enters into retirement benefits).
- (iii) Education allowance for three children at ₹ 100 p.m. per child.
- (iv) Commission on sales ₹ 10,000.
- (v) Entertainment allowance ₹ 700 per month.
- (vi) Travelling allowance for his official tours ₹ 33,000. Actual expenditure on tours amounted to ₹ 25,000.
- (vii) He was given cloth worth ₹ 2,000 by his employer free of cost.
- (viii) He resides in the bungalow of the company. Its fair rent is ₹ 1,500 per month. A watchman and a cook have been provided by the company at the bungalow who are paid ₹ 400 per month each.

- (ix) He has been provided with a motor car of 2.2 litre (c.c.) for his official as well as personal use. The running and maintenance costs are borne by the company.
- (x) Employer's contribution to R.P.F. is ₹ 7,000 and the interest credited to this fund at 13% rate amounted to ₹ 16,250.
- (xi) His employer paid for his medical treatment in London ₹ 80,000, ₹ 15,000 for travelling in this connection and ₹ 25,000 for stay there.

Compute income from salaries of Mr. Utkrisht for the assessment year 2014-15. Assuming that his taxable income from other sources for this assessment year is ₹ 1,50,000. Assume also that the population of Jaipur city as per census of 2001 is 26 lakhs.

श्री उत्कृष्ट 1997 से जयपुर की एक टैक्सटाइल कम्पनी में सहायक प्रबन्धक के पद पर कार्यरत हैं। उनके द्वारा गत वर्ष से सम्बन्धित उनकी आय का विवरण निम्न प्रकार प्रस्तुत किया गया है :

- (i) शुद्ध वेतन 78,000 ₹ निम्न कटौतियों के पश्चात् प्राप्त हुआ – स्रोत पर आयकर 9,000 ₹, प्रमाणित भविष्यनिधि में अंशदान 8,000 ₹ एवं वेतन के 5 प्रतिशत की दर से बंगले का किराया।
- (ii) महुँगाई भत्ता 1,000 ₹ प्रतिमाह (इसमें से 200 ₹ प्रतिमाह सेवानिवृत्ति लाभों हेतु काम में आता है)।

- (iii) तीन बच्चों हेतु शिक्षा भत्ता 100 ₹ प्रतिमाह प्रति बच्चे की दर से।
- (iv) बिक्री पर कमीशन 10,000 ₹।
- (v) मनोरंजन भत्ता 700 ₹ प्रतिमाह।
- (vi) कार्यालय कार्य हेतु यात्रा के लिये भत्ता 33,000 ₹। यात्राओं पर वास्तविक व्यय 25,000 ₹ हुआ।
- (vii) नियोक्ता द्वारा 2,000 ₹ मूल्य का कपड़ा उनको मुफ्त दिया गया।
- (viii) वे कम्पनी के मकान में रहते हैं जिसका उचित किराया 1,500 ₹ प्रतिमाह है। कम्पनी ने उन्हें एक चौकीदार तथा एक रसोइया प्रदान किया है। प्रत्येक का 400 ₹ प्रतिमाह का भुगतान कम्पनी द्वारा किया जाता है।
- (ix) कम्पनी ने उनको एक 2.2 लीटर क्षमता की कार कार्यालय एवं निजी प्रयोग के लिए दे रखी है। कार के खर्चों का भुगतान कम्पनी द्वारा किया जाता है।
- (x) प्रमाणित भविष्यनिधि में नियोक्ता का अंशदान 7,000 ₹ है भविष्यनिधि में 13% की दर से 16,250 ₹ ब्याज के जमा किये गये हैं।
- (xi) उनके नियोक्ता ने उनके लंदन में चिकित्सा के 80,000 ₹, इस हेतु 15,000 ₹ यात्रा के तथा वहाँ ठहरने के व्यय 25,000 ₹ का भुगतान किया।

कर-निर्धारण वर्ष 2014-15 के लिए श्री उत्कृष्ट की वेतन शीर्षक की आय की गणना यह मानते हुए कीजिये कि इस निर्धारण वर्ष के लिए अन्य शीर्षकों की करयोग्य आय 1,50,000 ₹ है। यह भी मान लीजिये कि 2001 की जनगणना के अनुसार जयपुर शहर की जनसंख्या 26 लाख है।

Or

How is residential status of an assessee determined for Income Tax purposes? Explain the relationship between residence and tax liability.

आयकर के लिए करदाता की निवास स्थिति का निर्धारण किस प्रकार किया जाता है? निवास स्थान एवं कर-दायित्व के आपसी सम्बन्धों को स्पष्ट कीजिये।

#### Section-B

#### खण्ड-ब

4. Following are the particulars of income etc. of Mr. Satish for the previous year ending on 31st March, 2014 :

	₹
(i) Income from house property (taxable)	8,000
(ii) Long term capital gain (computed)	80,000
(iii) Received from Lottery	31,500

A-94

11

PTO

(iv) Dividend from Unit Trust of India	10,000
(v) Short term capital gain from shares U/S 111A	40,000
(vi) Donation to national foundation for communal harmony	10,000
(vii) Donation to approved educational institutions	15,000
(viii) Purchased NSC VIII issue	20,000
(ix) Interest on saving bank account	14,000
(x) Premium paid on policy of ₹ 1,00,000 taken in the previous year	12,000

Compute the total income and net tax payable by Shri Satish for the assessment year 2014-15.

31 मार्च, 2014 को समाप्त होने वाले गत वर्ष के लिए श्री सतीश की आय का विवरण निम्नलिखित है :

	₹
(i) मकान सम्पत्ति की आय (करयोग्य)	8,000
(ii) दीर्घकालीन पूँजी लाभ (आकलित)	80,000
(iii) लॉटरी का प्राप्त इनाम की राशि	31,500

36000

12

A-94

(iv)	यूनिट टस्ट ऑफ इण्डिया से लाभांश	10,000
(v)	अंशों से अल्पकालीन पूँजी लाभ (धारा 111A के तहत)	40,000
(vi)	साम्प्रदायिक सद्भाव के लिए राष्ट्रीय फाउण्डेशन में दान	10,000
(vii)	अनुमोदित शिक्षण संस्था को दान	15,000
(viii)	राष्ट्रीय बचत-पत्र (अष्टम निर्गमन) क्रय किया	20,000
(ix)	बैंक बचत खाते से व्याज	14,000
(x)	गत वर्ष में ली गयी 1,00,000 ₹ की जीवन बीमा पॉलिसी पर प्रीमियम	12,000

कर-निर्धारण वर्ष 2014-15 के लिए श्री सतीश की कुल आय एवं शुद्ध देय कर की गणना कीजिये।

Or

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

- Transfer of capital asset
- Unexplained cash credits
- Donations to certain funds and charitable institutions

- Deduction on investment under Rajiv Gandhi Equity Saving Scheme.

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

- पूँजी सम्पत्ति का हस्तान्तरण
- अस्पष्ट नकद साख
- पुण्यार्थ संस्था व कोष को दान
- राजीव गाँधी ईक्विटी बचत योजना के अन्तर्गत विनियोग पर कटौती

Section-C

खण्ड-स

- Amita, Kavita and Yogita are equal partners in a firm in which Amita and Kavita are working partners and Yogita is a non-working partner. Each partner was given interest on his capital @ 18% per annum for the year 2013-14, the amount of which was ₹ 18,000 for Amita, ₹ 27,000 for Kavita and ₹ 36,000 for Yogita. A part from it salary of ₹ 3,000 per month for Amita, ₹ 2,000 per month for Kavita and ₹ 1,000 per month for Yogita and a bonus of ₹ 10,000 per annum for each partner were paid during 2013-14.

The profits of the firm after adjusting for the above payments

were ₹ 60,000 which included ₹ 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, 2014. 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, 2013. 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 2014-15.

अमिता, कविता तथा योगिता एक फर्म में बराबर के साझेदार हैं, जिसमें अमिता तथा कविता सक्रिय साझेदार हैं तथा योगिता निष्क्रिय साझेदार है। 2013-14 वर्ष के लिए प्रत्येक साझेदार को उसके पूँजी खाते पर 18% वार्षिक की दर से ब्याज दिया गया जिसकी राशि अमिता के लिए 18,000 ₹, कविता के लिए 27,000 ₹ तथा योगिता के लिए 36,000 ₹ थी। इसके अतिरिक्त 2013-14 में अमिता को 3,000 ₹ प्रतिमाह, कविता को 2,000 ₹ प्रतिमाह तथा योगिता को 1,000 ₹ प्रतिमाह वेतन के रूप में तथा प्रत्येक साझेदार को 10,000 ₹ वार्षिक बोनस के रूप में दिये गये।

उपरोक्त भुगतानों का समायोजन करने के पश्चात् फर्म का लाभ 60,000 ₹ था जिसमें 20,000 ₹ का दीर्घकालीन पूँजी लाभ भी शामिल था। जाँच-पड़ताल करने पर आपको यह मालूम हुआ कि फर्म के साझेदारी संलेख में 1 जनवरी, 2014 को संशोधन किया गया था। इस संशोधन के अनुसार 1 जुलाई, 2013 से साझेदारों को उपरोक्त प्रकार से ब्याज, वेतन एवं बोनस देने की व्यवस्था थी,

जबकि उससे पूर्व की साझेदारी संलेख के अनुसार साझेदारों को पूँजी पर 12% वार्षिक की दर से केवल ब्याज पाने का अधिकार था।

कर-निर्धारण वर्ष 2014-15 के लिए फर्म की कुल आय तथा उस पर देय कर की राशि ज्ञात कीजिये।

(3)

State the provisions of the Income Tax Act, 1961 relating to the deduction of tax at source in the following cases :

- Interest other than interest on securities
- Payment of commission for the sale of lottery tickets
- Payment of rent
- Payment of insurance commission

निम्न दशाओं में उद्गम स्थान पर कर की कटौती के सम्बन्ध में आयकर अधिनियम, 1961 के प्रावधानों का वर्णन कीजिये :

- प्रतिभूतियों पर ब्याज के अलावा अन्य ब्याज
- लॉटरी के टिकटों के विक्रय के कमीशन का भुगतान
- किराये का भुगतान
- बीमा कमीशन का भुगतान