Roll No : ....

Total No. of Questions : **12**]   [Total No. of Printed Pages : **8**

C–241

B.Com. (Part–III) DUE IInd Year Examination, 2021

ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

Paper - I

(Taxation–Income Tax Law and Accounts)

Time : 1½ Hours]   [*Maximum Marks : **100***

Section–A   **(Marks : 2 × 10 = 20)**

Note :– Answer all *ten* questions (Answer limit **50** words). Each question carries **2** marks.

(खण्ड–अ)   **(अंक : 2 × 10 = 20)**

नोट :– सभी **दस** प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर-सीमा **50** शब्द)। प्रत्येक प्रश्न **2** अंक का है।

Section–B   **(Marks : 8 × 5 = 40)**

Note :– Answer any *five* questions out of seven. (Answer limit **200** words). Each question carries **8** marks.

(खण्ड–ब)   **(अंक : 8 × 5 = 40)**

नोट :– सात में से किन्हीं **पाँच** प्रश्नों के उत्तर दीजिए। (उत्तर-सीमा **200** शब्द)। प्रत्येक प्रश्न **8** अंक का है।

Section–C   **(Marks : 20 × 2 = 40)**

Note :– Answer any *two* questions out of four (Answer limit **500** words). Each question carries **20** marks.

(खण्ड–स)   **(अंक : 20 × 2 = 40)**

नोट :– चार में से किन्हीं **दो** प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर-सीमा **500** शब्द)। प्रत्येक प्रश्न **20** अंक का है।

Section–A

(खण्ड–अ) 2 each

1. (i) Write required conditions for an individual to become resident.

   व्यष्टि के निवासी होने के लिए आवश्यक शर्तें बताइए।

   (ii) Name any *four* facilities which are exempted from tax under the Head Salary.

   वेतन शीर्षक के अन्तर्गत किन्हीं **चार** ऐसी सुविधाओं के नाम बताइए जो कि कर–मुक्त हैं।

   (iii) What do you understand by Standard Rent ?

   मानक किराये से आप क्या समझते हैं ?

   (iv) What type of assets are included in Intangible Assets ? What is rate of allowable depreciation on intangible assets ?

   अमूर्त सम्पत्तियों में कौनसी सम्पत्तियाँ शामिल की जाती हैं ? इन सम्पत्तियों पर स्वीकृत ह्रास की दर क्या है ?

   (v) Give *four* examples of such expenses which are not allowed as business expense while computing income from business and profession.

   ऐसे **चार** व्ययों के उदाहरण दीजिए जो व्यवसाय से आय ज्ञात करते समय व्यावसायिक व्ययों के रूप में स्वीकृत न हों।

   (vi) How is the indexed cost of acquisition of a capital asset calculated ?

   पूँजी सम्पत्ति की प्राप्ति की सूचकांकित लागत की गणना कैसे की जाती है ?

   (vii) What do you mean by Casual Income ?

   आकस्मिक आय से आप क्या समझते हैं ?

   (viii) What is meant by Set-off of Losses ?

   हानियों की पूर्ति से क्या आशय है ?

   (ix) Write the Deduction U/S 80 C.

   धारा 80 C के अन्तर्गत दी जाने वाली कटौती बताइए।

   (x) For the assessment year 2020–21, total income of an individual assessee is ₹ 5,00,000 and agricultural income is ₹ 10,000. Compute the tax liability.

   कर–निर्धारण वर्ष 2020–21 के लिए व्यष्टि करदाता की कुल आय ₹ 5,00,000 तथा कृषि आय ₹ 10,000 है, तो देय कर की गणना कीजिए।

Section–B

(खण्ड–ब) 8 each

2. Write the provisions of the Income Tax Act regarding the following :

   (i) Commuted Pension

   (ii) Gratuity

   निम्नलिखित के संबंध में आयकर अधिनियम के प्रावधान लिखिए :

   (i) पेंशन की एकमुश्त राशि

   (ii) ग्रेच्युइटी

3. Mr. Ansh purchased a house on 28.9.2002 for ₹ 7,00,000 and paid ₹ 30,000 for getting the property registered in his name. On 15.3.2004, he spent ₹ 2,00,000 on improvement of the house. The house was sold on 5.10.2019 for ₹ 15,00,000 and commission @ 2% was paid on the sale of house. Compute capital gain. Cost inflation index for financial year 2002–03 was 105 and for 2003–04 it was 109.

   श्री अंश ने एक मकान 28.9.2002 को ₹ 7,00,000 में क्रय किया व पंजीयन के ₹ 30,000 चुकाये। 15.3.2004 को उन्होंने इस मकान में ₹ 2,00,000 की लागत से वृद्धि की। इस मकान को 5.10.2019 को ₹ 15,00,000 के बेचा व दलाली विक्रय मूल्य पर 2% चुकायी। पूँजीगत लाभ की गणना कीजिए। वित्तीय वर्ष 2002–03 के लिए लागत वृद्धि सूचकांक 105 था, जबकि 2003–04 के लिए लागत वृद्धि सूचकांक 109 था।

4. What is meant by Annual Value of House Property ? How is it determined ?

   मकान सम्पत्ति के वार्षिक मूल्य से आप क्या समझते हैं ? इसका निर्धारण किस प्रकार किया जाता है ?

5. From the following particulars compute the Income under the head 'Income from other sources' of Mr. Sanjay for the A.Y. 2020–21 :

   (i) Winnings from Lottery amount received ₹ 35,000.

   (ii) Winnings from Crossword Puzzle ₹ 5,000.

   (iii) He received ₹ 6,500 from winning in Chess and ₹ 4,000 from winning in horse race.

   (iv) He received a car of ₹ 2,30,000 and cash award of ₹ 50,000 from a single TV Programme.

   (v) His batting cost in car race was ₹ 50,000 and he won a prize of ₹ 1,40,000 in it but he loosed ₹ 30,000 in camel race.

   He incurred the following expenses :

   (a) Purchased Lottery Tickets ₹ 200.

   (b) Poltal expenses on Crossword Puzzles ₹ 20.

निम्न सूचनाओं के आधार पर श्री संजय की कर-निर्धारण वर्ष 2020–21 के लिए अन्य स्रोतों से आय की गणना कीजिए :

(i) लॉटरी में जीत से ₹ 35,000 प्राप्त हुए।

(ii) वर्ग पहेली में जीते ₹ 5,000।

(iii) शतरंज में जीत से ₹ 6,500 एवं घुड़दौड़ में जीत से ₹ 4,000 प्राप्त किये।

(iv) उन्हें एक ही टी.वी. प्रोग्राम में जीत पर ₹ 2,30,000 की कार एवं ₹ 50,000 का नकद पुरस्कार मिला।

(v) उन्होंने मोटर कार दौड़ में ₹ 50,000 का दाव लगाया एवं ₹ 1,40,000 जीते, परन्तु ऊँट दौड़ में ₹ 30,000 हार गये।

उन्होंने निम्न खर्चे किये :

(अ) लॉटरी टिकट खरीदे ₹ 200।

(ब) वर्ग पहेली भेजने में डाक खर्च ₹ 20।

6. Discuss the provisions regarding deductions allowable to an assessee in respect of the following :

(i) Donation to certain funds and charitable institutions.

(ii) Payment of loan and interest for higher education.

निम्न कटौतियों के सम्बन्ध में आयकर अधिनियम के प्रावधानों को समझाइए :

(i) पुण्यार्थ संस्था व कोष को दान।

(ii) उच्च शिक्षा हेतु लिये गये ऋण व उसके ब्याज का भुगतान।

7. Rahul, Vipul and Amardeep are partners in a firm sharing profits and losses in ratio 3 : 2 : 1. The P & L A/c of the firm for the year ending on 31 March, 2020 is as follows :

एक फर्म में राहुल, विपुल और अमरदीप साझेदार हैं, जो 3 : 2 : 1 के अनुपात में लाभ/हानि का विभाजन करते हैं। 31 मार्च, 2020 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए उनकी फर्म का लाभ/हानि खाता निम्न प्रकार से है :

Profit and Loss A/c

for the year ending 31 March, 2020

Particulars	**Amount (₹)**	**Particulars**	**Amount (₹)**
Office Salaries	44,000	Gross Profits	1,36,000
Rent	8,000	Sundry Receipts	12,000
General Expenses	28,000	Discount	25,600
Interest on capital @ 24 %		Net Loss	50,400
Rahul	30,000		
Vipul	27,000		
Amardeep	28,400		
Salary to Vipul	33,000		
Commission to Amardeep	25,600		
	2,24,000		2,24,000

Ascertain the total income of the firm for the assessment year 2020–21 assuming that the interest on capital and remuneration to partners is paid according to terms the partnership deed. Vipul and Amardeep are working partners.

कर-निर्धारण वर्ष 2020–21 के लिए फर्म की कुल आय की गणना यह मानते हुए कीजिए कि साझेदारों को पूँजी पर ब्याज एवं पारिश्रमिक साझेदारी संलेख की शर्तों के अनुसार दिया गया है। विपुल और अमरदीप सक्रिय साझेदार हैं।

8. Mr. Tarang transfers the following assets during the previous year 2019-20 :

श्री तरंग ने गत वर्ष 2019–20 के दौरान निम्न संपत्तियाँ हस्तांतरित की :

	Goodwill	**Tenancy Rights**	**Trade Mark**	**Land**
Cost of Acquisition (1976)	20,000	—	—	40,000
F.M.V. on 1.4.2001	2,00,000	80,000	60,000	4,00,000
Sale Consideration	5,00,000	2,50,000	4,00,000	20,00,000

Compute the amount of capital gains chargeable in the hands of Mr. Tarang for the assessment year 2020–21.

कर-निर्धारण वर्ष 2020–21 के लिए श्री तरंग के कर-योग्य पूँजी लाभों की गणना कीजिए।

Section–C

(खण्ड–स) 20 each

9. Dr. Raman is a registered medical practitioner. He has prepared the following income and expenditure account for the year ended 31 March, 2020 :

डॉ. रमन एक पंजीकृत चिकित्सक हैं। उन्होंने 31 मार्च, 2020 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए निम्न आय-व्यय खाता तैयार किया है :

Expenditures	Amount (₹)	Imcome	Amount (₹)
Household Expenses	20,000	Consultation Fees	10,000
Car purchased (1.4.2019)	30,000	Visiting Fees	20,000
Travelling Expenses (personal)	4,000	Gain from Horse Race	
Donation	1,000	(Gross)	10,000
Income Tax Liability	3,000	Sale of Ancestral House	34,000
Salaries	8,000	Profit on Sale of	
Gift to Daughter	7,000	Securities	6,000
Establishment Expenses	1,000	Dividend on Shares	5,000
Surgical equipments (Purchased		Interest on Saving Bank	
on 1.4.2019)	4,000	A/c of Post-office	600
Books (Purchased on 1.4.2019)	1,200	Gift from Father in Law	2,000
L.I.C. Premium	2,000	Interest on Fixed Deposit	1,300
Interest on Capital	1,000	Bed debts recovered	
Surplus	8,700	(not allowed in earlier years)	2,000
	90,900		90,900

Rate of depreciation on car and surgical equipments is 15%. Compute his income from profession for the assessment year 2020–21.

मोटरकार तथा शल्यकर्म यंत्रों पर स्वीकृत ह्रास की दर 15% है। कर-निर्धारण वर्ष 2020–21 के लिए उनकी पेशे से आय की गणना कीजिए।

10. Mr. Sanjay is the owner of four houses, the municipal values of which are ₹ 25,000; ₹ 32,000; ₹ 24,000 and ₹ 60,000 respectively. Municipal taxes have been paid on these houses at 10% on their municipal values. He resides in the first house and second house is let out to his employee at a rent of ₹ 1,000 per month in the interest of business.

1/3rd portion of third house is also used for his residence and remaining portion is let out at ₹ 1,000 p.m. He recovered ₹ 5,000 for this house from a tenant which was not allowed as bad debts in the earlier years.

Fourth house is let out at a rent of ₹ 5,500 p.m. He obtained a loan to purchase this house from non-resident Indian. Interest on this loan for the previous year was ₹ 40,000 which was paid after deducting tax at source.

Second, third and fourth house remained vacant for two months. Compute his taxable income from house property for the assessment year 2020–21.

श्री संजय चार मकानों के स्वामी हैं, जिनका नगरपालिका मूल्यांकन क्रमशः ₹ 25,000; ₹ 32,000; ₹ 24,000; तथा ₹ 60,000 है। इन मकानों के नगरपालिका मूल्य के 10% नगरपालिका कर चुकाये गये हैं। वे पहले मकान में स्वयं रहते हैं, तथा दूसरा मकान उन्होंने अपने व्यापार के हित में कर्मचारी को रहने के लिए ₹ 1,000 प्रति माह पर दिया हुआ है।

वे तीसरे मकान के 1/3 भाग का उपयोग भी स्वयं के निवास हेतु करते हैं और शेष भाग ₹ 1,000 प्रति माह किराये पर उठा हुआ है। इस मकान के सम्बन्ध में गतवर्ष के पूर्व के वर्षों में अस्वीकृत डूबत किराये के ₹ 5,000 गत वर्ष में प्राप्त हुए।

चौथा मकान ₹ 5,500 प्रति माह किराये पर दिया हुआ है। इस मकान को क्रय करने के सम्बन्ध में उन्होंने एक अनिवासी करदाता से ऋण लिया। गतवर्ष में इस ऋण पर ₹ 40,000 ब्याज के देय थे, जिसमें से उद्‌गम स्थान पर कर की कटौती कर शेष राशि चुका दी गई है।

दूसरा, तीसरा व चौथा मकान दो माह खाली रहा। उनकी कर-निर्धारण वर्ष 2020–21 के लिए मकान सम्पत्ति से आय शीर्षक की कर-योग्य आय की गणना कीजिए।

11. What do you understand by 'Gross Total Income' ? Explain the various deductions allowed from the gross total income in respect of certain incomes.

'सकल कुल आय' का क्या अर्थ है ? सकल कुल आय में से विभिन्न आयों के सम्बन्ध में दी जाने वाली कटौतियों को समझाइए।

12. From the following particulars compute the total income and the net tax payable or refundable by an individual asessee for the assessment year 2020–21 :

		(₹)
(i)	Income from let out Property	(–) 25,000
(ii)	Income from Business and Profession	10,76,000
(iii)	Long-term Capital Gain (Computed)	1,72,000
(iv)	Dividend received from Co-operative Societies	12,000
(v)	Received interest from unlisted debentures of a Company	9,000
(vi)	Winnings from M.P. State Lottery in December, 2019	30,000
(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)	Deposited in Public Provident Fund	70,000
(xi)	Purchased National Saving Certificates (VIIIth issue)	35,000
(xii)	Interest on Saving Bank Deposits	20,000

निम्न विवरण से एक व्यष्टि करदाता की कर-निर्धारण वर्ष 2020–21 के लिए कुल आय एवं शुद्ध देय कर अथवा वापसी की गणना कीजिए :

		(₹)
(i)	किराये पर उठाई गई मकान संपत्ति से आय	(–) 25,000
(ii)	व्यापार अथवा पेशे की आय	10,76,000
(iii)	दीर्घकालीन पूँजी लाभ (गणना किया हुआ)	1,72,000
(iv)	सहकारी समितियों से लाभांश प्राप्त किया	12,000
(v)	एक कम्पनी के असूचित ऋणपत्रों से ब्याज प्राप्त किया	9,000
(vi)	मध्य प्रदेश सरकार की लॉटरी का इनाम जीता दिसम्बर, 2019 में	30,000
(vii)	पुण्यार्थ संस्थाओं को दान	10,000
(viii)	अपने स्वयं के स्वास्थ्य के बीमे का प्रीमियम चेक से चुकाया	18,000
(ix)	राष्ट्रीय सुरक्षा कोष में दान	4,500
(x)	सार्वजनिक भविष्य निधि में जमा कराये	70,000
(xi)	राष्ट्रीय बचत-पत्र अष्टम निर्गमन खरीदे	35,000
(xii)	बैंक के बचत खाते में जमा पर ब्याज	20,000