

Roll No. : .....

Total No. of Questions : 12 ]

[ Total No. of Printed Pages : 7

# SC-240

## B.Com. (Part-III) DUE B.Com. Part-II Suppl. 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।

BI-1489

( 1 )

SC-240 P.T.O.

## Section-A

### (खण्ड-अ)

1. (i) Define Direct Tax.  
प्रत्यक्ष कर की परिभाषा दीजिए।
- (ii) How is deduction regarding entertainment allowance calculated ?  
मनोरंजन भत्ते की कटौती कैसे ज्ञात की जाती है ?
- (iii) Can the annual value of house property be in negative ? If yes, in which condition ?  
क्या किसी मकान सम्पत्ति का वार्षिक मूल्य ऋणात्मक हो सकता है ? यदि हाँ, तो किस दशा में ?
- (iv) To what extent and in what manner the expenditure incurred on preliminary expenses is allowed for previous year ?  
गत वर्ष में किये गये प्रारम्भिक व्ययों की राशि किस सीमा तक और किस प्रकार से कटौती योग्य होगी ?
- (v) Write names of *two* assets which are not capital assets.  
ऐसी दो सम्पत्तियों के नाम लिखिए, जो पूँजी सम्पत्ति नहीं हैं।
- (vi) Ramesh got ₹ 31,000 and ₹ 21,000 respectively from his two friends as cash gift. Calculate taxable amount of gift.  
रमेश को उसके दो मित्रों ने ₹ 31,000 तथा ₹ 21,000 के नकद उपहार दिये। कर-योग्य उपहार की राशि ज्ञात कीजिए।
- (vii) In what type of circumstances short-term capital gain can be taxable at a flat rate of 15% ?  
किन परिस्थितियों में अल्पकालीन पूँजी लाभों पर 15% की स्थिर दर से कर लगाया जाता है ?
- (viii) Explain the Deduction U/S 80CCE.  
धारा 80CCE की कटौती को समझाइये।
- (ix) Enumerate any *two* incomes on which tax is deducted at source.  
कोई ऐसी दो आयों का उल्लेख कीजिए जिनसे उद्गम स्थान पर कर काटा जाता है।
- (x) In which head salary received by partner from firm is taxable and why ?  
साझेदार द्वारा फर्म से प्राप्त वेतन किस शीर्षक की आय माना जाता है और क्यों ?

## Section-B

(खण्ड-ब)

2. How is the tax liability of an assessee determined with reference to his residence ?  
करदाता का कर दायित्व उसके निवास स्थान के आधार पर किस प्रकार निर्धारित किया जाता है ?

3. Vivek is owner of house at Bikaner. Details regarding to house is as under :  
विवेक बीकानेर में एक मकान का स्वामी है। इस मकान के सम्बन्ध में सूचनायें निम्न प्रकार से हैं :

Fair Rent (p.a.)	₹ 1,92,000
Municipal Valuation (p.a.)	₹ 1,44,000
Standard Rent (p.a.)	₹ 1,56,000
Rent per month	₹ 12,000
Property Vacant	2 months
Municipal Taxes paid by tenant	10%
Amount of loan to construct house	₹ 10,00,000
Loan taken on	1st April, 2016
Construction Completed on	1st June, 2018
Rate of Interest	10% p.a.
Unrealised Rent	2 months

Find income from house property for the assessment year 2019–2020.

कर निर्धारण वर्ष 2019–2020 के लिये मकान सम्पत्ति से आय ज्ञात कीजिए।

4. Shri Deepesh is the owner of Goods Transport Company. On 1st April, 2018 he had 4 trolas (capacity 16,000 kg) and 5 trucks (capacity 8,000 kg). On 5th May, 2018 he sold 2 trolas and purchased 2 trucks (capacity 13,000 kg). His receipts from freight were ₹ 20,00,000 and his operating expenses were ₹ 8,70,000 in which depreciation of ₹ 1,50,000 was included. As per income tax rules depreciation allowable was ₹ 1,70,000. Whether Deepesh should opt the presumptive profits under Section 44AE ?

श्री दीपेश गुड्स ट्रांसपोर्ट कम्पनी के मालिक हैं। 1 अप्रैल, 2018 को उनके पास 4 ट्रौला (क्षमता 16,000 किग्रा) तथा 5 ट्रक (क्षमता 8,000 किग्रा) थे। उन्होंने 5 मई, 2018 को 2 ट्रौला बेच दिये तथा 2 ट्रक (क्षमता 13,000 किग्रा) खरीद लिये। उनकी भाड़े से कुल प्राप्ति ₹ 20,00,000 हुई है, उनके परिचालन व्ययों के ₹ 8,70,000 खर्च हुये, जिसमें ₹ 1,50,000 मूल्यह्रास सम्मिलित था। आयकर नियमों के अन्तर्गत स्वीकृत मूल्यह्रास ₹ 1,70,000 था। क्या दीपेश को धारा 44AE के अन्तर्गत अनुमानित लाभ सम्बन्धी विकल्प का चुनाव करना चाहिए ?

5. During the previous year Mr. Amit Sharma received the following amounts as interest :

गत वर्ष के दौरान मि. अमित शर्मा ने ब्याज के रूप में निम्नलिखित राशियाँ प्राप्त कीं :

- ₹ 10,000 on Rajasthan Govt.
- ₹ 13,500 on debentures of Jodhpur Municipality
- ₹ 22,500 on tax-free debentures of Life Insurance Corporation
- ₹ 8,100 on tax-free debentures of Century Mills Ltd. (listed)
- ₹ 3,600 on debentures of Udaipur Iron Works Ltd. (unlisted)

Calculate the taxable 'income from other sources' for the assessment year 2019-2020, assuming that Bank has charged 2% commission on the actual amount of interest collected.

कर निर्धारण वर्ष 2019-2020 के लिये 'अन्य साधनों से आय' शीर्षक की कर-योग्य आय यह मानते हुये ज्ञात कीजिये कि बैंक संग्रह की गई राशि पर 2% कमीशन वसूल करती है।

6. Discuss the provisions of the Income Tax Act regarding the set-off and carry forward of losses.

हानियों की पूर्ति एवं आगे ले जाने के सम्बन्ध में आयकर अधिनियम के प्रावधानों का विवेचन कीजिए।

7. Explain the provision of Section 80C in respect of Saving and Investments.

बचत एवं विनियोग के सम्बन्ध में दी जाने वाली धारा 80C की कटौती को समझाइए।

8. From the following information compute total income of the firm :

निम्नांकित सूचनाओं से फर्म की कुल आय ज्ञात कीजिए :

**Profit and Loss A/c**

**for the year ending 31st March, 2019**

	(₹)		(₹)
To Interest on capital @ 21% :		By Business profits	50,000
C : 12,600		By Short-term capital gain	1,10,000
D : <u>8,400</u>	21,000	By Interest received from	
To Remuneration to		unlisted debentures	9,000
working partners :		By Loss of firm :	
C : 96,000		C : 8,000	
D : <u>64,000</u>	1,60,000	D : <u>4,000</u>	12,000
	1,81,000		1,81,000

The interest on capital and remuneration paid to working partners are according to partnership deed.

सक्रिय साझेदारों को दिया गया पूँजी पर ब्याज व पारिश्रमिक साझेदारी संलेख के अनुसार ही है।

### Section-C

(खण्ड-स)

9. Shri Shyam Sundar was appointed as a technician in M/s Lal Udyog, Delhi on January 1, 2008 on an initial pay of ₹ 3,400 p.m.; in the pay scale of ₹ 3,000–200–6,000–300–9,000. He was in receipt of dearness allowance @ ₹ 400 p.m. and of entertainment allowance @ ₹ 100 p.m. He had taken an advance of 4 months basic salary on January 1, 2018. He was provided a rent-free residential accommodation facility by his employer. The rent of the house paid by employer was ₹ 1,250 per month.

His services were terminated on account of reduction in the number of employees on June 1, 2018 and he was paid ₹ 58,000 as compensation for it. At the time of termination of services earned leave of 8 months was at his credit for which he was paid ₹ 20,000 including dearness allowance and the entertainment allowance. He was entitled for 45 days earned leave salary per year. He was paid ₹ 74,000 in respect of gratuity being basic pay and dearness allowance for 10 months.

Compute the taxable income from salaries for the assessment year 2019–2020 assuming that M/s Lal Udyog had only 8 working employees.

श्री श्याम सुन्दर दिल्ली के मैसर्स लाल उद्योग के तकनीकी व्यक्ति के रूप में 1 जनवरी, 2008 से ₹ 3,400 प्रतिमाह के प्रारम्भिक वेतन पर नियुक्त हैं; इनकी वेतन श्रृंखला ₹ 3,000–200–6,000–300–9,000 है। इनको ₹ 400 प्रतिमाह महँगाई भत्ता और ₹ 100 प्रतिमाह मनोरंजन भत्ता प्राप्त होता है। उन्होंने 1 जनवरी, 2018 को 4 महीने का मूल वेतन अग्रिम प्राप्त किया था। उन्हें अपने नियोक्ता से एक किराये-मुक्त मकान की सुविधा भी प्राप्त हुई है। इस मकान का नियोक्ता द्वारा देय किराया ₹ 1,250 प्रतिमाह था।

1 जून, 2018 को कर्मचारियों की संख्या में कमी करने के कारण उनकी सेवा समाप्त कर दी गई और इसके बदले ₹ 58,000 की राशि क्षतिपूर्ति के रूप में प्राप्त हुई। सेवा समाप्ति के समय उनके द्वारा प्राप्त अर्जित अवकाश 8 माह का था, जिसके लिये उन्हें ₹ 20,000 दिये गये (महँगाई भत्ता एवं मनोरंजन भत्ते को शामिल करते हुये)। वे 1 वर्ष में 45 दिन का अवकाश लेने के अधिकारी थे। इसके अलावा उनको ₹ 74,000 की राशि भी उपदान के रूप में दी गई जो 10 महीने के मूल वेतन एवं महँगाई भत्ते के बराबर है।

कर-निर्धारण वर्ष 2019–2020 के लिये कर-योग्य वेतन की गणना कीजिए, यह मानते हुये कि मैसर्स लाल उद्योग में केवल 8 कर्मचारी कार्यरत हैं।

10. Mr. Yash purchased 1,000 shares of Nirma Ltd. @ ₹ 90 per share in August, 2007. During the year 2011–12 he received 500 bonus shares from the company. He was allotted 1,000 right shares on 28-10-2013 @ ₹ 120 per share. All the 2,500 shares were sold by him on 20-6-2018 @ ₹ 900 per share. He paid commission equal to 2% of the sales price. He acquired a plot of land on 15-7-2018 for ₹ 2,00,000 and spent ₹ 10,00,000 on the construction of the house on this land by 31-3-2019. He deposited ₹ 2,00,000 on 25-7-2019 in the Capital Gain Account Scheme. He further deposited a sum of ₹ 1,00,000 on 20-11-2019 in the Capital Gain Account Scheme. He already owned one residential house on 20-6-2018. The cost inflation index for the year 2007–08, 2011–12 and 2013–14 are 129, 184 and 220 respectively.

Compute the amount of capital gain taxable for the assessment year 2019–2020. Assume that the share have been sold in a recognised stock exchange on which securities transaction tax was paid and the fair market value of shares as on 31-1-2018 was ₹ 750 per share.

श्री यश ने अगस्त, 2007 में निरमा लिमिटेड के 1,000 अंश ₹ 90 प्रति अंश की दर से खरीदे। 2011–12 में उसे कम्पनी से 500 बोनस अंश प्राप्त हुए। उसे 28-10-2013 को 1,000 अधिकार अंश ₹ 120 प्रति अंश की दर से आवंटित किये गये। सभी 2,500 अंश उसके द्वारा 20-6-2018 को ₹ 900 प्रति अंश की दर से बेच दिये गये। उन्होंने विक्रय मूल्य पर 2% की दर से दलाली चुकाई। उसने 15-7-2018 को ₹ 2,00,000 में एक भू-खण्ड खरीदा तथा इस भू-खण्ड के निर्माण में 31-3-2019 तक ₹ 10,00,000 व्यय किये। उसने 25-7-2019 को ₹ 2,00,000 पूँजी लाभ खाता योजना में जमा कराये। उसने 20-11-2019 को भी पूँजी लाभ-खाता योजना में ₹ 1,00,000 जमा करवाये। 20-6-2018 को उसके स्वामित्व में पहले से एक आवासीय मकान था।

वर्ष 2007–08, 2011–12 एवं 2013–14 के लागत वृद्धि सूचकांक क्रमशः 129, 184 एवं 220 हैं। कर-निर्धारण वर्ष 2019–20 के लिये कर-योग्य पूँजी लाभ की गणना कीजिये। यह मानिये कि अंशों का विक्रय प्रमाणित स्कन्ध विनिमय में किया जाता है, जिन पर प्रतिभूति व्यवहार कर का भुगतान किया गया है और 31-1-2018 को अंशों का बाजार मूल्य ₹ 750 प्रति अंश था।

11. From the following particulars of Shri Rajkumar for the assessment year 2019–20. You are required to calculate his taxable income and net tax liability :

	(₹)
(i) Net salary received	7,07,300
(ii) Tax deducted by employer from salary	92,700
(iii) Gross receipts from cultivation and processing of tea	85,000
(iv) Expenses of tea business	10,000
(v) Deposited in Tea, Coffee and Rubber Development A/c in previous year	15,000
(vi) Interest received from fixed deposit in a firm	36,000

श्री राजकुमार के निम्न विवरण से कर-निर्धारण वर्ष 2019–20 के लिये उनकी कुल आय एवं शुद्ध कर-दायित्व की गणना कीजिए :

	(₹)
(i) शुद्ध वेतन प्राप्त किया	7,07,300
(ii) वेतन से नियोक्ता द्वारा काटा गया कर	92,700
(iii) चाय के उत्पादन एवं प्रक्रिया से सकल प्राप्ति	85,000
(iv) चाय व्यवसाय के व्यय	10,000
(v) गत वर्ष में चाय, कॉफी एवं रबर विकास खाते में जमा करवाये	15,000
(vi) फर्म में स्थायी जमा पर ब्याज प्राप्त किया	36,000

12. What do you understand by 'Pay as you earn scheme' ? State clearly the important provisions of Income Tax Act regarding it.

'जैसे कमाओ वैसे चुकाओ योजना' से आप क्या समझते हैं ? इस सम्बन्ध में आयकर अधिनियम के महत्वपूर्ण प्रावधानों की स्पष्ट व्याख्या कीजिए।