

Roll No. :

Total No. of Questions : 12]

[Total No. of Printed Pages : 8

UGC-258

B.Com. (Part-II) Examination, 2021

ACCOUNTANCY & 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-1269

(1)

UGC-258 P.T.O.

Section-A

(खण्ड-अ)

1. (i) What do you mean by Assessee in Default ?
चूक में करदाता से आप क्या समझते हैं ?
- (ii) What do you mean by Perquisite ?
अनुलाभ से आप क्या समझते हैं ?
- (iii) What do you mean by Standard Rent ?
मानक किराये से आप क्या समझते हैं ?
- (iv) Mention name of any *two* fixed assets on which depreciation is allowed.
किन्हीं ऐसी दो सम्पत्तियों के नाम लिखिए जिन पर ह्रास स्वीकृत होता है।
- (v) Explain the income from speculations.
सट्टे की आय को समझाइए।
- (vi) What is Capital Gain Deposit Scheme 1988 ?
पूँजी लाभ जमा योजना 1988 क्या है ?
- (vii) What is Bond Washing Transaction ?
दिखावटी लेन-देन क्या है ?
- (viii) Compute tax liability of an individual female assessee if his total income is ₹ 2,45,000 which includes casual income of ₹ 50,000.
यदि व्यक्ति महिला करदाता की कुल आय ₹ 50,000 की आकस्मिक आय को शामिल करते हुए ₹ 2,45,000 हो, तो कर दायित्व ज्ञात कीजिए।
- (ix) 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 ?
- (x) What do you understand by estimated current income ?
अनुमानित चालू आय से आप क्या समझते हैं ?

Section-B

(खण्ड-ब)

2. From the following particulars calculate agricultural income :

Rent from agricultural land ₹ 30,000; Sale of agricultural produce ₹ 40,500; Salary as a partner in a Tea Garden unit ₹ 30,000; Relevant expenses are (a) purchase of seeds ₹ 5,000 (b) Labour and irrigation expense ₹ 10,000 and (c) depreciation on tractors tools and implements ₹ 15,000.

निम्नलिखित विवरण से कृषि आय की गणना कीजिए :

कृषि भूमि से प्राप्त किराया ₹ 30,000; कृषि उपज की बिक्री ₹ 40,000; चाय बागान में साझेदार की हैसियत से मिलने वाला वेतन ₹ 30,000; इसके सम्बन्ध में अग्र व्यय किये गये (अ) बीज क्रय ₹ 5,000; (ब) मजदूरी एवं सिंचाई व्यय ₹ 10,000 तथा (स) ट्रैक्टर एवं अन्य कृषि औजारों पर ह्रास ₹ 15,000।

3. Dr. Choudhari has prepared his Income & Expenditure Account for the year ending on 31st March, 2020 as under :

डॉ. चौधरी ने 31 मार्च, 2020 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए अपना आय व्यय खाता निम्न प्रकार बनाया है :

Income & Expenditure Account for the Year ended 31st March, 2020

Expenditure	₹	Income	₹
Salary to employees	7,800	Consultation fee	35,700
Dispensary expenses	3,400	Visiting fee	7,900
Household expenses	9,600	Testing fee	2,700
Laboratory expenses	3,900	Salary received as part time lecturer	4,800
Donation	2,400	Gifts from patients	1,200
Depreciation	2,000	Interest on securities	800
Life Insurance Premium	1,700		
Surplus	22,300		
	53,100		53,100

Depreciation allowable is ₹ 1,400 find taxable profits of his profession for the assessment year 2020-21.

स्वीकृत ह्रास की राशि ₹ 1,400 है। कर-निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए पेशे से कर-योग्य लाभ की राशि ज्ञात कीजिए।

4. Sharma acquired the property in the previous year 2002-03 for ₹ 12,00,000 and paid ₹ 45,000 as registration charges. Sharma died on 15-9-2010 and the property was transferred to his son Manish through inheritance. The market value of the property at that time was ₹ 24,00,000. Manish sold property on 31-8-2019 for ₹ 70,00,000. Compute capital gain for the assessment year 2020-21 cost inflation index for financial year 2002-03 was 105 while for 2010-11 it was 167.

शर्मा ने 2002-03 गत वर्ष में ₹ 12,00,000 में एक सम्पत्ति क्रय की व ₹ 45,000 पंजीयन पर व्यय किये। 15-9-2010 को शर्मा की मृत्यु हो गयी व यह सम्पत्ति उसके पुत्र मनीष को उत्तराधिकार में प्राप्त हुई। उस समय सम्पत्ति का बाजार मूल्य ₹ 24,00,000 था। मनीष ने 31-8-2019 को यह सम्पत्ति ₹ 70,00,000 में बेच दी। कर-निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए पूँजीगत लाभ की राशि की गणना कीजिए। वित्तीय वर्ष 2002-03 के लिए लागत वृद्धि सूचकांक 105 था जबकि 2010-11 के लिए लागत वृद्धि सूचकांक 167 था।

5. Write the names of any *four* exempted incomes for all types of assesseees.

सभी प्रकार के करदाताओं के लिए किन्हीं **चार** कर मुक्त आयों का उल्लेख कीजिए।

6. What are the similarities in the assessment of individual and H.U.F. ?

व्यष्टि और हिन्दू अविभाजित परिवार के कर-निर्धारण में क्या समानताएँ हैं ?

7. When does the liability for advance tax arises ? How is it computed and paid ?

अग्रिम कर का दायित्व कब उत्पन्न होता है ? इसकी गणना तथा भुगतान किस प्रकार किया जाता है ?

8. There are three partners A, B and X in a partnership firm. Taxable income of these partners is ₹ 25,000, ₹ 30,000 and ₹ 40,000 in their individual assessment. Taxable income of this firm is ₹ 2,00,000 including ₹ 80,000 long-term capital gain. These three partners share profit and loss in the ratio of 5 : 4 : 1 respectively. Find tax liability of the firm for the assessment year 2020-21 if this firm is assessed as an AOP and X is a company.

एक साझेदारी संस्था में तीन सदस्य A, B एवं X हैं। इन तीनों को व्यक्तिगत कर-निर्धारण में कर-योग्य आय क्रमशः ₹ 25,000; ₹ 30,000 एवं ₹ 40,000 है। फर्म की कुल कर-योग्य आय ₹ 2,00,000 है जिसमें ₹ 80,000 का दीर्घकालीन पूँजीगत लाभ भी शामिल है। ये तीनों साझेदार लाभ-हानि को क्रमशः 5 : 4 : 1 में बाँटते हैं। कर-निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए इस फर्म का कर दायित्व ज्ञात कीजिए यदि इस फर्म का कर-निर्धारण एक व्यक्तियों के समुदाय के रूप में होता है और X एक कम्पनी है।

Section-C

(खण्ड-स)

9. Shri Sanjay Banerji is a manager of a private company in Jaipur (Population 27 lakhs). He submitted the following particulars of his income for the previous year :
- (i) Net salary ₹ 60,000 after deduction of tax at source ₹ 12,000 contribution in recognised provident fund ₹ 10,800 and rent of bungalow @ 10% of salary.
 - (ii) Dearness allowance @ ₹ 600 p.m.
 - (iii) Bonus ₹ 9,000 p.a.
 - (iv) Education allowance for two children @ 100 p.m. per child.
 - (v) Commission on salary @ 10% of sales the previous year's sales of the company ₹ 4,00,000.
 - (vi) Entertainment allowance ₹ 600 per month.
 - (vii) Travelling allowance for his official tours ₹ 9,000, actual expenditure on tour amounted to ₹ 6,000.

- (viii) Free supply of water and electricity for which employer spent ₹ 1,000 in the previous year.
- (ix) Free refreshment during office hours amounted to ₹ 800 p.m.
- (x) Person as accident insurance policy premium paid by employer amounted ₹ 2,000.
- (xi) He resides in the bungalow of the company. Its fair rent is ₹ 4,000 p.m. Watchman and a cook has been provided by the company at the bungalow who are paid ₹ 400 p.m. each.
- (xii) He has been provided with a motor car of 1.8 litres for his official as well as personal use. The running and maintenance expenses including driver salary borne by the company.
- (xiii) Employer's contribution to P.F. ₹ 18,000 and the interest credited to this fund @ 13% p.a. amounted to ₹ 16,250.

Compute income from salaries of Shri Sanjay Banerji for the assessment year 2020-21.

श्री संजय बनर्जी जयपुर (आबादी 27 लाख) की एक निजी कम्पनी में प्रबन्धक के पद पर कार्य करते हैं। गत वर्ष के लिए वे अपनी आय का निम्नलिखित विवरण प्रस्तुत करते हैं :

- (i) उनको ₹ 12,000 की उद्गम स्थान पर कर की कटौती ₹ 10,800 प्रमाणित भविष्य निधि में अंशदान और वेतन का 10% मकान किराये की कटौती के बाद ₹ 60,000 शुद्ध वेतन के प्राप्त हुए।
- (ii) महँगाई भत्ता ₹ 600 प्रति माह।
- (iii) बोनस ₹ 9,000 वार्षिक।
- (iv) दो बच्चों के लिए शिक्षा भत्ता ₹ 100 प्रति माह प्रति बच्चा।
- (v) बिक्री पर कमीशन 10% कम्पनी का गत वर्ष का विक्रय ₹ 4,00,000 है।
- (vi) मनोरंजन भत्ता ₹ 600 प्रति माह।
- (vii) यात्रा भत्ता ₹ 9,000 यात्रा पर व्यय की गई वास्तविक राशि ₹ 6,000 थी।
- (viii) उनको गत वर्ष में नियोक्ता द्वारा ₹ 1,000 की पानी व बिजली की सुविधा दी गई।
- (ix) उनको कार्यालय समय में ₹ 800 प्रति माह की दर से मुफ्त में नाश्ता दिया गया।

- (x) उनकी व्यक्तिगत दुर्घटना पॉलिसी की प्रीमियम ₹ 2,000 नियोक्ता द्वारा चुकाये गये।
- (xi) वे कम्पनी के मकान में निवास करते हैं जिसका उचित किराया ₹ 4,000 प्रति माह है। इस मकान के साथ उनको एक चौकीदार व एक रसोइये की सुविधा दी गई जिसके लिए नियोक्ता प्रत्येक की ₹ 400 प्रति माह भुगतान करता है।
- (xii) उनको 1 मोटरकार जिसकी क्षमता 1.8 लीटर की है कार्यालय व निजी उपयोग के लिए दी गई जिसके चलाने व रख-रखाव के व्यय (चालक के वेतन सहित) नियोक्ता द्वारा वहन किये गये।
- (xiii) नियोक्ता ने भविष्य निधि में ₹ 18,000 का अंशदान किया और इस भविष्य निधि में 13% वार्षिक दर से ₹ 16,250 की राशि ब्याज जमा किया गया।

निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए श्री संजय बनर्जी की वेतन शीर्षक की आय ज्ञात कीजिए।

10. 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।

11. A, B and C are partners in a firm sharing profits and losses in the proportion of 2 : 2 : 1 respectively. The profit and loss account for the year ended 31st March, 2020 is as follows :

ए.बी. और सी एक फर्म में साझेदार हैं जो क्रमशः 2 : 2 : 1 के अनुपात में लाभ और हानि साक्षा करते हैं। 31 मार्च, 2020 को समाप्त हुए वर्ष का लाभ-हानि खाता इस प्रकार है :

Particulars	₹	Particulars	₹
Sundry Trade expenses	1,00,000	Gross profit b/d	2,90,000
Interest on capital :		Interest on securities	10,000
A	16,000		
B	14,000		
C	12,000		
	42,000		
Rent to B	30,000		
Salary to B	72,000		

Commission to C	36,000	
Net profit	20,000	
	3,00,000	3,00,000

Compute the total income of the firm and taxable income as partner of three partners. B and C are active partners.

फर्म की कुल आय की गणना कीजिए तथा फर्म के तीनों साझेदारों की साझेदार के रूप में कर-योग्य आय की गणना कीजिए। B तथा C सक्रिय साझेदार हैं।

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।