

Roll No. :

Total No. of Questions : 12]

[Total No. of Printed Pages : 8

C-258

B.Com. (Part-II) Examination, 2022

ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

Paper - I

(Taxation-Income Tax Law and Accounts)

Time : 3 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।

BR-112

(1)

C-258 P.T.O.

Section-A

(खण्ड-अ)

1. (i) What do you mean by 'Diversion of Income' ?
'आय का मोड' से आप क्या समझते हैं ?
- (ii) When is a firm treated as Non-resident ?
एक फर्म अनिवासी कब होती है ?
- (iii) Fair value (rent) of a house for the year is ₹ 24,000 which was completed as on 1st June, 2020 and it was let out from 1st August, 2020 at a rent of ₹ 1,500 per month. Find its annual value.
एक मकान जिसका उचित किराया ₹ 24,000 वार्षिक है और जो गतवर्ष में 1 जून, 2020 को बनकर तैयार हुआ है। 1 अगस्त, 2020 से ₹ 1,500 प्रतिमाह किराये पर उठा दिया गया है, तो उस मकान का वार्षिक मूल्य क्या होगा ?
- (iv) An assessee acquired a patent on 10th November for ₹ 2,80,000 during previous year 2020-21. How much amount will be deducted for the same while calculating income from business and profession ?
एक करदाता ने ₹ 2,80,000 में गतवर्ष 2020-21 में एक पेटेन्ट 10 नवम्बर को क्रय किया। व्यापार तथा पेशे से आय शीर्षक की गणना करने के लिए उस मद की क्या कटौती प्राप्त होगी ?
- (v) Distinguish between Short-term and Long-term Capital Gains.
अल्पकालीन एवं दीर्घकालीन पूँजी लाभ में अन्तर बताइए।
- (vi) Shri Rakesh and Smt. Rakesh are partners in a firm. Their share of profits ₹ 50,000 and ₹ 40,000 respectively. Will their income be clubbed ? If not, then why ?
श्री राकेश एवं श्रीमती राकेश एक फर्म में साझेदार हैं। उनका लाभों में हिस्सा क्रमशः ₹ 50,000 एवं ₹ 40,000 है। क्या किसी एक की आय दूसरे की आय में जोड़ी जायेगी ? यदि नहीं, तो क्यों ?
- (vii) Shri Mohit donated ₹ 15,000 in cash to a charitable institution. What amount shall be allowed as deduction in computing his total income ?
श्री मोहित ने ₹ 15,000 का दान नकद में एक पुण्यार्थ संस्था को दिया। कुल आय की गणना करते समय उसे कितनी राशि की कटौती दी जायेगी ?
- (viii) What is the Dai-Bhag law in Hindu Undivided Family ?
हिन्दू अविभाजित परिवार में दाय-भाग सम्प्रदाय क्या होता है ?
- (ix) Firm received in September, 2020 ₹ 28,000 from lottery. Find tax liability of firm from lottery income.
फर्म को लॉटरी से सितम्बर, 2020 में ₹ 28,000 प्राप्त हुये। लॉटरी की आय पर कर-दायित्व ज्ञात कीजिए।

- (x) A return of income is regarded as defective if it is not accompanied by certain documents. State any two such documents.

आय के नक्शे के साथ कुछ प्रपत्र नहीं लगाये जाँएँ तो इसे दोषपूर्ण माना जाता है। ऐसे किन्हीं दो प्रपत्रों का उल्लेख कीजिए।

Section-B

(खण्ड-ब)

2. Define Agricultural Income. Give example of incomes which are related to land, but are not agricultural income.

कृषि आय की परिभाषा दीजिए। ऐसी आयों के उदाहरण दीजिए, जो भूमि से तो सम्बन्धित हैं लेकिन कृषि आय न हो।

3. Mr. Dayanand borrowed a sum of ₹ 2,50,000 on 1st July, 1998 from Punjab National Bank on interest @ 16% per annum to construct a house property in Jaipur. He borrowed another sum of ₹ 3,00,000 for the same purpose on 1st April, 2003 from a financial institution on interest @ 16% per annum. The construction of the house was completed on 30th September, 2003 and from 1st October, 2003. Mr. Dayanand occupied it for his own residence.

The municipal valuation of the house is ₹ 1,50,000 and during the previous year 2020-21. Mr. Dayanand paid ₹ 15,000 for municipal taxes and ₹ 3,000 for fire insurance premium property.

Compute the taxable income under the head 'Income from House Property' for the assessment year 2021-22. What would be the taxable income under the head 'Income from House Property' of Mr. Dayanand, if he had borrowed ₹ 12,00,000 instead of ₹ 3,00,000 on 1st April, 2003 ? Assume that entire amount of loan is still unpaid.

श्री दयानन्द ने जयपुर में एक मकान बनाने के लिए 1 जुलाई, 1998 को पंजाब नेशनल बैंक से ₹ 2,50,000, 16% ब्याज दर पर उधार लिये। उन्होंने 1 अप्रैल, 2003 को एक और ऋण ₹ 3,00,000 का उसी कार्य के लिए एक वित्तीय संस्था से 16% ब्याज दर पर ही लिया। मकान का निर्माण कार्य 30 सितम्बर, 2003 को पूरा हुआ तथा श्री दयानन्द 1 अक्टूबर, 2003 से इसका प्रयोग अपने स्वयं के रहने के लिये करने लगे।

मकान का नगरपालिका का मूल्यांकन ₹ 1,50,000 है तथा श्री दयानन्द ने गतवर्ष 2020-21 में ₹ 15,000 नगरपालिका कर के तथा ₹ 3,000 मकान के अग्नि बीमा प्रीमियम के चुकाये।

कर निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिये मकान सम्पत्ति से आय शीर्षक की कर-योग्य आय की गणना कीजिए। यदि श्री दयानन्द ने 1 अप्रैल, 2003 को वित्तीय संस्था से ₹ 3,00,000 के स्थान पर ₹ 12,00,000 का ऋण लिया हो, तो उसकी आय कितनी होगी? यह मान लीजिए कि ऋण की सम्पूर्ण राशि अभी तक बकाया है।

4. Firm Surajmal Baluram received the following gifts during the previous year 2020-21 :

- (i) On 1st November, 2020 a cash gift of ₹ 56,000 from Shri Pawan Gupta.
- (ii) On 15th November, 2020 gold ornaments from Smt. Sharda Gupta, the fair market value of which is ₹ 1,00,000.
- (iii) 6100 shares of Jindal Private Ltd. received from Shri Akhil Gupta on December 1, 2020, the fair market value of which is ₹ 61,000.
- (iv) 1000 shares of Amit Private Ltd. from Smt. Sunita Gupta for a consideration of ₹ 70,000 on January 1, 2021, the fair market value of which is rupees one lakh.

Find out the taxable income under the head 'Income from Other Sources'.

फर्म सूरजमल बालूराम ने गतवर्ष 2020-21 में निम्न उपहार प्राप्त किये :

- (i) श्री पवन गुप्ता से 1 नवम्बर, 2020 को ₹ 56,000 का नकद उपहार।
- (ii) श्रीमती शारदा गुप्ता से 15 नवम्बर, 2020 को सोने के आभूषण जिनका उचित बाजार मूल्य ₹ 1,00,000 है।
- (iii) श्री अखिल गुप्ता से 1 दिसम्बर, 2020 को जिन्दल प्राइवेट लिमिटेड के 6100 अंश जिनका उचित बाजार मूल्य ₹ 61,000 है।
- (iv) अमित प्राइवेट लिमिटेड के 1000 अंश जिनका उचित बाजार मूल्य ₹ 1,00,000 है; 1 जनवरी, 2021 को श्रीमती सुनीता गुप्ता से, जिनके लिये ₹ 70,000 का भुगतान किया गया।

फर्म की अन्य साधनों से कर-योग्य आय ज्ञात कीजिए।

5. Explain the provisions of Section 80EEB in respect of deduction of interest on loan taken to purchase a Electric Vehicle.

इलेक्ट्रिक वाहन खरीदने हेतु लिये गये ऋण के ब्याज की कटौती के सम्बन्ध में 80EEB के प्रावधानों को समझाइये।

6. Following particulars are supplied by Shri Kashi Ram for the assessment year 2021-22. Compute his gross tax liability :

श्री काशीराम द्वारा कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिये निम्न विवरण प्रस्तुत किया जाता है। उसका सकल कर दायित्व ज्ञात कीजिए : (₹)

- | | |
|--|----------|
| (i) 1/2 share from a firm | 80,000 |
| (ii) Salary from the above firm | 1,20,000 |
| (iii) Interest from the above firm @ 18% | 36,000 |
| (iv) Interest from Bank of Baroda on saving bank deposits | 1,12,000 |
| (v) Lottery winning from M.P. State lottery | 25,000 |
| (vi) Long-term capital gain u/s 112 (Computed) | 84,000 |
| (vii) Life insurance premium paid on a policy of ₹ 1,00,000 taken on 1st March, 2012 | 22,000 |
| (viii) NSC (VIII issue) purchased during the previous year 2020-21 | 6,000 |

(ix) Accrued interest on NSC (VIII issue) purchased during the past years and deemed to be re-invested 2,630

7. Write short notes on the following :

- (a) Re-assessment
(b) Self-assessment

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

- (अ) पुनः कर-निर्धारण
(ब) स्वयं कर-निर्धारण

8. What is the difference between the Assessment of a Firm and an A.O.P. ?

एक फर्म व व्यक्तियों के समुदाय के कर-निर्धारण में क्या अन्तर है ?

Section-C

(खण्ड-स)

9. Smt. Renu is an employee of the Ambuja Company Calcutta. She has been fixed in the grade of ₹ 8,000-200-12,000 since 1st January, 2018. She gets 30% of basic pay as dearness allowance (which is considered as pay for retirement benefits) ₹ 400 p.m. as retirement allowance and ₹ 1,000 p.m. as travelling allowance. She has also received ₹ 450 p.m. as education allowance and ₹ 900 p.m. as hostel allowance to meet the cost of education of her three sons.

She has been provided by the company with rent free unfurnished accommodation, the fair rent of which is ₹ 25,000 p.a. The company has provided her the amenity of reimbursement of her own medical expenses and during the financial year 2020-21 the company paid her in this connection ₹ 17,350. The expenses were incurred on treatment by a private doctor.

She owns a car which she uses both for office and private work. All the expenses of running and maintenance including driver's salary of car are met by the employer which during the previous year amounted to ₹ 48,000. The car is of 1.8 litre (c.c.).

The company transferred her Chittorgarh (Population 3 lakhs) on 1st December, 2020. The company has provided her rent free unfurnished accommodation in Chittorgarh also. The fair rental value of this home is ₹ 18,000 p.a. She did not vacate the accommodation at Calcutta up to 31st March, 2021. She uses her car for both office and private work in Chittorgarh also.

She and her employer each contributed @ 12.5% of basic salary and dearness allowance to the Recognised Provident Fund. She paid during the financial year 2020-21 for travel in respect of employer's work ₹ 10,000 as bus fare to the roadways corporation.

Determine her taxable income under the head 'Salaries' for the assessment year 2021-22.

श्रीमती रेणू अम्बुजा कम्पनी कलकत्ता में नियुक्त है। 1 जनवरी, 2018 से उन्हें ₹ 8,000-200-12,000 का वेतनमान दिया गया है। उन्हें मूल वेतन का 30% महँगाई भत्ता (जो निवृत्ति लाभों के लिये वेतन माना जाता है), ₹ 400 प्रतिमाह मनोरंजन भत्ता तथा ₹ 1,000 प्रतिमाह यात्रा भत्ता मिलता है। उनके तीन पुत्रों के शिक्षा व्यय की पूर्ति हेतु ₹ 450 प्रतिमाह शिक्षा भत्ता तथा ₹ 900 प्रतिमाह छात्रावास भत्ता भी प्राप्त हुआ है।

कम्पनी की ओर से रहने का एक असुसज्जित मकान उन्हें दिया गया है जिसका उचित किराया ₹ 25,000 वार्षिक है। कम्पनी ने उन्हें स्वयं के चिकित्सा व्यय के पुनर्भरण की सुविधा दे रखी है और 2020-21 वित्तीय वर्ष में इस सम्बन्ध में कम्पनी ने ₹ 17,350 उन्हें दिये। ये व्यय उन्होंने निजी चिकित्सक से करायी गयी चिकित्सा पर किये थे।

वे एक कार रखती हैं जिसका उपयोग वे कार्यालय तथा निजी कार्य दोनों में करती हैं। कार रखने व चलाने के समस्त व्यय चालक के वेतन सहित नियोक्ता द्वारा वहन किये जाते हैं, जो गत वर्ष में ₹ 48,000 थे। कार 1.8 लीटर क्षमता की है।

1 दिसम्बर, 2020 को कम्पनी ने उनको चित्तौड़गढ़ (आबादी 3 लाख) स्थानांतरित कर दिया। चित्तौड़गढ़ में भी कम्पनी ने उनको असुसज्जित मकान दिया है, जिसका उचित किराया ₹ 18,000 वार्षिक है। 31 मार्च, 2021 तक उन्होंने कलकत्ता का मकान भी खाली नहीं किया था। चित्तौड़गढ़ में भी वे अपनी कार का उपयोग कार्यालय तथा निजी कार्य दोनों के लिये करती हैं।

प्रमाणित भविष्य निधि में उनका एवं नियोक्ता प्रत्येक का अंशदान मूल वेतन एवं महँगाई भत्ते का 12.5% की दर से था। उन्होंने वित्तीय वर्ष 2020-21 में नियोक्ता के कार्य हेतु की गयी यात्राओं हेतु रोडवेज निगम की बसों का किराया ₹ 10,000 लिया।

निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिये उनकी 'वेतन' शीर्षक की कर-योग्य आय निर्धारित कीजिए।

10. Find out the taxable income from business of a merchant from the following particulars for the year ended on 31st March, 2021 :

निम्नलिखित विवरण से 31 मार्च, 2021 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिये एक व्यापारी की व्यवसाय की कर-योग्य आय ज्ञात कीजिए :

	(₹)		(₹)
Salaries (Including proprietor's salary of ₹ 84,000)	17,000	Gross Profit	55,850
Office Expenses	1,600	Interest from Securities	1,490
Reserve for B.D.	2,000	Bad debts recovered	1,200
Fire Insurance Premium	1,000	(Earlier not allowed as deductions)	
Bad Debts	3,000	Sundry Trade Receipts	800
Rent	2,400	Rent from Sub-letting	2,500
Advertising	12,000	Govt. Grant repayable in 20 years	8,000
Income Tax Penalty	2,500	Income Tax Refund	2,000
Discount	1,800		
Loss on Sale of Furniture	3,600		
Interest on Bank Loan	1,500		

Interest on Capital	1,600	
Depreciation	3,200	
Goodwill Written-off	2,400	
Travelling Expenses	1,200	
Loss Through Fire of Stock-in-trade	2,000	
Contribution to unrecognised P.F.	2,500	
Charitable Donations	1,000	
Net Profits	20,340	
Total	71,840	71,840

The written down value of furniture on 1-4-2020 was ₹ 20,000. Half of the furniture was sold for ₹ 6,400 and loss of ₹ 3,600 was transferred to profit and loss account. The amount of depreciation charged to profit and loss account includes the depreciation of remaining furniture of ₹ 10,000 @ 10%.

1-4-2020 को फर्नीचर का अपलिखित मूल्य ₹ 20,000 था। आधा फर्नीचर ₹ 6,400 में बेच दिया गया एवं ₹ 3,600 की हानि लाभ-हानि खाते में हस्तान्तरित कर दी। लाभ-हानि खाते में लिखी गई ह्रास की राशि में बचे हुये ₹ 10,000 के फर्नीचर का 10% की दर से ह्रास सम्मिलित है।

11. What do you mean by 'Capital Gains' ? How are capital gains calculated ?
'पूँजी लाभ' से आप क्या समझते हैं ? पूँजी लाभों की गणना किस प्रकार की जाती है ?
12. From the following information compute the total income of the firm and net tax payable by the firm for the assessment year 2021-22 :
 - (i) Profit from a small scale industrial undertaking established in rural area in August, 1990 ₹ 2,00,000. Interest on capital @ 12% and salary @ ₹ 3,000 p.m. to each working partner is payable as per partnership deed. X and Y are active partners and Z is sleeping partner in the firm. Capital of X, Y and Z are ₹ 1,00,000, ₹ 2,00,000 and ₹ 3,00,000 respectively. Interest and remuneration to partners has not been charged.
 - (ii) Profit on the sale of listed equity shares ₹ 18,200. These shares were purchased in Feb. 2020 for ₹ 20,000 and were sold in December 2020 for ₹ 38,200 through recognised stock exchange.
 - (iii) Profit on the sale of house property ₹ 1,08,400. The house property was purchased in 2001-02 for ₹ 2,50,000 and it was sold in July 2020 for ₹ 3,58,400.
 - (iv) Interest received on unlisted debentures on August 25, 2020 of a company ₹ 11,700.
 - (v) Loss from house property ₹ 8,000. The loss was on account of interest on loan taken to construct the property.

- (vi) Interest received from bank ₹ 4,000.
- (vii) Winning from the Horse-race ₹ 12,500 on December 10, 2020.
- (viii) Donation of National Foundation for communal harmony ₹ 10,910.
- (ix) Donation to charitable institutions ₹ 20,000.
- (x) The firm received a gift of 2000 equity shares of Dalmia Private Limited from Sh. Ramesh on 1st December, 2020. The fair market value of which was ₹ 54,000 on that day.

The cost inflation index for the year 2001-02 and 2020-21 are 100 and 301 respectively.

निम्न सूचनाओं से कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए एक फर्म की कुल आय एवं देय शुद्ध कर की गणना कीजिए :

- (i) ग्रामीण क्षेत्र में अगस्त 1990 में स्थापित लघुस्तरीय औद्योगिक उद्यम के लाभ ₹ 2,00,000 है। साझेदारी संलेख के अनुसार साझेदारों को उनकी पूँजी पर 12% की दर से ब्याज देय है तथा सक्रिय साझेदारों को प्रत्येक को ₹ 3,000 प्रतिमाह की दर से वेतन देय है। फर्म में X तथा Y सक्रिय साझेदार हैं तथा Z निष्क्रिय साझेदार है। X, Y तथा Z की पूँजी क्रमशः ₹ 1,00,000, ₹ 2,00,000 तथा ₹ 3,00,000 है। साझेदारों को ब्याज एवं पारिश्रमिक नहीं दिया गया है।
- (ii) सूचित समता अंशों को बेचने से लाभ ₹ 18,200 है। ये अंश फरवरी 2020 में ₹ 20,000 में खरीदे गये थे तथा दिसम्बर 2020 में ₹ 38,200 में प्रमाणित स्कन्ध विनिमय के माध्यम से बेच दिये गये।
- (iii) मकान सम्पत्ति के विक्रय से लाभ ₹ 1,08,400। यह मकान सम्पत्ति 2001-02 में ₹ 2,50,000 में क्रय की गयी थी तथा जुलाई 2020 में ₹ 3,58,400 में बेच दी गई।
- (iv) एक कम्पनी के असूचित ऋणपत्रों से 25 अगस्त, 2020 को प्राप्त ब्याज ₹ 11,700।
- (v) मकान सम्पत्ति से ₹ 8,000 की हानि। यह हानि मकान सम्पत्ति को बनाने हेतु लिये गये ऋण के कारण है।
- (vi) बैंक से ब्याज प्राप्त किया ₹ 4,000।
- (vii) घुड़दौड़ से 10 दिसम्बर, 2020 को जीती गयी राशि ₹ 12,500 है।
- (viii) साम्प्रदायिक सद्भाव के लिये राष्ट्रीय फाउण्डेशन को दान ₹ 10,910।
- (ix) पुण्यार्थ संस्थाओं को दान ₹ 20,000।
- (x) फर्म को श्री रमेश से 1 दिसम्बर, 2020 को डालमिया प्राइवेट लिमिटेड के 2000 समता अंश उपहार में प्राप्त हुये जिनका उस दिन उचित बाजार मूल्य ₹ 54,000 था। वर्ष 2001-02 एवं 2020-21 का लागत वृद्धि सूचकांक क्रमशः 100 एवं 301 है।