

Roll No. : .....

Total No. of Questions : 12 ]

[ Total No. of Printed Pages : 8

# SLC-241

## B.Com. Part-III Due of Part-II (Supplementary) Examination, 2022

### 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-108

( 1 )

SLC-241 P.T.O.

## Section–A

### (खण्ड–अ)

1. (i) Define Direct Tax.  
प्रत्यक्ष कर की परिभाषा दीजिए।
- (ii) What do you mean by Sweat Equity Shares ?  
स्वैट समता अंशों से आप क्या समझते हैं ?
- (iii) How is the gross annual value of a let out house determined ?  
किराये पर उठाये गये मकान का सकल वार्षिक मूल्य किस प्रकार निर्धारित किया जाता है ?
- (iv) Write the name of any *two* intangible assets on which depreciation rebate is allowed.  
किन्हीं दो अमूर्त सम्पत्तियों के नाम लिखिए जिन पर ह्रास छूट स्वीकृत की जाती है ?
- (v) To what extent and in how many instalments the expenditure incurred after 31st March, 1998 as preliminary expenses are deductible ?  
31 मार्च, 1998 के बाद किये गये प्रारम्भिक व्ययों की राशि किस सीमा तक एवं कितनी किश्तों में कटौती योग्य होगी ?
- (vi) What is a Capital Gain ?  
पूँजी लाभ किसे कहते हैं ?
- (vii) What deduction is allowed from the amount of Family Pension ?  
पारिवारिक पेंशन की राशि में से कितनी छूट दी जाती है ?
- (viii) How will you set off loss from speculations in the same previous year ?  
सट्टे से हुई हानि को आप उसी गत वर्ष में किस प्रकार अपलिखित करेंगे ?
- (ix) Write any *four* payments in respect of which the deduction is allowed u/s 80C.  
ऐसे कोई से चार भुगतानों को लिखिए जिनके संबंध में धारा 80C की कटौती दी जाती है।
- (x) To what extent interest given to partners by a firm is allowed u/s 40 (b) ?  
साझेदारों को फर्म द्वारा दिया गया ब्याज धारा 40 (b) के तहत किस सीमा तक स्वीकृत होता है ?

## Section-B

(खण्ड-ब)

2. Mohan is an Income Tax Officer at Jaipur. He owns two residential houses. The first house is at Delhi. The construction of the house started on 1st July, 2013 and it was completed on 31st Dec., 2016. For the construction of this house he took a loan of ₹ 1,00,000 from Allahabad Bank on 1st Jan., 2014 at an interest rate of 12% per annum. The loan has been repaid on 30th June, 2020. He was let out it at a rent of ₹ 4,000 per month to a company for its office. The second house is at Jaipur. It was constructed on 1st March, 2020 and has been occupied by him for his own residence since 1st June, 2020. He took a loan of ₹ 60,000 on 1st August, 2018 at 12% p.a. interest for the purpose of constructions of this house.

Other relevant particulars in respect of these houses are given below :

	Ist House	IInd House
Municipal Value	₹ 24,000	₹ 18,000
Municipal Tax	10%	$6\frac{1}{4}\%$
Expenses on Repair	₹ 1,150	—
Fire Insurance Premium Paid	₹ 200	—
Interest on Loan	₹ 3,000	₹ 7,200

Shri Mohan was transferred to Udaipur on 1st December, 2020 where he resides in a house at a monthly rent of ₹ 400 and his house at Jaipur was let out on the same day at a rent of ₹ 2,500 p.m.

Calculate the income from House Property of Mohan for the Assessment Year.

मोहन जयपुर में आयकर अधिकारी हैं, इनके दो आवासीय मकान हैं। प्रथम मकान दिल्ली में स्थित है। इस मकान का निर्माण 1 जुलाई, 2013 को प्रारम्भ हुआ था तथा यह 31 दिसम्बर, 2016 को बनकर पूरा हुआ। इस मकान के निर्माण के लिए उन्होंने 1 जनवरी, 2014 को इलाहाबाद बैंक से ₹ 1,00,000 का ऋण 12% प्रतिवर्ष की ब्याज दर पर लिया। ऋण का पुनर्भुगतान 30 जून, 2020 को कर दिया गया। उन्होंने यह मकान एक कम्पनी को कार्यालय के लिए ₹ 4,000 प्रतिमाह किराये पर उठा रखा है। द्वितीय मकान जयपुर में स्थित है। इसका निर्माण 1 मार्च, 2020 को पूरा हुआ और 1 जून, 2020 से वे स्वयं इसमें रह रहे हैं। इसके निर्माण के लिए उन्होंने 1 अगस्त, 2018 को ₹ 60,000 का ऋण 12% वार्षिक ब्याज पर लिया था।

दोनों मकानों से सम्बन्धित अन्य विवरण निम्नलिखित हैं :

	प्रथम मकान	द्वितीय मकान
नगरपालिका मूल्य	₹ 24,000	₹ 18,000
नगरपालिका कर	10%	6 $\frac{1}{4}$ %
मरम्मत पर व्यय	₹ 1,150	—
अग्नि बीमा प्रीमियम चुकाया	₹ 200	—
ऋण का ब्याज	₹ 3,000	₹ 7,200

श्री मोहन का स्थानान्तरण 1 दिसम्बर, 2020 को उदयपुर हो गया, जहाँ वे ₹ 400 प्रतिमाह के किराये के मकान में रहते हैं और जयपुर स्थित मकान उसी दिन से ₹ 2,500 प्रतिमाह के किराये पर उठा दिया गया।

श्री मोहन की कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए मकान सम्पत्ति से आय की गणना कीजिए।

3. Ram acquired a house property in 2013-14 under the will of his father after his death. The market value of the property on that day was ₹ 5,00,000. His father had purchased the property in 1996 for ₹ 25,000. He had spent ₹ 20,000 in 1999 on the extension of that property. He also spent ₹ 50,000 in 2005-06 in the construction of additional rooms. Ram spent ₹ 1,00,000 in March, 2015 on further addition in that property. On 18-6-2015 the property was converted into stock-in-trade. Market value of the property as on that day was ₹ 7,50,000. The property was sold on 10-2-2021 for ₹ 8,50,000 and invested on 15.4.2021 ₹ 2,00,000 in the books of Rural Electrification Corporation Ltd., redeemable after 5 years. Market value of the above property on 1-4-2001 was ₹ 1,00,000. The cost inflation indices for the year 2001-02, 2005-06, 2014-15, 2015-16 and 2020-21 are 100, 117, 240, 254, 301 respectively.

राम को एक मकान सम्पत्ति 2013-14 में उसके पिता की मृत्यु पर उनकी वसीयत के तहत प्राप्त हुई। उस दिन उसका बाजार मूल्य ₹ 5,00,000 था, उसके पिता ने उस मकान सम्पत्ति को 1996 में ₹ 25,000 में खरीदा था। उन्होंने 1999 में उस मकान सम्पत्ति में वृद्धि कराने पर ₹ 20,000 खर्च किये थे। उन्होंने 2005-06 में अतिरिक्त कमरों के निर्माण पर ₹ 50,000 खर्च किये थे। राम ने मार्च, 2015 में उस मकान सम्पत्ति में अतिरिक्त वृद्धि करवाने पर ₹ 1,00,000 व्यय किये। 18 जून, 2015 को उस मकान सम्पत्ति को व्यापारिक रहतिये में बदल दिया गया। उस दिन उस मकान सम्पत्ति का बाजार मूल्य ₹ 7,50,000 था। उस मकान सम्पत्ति को 10-2-2021 को ₹ 8,50,000 में बेच दिया गया तथा 15-4-2021 को ₹ 2,00,000 ग्रामीण विद्युतीकरण निगम लिमिटेड के 5 वर्ष बाद शोधनीय बॉण्ड्स में विनियोग कर दिये। उक्त सम्पत्ति का 1-4-2001 को बाजार मूल्य ₹ 1,00,000 था।

वर्ष 2001-02, 2005-06, 2014-15, 2015-16 एवं 2020-21 के लागत वृद्धि सूचकांक क्रमशः 100, 117, 240, 254, 301 हैं।

4. Specify the expenses which are expressly allowed in computing taxable profit from business.

एक व्यापार के कर-योग्य लाभों की गणना करने में कौनसे व्यय स्वीकृत व्यय हैं ?

5. Explain the provisions for set-off and carry forward of capital losses.

पूँजी हानियों की पूर्ति एवं आगे ले जाने सम्बन्धी प्रावधानों को समझाइए।

6. What do you mean by deduction of Tax at Sources ?

उद्गम स्थान पर कर की कटौती से आप क्या समझते हैं ?

7. The gross total income of Mr. Chandra Shekhar for the year ended 31st March, 2021 is ₹ 5,75,000. Compute the tax payable by Mr. Chandra Shekhar for the assessment year 2021-22 if his income includes ₹ 1,20,000 as profit from association of person who has paid tax on his income at normal rate. He had deposited a sum of ₹ 10,000 in the public provident fund account during the previous year.

31 मार्च, 2021 को समाप्त हुए गतवर्ष के लिए श्री चन्द्रशेखर की सकल कुल आय ₹ 5,75,000 है। कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए श्री चन्द्रशेखर द्वारा देय कर की गणना कीजिए यदि उसकी आय में ₹ 1,20,000 के व्यक्तियों के समुदाय के लाभ सम्मिलित हों तथा समुदाय ने सामान्य दरों से कर चुकाया हो। उन्होंने गतवर्ष में ₹ 10,000 की राशि सार्वजनिक भविष्य निधि खाते में जमा की है।

8. Nirmal, Biru and Sagar are equal partners in a firm in which Nirmal and Biru are working partners and Sagar is a non-working partner. Each partner was given interest on his capital @ 18% per annum for the year 2020-21. The amount of which was ₹ 18,000 for Nirmal, ₹ 27,000 for Biru and ₹ 36,000 for Sagar. Apart from it, salary of ₹ 3,000 per month for Nirmal, ₹ 2,000 per month for Biru and ₹ 1,000 per month for Sagar and a bonus of ₹ 10,000 per annum for each partner were paid during 2020-21.

The profit 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 Jan., 2021. 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, 2020. 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 2021-22.

निर्मल, बीरू तथा सागर एक फर्म में बराबर के साझेदार हैं, जिसमें निर्मल तथा बीरू सक्रिय साझेदार हैं तथा सागर निष्क्रिय साझेदार है। 2020-21 वर्ष के लिए प्रत्येक साझेदार को उनके पूँजी खाते पर 18% वार्षिक की दर से ब्याज दिया गया, जिसकी राशि निर्मल के लिए ₹ 18,000, बीरू के लिए ₹ 27,000 तथा सागर के लिए ₹ 36,000 थी। इसके अतिरिक्त 2020-21 में निर्मल को ₹ 3,000 प्रतिमाह, बीरू को ₹ 2,000 प्रतिमाह तथा सागर को ₹ 1,000 प्रतिमाह वेतन के रूप में तथा प्रत्येक साझेदार को ₹ 10,000 वार्षिक बोनस के रूप में दिये गये।

उपर्युक्त 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, 2021 को संशोधन किया गया था। इस संशोधन के अनुसार 1 जुलाई, 2020 को साझेदारों को उपर्युक्त प्रकार से ब्याज, वेतन एवं बोनस देने की व्यवस्था थी, जबकि उससे तुरन्त पूर्व के साझेदारी संलेख के अनुसार साझेदारों की पूँजी पर 12% वार्षिक की दर से केवल ब्याज पाने का अधिकार था।

कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए फर्म की कुल आय तथा उस पर देय कर की राशि ज्ञात कीजिए।

### Section-C

#### (खण्ड-स)

9. How is residence of assessee determined for Income Tax purpose ? Explain the incidence of residence on tax liability.

आयकर के उद्देश्य के लिए करदाताओं का निवास स्थान किस प्रकार निर्धारित किया जाता है ? निवास स्थान का कर दायित्व पर भार समझाइए।

10. Mr. X is the manager of a company at Calcutta since 1st Jan., 2013. The number of employees in the company is eight in all. He is getting a salary of ₹ 50,000 per month plus a dearness allowance @ 20% of his basic pay half of which enters into all retirement benefits. He contribute 10% of his salary and one half of dearness allowance to unrecognised provided fund to which his employer contributes on equal amount. On 1st June, 2020 he took a loan of ₹ 1,00,000 from his provident fund for his daughter's marriage.

He has been provided with a facility of a cook who is paid ₹ 1,500 p.m. by the employer. He is also provided a car of 1.6 liter (c.c.) by the employer for official use only. Two children of Mr. X are studying in the institution run by the employer for which no fees are paid. Normal expenditure per student in such institution is ₹ 500 per month.

He retired on 1st September, 2020. He received ₹ 6,50,000 for encashment of leave on 1st September, 2020 being 12 month leave not availed of. As per the rule of the company Mr. X was entitled to 45 days leave for each year of service. He also received ₹ 5,50,000 as gratuity from the employer on the same date. On 1st Oct., 2020 he received ₹ 90,000 being the balance of his provident fund account after deducting the amount of loan.

Compute Mr. X's income from salary for the assessment year 2021-22 assuming that his salary is due on the first day of the next month.

मिस्टर 'एक्स' 1 जनवरी, 2003 से कलकत्ता में एक कम्पनी में मैनेजर है, जिसमें कुल 8 कर्मचारी हैं। वह ₹ 50,000 प्रति माह वेतन प्राप्त करता है तथा उसे अपने मूल वेतन का 20% महँगाई भत्ता मिलता है जिसमें से आधा सभी निवृत्ति लाभों में जोड़ता है। वह अप्रमाणित भविष्य निधि में अपने वेतन तथा आधे महँगाई भत्ते का 10% अंशदान करता है, जिसमें उसका नियोक्ता भी समान अंशदान करता है। 1 जून, 2020 को उसने अपनी पुत्री के विवाह के लिए अपनी भविष्य निधि में से ₹ 1,00,000 का ऋण लिया।

उसे कम्पनी के स्वामित्व वाले एक किराये से मुक्त मकान की सुविधा मिली हुई है, जिसका उचित किराया ₹ 60,000 वार्षिक है। उसे ₹ 1,000 प्रतिमाह चिकित्सा भत्ता तथा ₹ 1,000 प्रतिमाह नौकर भत्ता मिल रहा है। उसके ₹ 15,000 के क्लब के बिलों का भी भुगतान कम्पनी ने किया।

उसे एक रसोइए की सुविधा भी दी गई है, जिसे ₹ 1,500 प्रतिमाह नियोक्ता द्वारा भुगतान किया जाता है। उसे 1.6 लीटर क्षमता की एक कार की सुविधा भी नियोक्ता ने केवल कार्यालय प्रयोग के लिए दे रखी है। मिस्टर 'एक्स' के दो बच्चे नियोक्ता द्वारा चलाये जाने वाले विद्यालय में शिक्षा पा रहे हैं, जिसके लिए वह कोई फीस नहीं देता है। ऐसे ही अन्य विद्यालय में प्रति घण्टा सामान्य व्यय ₹ 500 प्रतिमाह होता है।

वह 1 सितम्बर, 2020 को सेवा निवृत्त हुआ। उसे 1 सितम्बर, 2020 को अवकाश के नकदीकरण के रूप में ₹ 6,50,000 प्राप्त हुआ जो 12 माह का अवकाश न प्रयोग करने का है। कम्पनी के नियमों के अनुसार मिस्टर 'एक्स' प्रत्येक वर्ष की सेवा के लिए 45 दिन के अवकाश का अधिकारी था। इसी तिथि को उन्हें ₹ 5,50,000 उपदान (ग्रेच्युइटी) के भी प्राप्त हुए। 1 अक्टूबर, 2020 को उनके भविष्य निधि खाते से उनके द्वारा लिये गये ऋण को काटकर ₹ 90,000 प्राप्त हुए।

कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए मिस्टर 'एक्स' की वेतन से आय की गणना कीजिए। यह मान लीजिए कि उनका वेतन सम्बन्धित माह से अगले माह के पहले दिन प्राप्य होता है।

11. Discuss the salient features of assessment of Hindu Undivided Family under the Indian Income Tax Act, 1961.

भारतीय आयकर अधिनियम, 1961 के अन्तर्गत हिन्दू अविभाजित परिवार के कर-निर्धारण के प्रमुख तत्वों का विवेचन कीजिए।

12. From the following particulars compute the total income and the net tax payable or refundable by an individual assessee for the assessment year 2021-22 :

	₹
(i) Income from let out property	(–5,000)
(ii) Income from business and profession	26,000
(iii) Long-term capital gain U/S 112 (computed)	1,47,000
(iv) Dividend from co-operative society	8,000
(v) Winning from M.P. State lottery in December, 2020	1,30,000
(vi) Donation to charitable institution	5,000
(vii) Paid premium of insurance of his health buy cheque	12,000
(viii) Donation to National Defence Fund	4,500
(ix) Deposited in Public Provident Fund	8,000
(x) Purchased National Saving Certificate (VIIIth issue)	15,000
निम्नलिखित विवरण से एक व्यष्टि करदाता की कर निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए कुल आय एवं शुद्ध देयकर अथवा वापसी की गणना कीजिए :	₹
(i) किराये पर उठाई गई मकान सम्पत्ति से आय	(–5,000)
(ii) व्यापार अथवा पेशे की आय	26,000
(iii) धारा 112 के तहत दीर्घकालीन पूँजी लाभ (गणना किया हुआ)	1,47,000
(iv) सहकारी समितियों से लाभांश	8,000
(v) मध्य प्रदेश सरकार की लॉटरी का इनाम जीता (दिसम्बर, 2020 में)	1,30,000
(vi) पुण्यार्थ संस्थाओं को दान	5,000
(vii) अपने स्वयं के स्वास्थ्य के बीमे का प्रीमियम चेक से चुकाया	12,000
(viii) राष्ट्रीय सुरक्षा कोष में दान	4,500
(ix) सार्वजनिक भविष्य निधि में जमा कराये	8,000
(x) राष्ट्रीय बचत-पत्र अष्टम निर्गमन खरीदे	15,000