https://www.uokonline.com

This question paper contains 16+8 printed pages]

2003

B.Com. (Part II) Examination, 2019

ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

Paper I

(Income Tax Law and Accounts)

Time Allowed : Three Hours

Maximum Marks : 100

*This question paper contains **three** sections as under :*

Section-A **खण्ड 'अ'** ***Max. Marks-10***

*This section contains **one** compulsory question with **10** parts. Answer of each part should not exceed **20** words. **All** questions carry equal marks.*

*इस खण्ड में एक अनिवार्य प्रश्न है जिसमें **10** भाग हैं। प्रत्येक भाग का उत्तर लगभग **20** शब्दों से अधिक न हो। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।*

Section-B **खण्ड 'ब'** ***Max. Marks-50***

*This section contains **10** questions. Attempt **5** questions in all, selecting **one** question from each unit. Answer of each question should not exceed **250** words. All questions carry equal marks.*

*इस खण्ड में **10** प्रश्न हैं। प्रत्येक इकाई से **एक** प्रश्न का चयन करते हुए कुल **5** प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर **250** शब्दों से अधिक न हो। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।*

Section-C **खण्ड 'स'** ***Max. Marks-40***

*This section contains **4** questions (question may have sub-division). This section will cover all units but not more than **one** question from each unit. Attempt **2** questions in all. Answer of each question should not exceed **500** words. **All** questions carry equal marks.*

*इस खण्ड में **4** प्रश्न हैं (प्रश्न के उपभाग हो सकते हैं)। इस खण्ड में एक इकाई से अधिकतम एक प्रश्न होगा। कुल दो प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर **500** शब्दों से अधिक न हो। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।*

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com

Section A/खण्ड-अ

1. (*i*) When an Individual is said to be of Indian origin ?

कोई व्यक्ति भारतीय मूल का कब कहलाता है ?

(*ii*) "Income from property in Denmark" will be taxable for a non-resident in previous year or not ?

"डेनमार्क में सम्पत्ति से आय" गतवर्ष में एक अनिवासी को करयोग्य होगी या नहीं ?

(*iii*) To what extent interest on loan taken for construction of a self occupied house can be allowed, if loan is taken in the year 2015 and construction is completed in the year 2016 ?

स्वयं के रहने के एक मकान के निर्माण के लिए लिया गया ऋण का ब्याज किस सीमा तक स्वीकृत हो सकता है, यदि ऋण वर्ष 2015 में लिया हो तथा निर्माण वर्ष 2016 में पूरा हुआ हो ?

https://www.uokonline.com

(*iv*) What are included in plant for depreciation purpose under Income Tax Act, 1961 ?

भारतीय आयकर अधिनियम, 1961 के अन्तर्गत मूल्य ह्रास के उद्देश्य के लिए प्लान्ट में क्या-क्या सम्मिलित है ?

(*v*) A payment of business expenditure of ₹ 18,000 was made by the assessee to a person in a day in cash. What amount is deductible from business and profession head ?

एक करदाता द्वारा ₹ 18,000 के एक व्यापारिक व्यय का भुगतान एक व्यक्ति को एक ही दिन में नगद में किया गया। व्यवसाय व पेशे से आय शीर्षक में किस राशि की छूट दी जायेगी ?

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com

(vi) Taxable income from salary is ₹ 10,00,000 and loss from house property is ₹ 3 lakh. There is no other information. What will be taxable income of the assessee for A.Y. 2018-19 ?

वेतन से कर योग्य आय ₹ 10,00,000 तथा मकान सम्पत्ति से हानि ₹ 3,00,000 है, अन्य कोई सूचना नहीं है। करदाता की कर-निर्धारण वर्ष 2018-19 की कर-योग्य आय कितनी होगी ?

(vii) Explain deduction under Section 80EE in very brief.

अति संक्षेप में धारा 80EE की कटौती को समझाइये।

(viii) Give the names of *four* self-generated assets which are liable for capital gain.

ऐसी चार स्व-उत्पन्न सम्पत्तियों के नाम बताइये जो पूँजी लाभ के लिए दायी हो।

https://www.uokonline.com

(ix) What is the due date for filing of return of income for an individual who has income from salary only ?

एक व्यष्टि करदाता जिसे केवल वेतन से ही आय हो आयकर नक्शा प्रस्तुत करने की निर्धारित तिथि कौनसी है ?

(x) ₹ 15,000 is estimated tax liability of an individual for the Assessment Year 2019-20. How much amount he should pay upto 15th June, 2019 as advance tax ?

एक करदाता का कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए अनुमानित कर-दायित्व ₹ 15,000 है उसे 15 जून, 2019 तक कितना अग्रिम कर चुकाना चाहिये ?

https://www.uokonline.com

Section B/खण्ड-ब

UNIT-I/इकाई-1

2. Explain the scope of total income of an individual assessee.

व्यष्टि करदाता की कुल आय के क्षेत्र को समझाइये।

Or

(अथवा)

Mr. A was appointed in D.C. Mills Ltd. on 1st January, 2001 in the scale of 8000-400-14000-600-20000. He was in receipt of dearness allowance ₹ 1,000 p.m. (under terms of employment) and city compensatory allowance @ ₹ 200 p.m.

He retired on 1st July, 2017. At the time of retirement he earned leave of 9 months was at his credit for which he was paid ₹ 1,42,200 including D.A. and C.C.A. He was also paid

https://www.uokonline.com

₹ 1,56,000 in respect of gratuity being pay and D.A. for 10 months. He gets ₹ 6,000 p.m. as pension. He received on 1st January, 2018 ₹ 4,50,000 as commuted value of pension for 3/4th his pension. Compute taxable income from salaries of Mr. A for A.Y. 2018-19.

मि. ए डी.सी. मिल्स लि. में 1 जनवरी, 2001 को 8000-400-14000-600-20000 के वेतनमान में नियुक्त हुए। उन्हें ₹ 1,000 प्रति माह महंगाई भत्ता (सेवा शर्तों के अन्तर्गत) और ₹ 200 प्रति माह नगर क्षतिपूर्ति भत्ता मिलता था।

वह 1 जुलाई, 2017 को सेवानिवृत्त हो गये। सेवानिवृत्ति के समय उनके खाते में 9 माह का अर्जित अवकाश क्रेडिट था जिसके लिए उन्हें महंगाई भत्ता व नगर क्षतिपूर्ति भत्ता सहित ₹ 1,42,200 का भुगतान किया गया। उन्हें उपादान के भुगतान के रूप में 10 माह का वेतन व महंगाई भत्ते सहित ₹ 1,56,000 प्राप्त हुए। उन्हें ₹ 6,000 प्रति माह पेंशन प्राप्त होती है। उन्हें 1 जनवरी, 2018 को ₹ 4,50,000 अपनी पेंशन के 3/4 भाग के स्थान पर एकमुश्त प्राप्त हुए। कर-निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए मि. ए के कर-योग्य वेतन की गणना कीजिए।

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com

UNIT-II/इकाई-II

From the following data, calculate the depreciation admissible to an individual carrying on business, for assessment year 2018-19 :

		₹
(i)	Factory building WDV	5,00,000
(ii)	Written down value of plant	8,00,000
	Additions 30-6-2017	1,00,000
	31-12-2017	1,00,000
	Sales 1-12-2017	6,00,000
(iii)	Computer :	
	Additions 1-1-2018	60,000
	Op. W.D.V.	6,00,000
(iv)	Furniture written down value	1,00,000
(v)	Motor car written down value	60,000

[Contd....

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com

निम्नांकित आंकड़ों से व्यवसाय में लगे एक करदाता को कर-निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए ह्रासकृत व्यय की गणना कीजिये :

		₹
(i)	कारखाना भवन का अपलिखित मूल्य	5,00,000
(ii)	प्लान्ट का अपलिखित मूल्य	8,00,000
	वृद्धि 30-6-2017	1,00,000
	31-12-2017	1,00,000
	विक्रय 1-12-2017	6,00,000
(iii)	कम्प्यूटर :	
	वृद्धि 1-1-2018	60,000
	प्रा. अपलिखित मूल्य	6,00,000
(iv)	फर्नीचर अपलिखित मूल्य	1,00,000
(v)	मोटर कार अपलिखित मूल्य	60,000

[Contd....

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com

Or

(अथवा)

Write short notes on the following :

(i) Provision for additional depreciation on new plant and machinery.

(ii) Expenses deductible only on the basis of actual payment under business and profession head.

निम्नांकित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

(i) नई प्लान्ट व मशीन पर अतिरिक्त मूल्य-ह्रास पर प्रावधान

(ii) कुछ व्ययों का वास्तविक भुगतान पर ही व्यापार व पेशे से लाभ शीर्षक में कटौतीयोग्य होना।

4. **Write notes on the following :**

(i) Receipt of sum of money or property on or after 1st day April, 2017 (section 56(2)(x))

(ii) Any *five* exempted incomes.

निम्नांकित पर टिप्पणियाँ लिखिए :

(i) 1 अप्रैल, 2017 को या इसके पश्चात् धनराशि या सम्पत्ति का प्राप्त होना (धारा 56(2)(x))

(ii) कोई पाँच कर-मुक्त आयें।

Or

(अथवा)

Mr. B is owner of a self-occupied house which was purchased by him on 10th March, 1999 for ₹ 60,000. The fair market value of this house on 1st April, 2001 was ₹ 80,000. He sold this house

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com

on 29th June, 2017 for ₹ 11,00,000 and spent ₹ 10,000 in this connection for Brokerage, transfer etc. On 10th May, 2017 he purchased a new house property for his residence for ₹ 8,00,000.

Compute taxable income of Mr. B under the head 'Capital gains' for the A.Y. 2018-19.

मि. बी एक स्वयं के रहने के मकान के स्वामी हैं, जो उनके द्वारा 10 मार्च, 1999 को ₹ 60,000 की लागत पर क्रय किया गया। 1 अप्रैल, 2001 को इस मकान का उचित बाजार मूल्य ₹ 80,000 था। उन्होंने 29 जून, 2017 को ₹ 11,00,000 में विक्रय किया, इस सम्बन्ध में ₹ 10,000 दलाली, हस्तान्तरण शुल्क आदि के व्यय किये। 10 मई, 2017 को उन्होंने स्वयं के रहने के लिए ₹ 8,00,000 की नई सम्पत्ति भी खरीदी।

कर-निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए श्री बी की 'पूँजी लाभ' शीर्षक की कर-योग्य आय की गणना कीजिये। Exa.-22

https://www.uokonline.com

5 Compute the total income and tax payable by a Hindu undivided family for the A.Y. 2018-19 from the following particulars :

		₹
(i)	Income from Business	7,81,000
(ii)	Income from House property (calculated)	44,000
(iii)	Interest from Savings Bank A/c from Bank	48,000
(iv)	Life Insurance premium paid	20,000
(v)	Interest deemed to have been accrued on N.S.C. purchased by family	10,750

https://www.uokonline.com

निम्नलिखित विवरण से कर-निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए एक हिन्दू अविभाजित परिवार की कुल आय व देय-कर की गणना कीजिये :

		₹
(i)	व्यापार से आय	7,81,000
(ii)	मकान सम्पत्ति से आय (आकलित)	44,000
(iii)	बैंक से बचत खाते पर ब्याज	48,000
(iv)	जीवन बीमा प्रीमियम चुकाया	20,000
(v)	परिवार द्वारा क्रय की गई राष्ट्रीय बचत पत्रों पर उपार्जित माना गया ब्याज	10,750

Or

(अथवा)

Explain the various provisions in respect of levy of income tax on an individual assessee in brief.

एक व्यष्टि करदाता पर आयकर लगाने सम्बन्धी विभिन्न प्रावधानों को संक्षेप में समझाइये।

6. **E, F and G are equal partners of an association of persons. During the previous year 2017-18 the income of AOP is ₹ 4,50,000 and income of E, F and G is ₹ 1,68,670, ₹ 1,94,670 and ₹ 1,91,670 respectively. Compute tax liability of AOP and E, F and G for Assessment Year 2018-19.**

E, F व G व्यक्तियों के एक समुदाय में बराबर के भागीदार हैं। गत वर्ष 2017-18 में व्यक्तियों के समुदाय की आय ₹ 4,50,000 है तथा E, F व G की आय क्रमश: ₹ 1,68,670, ₹ 1,94,670 व ₹ 1,91,670 है। कर-निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए व्यक्तियों के समुदाय तथा E, F व G के कर-दायित्व की गणना कीजिए।

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com

Or

(अथवा)

State the liability to pay advance tax and the method of its computation.

अग्रिम कर के भुगतान के सम्बन्ध में दायित्व व गणना विधि का उल्लेख कीजिए।

Section C/खण्ड-स

7. Calculate taxable income from salary of Mr. Z for the financial year 2017-18 :

(*i*) Salary ₹ 1,00,000.

(*ii*) Dearness allowance ₹ 1,000 p.m. (out of which ₹ 200 p.m. for retirement benefit).

(*iii*) Education allowance for two children at ₹ 150 p.m. per child.

(*iv*) Commission on sales ₹ 10,000.

https://www.uokonline.com

(*v*) Entertainment allowance ₹ 700 per month

(*vi*) Travelling allowance for his official tours ₹ 30,000. Actual expenditure on tours amounted to ₹ 22,000.

(*vii*) He resides in the bungalow of the company. Its fair rent is ₹ 1,500 p.m. A watchman and a cook have been provided by the company at the bungalow who are paid ₹ 400 p.m. each.

(*viii*) He has been provided with a motor car of 1.8 litre (C.C.) for his official as well as personal use. The running and maintenance costs are borne by the company.

(*ix*) Employer's contribution to recognised provident fund is ₹ 7,000 and interest credited to this fund at 13% rate amounted to ₹ 16,250.

https://www.uokonline.com

(x) His employer paid in December, 2017 for his medical treatment in France ₹ 80,000, ₹ 15,000 for travelling in this connection and ₹ 25,000 for stay there.

Assuming that this taxable income from other sources for the A.Y. 2018-19 is ₹ 1,50,000. Assume also that he is working in Jaipur city having population 26 lakhs.

मि. जेड की वित्तीय वर्ष 2017-18 के लिए वेतन शीर्षक में कर-योग्य आय ज्ञात कीजिए :

(i) वेतन ₹ 1,00,000.

(ii) महंगाई भत्ता ₹ 1,000 प्रति माह (इसमें से ₹ 200 प्रति माह सेवानिवृत्ति लाभों के लिए)।

(iii) दो बच्चों के लिए शिक्षा भत्ता ₹ 150 प्रति माह प्रति बच्चा।

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com

(iv) विक्रय पर कमीशन ₹ 10,000।

(v) मनोरंजन भत्ता ₹ 700 प्रति माह।

(vi) कार्यालय कार्य हेतु यात्रा भत्ता ₹ 30,000। यात्राओं पर वास्तविक व्यय ₹ 22,000।

(vii) वे कम्पनी के मकान में रहते हैं जिसका उचित किराया ₹ 1,500 प्रति माह है। कम्पनी की ओर से उन्हें एक चौकीदार तथा एक रसोइया दिया हुआ है। प्रत्येक का ₹ 400 प्रति माह का भुगतान कम्पनी द्वारा किया जाता है।

(viii) कम्पनी ने उनको एक 1.8 लीटर क्षमता की कार कार्यालय व निजी उपयोग के लिए दे रखी है। कार के खर्चों का भुगतान कम्पनी द्वारा किया जाता है।

(ix) प्रमाणित भविष्य निधि में नियोक्ता का अंशदान ₹ 7,000 है। भविष्य निधि में 13% की दर से ₹ 16,250 ब्याज के जमा किये गये हैं।

https://www.uokonline.com

(x) उनके नियोक्ता ने उनके फ्रांस में चिकित्सा के ₹ 80,000, इस हेतु यात्रा के ₹ 15,000 तथा वहाँ ठहरने के व्यय ₹ 25,000 का भुगतान दिसम्बर, 2017 में किया।

यह मानिये कि कर-निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए अन्य शीर्षकों की कर योग्य आय ₹ 1,50,000 है। यह भी मानिये कि वह जयपुर में कार्यरत है जिसकी जनसंख्या 26 लाख है।

8. Mr. Y is owner of a big house whose municipal valuation, fair rent and standard rent are ₹ 96,000, ₹ 1,26,000 and ₹ 1,08,000 respectively per annum. One-third portion of the house is let out to a tenant at ₹ 3,200 p.m. for residential purpose and the remaining 2/3 portion is occupied by him for his own residence. The construction of this house started is June, 2010 and was completed on 31st May, 2013. Municipal taxes paid ₹ 7,200 during the year.

He had taken loan of ₹ 1,00,000 on 1st July, 2010 for the construction of his house. The loan has not yet been paid back and interest @ 12% per annum is payable on it.

The tenant vacated the house on 31st January, 2018 and after that it was not let out. Two months rent of previous year 2017-18 could not be realised due to his death.

Find out income from house property of Mr. Y for the Assessment Year 2018-19.

मि. वाई एक बड़े मकान का स्वामी है, जिसका नगरपालिका मूल्यांकन, उचित किराया व मकान किराया क्रमश: ₹ 96,000, ₹ 1,26,000 तथा ₹ 1,08,000 वार्षिक है। इस मकान का 1/3 भाग किरायेदार को ₹ 3,200 प्रति माह पर किराये पर उठाया हुआ है तथा शेष 2/3 भाग का प्रयोग वे अपने निवास के लिए करते हैं। इस मकान का निर्माण जून, 2010 में प्रारम्भ हुआ था तथा वह 31 मई, 2013 को पूरा हुआ था। वर्ष के दौरान नगरपालिका कर ₹ 7,200 चुकाया।

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com

उसने 1 जुलाई, 2010 को ₹ 1,00,000 का मकान निर्माण के लिए ऋण लिया था। ऋण अभी तक चुकाया नहीं गया है तथा इस पर 12% वार्षिक दर से ब्याज देय है।

किरायेदार ने 31 जनवरी, 2018 को मकान खाली कर दिया. इसके बाद इसे किराये पर नहीं दिया गया। गतवर्ष 2017-18 में दो माह का किराया वसूल नहीं हो सका क्योंकि उसकी मृत्यु हो गई।

मि. खाई की कर-निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए मकान सम्पत्ति शीर्षक की आय ज्ञात कीजिए।

9. Explain the circumstances under which the income of other persons are included in the total income of an assessee.

उन परिस्थितियों का वर्णन कीजिये जिनमें करदाता की आय में अन्य व्यक्तियों की आय जोड़ी जाती है।

(Contd....

https://www.uokonline.com

10. C and D are partners sharing profit in the ratio of 2 : 1. From the following information compute total income of the firm and the amount which will be included in the income of partners :

सी व डी एक फर्म में 2 : 1 में लाभ बाँटते हुए साझेदार हैं। निम्नांकित सूचनाओं से फर्म की कुल आय तथा साझेदारों की आय में शामिल की जाने वाली राशि की गणना कीजिये :

Profit and Loss Account

To Interest on Capital			By Business Profits		50,000
@21%	C	12,600	By Short-term		
	D	8,400	capital gain		1,10,000
To Remuneration to			By Interest received		
working partners :			from unlisted		
	C	96,000	debentures		9,000
	D	64,000	By Loss : C		8,000
				D	4,000
		1,81,000			1,81,000

The interest on capital and the remuneration paid to working partners are in accordance with the instrument of partnership.

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

https://www.uokonline.com