https://www.uokonline.com

This question paper contains 31 printed pages]

2003

B.Com. (Part II) Examination, 2020

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।*

https://www.uokonline.com

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*) What will be the previous year for the assessment year 2019-20 ?

निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए गत वर्ष क्या होगा ?

(*ii*) When an employee employed in a firm can become a specified employee ?

एक फर्म में नियुक्त कर्मचारी कब विशिष्ट कर्मचारी हो सकता है ?

(*iii*) Name the expenses which are allowable as deduction to an assessee in computing the income of a house property which is occupied by him for his own residence ?

करदाता द्वारा स्वयं के निवास हेतु प्रयुक्त मकान से आय की गणना करने में किन-किन मदों के सम्बन्ध में कटौती स्वीकृत की जाती है ?

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com

(*iv*) A factory established in Rajasthan purchased a machine of ₹ 2,00,000 on 10th Oct. 2018. Find depreciation and additional depreciation on new machine for the assessment year 2019-20.

राजस्थान में स्थापित एक कारखाने ने 10 अक्टूबर 2018 को ₹ 2,00,000 की एक नई मशीन खरीदी। कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए नई मशीन पर ह्रास एवं अतिरिक्त ह्रास ज्ञात कीजिए।

(*v*) What do you mean by capital asset ?

पूँजी सम्पत्ति से आप क्या समझते हैं ?

(*vi*) Praveen received during the previous year a sum of ₹ 10,50,000 by way of winnings from Rajasthan State Lottery and a sum of ₹ 3,50,000 by way of winnings from horse race. Calculate the amount to be included in his gross total income.

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com

प्रवीण को गत वर्ष में राजस्थान सरकार की लॉटरी से इनाम की राशि ₹ 10,50,000 प्राप्त हुई तथा घुड़दौड़ की इनाम की राशि ₹ 3,50,000 प्राप्त हुई। उसकी कुल आय में जोड़ी जाने वाली सकल राशि ज्ञात कीजिए।

(*vii*) State any *two* name of allowances which are exempt from tax received by a Member of Parliament and a Member of Legislative Assembly ?

एक सांसद तथा एक विधायक को मिलने वाले कोई दो करमुक्त भत्तों के नाम बताइए।

(*viii*) For how many years can losses of a discontinued business be carried forward ?

बन्द हुए व्यापार की हानि को कितने वर्षों तक आगे ले जाया जा सकता है ?

(*ix*) What is advance payment of tax ?

कर का अग्रिम भुगतान क्या है ?

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com

(*x*) At what rate will the deduction of tax at source be made on income from lottery and crossword puzzles ?

लॉटरी तथा वर्ग-पहेली से आय पर उद्गम स्थान पर कर की कटौती किस दर से की जाएगी ?

Section B/खण्ड-ब

UNIT-I/इकाई-I

2. During the financial year 2018-19 Ram Chandra had the following taxable incomes :

(*a*) Salary income received in India for the service rendered in Pakistan (computed) ₹ 10,000.

(*b*) Income from profession in India, but received in Japan ₹ 3,000.

(*c*) Property income in Malaya (out of which ₹ 3,000 was remitted to India) ₹ 6,000.

https://www.uokonline.com

(d) Profit earn from business in Indore ₹ 5,000.

(e) Agricultural income in Nigeria ₹ 10,000.

(f) Profit from a business carried on at Nepal but controlled from India ₹ 20,000.

(g) Past untaxed profits remitted to India during the previous year from U.S.A. ₹ 10,000.

Compute the total income of Ram Chandra for the Assessment year 2019-20 if he is :

(i) Resident

(ii) Not-ordinarily resident, and

(iii) Non-resident.

गत वर्ष 2018-19 में श्री राम चन्द्र की निम्न कर-योग्य आय थी :

(a) पाकिस्तान में दी गई सेवाओं के लिए भारत में प्राप्त वेतन (आकलित) ₹ 10,000।

https://www.uokonline.com

(b) भारत में पेशे से आय परन्तु जापान में प्राप्त की गई ₹ 3,000।

(c) मलाया में सम्पत्ति से आय (जिसमें से ₹ 3,000 भारत में भेजे गये) ₹ 6,000।

(d) इन्दौर में व्यापार से अर्जित लाभ ₹ 5,000।

(e) नाइजीरिया में कृषि से आय ₹ 10,000।

(f) नेपाल से चलाये जाने वाले व्यापार से लाभ जिसका नियंत्रण भारत से होता है ₹ 20,000।

(g) गत वर्ष में संयुक्त राज्य अमेरिका से भारत लाये गये भूतकालीन लाभ जिन पर पहले भी कर नहीं लगा था ₹ 10,000।

कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए राम चन्द्र की कुल आय की गणना कीजिए, यदि वह भारत में :

(i) निवासी हो

(ii) असाधारण निवासी हो; एवं

(iii) अनिवासी हो।

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com

Or

(अथवा)

Explain the Income Tax provisions regarding the following :

(i) **Fully Tax Free Allowances**

(ii) **Taxable perquisites for all employees.**

निम्नलिखित के सम्बन्ध में आयकर के प्रावधानों की व्याख्या कीजिए :

(i) पूर्णत: करमुक्त भत्ते

(ii) सभी कर्मचारियों के लिए कर-योग्य अनुलाभ।

UNIT-II/इकाई-II

3. **Mr. Pankaj Kabra is owner of one house at Beawar and it is let-out for residential purposes. The particulars regarding this house are as follows :**

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com

(i) **Annual rent of house including amount chargeable for different amenities** ₹ 1,08,000

(ii) **The amount annually chargeable for different amenities is as follows :**

		₹	
(a)	Electricity charges	24,000	
(b)	Water charges	9,000	
(c)	Lift charges	12,000	45,000
(iii)	Municipal valuation		40,500
(iv)	Standard rent		48,000
(v)	Fair rent		45,000
(vi)	Rent of one month could not be realised		9,000

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com

(vii) Municipal taxes paid by tenant 3,000

(viii) Expenditure incurred on the amenities of the tenant 36,000

(ix) House remained vacant for one month.

(x) The construction of this house was begun on 1st June 1998 and completed on 1st January 2001. He took a loan of ₹ 3,00,000 on 1st Oct., 1998 for the construction of this house on which he is required to pay interest @ 12% per annum. He has paid interest upto 31st March, 2018 only.

(xi) During the current previous year 2018-19 he recovered ₹ 3,000 from the earlier defaulting tenant. Expenditure on recovery of rent amounted to ₹ 400.

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com

There is one more house at Jaipur. The particulars regarding this house are as under :

		₹
(a)	Municipal valuations	30,000
(b)	Fair rent	25,000
(c)	Municipal taxes paid by owner	3,000

This house remained vacant throughout the year as no suitable tenant was available. Compute the taxable income from house property for the assessment year 2019-20.

श्री पंकज काबरा एक मकान के स्वामी हैं जो कि ब्यावर में है तथा इसे रहने के लिए किराये पर उठाया गया है। इस मकान से सम्बन्धित विवरण निम्न हैं :

(i) मकान का वार्षिक किराया जिसमें विभिन्न सुविधाओं के लिए देय राशि भी शामिल है ₹ 1,08,000

https://www.uokonline.com

(ii) विभिन्न सुविधाओं के लिए देय वार्षिक राशि निम्न प्रकार है :

		₹	₹
	(अ) बिजली का मूल्य	24,000	
	(ब) पानी का मूल्य	9,000	
	(स) लिफ्ट का मूल्य	12,000	45,000
(iii)	नगरपालिका मूल्यांकन		40,500
(iv)	मकान किराया		48,000
(v)	उचित किराया		45,000
(vi)	एक माह का किराया नहीं वसूल हो सका		9,000
(vii)	किरायेदार द्वारा चुकाये गये नगर पालिका कर		3,000

(viii) किरायेदार की सुविधा पर व्यय की गई राशि 36,000

(ix) एक महीने के लिए मकान खाली रहा।

(x) इस मकान का निर्माण 1 जून 1998 को प्रारम्भ किया गया था तथा यह 1 जनवरी 2001 को बनकर तैयार हुआ। उसने इस मकान के निर्माण के लिए ₹ 3,00,000 का ऋण 1 अक्टूबर 1998 को लिया था जिस पर 12% प्रतिवर्ष की दर से ब्याज देय है। उसने 31 मार्च, 2018 तक के ब्याज का ही भुगतान किया है।

(xi) चालू गत वर्ष 2018-19 में श्री पंकज काबरा ने पूर्व में दोषी किरायेदार से ₹ 3,000 वसूल किये। किराये की वसूली पर ₹ 400 का व्यय हुआ।

इनका एक मकान जयपुर में भी है, जिसके सम्बन्ध में सूचनाएँ निम्नानुसार हैं :

		₹
(अ)	नगरपालिका मूल्यांकन	30,000

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com

(ब) मकान का उचित किराया 25,000

(स) स्वामी द्वारा चुकाये गये नगर-पालिका कर 3,000

उपयुक्त किरायेदार नहीं मिलने के कारण से यह मकान वर्ष पर्यन्त खाली रहा। कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए मकान सम्पत्ति की कर-योग्य आय की गणना कीजिए।

Or

(अथवा)

Explain the complete process of calculating income from business and profession under the Income Tax Act, 1961.

आयकर अधिनियम 1961 के अन्तर्गत व्यवसाय एवं पेशे की कर-योग्य आय की गणना की पूर्ण प्रक्रिया को समझाइए।

4. 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 ?

Or

(अथवा)

Compute the taxable income of Shri Vimal Kumar under the head income from other sources for the assessment year 2019-20. He has received the following amounts of interest on securities and dividends during the previous year :

		₹
(i)	From Tax-free Debentures of LIC	2,70,000
(ii)	From Improvement Trust Debentures	90,000

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com

(*iii*) Interest from Pakistan Govt. Loan 4,50,000

(*iv*) Interest from Listed debentures of Calcutta Iron Works Ltd. received through account payee cheque 5,40,000

(*v*) Interest from unlisted Debentures of Gwalior Rayons 4,50,000

(*vi*) Dividend from equity shares of JCT Ltd. 9,00,000

(*vii*) Dividend from Pref. Shares of Century Ltd. 3,00,000

(*viii*) Interest from Debentures of Co-operative Society 27,000

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com

(*ix*) Interest from 7% Capital Investment Bonds 70,00

Bank charges 2% commission on the amount of interest and dividend received.

कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए श्री विमल कुमार की अन्य साधनों से आय शीर्षक की कर-योग्य आय की गणना कीजिए। उसे प्रतिभूतियों पर ब्याज एवं लाभांश के रूप में गत वर्ष में निम्न राशियाँ प्राप्त हुईं :

		₹
(*i*)	जीवन बीमा निगम के कर-मुक्त ऋणपत्रों से ब्याज	2,70,000
(*ii*)	इम्प्रूवमेन्ट ट्रस्ट के ऋणपत्रों से ब्याज	90,000
(*iii*)	पाकिस्तान सरकार के ऋण से ब्याज	4,50,000
(*iv*)	कलकत्ता आयरन वर्क्स लि. के सूचीबद्ध ऋणपत्रों से खाते में जमा होने वाले चेक द्वारा प्राप्त ब्याज	5,40,000

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com

(v) ग्वालियर रेयन्स के असूचीयत ऋणपत्रों से प्राप्त ब्याज 4,50,000

(vi) जे.सी.टी. लि. के समता अंशों से प्राप्त लाभांश 9,00,000

(vii) सेन्चुरी लि. के पूर्वाधिकार अंशों से प्राप्त लाभांश 3,00,000

(viii) एक सहकारी समिति के ऋणपत्रों से प्राप्त ब्याज 27,000

(ix) 7% पूँजी विनियोग बॉण्ड्स से प्राप्त ब्याज 70,000

ब्याज एवं लाभांश की प्राप्त राशि पर बैंक 2% कमीशन लेता है।

UNIT-IV/इकाई-IV

5. Explain the deduction U/S 80C, 80CCC, 80CCD(1).

धारा 80C, 80CCC, 80CCD(1) की कटौती को समझाइए।

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com

Or

(अथवा)

Taxable income of Shri Mohan Lal from different sources during previous year was ₹ 10,41,000. His agricultural income for the period was ₹ 42,000. Find his tax liability for the A.Y. 2019-20.

श्री मोहनलाल की गत वर्ष के लिए विविध साधनों से कर-योग्य आय ₹ 10,41,000 थी। इस अवधि के लिए उनकी कृषि कार्य से आय ₹ 42,000 थी। कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए उनका कर-दायित्व ज्ञात कीजिए।

UNIT-V/इकाई-V

6. 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 ?

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com

Or

(अथवा)

Bhaskar **Agarwal (Age 58 years)** is an employee of a company. He would receive the following during the financial year 2019-20 :

	₹
Salary	**30,000 per month**
Medical Allowance	**10,000 p.a.**
Dearness Allowance	7,000 p.m.
Bonus	**82,000 p.a.**

His contribution to Recognised Provident Fund is ₹ 15,000 p.a. He has paid Life Insurance Premium of ₹ 5,000 on his own life. Donation to Prime Minister's National Relief Fund ₹ 10,000. Compute his income from salary liable to deduction of tax at source and the amount of the

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com

tax to be deducted at source. If he does not provide his PAN to his employer then what would be the T.D.S.

भास्कर अग्रवाल (आयु 58 वर्ष) एक कम्पनी में कर्मचारी है। वित्तीय वर्ष 2019-20 में वह निम्न प्राप्त करेगा :

	₹
वेतन	30,000 प्रतिमाह
चिकित्सा भत्ता	10,000 वार्षिक
महंगाई भत्ता	7,000 प्रतिमाह
बोनस	82,000 प्रतिवर्ष

प्रमाणित भविष्य निधि में उसका योगदान ₹ 15,000 वार्षिक है। उसने अपने जीवन पर ₹ 5,000 जीवन बीमा प्रीमियम चुकाया। प्रधान मंत्री राष्ट्रीय सहायता कोष को ₹ 10,000 दान दिया। उसकी वेतन से आय की गणना कीजिए जिस पर उद्गम स्थान पर कर की कटौती होनी चाहिए तथा उद्गम स्थान पर कटौती की राशि भी ज्ञात कीजिए। यदि वह नियोक्ता को अपना PAN उपलब्ध नहीं करता है, तो उद्गम स्थान पर कर की कटौती क्या होगी ?

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com

Section C/Gus-4

Shri Ravi Jain is a Principal in a Private College at Indore (Population in 2001 was 27 lakhs). He is in the pay scale of ₹ 37,000-1500-67,000 since 1st Jan. 2013. Compute the taxable salary for the assessment year 2019-20, on the basis of the following details :

(1) He contributed 14% of his salary towards Recognised Provident Fund. Employer's contribution is the same as contributed by Ravi.

(2) Dearness allowance under terms of employment is ₹ 10,000 p.m.

(3) Education allowance for three children is ₹ 500 p.m. per child.

(4) City compensatory allowance ₹ 1,500 p.m.

https://www.uokonline.com

(5) Servant, Sweeper and Watchman at a salary of ₹ 250 p.m. each. These servant have been appointed by himself but are paid by college.

(6) He received ₹ 54,500 in December 2018 for surrendering his one month's earned leave.

(7) ₹ 12,000 has reimbursed by his employer of his medical expenses. Treatment was taken in a private hospital.

(8) His professional tax ₹ 1,000 paid by the employer.

(9) He has been provided a rent free house by the college of which fair rent is ₹ 9,000 p.m. He has also been provided the furniture facility of ₹ 80,000 W.D.V. ₹ 55,000 by the employer.

https://www.uokonline.com
https://www.uokonline.com
https://www.uokonline.com
https://www.uokonline.com
https://pyqhelp.com

https://www.uokonline.com

(10) He has been provided with the facility of a car (with driver) of 2.0 litre (CC) which is used by him for both official and private purpose. Car was sold by the employer on 1st February, 2019. All expenses related to the car are borne by the college.

(11) His salary is due on 1st day of the next month.

श्री रवि जैन इन्दौर (2001 में जनसंख्या 27 लाख) के एक निजी कॉलेज में प्राचार्य के पद पर कार्य करते हैं। 1 जनवरी 2013 से उनका वेतनमान ₹ 37,000-1500-67,000 है। निर्धारण वर्ष 2019-20 की कर-योग्य वेतन की गणना निम्न सूचनाओं से कीजिए :

(1) प्रमाणित भविष्य निधि में रवि का अंशदान वेतन का 14% था। नियोक्ता ने भी कर्मचारी के अंशदान के बराबर राशि का प्रमाणित भविष्य निधि में अंशदान किया।

(2) महंगाई भत्ता ₹ 10,000 प्रतिमाह जो सेवा शर्तों के अनुसार है।

(3) 3 बच्चों के लिए शिक्षा भत्ता ₹ 500 मासिक प्रति बच्चा।

(4) नगर क्षतिपूरक भत्ता ₹ 1,500 प्रतिमाह।

(5) उन्होंने एक नौकर, फर्राश तथा चौकीदार की नियुक्ति की, जिनका मासिक वेतन ₹ 250 प्रत्येक का नियोक्ता द्वारा भुगतान किया गया।

(6) दिसम्बर 2018 में उनको एक माह के उपार्जित अवकाश के बदले ₹ 54,500 प्राप्त हुए।

(7) नियोक्ता द्वारा उनके ₹ 12,000 के चिकित्सा व्ययों का पुनर्भरण किया। उपचार निजी अस्पताल में लिया गया था।

(8) उनके पेशे के 'कर' की राशि ₹ 1,000 का भुगतान भी नियोक्ता ने किया।

(9) उन्हें कॉलेज द्वारा एक मकान की सुविधा दी गई जिसका उचित किराया ₹ 9,000 प्रति माह है, उन्हें ₹ 80,000 की लागत (अपलिखित मूल्य ₹ 55,000) का फर्नीचर भी नियोक्ता द्वारा दिया गया।

https://www.uokonline.com

(10) उन्हें 2.0 लीटर (CC) की एक मोटरकार चालक सहित, की सुविधा दी गई जिसका उपयोग वे कार्यालय व निजी कार्यों के लिए करते थे। 1 फरवरी, 2019 को नियोक्ता ने कार बेच दी तथा कार के समस्त व्यय नियोक्ता वहन करता है।

(11) इनका वेतन अगले महीने की पहली तारीख को देय होता है।

8. **Mention the expenses which are expressly allowed in computing taxable profit from business and also expenses and losses which are expressly disallowed while computing income from business.**

एक व्यापार के कर-योग्य लाभों की गणना करने में स्पष्टत: स्वीकृत व्यय बताइए तथा व्यवसाय से आय की गणना करते समय स्पष्टत: अस्वीकृत व्ययों तथा हानियों को भी बताइए।

9. Explain the whole process of assessment of Hindu Undivided Family.

एक हिन्दू अविभाज्य परिवार पर कर-निर्धारण की पूर्ण प्रक्रिया समझाइए।

10. 'A' and 'B' are partners in a firm 'X' sharing profit in 2 : 5 ratio. Compute the income of the firm and tax liability for the Assessment Year 2019-20 on the basis of the following information :

'A' व 'B' एक साझेदारी संस्था 'X' में साझेदार हैं। उनके बीच लाभ विभाजन का अनुपात 2 : 5 है। निम्न सूचनाओं के आधार पर कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए फर्म की कर-योग्य आय एवं फर्म का कर-दायित्व ज्ञात कीजिए :

Particulars	₹
Cost of goods sold	10,20,000
Other expenses	2,00,000
Rent paid to 'A' for his house provided to firm	1,00,000
Depreciation U/s 32	95,000

https://www.uokonline.com

Interest on capital as per deed @ 19%		
	₹	
Paid to 'A'	38,000	
Paid to 'B'	38,000	76,000
Remuneration of working partners as per deed :		
	₹	
Paid to 'A'	48,000	
Paid to 'B'	48,000	96,000
Interest on Loan		8,000
Net Profit		18,03,600
Total		**33,98,600**

Sale	17,78,000
Long-term capital gain on Gold ornament (computed)	59,600
Gross Dividend from open and Mutual Funds	41,000
Gross Dividend from Indian Company	15,20,000
Total	**33,98,600**

Out of other expenses ₹ 17,000 *is not deductible* U/s 40A. Interest and remuneration are paid to partners according to the provisions of the partnership deed. Brought forward losses from preceeding previous year is ₹ 2,00,000. The loan on which interest of ₹ 8,000 was paid belongs to purchases of units of mutual fund.

https://www.uokonline.com

अन्य व्ययों में ₹ 17,000 की एक ऐसी राशि शामिल है जो धारा 40A के अनुसार व्यय के रूप में स्वीकृत नहीं है। साझेदारों को ब्याज एवं पारिश्रमिक साझेदारी संलेख के अनुसार दिया जाता है। पिछले गत वर्ष की व्यावसायिक हानियाँ ₹ 2,00,000 इस वर्ष लाई गई हैं। जिस ऋण पर ₹ 8,000 ब्याज चुकाया है वह म्युचुअल फंड के यूनिट को खरीदने हेतु लिया गया था।

https://www.uokonline.com
Whatsapp @ 9300930012
Send your old paper & get 10/-
अपने पुराने पेपर्स भेजे और 10 रुपये पायें,
Paytm or Google Pay से

https://www.uokonline.com
https://www.uokonline.com
https://pyqlelo.com