This question paper contains 24 printed pages]

2003

B.Com. (Part II) Examination, 2022

ACCOUNTANCY & 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 (questions may have sub-divisions). 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, प्रश्नों के उपभाग हो सकते हैं। इस खण्ड में **एक** इकाई से अधिकतम **एक** प्रश्न होगा। कुल **दो** प्रश्नों के उत्तर दीजिये। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर **500** शब्दों से अधिक न हो। **सभी** प्रश्नों के अंक समान हैं।*

https://pyqlelo.com

Section-A/खण्ड-अ 10×1=10

1. (*i*) Name any *two* such movable assets the facility of which are tax-free even if given for private use.

ऐसी किन्हीं दो चल सम्पत्तियों के नाम लिखिये जो निजी उपयोग के लिये दी जाने पर भी कर-मुक्त होती हैं।

(*ii*) Name any *four* receipts which are included in 'Income'.

ऐसी किन्हीं चार प्राप्तियों के नाम लिखिये जो आय में सम्मिलित की जाती हैं।

(*iii*) Write any *four* payments in respect of which the deduction is allowed under section 80C.

ऐसे कोई से चार भुगतानों को लिखिये जिनके सम्बन्ध में धारा 80C की कटौती दी जाती है।

(*iv*) What do you mean by income partially exempt ?

अंशत: करमुक्त आय से आप क्या समझते हैं?

(*v*) 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 का नक्शा प्रस्तुत करने की निर्धारित तिथि कौनसी है?

(*vi*) What is Standard Rent ?

मानक किराया क्या है?

(*vii*) Give *two* examples of such incomes which are deemed to accrue or arise in India.

ऐसी दो आयों के उदाहरण दीजिये जो भारत में उपार्जित या उदय हुई मानी जाती हैं।

(*viii*) Write names of any *four* expenses which are expressly allowed in the computation of taxable profits of business.

किन्हीं चार व्ययों के नाम लिखिये जो व्यवसाय के कर-योग्य लाभों की गणना करते समय स्पष्टतया स्वीकृत किये जाते हैं।

https://www.uokonline.com

(*ix*) Under which section deduction of tax at source from salaries is made ?

वेतन में से स्रोत पर कटौती किस धारा के अन्तर्गत होती है?

(*x*) What do you mean by a coparcener member ?

सहभागी सदस्य से आप क्या समझते हैं?

Section-B/खण्ड-ब

UNIT-I/इकाई-I

2. What are the different categories in which an individual assessee can be divided with regard to residence ? Explain in brief. 10

व्यष्टि करदाता को निवास स्थान के आधार पर कितनी श्रेणियों में विभक्त किया जा सकता है? संक्षेप में वर्णन कीजिए।

Or (अथवा)

Income tax is charged on the income of the previous year. Do you fully agree with this statement ? If not, what are the exceptions ? 5+5

आयकर गत वर्ष की आय पर लगता है। क्या आप इससे पूर्णत: सहमत हैं? यदि नहीं, तो अपवाद बताइये।

UNIT-II/इकाई-II

3. Enumerate the expenses and losses which are expressly disallowed in computing taxable income from business. 10

उन व्ययों व हानियों का उल्लेख कीजिए जो व्यापार की कर-योग्य आय निकालने में स्पष्टतया अस्वीकृत हैं।

Or (अथवा)

What is Annual Value and how is it determined ? 4+6

वार्षिक मूल्य क्या है तथा इसे कैसे ज्ञात किया जाता है?

UNIT-II/इकाई-II

4. Explain the provisions for set off and carry forward of business losses. 10

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

https://www.uokonline.com

Or (अथवा)

Explain the circumstances under which the income of other persons are included in the total income of an assessee. 10

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

UNIT-IV/इकाई-IV

5. What deductions and rebates have been given to new Industrial Undertaking under Income Tax Act ? 10

नयी औद्योगिक संस्थाओं को कौनसी छूट व कटौतियाँ आयकर अधिनियम के अन्तर्गत दी गई हैं?

Or (अथवा)

What is complete and partial partition of H.U.F. ? 10

हिन्दू अविभाजित परिवार के पूर्ण व आंशिक विभाजन से आप क्या समझते हैं?

UNIT-V/इकाई-V

6. What are the provisions in the Indian Income Tax Act in regard to the assessment of escaped income ? 10

कर-निर्धारण से बची हुई आय के सम्बन्ध में भारतीय आयकर अधिनियम में क्या व्यवस्थाएँ हैं?

Or (अथवा)

What do you understand by "Pay as you earn scheme" ? State clearly the important provisions of Income-tax Act regarding it. 4+6

"जैसे कमाओ वैसे कर चुकाओ" योजना से आप क्या समझते हैं? इस सम्बन्ध में आयकर अधिनियम के महत्वपूर्ण प्रावधानों की स्पष्ट व्याख्या कीजिए।

Section-C/खण्ड-स

7. Define capital gain. Differentiate between short-term and long-term capital gains. Which capital gains are exempted from tax ? 5+10+5

https://pyqlelo.com

पूँजी लाभ को परिभाषित कीजिए। अल्पकालीन व दीर्घकालीन पूँजी लाभों में भेद कीजिए। कौन-कौन-से पूँजी लाभ कर-मुक्त होते हैं?

8. Raunak is an employee with Shah Ltd., Mumbai on a monthly salary of ₹ 30,000. The company provides him the following benefits :

(*i*) A company owned accommodation is provided to him in Mumbai.

(*ii*) The company purchased a car for ₹ 5,00,000 on 1-7-2016. This car is sold to him on 2-5-2020 for ₹ 1,50,000.

(*iii*) The company gave him ₹ 10,000 as a gift on his birthday on 28-2-2021.

(*iv*) He made personal purchase of ₹ 15,000 on his credit card. This amount with annual fees of ₹ 2,000 was paid by the company.

(*v*) The company pays the bills of telephone of ₹ 15,000. The telephone was installed in his house.

https://www.uokonline.com

(*vi*) The company has given a housing loan (for eight years) of ₹ 5,00,000 @ 8% interest on 1-8-2020. The entire loan is still outstanding. SBI lending rate is 8.75% p.a.

(*vii*) He is allowed to use laptop owned by the company, which was purchased on 1-6-2017 for ₹ 90,000.

(*viii*) He is also allowed to use video camera of the company which was purchased for ₹ 50,000 on 1-7-2017. This camera was purchased by him on 1-11-2020 for ₹ 9,000 from the company.

(*ix*) In November, 2020 during leave he went on a visit to Shrinagar with his wife and three children (one son—age 6 years; twin daughters—age 3 years). The expenditure incurred by him amounting to ₹ 40,000 as

https://www.uokonline.com

passage money were paid to him by employer as leave travel concession. Had he travelled by airconditioned first class compartment of Rail, the expenditure in this regard would have been only ₹ 30,000.

Calculate taxable income from salary of Mr. Raunak for the A.Y. 2021-22.

What would be the amount of taxable income from salary if Raunak opts new tax regime ?

रौनक, शाह लि. मुम्बई में ₹ 30,000 मासिक वेतन पर नियुक्त है। कम्पनी ने उन्हें निम्न लाभ दिया है–

(*i*) कम्पनी ने मुम्बई में अपने स्वामित्व वाला मकान उन्हें रहने को दिया है।

(*ii*) कम्पनी ने एक कार 1-7-2016 को ₹ 5,00,000 में क्रय की थी। यह कार 2-5-2020 को रौनक को ₹ 1,50,000 में दे दी।

(*iii*) कम्पनी ने 28-2-2021 को उनके जन्मदिन पर ₹ 10,00 उपहार स्वरूप दिये।

(*iv*) उसने ₹ 15,000 का निजी क्रय क्रेडिट कार्ड से किय जिसका भुगतान व वार्षिक शुल्क ₹ 2,000 का भुगता कम्पनी ने किया।

(*v*) कम्पनी ने उसके ₹ 15,000 के टेलीफोन के बिल का भुगतान किया। टेलीफोन उनके घर पर लगा है।

(*vi*) कम्पनी ने उन्हें मकान बनाने के लिए ₹ 5,00,000 का ऋण (आठ वर्षों के लिए) 8% ब्याज पर 1-8-2020 को दिया। ऋण अभी पूरा बकाया है। भारतीय स्टेट बैंक की ब्याज की दर 8.75% वार्षिक है।

(*vii*) कम्पनी द्वारा 1-6-2017 को क्रय किया गया ₹ 90,000 का लैपटॉप रौनक को उपयोग करने हेतु प्रदान किया।

(*viii*) कम्पनी द्वारा 1-7-2017 को ₹ 50,000 में क्रय किया गया वीडियो कैमरा उन्हें उपयोगार्थ दिया है। यह कैमरा उन्होंने 1-11-2020 को ₹ 9,000 में कम्पनी से क्रय कर लिया।

https://www.uokonline.com

(*ix*) नवम्बर 2020 में वह अपनी पत्नी और तीन बच्चों (एक पुत्र-उम्र 6 वर्ष : दो जुड़वाँ पुत्रियाँ-उम्र 3 वर्ष) के साथ छुट्टियों में श्रीनगर भ्रमण के लिये गये। उनके द्वारा ₹ 40,000 की राशि आने-जाने के किराये के रूप में व्यय की गई जो नियोक्ता द्वारा यात्रा व्यय सहायता के रूप में इनको दे दी गई। यदि वे रेल की वातानुकूलित प्रथम श्रेणी में यात्रा करते तो इस सम्बन्ध में ₹ 30,000 का व्यय होता।

कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए श्री रौनक की वेतन शीर्षक से कर-योग्य आय ज्ञात कीजिए।

यदि रौनक नई कर की दरों का चयन करता है तो उसकी वेतन शीर्षक से कर-योग्य आय क्या होगी?

9. Mr. J.P. Yadav, a Chartered Accountant, is employed as Financial Advisor in Modi Ltd. and also carries his own practice. The particulars of his income for the previous year are given as below : 20

(*i*) Receipts from the company : Salary @ ₹ 44,000 p.m.; Conveyance allowance @ ₹ 500 p.m.; Entertainment allowance @ ₹ 500 p.m.

(*ii*) Interest on Govt. Securities ₹ 8,000; Interest on debentures issued by U.P. State Electricity Board ₹ 3,000 (Gross) on 1-4-2020, Interest on debentures issued by Industrial Finance Corporation of India ₹ 1,800 (Net) on 15-4-2020; Interest on debentures of Kwality Electronics Ltd. ₹ 500 (Groos) on 30-4-2020.

(*iii*) Rent received by letting out 1/4 portion of his house situated at Agra @ ₹ 900 p.m. The remaining portion of the house is occupied for his own residence. He paid ₹ 1,200 municipal tax on this property. He also paid ₹ 200 insurance premium.

(*iv*) Net computed income from his own practice amounted to ₹ 15,000.

https://pyqlelo.com

(v) He earned interest on unlisted debentures of different companies ₹ 6,000 on 1-5-2020.

(vi) Interest on debentures and dividend on shares of co-operative society of ₹ 3,000 and ₹ 11,000 respectively being received during the previous year.

(vii) Short-term capital gain on sale of shares of a Company ₹ 2,000. Shares were sold in December, 2020 and Security Transaction Tax is paid ₹ 1,200 on it.

(viii) He won ₹ 20,000 from U.P. State Lottery on 10-5-2020.

(ix) Shares of Indian company sold in a recognised stock exchange for ₹ 10,00,000 which were acquired during the year 2005-06 at a cost of ₹ 2,30,000. The fair

market value of these shares as on 31-1-2018 was ₹ 7,00,000. The cost inflation index for the year 2005-06 was 117.

(x) Gold ornaments purchaed in December 1995 for ₹ 1,00,000 sold during the previous year for ₹ 10,67,200. The fair market value of ornaments as on 1-4-2001 and 31-1-2018 was ₹ 3,20,000 and ₹ 9,90,000 respectively.

He spent on the following during the previous year :

(a) Expenses on transportation ₹ 3,000

(b) Interest of ₹ 500 on loan taken to pay arrears of income tax

(c) Spent ₹ 15,000 as tuition fee on education of his child studying in Gwalior

(d) Donation to Prime Minister National Relief Fund ₹ 8,000.

https://pyqlelo.com

Compute his taxable income and tax payable by Mr. Yadav for the assessment year 2021-22 under both the regimes of taxation assuming that tax deducted by the employer from salary is ₹ 11,500.

श्री जे. पी. यादव, चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट, मोदी लि. में वित्त सलाहकार के रूप में नियुक्त हैं तथा अपनी स्वयं की प्रैक्टिस भी कर रहे हैं। गत वर्ष के लिए उनकी आयों का विवरण निम्नलिखित प्रकार से है :

(*i*) कम्पनी से प्राप्त वेतन ₹ 44,000 प्रति माह; सवारी भत्ता ₹ 500 प्रति माह; मनोरंजन भत्ता ₹ 500 प्रति माह।

(*ii*) सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज ₹ 8,000; 1-4-2020 को उ.प्र. राज्य विद्युत परिषद् के ऋण-पत्रों पर ब्याज (सकल) ₹ 3,000; 15-4-2020 को औद्योगिक वित्त निगम के ऋणपत्रों पर प्राप्त ब्याज (शुद्ध) ₹ 1,800; 30-4-2020 को क्वालिटी इलेक्ट्रॉनिक्स लि. के ऋणपत्रों पर ब्याज (सकल) ₹ 500।

(*iii*) अपने आगरा स्थित मकान के 1/4 भाग को किराये पर उठाने से प्राप्त किराया ₹ 900 प्रति माह; शेष मकान स्वयं के निवास में प्रयुक्त होता है। सम्पत्ति पर ₹ 1,200 नगरपालिका कर चुकाया। बीमा व्यय ₹ 200 हुए।

(*iv*) उनकी स्वयं की प्रैक्टिस से शुद्ध गणना की हुई आय ₹ 15,000।

(*v*) 1-5-2020 को विभिन्न कम्पनियों के असूचीकृत ऋणपत्रों पर गत वर्ष में ₹ 6,000 ब्याज अर्जित किया।

(*vi*) सहकारी समिति के ऋणपत्रों पर ₹ 3,000 ब्याज एवं अंशों पर ₹ 11,000 लाभांश प्राप्त हुआ।

(*vii*) एक कम्पनी के अंशों के विक्रय पर अल्पकालीन पूँजी लाभ ₹ 2,000 हुआ। अंशों का विक्रय दिसम्बर, 2020 में हुआ व इन पर प्रतिभूति व्यवहार कर के ₹ 1,200 चुकाए।

https://www.uokonline.com

(viii) 10-5-2020 को उत्तर प्रदेश राज्य लॉटरी से उन्हें ₹ 20,000 का इनाम घोषित हुआ।

(ix) भारतीय कम्पनी के अंशों को मान्यता प्राप्त स्टॉक एक्सचेंज में ₹ 10,00,000 में बेचा, जिन्हें वर्ष 2005-06 के दौरान ₹ 2,30,000 की लागत से क्रय किया गया था। 31-1-2018 को इन अंशों का उचित बाजार मूल्य ₹ 7,00,000 था। 2005-06 के लिए लागत वृद्धि सूचकांक 117 था।

(x) दिसम्बर, 1995 में ₹ 1,00,000 में क्रय किये गये स्वर्ण आभूषणों को गत वर्ष के दौरान ₹ 10,67,200 में बेच दिया। आभूषणों का 1-4-2001 एवं 31-1-2018 को उचित बाजार मूल्य क्रमश: ₹ 3,20,000 और ₹ 9,90,000 था।

गत वर्ष में उन्होंने निम्न व्यय किये-

(अ) वाहन पर व्यय ₹ 3,000;

(ब) बकाया आयकर भुगतान हेतु प्राप्त ऋण पर ब्याज ₹ 500;

(स) अपने लड़के की शिक्षा पर, जो ग्वालियर में शिक्षा पा रहा है, ट्यूशन फीस पर ₹ 15,000 व्यय किया;

(द) प्रधान मन्त्री राष्ट्रीय सहायता कोष में दान ₹ 8,000 ।

श्री यादव की कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 की कर-योग्य आय एवं देय कर की गणना दोनों कर योजनाओं में यह मानते हुए कीजिए कि नियोक्ता ने उनके वेतन में से ₹ 11,500 कर की कटौती की है।

10. A professional film Sarva Shree Awadh & Sons suffered a loss of ₹ 90,000 for the previous year after charging the following expenses : 20

(i) As per arrangement in partnership deed remuneration of ₹ 80,000 and ₹ 70,000 was paid to partners Awadh and Naval respectively.

(ii) As per arrangement in partnership deed interest of ₹ 18,000 and ₹ 27,000 @ 18% was paid to Awadh and Naval respectively.

https://pyqlelo.com

(iii) During the previous year a car was purchased on 1st July, 2020 on which depreciation of ₹ 45,000 was charged @ 30% for 9 months.

(iv) Municipal taxes of ₹ 2,500 was charged regarding let out house out of which ₹ 1,000 was paid up to 31st March, 2021 and balance ₹ 1,500 was paid before submitting income tax return in next year.

The following incomes are not shown in P & L a/c of firm :

		₹
(i)	Rent received from House Property	16,000
(ii)	Income from Govt. Securities	23,250
(iii)	Taxable long-term Capital Gain on gold ornaments	20,000
(iv)	Amount received from winning of Horse Race on 1st May, 2020	28,000

Calculate total income and tax payable by the firm for the Assessment Year 2021-22 if the firm donated ₹ 6,000 in National Defence Fund. Also calculate the tax liability of partners if other income of Awadh and Naval are ₹ 16,850 and ₹ 1,90,000 respectively and Naval paid ₹ 10,000 for premium on policy on his life.

एक पेशागत फर्म सर्वश्री अवध एण्ड सन्स को गत वर्ष में निम्नलिखित व्ययों को अपलिखित करने के पश्चात् ₹ 90,000 की हानि हुई :

(i) साझेदारी संलेख के अनुसार साझेदार अवध एवं नवल को क्रमश: ₹ 80,000 एवं ₹ 70,000 का पारिश्रमिक दिया।

(ii) साझेदारी संलेख के अनुसार 18% वार्षिक की दर से अवध एवं नवल को क्रमश: ₹ 18,000 एवं ₹ 27,000 ब्याज दिया।

(iii) गत वर्ष में फर्म ने 1 जुलाई, 2020 को एक कार खरीदी जिस पर 30% की दर से 9 माह का ₹ 45,000 ह्रास अपलिखित किया।

(iv) किराये पर दिये गये मकान के सम्बन्ध में ₹ 2,500 के नगरपालिका कर व्यय के रूप में लिखे जिनमें से ₹ 1,000 31 मार्च, 2021 तक चुका दिये गये एवं शेष ₹ 1,500 अगले वर्ष आयकर प्रतिवेदन प्रस्तुत करने से पूर्व चुकाये।

फर्म की निम्नलिखित आयों को लाभ-हानि खाते में नहीं लिखा गया है :

	₹
(i) मकान सम्पत्ति से किराया प्राप्त हुआ	16,000
(ii) सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज	23,250
(iii) स्वर्ण आभूषणों पर कर-योग्य दीर्घकालीन पूँजीगत लाभ	20,000
(iv) 1 मई, 2020 को घुड़दौड़ से प्राप्त की गई राशि	28,000

कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए फर्म की कर-योग्य आय तथा देय कर की गणना कीजिए यदि फर्म ने ₹ 6,000 का दान राष्ट्रीय सुरक्षा कोष में दिया हो। यदि अवध एवं नवेल की अन्य आय क्रमशः ₹ 16,850 एवं ₹ 1,90,000 हैं तथा नवल ने स्वयं के जीवन पर ₹ 10,000 का जीवन बीमा प्रीमियम चुकाया हो, तो साझेदारों का कर-दायित्व भी ज्ञात कीजिए।

https://www.uokonline.com

https://www.uokonline.com