

# B.Com. (Part-II) Examination, 2017

(10+2+3 Pattern)

(Faculty of Commerce)

## ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

### First Paper : Income Tax

Time : Three Hours

Maximum Marks : 100

प्रत्येक इकाई में से एक प्रश्न करते हुए कुल पाँच प्रश्न हल करने हैं।

किसी भी परीक्षार्थी को पूरक उत्तर-पुस्तिका नहीं दी जायेगी। अतः परीक्षार्थियों को चाहिए कि वे मुख्य उत्तर-पुस्तिका में ही समस्त प्रश्नों के उत्तर सही ढंग से लिखें।

#### UNIT-I/इकाई-I

1. Define agricultural income. Give example of incomes which are related to land but are not agricultural income. 10+10

कृषि आय की परिभाषा दीजिये। ऐसी आयों के उदाहरण दीजिये जो भूमि से तो सम्बन्धित हों लेकिन कृषि आय न हो।

#### Or/अथवा

Illucidate the position of the following individuals in respect of their residential status for the assessment year 2016-17. Give reasons in support of your answer. 10+10

आयकर अधिनियम के अनुसार कर निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए निम्नलिखित व्यष्टियों की निवास-स्थान सम्बन्धी स्थिति को स्पष्ट कीजिए। अपने उत्तर के समर्थन में कारण भी लिखें।

- (a) Indian citizen and businessman Shri Utkrisht, who resides in Jaipur, went to France for employment purposes on 16-8-2015 and came back to India on 8-10-2016. He has never been out of India in the past. Will your answer be different if he had gone on a leisure trip ? भारत के नागरिक एवं व्यवसायी श्री उत्कृष्ट जो जयपुर में रहते हैं 16-8-2015 को रोजगार हेतु फ्रांस गये तथा 8-10-2016 को वापस भारत लौटे। वे इसके पहले कभी भी बाहर नहीं गये थे। क्या आपका उत्तर भिन्न होगा यदि वे बिना किसी कार्य के विश्राम के लिए गये हों ?
- (b) The information about the period of stay in India of Smt. Yogeeta (a foreign national) from previous year 2005-2006 to 2015-2016 is as under :

Previous year 2005-2006	216 days
Previous year 2006-2007	256 days
Previous year 2007-2008	232 days
Previous year 2008-2009	108 days
Previous year 2009-2010	77 days
Previous year 2010-2011	68 days
Previous year 2011-2012	177 days
Previous year 2012-2013	65 days
Previous year 2013-2014	64 days
Previous year 2014-2015	68 days
Previous year 2015-2016	110 days

श्रीमती योगिता (विदेशी नागरिक) की गत वर्ष 2005-2006 से 2015-16 तक भारत में रहने की अवधि सम्बन्धी सूचना निम्न प्रकार है :

गत वर्ष 2005-2006	216 दिन
गत वर्ष 2006-2007	256 दिन

गत वर्ष 2007-2008	232 दिन
गत वर्ष 2008-2009	108 दिन
गत वर्ष 2009-2010	77 दिन
गत वर्ष 2010-2011	68 दिन
गत वर्ष 2011-2012	177 दिन
गत वर्ष 2012-2013	65 दिन
गत वर्ष 2013-2014	64 दिन
गत वर्ष 2014-2015	68 दिन
गत वर्ष 2015-2016	110 दिन

#### UNIT-II/इकाई-II

2. What is meant by annual value of house property ? How it is determined under different circumstances ? 4+16  
मकान सम्पत्ति के वार्षिक मूल्य से क्या तात्पर्य है ? इसका निर्धारण विभिन्न दशाओं में कैसे किया जाता है ?

#### Or/अथवा

The following are the particulars of income of Mr. Anand an accountant in M/s Anand Trading Company, Alwar for the financial year 2015-16. 20

- (i) Basic salary @ ₹ 9,000 p.m.  
(ii) Commission @ 1% on the Sales effected by him. From 1<sup>st</sup> January, 2016 his terms of employment were amended. Accordingly the payment of commission to him was discontinued. But on account of this change, he was paid a sum of ₹ 10,000 as compensation. The sales effected by him during the financial year 2015-16 were ₹ 10,00,000.  
(iii) Dearness allowance @ 10% of salary (under the terms of employment).  
(iv) He is provided with unfurnished rent free residential accommodation in Alwar. The fair rent of the house is ₹ 2,000 p.m.  
(v) He is allowed one month leave during January month in every two years in which he is used to go Darjeeling for a pleasure trip. During the previous year when he went to Darjeeling on leave, his expenses for going and coming back with his wife and four children aged 18 years, 15 years, 10 years and 7 years, amounted to ₹ 7,200 which were paid to him by the company.  
(vi) He is provided with a Motar Car of 2 liter (C.C.) both office and personal use. Expenses regarding office use and salary of driver ₹ 250 p.m. are borne by the employer.  
(vii) Special allowance granted to enable him to meet the hostel expenditure of his child @ ₹ 400 p.m.  
(viii) Profession tax paid by employer during the previous year ₹ 2,500.  
(ix) The employer has provided him the amenity of free lunch in office during office hours. The estimated value of lunch per meals is ₹ 95 and there are 100 working days in previous year 2015-16.  
(x) His employer sold him a Fridge of a concessional rate of ₹ 7,000. The cost of fridge to the employers was ₹ 20,000. However its written down value as per Income Tax Rules was only ₹ 16,000 on the date of sale.

- (xi) During the previous year he received ₹ 9,000 as encashment of earned leave salary for surrendering 30 days, earned leave. He earns two days leave every month.
- (xii) Assume that the population of Alwar is 6.5 Lakhs. Find out the total Income of Mr. Anand under the head salaries for the assessment year 2016-17.

वित्तीय वर्ष 2015-16 के लिए श्री आनन्द जो मै. आनन्द ट्रेडिंग कम्पनी, अलवर में एकाउण्टेन्ट हैं, की आय का विवरण निम्नलिखित है :

- (i) मूल वेतन ₹ 9,000 प्रति माह।
- (ii) उनके द्वारा किये गये विक्रय पर 1% की दर से कमीशन 1 जनवरी, 2016 से उनकी सेवा की शर्तों में परिवर्तन किया गया। इसके अनुसार उनको कमीशन देना बन्द कर दिया, परन्तु इस परिवर्तन के कारण उनको ₹ 10,000 क्षतिपूर्ति के देने पड़े। वित्तीय वर्ष 2015-16 में उनके द्वारा किया गया विक्रय ₹ 10,00,000 का था।
- (iii) वेतन का 10% महँगाई भत्ता (सेवा शर्तों के अनुसार)
- (iv) उन्हें अलवर में रहने के लिए नियोक्ता की ओर से एक असुसज्जित मकान की सुविधा निःशुल्क प्रदान की गई है। मकान का उचित किराया ₹ 2,000 प्रतिमाह है।
- (v) उनको प्रत्येक 2 वर्ष में 1 माह की छुट्टी जनवरी महीने में दी जाती है जिसमें वे दार्जिलिंग घूमने जाते हैं। गत वर्ष में जब वे छुट्टियों में दार्जिलिंग गये तब उनका, उनकी पत्नी तथा चार बच्चों का जिनकी उम्र 18 वर्ष, 15 वर्ष, 10 वर्ष एवं 7 वर्ष है, के आने जाने का व्यय ₹ 7,200 कम्पनी द्वारा चुकाया गया।
- (vi) कार्यालय एवं निजी उपयोग के लिए उन्हें अपने नियोक्ता से एक 2 लीटर क्षमता की कार मिली थी। कार्यालय प्रयोग के खर्चें तथा चालक का वेतन ₹ 250 प्रतिमाह नियोक्ता द्वारा वहन किया जाता है।
- (vii) ₹ 400 प्रतिमाह की दर से विशेष भत्ता जो उसके बच्चे के होस्टल व्ययों की पूर्ति के लिए स्वीकृत किया गया।
- (viii) नियोक्ता ने गत वर्ष में रोजगार सम्बन्धी कर का भुगतान किया ₹ 2,500।
- (ix) नियोक्ता ने उनको कार्यालय समय में कार्यालय में मुफ्त भोजन की सुविधा प्रदान की है। एक समय में भोजन की अनुमानित लागत ₹ 95 है तथा गत वर्ष 2015-16 में 100 कार्य दिवस थे।
- (x) उनके नियोक्ता ने उनको एक फ्रिज ₹ 7,000 के रियायती मूल्य पर बेचा। नियोक्ता के लिए फ्रिज की लागत ₹ 20,000 थी। परन्तु विक्रय की तिथि को आयकर नियमों के अनुसार इसका अपलिखित मूल्य ₹ 16,000 ही था।
- (xi) गत वर्ष में 30 दिन के अर्जित अवकाश का त्याग करने पर उनको ₹ 9,000 का वेतन अर्जित अवकाश के नकदीकरण के रूप में प्राप्त हुआ। उनको प्रतिमाह 2 दिन का अवकाश अर्जित होता है।
- (xii) यह मान लीजिये कि अलवर की आबादी 6.5 लाख है। 2016-17 के कर निर्धारण वर्ष के लिए श्री आनन्द की वेतन शीर्षक के अन्तर्गत कर-योग्य आय ज्ञात कीजिए।

### UNIT-III/इकाई-III

3. Write short notes on the following :

5+5+5+5

- निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिये :
- (i) Terminal Depreciation अन्तिम हास
- (ii) Balancing Charge संतलित चार्ज
- (iii) Unabsorbed Depreciation and अशोषित हास और

(iv) Bond Washing Transactions दिखावटी लेन-देन

Or/अथवा

(A) Mr. Arpit sold his residential property on 31<sup>st</sup> January, 2016 for ₹ 70 Lakh and paid brokerage @ 2% of sale price. He had purchased this property in June 2000 for ₹ 20,30,000. On 14<sup>th</sup> June 2016 he invested ₹ 55 lakh in equity shares of Shubham (P) Ltd. a newly incorporated Small Medium Enterprise manufacturing company. The shares acquired by Mr. Arpit in Shubham (P) Ltd. constituted 55% of equity share capital of the said company. The company (Shubham (P) Ltd.) utilised the above amount for the following purpose :

- (i) Purchase of new plant and machine during June 2016 ₹ 50 Lakh.
- (ii) ₹ 4 Lakh utilised for purchases of computers and ₹ 6 Lakh utilised for purchases of a car for office purpose are included in clausus (a) above.
- (iii) Air Conditioners purchased for ₹ 80,000 included in clausus (a) above, were installed at the residence of Mr. Arpit.
- (iv) ₹ 10,87,800 deposited in newly opened account in specified bank on 25<sup>th</sup> July 2016 for the purpose of section 54-GB.

Compute the taxable amount of capital gain of Mr. Arpit for the assessment year 2016-17 assuming that Mr. Arpit is liable to file his return of income U/S 139(1) on or before 31<sup>st</sup> July 2016 and he files his return on 30<sup>th</sup> July, 2016. The cost inflation index for the year 2000-2001 is 406.

14+6

श्री अर्पित ने अपनी आवासीय सम्पत्ति को 31 जनवरी, 2016 को ₹ 70 लाख में बेचा तथा विक्रय मूल्य का 2% दलाली चुकाई। उसने यह सम्पत्ति जून, 2000 में ₹ 20,30,000 में क्रय की थी। 14 जून, 2016 को उसने ₹ 55 लाख का विनियोग शुभम (प्राइवेट) लिमिटेड के समता अंशों में किया। यह कम्पनी एक नव स्थापित लघु मध्यम निर्माणा कम्पनी है। उक्त विनियोजित राशि इस कम्पनी की कुल समता अंश पूँजी का 55% है। शुभम (प्रा.) लिमिटेड ने उक्त राशि को निम्न उद्देश्यों के लिए प्रयोग में लिया :

- (i) जून, 2016 में ₹ 50 लाख की नई प्लांट एवं मशीन क्रय की।
- (ii) ₹ 4 लाख के कम्प्यूटर तथा ₹ 6 लाख की कार कार्यालय के कार्यों के लिए क्रय की जो उक्त वाक्यांश (a) में सम्मिलित है।
- (iii) श्री अर्पित के आवास पर ₹ 80,000 के एयर कन्डीशनर क्रय करके लगाये जो उक्त (a) में सम्मिलित है।
- (iv) 25 जुलाई, 2016 को विशिष्ट बैंक में एक नये खोले गये खाते में धारा 54-GB के उद्देश्यों के लिए ₹ 10,87,800 जमा करवाये।

कर निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए श्री अर्पित के करयोग्य पूँजी लाभों की गणना यह मानते हुए कीजिये कि श्री अर्पित धारा 139(1) के अन्तर्गत आय का नक्शा 31 जुलाई, 2016 तक प्रस्तुत करने के लिए उत्तरदायी है तथा उसने 30 जुलाई, 2016 को अपनी आय का नक्शा प्रस्तुत कर दिया। वर्ष 2000-2001 का लागत वृद्धि सूचकांक 406 है।

(b) From the following particulars of the income of Shri Keshu, Compute his taxable income under the head Income from other sources for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2016 :

- Dividend received by account payee cheque in September, 2015 from the Jaipur Iron Works Ltd. ₹ 3,240.
- He received ₹ 9,000 as interest of fixed deposit on 20<sup>th</sup> January, 2016 from an Indian Company.
- He holds 30% equity shares of Sujata Oil Mills Ltd. The public is not substantially interested in this company. He took a loan of ₹ 40,000 from this company in January, 2016. On the date of loan the accumulated profits of the company were ₹ 30,000.
- For acting as an agent of the Unit Trust of India and the Post Office National Savings Certificates VIII Issue he received during the previous year ₹ 16,000 as commission. He claims ₹ 10,000 for estimated expenses.

श्री केशु की आयों के निम्नलिखित विवरण से आप 31 मार्च, 2016 को समाप्त होने वाले वर्ष की "अन्य साधनों से आय" शीर्षक की कर योग्य आय ज्ञात कीजिए :

- जयपुर आयरन वर्क्स लि. से सितम्बर, 2015 में खाते में जमा होने वाले बैंक द्वारा प्राप्त लाभांश ₹ 3,240।
- उन्होंने एक भारतीय कम्पनी से स्थायी जमा पर 20 जनवरी, 2016 को ₹ 9,000 ब्याज के प्राप्त हुये।
- वे सुजाता तेल मिल्स लि. के 30% समता अंशों के धारक हैं। इस कम्पनी में जनता का सारवान् हित नहीं है। उन्होंने जनवरी, 2016 में इस कम्पनी से ₹ 40,000 का ऋण लिया ऋण की तिथि को कम्पनी के एकत्रित लाभ ₹ 30,000 के थे।
- उन्होंने यूनिट ट्रस्ट ऑफ इण्डिया तथा राष्ट्रीय बचत पत्र अष्टम निर्गमन हेतु डाकघर के एजेंट के रूप में कार्य करने के कमीशन के ₹ 16,000 प्राप्त हुए। वे अनुमानित व्यय ₹ 10,000 की कटौती की मांग करते हैं।

#### UNIT-IV/इकाई-IV

4. The following are the particulars of investments and payments made by Mrs. Kavita employed with Ishu Ltd. during the previous year 2015-16 :

- Deposited ₹ 1,10,000 in Public Provident Fund A/c.
- Deposited ₹ 10,000 in Sukanya Samardhi Account in name of her girl child Miss. Swati.
- Contributed ₹ 2,10,000 being 15% of salary to the New Pension Scheme of the Central Government. A matching contribution was made by Ishu Ltd.

You are required to compute different deductions available to Mrs. Kavita for the Assessment year 2016-17.

इशु लिमिटेड में सेवारत श्रीमती कविता के द्वारा गत वर्ष 2015-16 में किये गये विनियोगों तथा भुगतानों का विवरण निम्न प्रकार है :

- सार्वजनिक भविष्य निधि खाते में जमा करवाये ₹ 1,10,00.
- सुकन्या समृद्धि खाता में अपनी पुत्री कु. स्वाती के नाम से जमा करवाये ₹ 10,000.
- वेतन का 15% केन्द्रीय सरकार की नयी पेंशन योजना में अंशदान दिया ₹ 2,10,000

इशु लिमिटेड ने भी इतना ही अंशदान दिया। श्रीमती कविता को कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 में उपलब्ध विभिन्न कटौतियों की गणना कीजिये।

Or/अथवा

Discuss the provisions of Income Tax relating to the set off and carry forward of losses.

हानियों की पूर्ति एवं उन्हें आगे ले जाने से सम्बन्धित आयकर अधिनियम के प्रावधानों का वर्णन कीजिए।

#### UNIT-V/इकाई-V

5. Satish and Govind are equal partners in a partnership firm. The net profit of the firm for the previous year 2015-16 is ₹ 60,00,000. The following amounts have been adjusted in this profit :

	₹
(i) Profit from industrial undertaking established in Special Economic Zone (Entire profit is exempt U/S 10-AA)	20,00,000
(ii) Long term capital gain from sale of land (computed)	5,00,000
(iii) Short term capital gain on shares (securities transaction tax has been paid on sale of these shares)	10,00,000
(iv) Interest on Capital of Partners @ 14%	8,40,000
(v) Salary to active partners	20,00,000
(vi) Donation to National children fund	2,00,000
(vii) Donation to National fund for control of Drug Abuse	1,00,000

Calculate Total Income and tax liability of the firm for the Assessment year 2016-17.

सतीश एवं गोविन्द एक साझेदारी फर्म में बराबर के साझेदार हैं। इस फर्म का गत वर्ष 2015-16 का शुद्ध लाभ ₹ 60,00,000 है। इस लाभ में निम्न राशियाँ समायोजित हैं :

	₹
(i) विशेष आर्थिक क्षेत्र में स्थापित उद्योग के लाभ (सम्पूर्ण राशि धारा 10-AA के तहत कर मुक्त है)	20,00,000
(ii) भूमि के विक्रय से दीर्घकालीन पूँजी लाभ (आकलित)	5,00,000
(iii) अंशों के विक्रय पर अल्पकालीन पूँजी लाभ (इनके विक्रय पर प्रतिभूति लेनदेन कर चुकाया गया है)	10,00,000
(iv) साझेदारों को पूँजी पर ब्याज 14% की दर से	8,40,000
(v) सक्रिय साझेदारों का वेतन	20,00,000
(vi) राष्ट्रीय बाल कोष में दान	2,00,000
(vii) दवा दुरुपयोग के नियंत्रण के लिए राष्ट्रीय कोष में दान	1,00,000

कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिये फर्म की कुल आय एवं कर-दायित्व ज्ञात कीजिए।

Or/अथवा

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 तत्त्वों का विवेचन कीजिये।