

**2801**

**IInd Year Commerce Examination, 2017**

**ACCOUNTANCY AND STATISTICS**

**Paper – I**

**(Income Tax)**

*Time : Three Hours*

*Maximum Marks : 100*

**PART–A**

**[Marks : 20]**

**(खण्ड-अ)**

Answer all questions (50 words each).

All questions carry equal marks.

सभी प्रश्न अनिवार्य हैं। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 50 शब्दों से अधिक न हो। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

**PART–B**

**[Marks : 50]**

**(खण्ड-ब)**

Answer *five* questions (250 words each). Select *one* question from each unit. All questions carry equal marks.

प्रत्येक इकाई से एक-एक प्रश्न चुनते हुए, कुल पाँच प्रश्न कीजिए।

प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 250 शब्दों से अधिक न हो।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

**PART–C**

**[Marks : 30]**

**(खण्ड-स)**

Answer any *two* questions (300 words each).

All questions carry equal marks.

कोई दो प्रश्न कीजिए। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 300 शब्दों से

अधिक न हो। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

## PART-A

### ( खण्ड-अ )

#### UNIT-I

#### (इकाई-I)

1. (i) What is Assessment Year ?  
कर-निर्धारण वर्ष क्या है ?
- (ii) Enumerate any *four* incomes which are exempted from Income tax.  
ऐसी कोई चार आयों का उल्लेख कीजिए जो आय-कर से मुक्त हैं।

#### UNIT-II

#### (इकाई-II)

- (iii) Name any *four* allowances which are exempt upto the limit of actual expenditure.  
ऐसे चार भत्तों के नाम लिखिये जो व्यय की वास्तविक राशि तक कर-मुक्त होते हैं।
- (iv) How is the annual value of a self-occupied house determined ?  
स्वयं के रहने के मकान का वार्षिक मूल्य किस प्रकार निर्धारित किया जाता है ?

### UNIT-III

#### (इकाई-III)

- (v) Explain the Terminal depreciation.

अन्तिम हास को समझाइये।

- (vi) A payment of an expenditure of Rs. 50,000 was made by an assessee to a person in a day in cash. What amount is deductible from business and profession head ?

एक करदाता द्वारा 50,000 रु० के एक व्यय का भुगतान एक व्यक्ति को एक ही दिन में नकद में किया गया। व्यवसाय तथा पेशे की आय शीर्षक में किस राशि की छूट दी जायेगी ?

### UNIT-IV

#### (इकाई-IV)

- (vii) What amount of deduction is allowed U/S 80U to a totally blind individual in computing his total income ?

एक पूर्णतया अन्धे व्यक्ति की कुल आय की गणना करते समय धारा 80U के अन्तर्गत कितनी कटौती की जाती है ?

- (viii) Explain the rebate allowable U/S 87A of the Income Tax Act.

आयकर अधिनियम की धारा 87A के अन्तर्गत स्वीकार्य छूट का वर्णन कीजिए।

## UNIT-V

### (इकाई-V)

- (ix) A member of H.U.F. gave it a cash gift of Rs. 60,000 and another member gave a gift of movable property worth Rs. 80,000. State what amount shall be included in the income of H.U.F.

हिन्दू अविभाजित परिवार को उसके एक सदस्य ने 60,000 रु० नकद उपहार दिया तथा दूसरे सदस्य ने 80,000 रु० की चल सम्पत्ति का उपहार दिया। बताइये परिवार की आय में कितनी राशि सम्मिलित की जायेगी।

- (x) When and how much has an assessee to pay advance tax ?

एक करदाता को कब व कितना अग्रिम कर चुकाना पड़ता है?

## PART-B

### (खण्ड-ब)

## UNIT-I

### (इकाई-I)

2. Write short notes on the following :

- (i) Previous year.  
(ii) Assessee.

निम्न पर टिप्पणियाँ लिखिए :

- (i) गत वर्ष।  
(ii) करदाता।

OR (अथवा)

3. During the financial year 2015-16 Shri Ramesh had the following taxable incomes :

	Rs.
(i) Salary income received in India for the services rendered in Pakistan (computed)	10,000
(ii) Income from profession in India, but received in Japan	3,000
(iii) Property income in Malaya (out of which Rs. 3,000 was remitted to India)	6,000
(iv) Profits earned from business in Indore	5,000
(v) Agricultural income in Keneeya	10,000
(vi) Profits from business carried on at Nepal but controlled from India	20,000
(vii) Past untaxed profits remitted to India during the previous year from U.S.A.	10,000

Compute the total Income of Shri Ramesh for the Assessment year 2016-17 if he is (i) Resident, (ii) Not ordinarily resident and (iii) Non-resident in India.

गतवर्ष 2015-16 के वित्तीय वर्ष में श्री रमेश की निम्न कर-योग्य आयें थीं -

	रु.
(i) पाकिस्तान में दी गई सेवाओं के लिए भारत में प्राप्त वेतन (आकलित)	10,000
(ii) भारत में पेशे से आय परन्तु जापान में प्राप्त की गई	3,000
(iii) मलाया में सम्पत्ति से आय (जिसमें से 3,000 रु० भारत में भेजे गये)	6,000
(iv) इन्दौर में व्यापार से अर्जित लाभ	5,000
(v) केनिया में कृषि से आय	10,000
(vi) नेपाल में चलाये जाने वाले व्यापार से लाभ जिसका नियन्त्रण भारत से होता है	20,000
(vii) गत वर्ष में संयुक्त राज्य अमेरिका से भारत में लाये गये भूतकालीन लाभ जिन पर पहले भी कर नहीं लगा था	10,000

कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए श्री रमेश की कुल आय की गणना कीजिये यदि वह भारत में (i) निवासी हो, (ii) असाधारण निवासी हो, एवं (iii) अनिवासी हो।

## UNIT-II

### (इकाई-II)

4. What do you understand by the term Salary ? What is included in perquisites and in profits in lieu of salary ?  
वेतन से आप क्या समझते हैं ? वेतन के स्थान पर लाभ और अनुलाभ में क्या-क्या शामिल किया जाता है ?

OR (अथवा)

5. Shri Gopal is the owner of a big house, whose municipal valuation, fair rent and standard rent are Rs. 2,50,000; Rs. 3,00,000 and Rs. 2,70,000 per annum respectively. It has been let out to tenant on a monthly rent of Rs. 20,000. Municipal Taxes are payable @20% of its municipal valuation. Shri Gopal has paid 3 years municipal taxes during the previous year, i.e., two years arrear and for current year. The other expenses in respect of the house are as follows :

	Rs.
Repairs Expenses	20,000
Ground Rent	5,000
Fire Insurance Premium	10,000
Interest on loan taken to purchase the house	40,000

The house remained vacant for eight months during the previous year 2015-16. Compute income of Shri Gopal from house property for the assessment year 2016-17.

श्री गोपाल एक बड़े मकान के स्वामी हैं जिसका नगरपालिका मूल्यांकन, उचित किराया एवं प्रमाप किराया क्रमशः 2,50,000 रु०; 3,00,000 रु० एवं 2,70,000 रु० वार्षिक है। इसे एक किरायेदार को 20,000 रु० के मासिक किराये पर दिया गया है। नगरपालिका कर इसके नगरपालिका मूल्य के 20% की दर से देय है। गत वर्ष में श्री गोपाल ने 3 वर्षों के नगरपालिका करों का भुगतान किया है, अर्थात् 2 वर्षों का बकाया कर तथा चालू वर्ष का कर। मकान के अन्य व्यय निम्न हैं :

	रु०
मरम्मत व्यय	20,000
भूमि किराया	5,000
अग्नि बीमा प्रीमियम	10,000
मकान क्रय करने हेतु लिये गये ऋण का ब्याज	40,000

गत वर्ष 2015-16 के दौरान मकान 8 माह के लिए खाली रहा। कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए श्री गोपाल की मकान सम्पत्ति से आय की गणना कीजिये।



## UNIT-III

### (इकाई-III)

6. Specify the expenses which are expressly allowed in computing taxable profits from business.

एक व्यापार के कर-योग्य लाभों की गणना करने में कौन-से व्यय स्पष्टतया स्वीकृत हैं ?

OR (अथवा)

7. What do you mean by "capital gains"? Explain the capital gains which are exempt from income tax.

"पूँजी लाभ" से आप क्या समझते हैं ? उन पूँजी लाभों का वर्णन कीजिए जो आय-कर से मुक्त हैं।

## UNIT-IV

### (इकाई-IV)

8. Discuss the provisions relating to deductions from Gross Total Income for the following :

निम्न के लिए सकल कुल आय में से दी जाने वाली कटौतियों सम्बन्धी प्रावधानों की विवेचना कीजिए :

- (i) Donation to certain Funds and Charitable Institutions.  
विशेष कोषों एवं पुण्यार्थ संस्थाओं को दान।
- (ii) Life Insurance Premium, contribution to Provident Fund and other payments.

जीवन बीमा प्रीमियम, भविष्य निधि में अंशदान तथा अन्य भुगतान।

OR (अथवा)

9. From the following particulars of Smt. Sushama for the assessment year 2016-17, you are required to find out his taxable income and net tax liability :

	Rs.
(i) Net salary received	7,07,300
(ii) Tax deducted by the employer from salary	92,700
(iii) Gross receipts from cultivation and processing of tea	85,000
(iv) Expenses of tea business	10,000
(v) Deposited in Tea, Coffee and Rubber Development A/c in previous year	15,000

श्रीमती सुषमा के निम्न विवरण से कर निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिये उनकी कुल आय एवं शुद्ध कर दायित्व की गणना कीजिए :

	रु०
(i) शुद्ध वेतन प्राप्त किया	7,07,300
(ii) वेतन से नियोक्ता द्वारा काटा गया कर	92,700
(iii) चाय के उत्पादन एवं प्रक्रिया से सकल प्राप्ति	85,000
(iv) चाय व्यवसाय के व्यय	10,000
(v) गत वर्ष में चाय, कॉफी एवं रबर विकास खाते में जमा कराये	15,000

## UNIT-V

### (इकाई-V)

10. Explain the procedure of computation of tax payable by a firm as such.

एक फर्म द्वारा देय कर की गणना करने की प्रक्रिया को समझाइये।

OR (अथवा)

11. What do you mean by Deduction of tax at source ? Explain the provisions of Income Tax Act about it.

उद्गम स्थान पर कर की कटौती से आप क्या समझते हैं ? इस सम्बन्ध में आयकर अधिनियम के प्रावधानों को स्पष्ट कीजिये।

## PART-C

### ( खण्ड-स )

## UNIT-I

### (इकाई-I)

12. 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 समझाइये।

## UNIT-II

### (इकाई-II)

13. Explain clearly :

स्पष्ट रूप से व्याख्या कीजिए :

(i) Income from other sources.

अन्य साधनों से आय।

(ii) Deemed Incomes.

मानी गई आयें।

## UNIT-III

### (इकाई-III)

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

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

## UNIT-IV

### (इकाई-IV)

15. Mr. Ravi, who is neither a director nor has substantial interest in any company is offered on April 1, 2015 an employment by Vinod Mills Limited, Jodhpur (Population 11 lakhs as per census of 2001) with the following two alternatives :

	Alternative I	Alternative II
	Rs.	Rs.
Basic Salary	36,000	36,000
Bonus	12,000	12,000
Education Allowance for two children	6,000	—
Education Facility	—	6,000
Servant Allowance	2,400	—
Free Domestic Servant	—	2,400
Entertainment Allowance	2,400	—
Club Facility	—	2,400
Conveyance Allowance for private purposes	6,000	—
Free car facility for private purposes	—	6,000
Allowance for gas, electricity and water supply	3,600	—
Free Gas, Electricity and Water supply	—	3,600
A rent free unfurnished house, fair rent	12,000	12,000

Employer's contribution towards recognised provident fund is Rs. 9,000. Compute taxable income from salary of Mr. Ravi under both the options.

श्री रवि, जो न तो किसी कम्पनी में संचालक है तथा न ही किसी कम्पनी में जिनका सारवान हित है, को विनोद मिल्स लिमिटेड, जोधपुर (2001 की जनगणना के अनुसार जनसंख्या 11 लाख)

ने निम्न दो विकल्प देते हुए 1 अप्रैल, 2015 से नियुक्ति का प्रस्ताव किया था :

	विकल्प प्रथम रु०	विकल्प द्वितीय रु०
मूल वेतन	36,000	36,000
बोनस	12,000	12,000
दो बच्चों के लिये शिक्षा भत्ता	6,000	—
शिक्षा की सुविधा	—	6,000
नौकर रखने सम्बन्धी भत्ता	2,400	—
घरेलू नौकर की निःशुल्क सुविधा	—	2,400
मनोरंजन भत्ता	2,400	—
क्लब की सुविधा	—	2,400
निजी कार्य के लिए सवारी भत्ता	6,000	—
निजी कार्य के लिए मुफ्त कार की सुविधा	—	6,000
गैस, बिजली एवं पानी की आपूर्ति हेतु भत्ता	3,600	—
गैस, बिजली एवं पानी की निःशुल्क सुविधा	—	3,600
असुसज्जित रहने के मकान की मुफ्त सुविधा जिसका उचित किराया	12,000	12,000

प्रमाणित भविष्य निधि में नियोक्ता का अंशदान 9,000 रु० है। दोनों विकल्पों के तहत श्री रवि की वेतन से कर योग्य आय की गणना कीजिये।

## UNIT-V

### (इकाई-V)

16. The following particulars are supplied by the Karta of a Hindu Undivided Family. You are required to compute the Total Income of this family for the assessment year 2016-17 :

	Rs.
(i) Business profits (it includes profit of Rs. 40,000 from an industrial undertaking established on 1.6.2003 in a backward state)	2,00,000
(ii) Salary received by a member of family	15,000
(iii) Fees received by the Karta as director of a company	6,000
(iv) Municipal valuation of letout house property	12,000
(v) Local tax on above property	600
(vi) Interest and dividend recieved during previous year 2015-16 in December, 2015 from :	
(a) Interest on unlisted debentures	4,500
(b) Dividend from U.T.I.	<u>10,000</u> 14,500
(vii) Amount recieved from the transfer of a house purchased in 1984-85 for Rs. 12,500	1,78,900
(viii) Interest on capital from the firm	9,570
(ix) Purchased N.S.C. IX issue	22,000
(x) Medical Insurance premium paid by cheque on Insurance of male members	7,500

Cost inflation indices for the year 1984-85 is 125.

एक हिन्दू अविभाजित परिवार के कर्ता ने अग्रलिखित विवरण प्रस्तुत किया है। आपको इस परिवार की कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 की कुल आय की गणना करनी है :

	रु०
(i) व्यापार से लाभ (जिसमें 1.6.2003 को एक पिछड़े राज्य में स्थापित औद्योगिक उद्यम के 40,000 रु० के लाभ सम्मिलित हैं)	2,00,000
(ii) परिवार के सदस्य द्वारा प्राप्त वेतन	15,000
(iii) कर्ता द्वारा एक कम्पनी का संचालक होने के कारण प्राप्त शुल्क	6,000
(iv) किराये पर उठी हुई गृह-सम्पत्ति का नगरपालिका मूल्यांकन	12,000
(v) उक्त गृह-सम्पत्ति का स्थानीय कर	600
(vi) गत वर्ष 2015-16 में, दिसम्बर 2015 में ब्याज एवं लाभांश प्राप्त किया :	
(a) असूचित ऋणपत्रों से ब्याज	4,500
(b) भारतीय यूनिट ट्रस्ट से लाभांश	<u>10,000</u>
(vii) एक मकान के हस्तान्तरण से प्राप्त राशि इस मकान को 1984-85 में 12,500 रु० में क्रय किया था	1,78,900
(viii) फर्म से प्राप्त पूंजी का ब्याज	9,570
(ix) राष्ट्रीय बचत पत्र नवम निर्गमन क्रय किये	22,000
(x) पुरुष सदस्यों के चिकित्सा बीमे का प्रीमियम चैक से चुकाया	7,500
वर्ष 1984-85 के लागत प्रसार सूचकांक 125 है।	