

**B.Com. (PART-III) EXAMINATION, 2018**  
**ACCOUNTING AND FINANCE**

**First Paper- (Income Tax Law and Accounts)**

**Time allowed : Three hours**

**Maximum marks : 100**

**Part-A (Compulsory)**

**[Marks : 20]**

**भाग-अ (अनिवार्य)**

सभी दस प्रश्न करना अनिवार्य है। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 20 शब्दों से अधिक नहीं होना चाहिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

**Part-B (Compulsory)**

**[Marks : 20]**

**भाग-ब (अनिवार्य)**

सभी पाँच प्रश्न कीजिये। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 50 शब्दों से अधिक नहीं होना चाहिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

**Part-C (भाग-स)**

**[Marks : 60]**

प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न चुनते हुए, कुल तीन प्रश्न कीजिये। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 400 शब्दों से अधिक नहीं होना चाहिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

**Part-A (Compulsory)**

**भाग-अ (अनिवार्य)**

1. What do you mean by 'Diversion of Income' ? 2  
'आय का मोड़' से आप क्या समझते हैं ? 2
2. When an individual is said to be of Indian origin ? 2  
कोई व्यक्ति भारतीय मूल का कब कहलाता है ? 2
3. How is the value of facility of furniture provided with rent free accommodation determined ? 2  
मुफ्त मकान के साथ दी गई फर्नीचर की सुविधा का मूल्यांकन किस प्रकार किया जाता है ? 2
4. Can the annual value of a house property be in negative ? If so, how ? 2  
क्या किसी मकान सम्पत्ति का वार्षिक मूल्य ऋणात्मक हो सकता है ? यदि हाँ, तो कैसे ? 2
5. What do you mean by 'Balancing Charge' and to whom it is allowed ? 2  
सन्तुलित प्रभार से आप क्या समझते हैं एवं यह किन्हें स्वीकृत होता है ? 2
6. How is the indexed cost of acquisition of capital asset ascertained ? 2  
एक पूँजी सम्पत्ति को प्राप्त करने की निर्देशित लागत ज्ञात कैसे की जाती है ? 2
7. Shri Ram received family pension @ ₹ 4,000/- per month. Calculate the amount which would be included in gross total income for the Assessment Year 2017-18. 2  
श्री राम को 4,000/- ₹ प्रतिमाह पारिवारिक पेंशन प्राप्त हुई। कर-निर्धारण वर्ष 2017-18 में सकल कुल आय में शामिल की जाने वाली राशि ज्ञात कीजिये। 2

8. When and how much amount can be allowed as deduction under Section 80TTA in respect of interest on deposits ? 2  
जमाओं पर ब्याज के सम्बन्ध में धारा 80TTA की कटौती कब और कितनी राशि की दी जा सकती है ? 2
9. Can the remuneration given by a firm to its active partners in case of loss be allowed under Section 40(b) ? If yes, to what extent ? 2  
क्या हानि की दशा में भी धारा 40(b) के तहत सक्रिय साझेदारों को दिया गया पारिश्रमिक स्वीकृत किया जा सकता है ? यदि हाँ, तो किस सीमा तक ? 2
10. What is advance payment of tax ? 2  
कर का अग्रिम भुगतान क्या है ? 2

**Part-B (Compulsory)**

**भाग-ब ( अनिवार्य )**

11. Mr. X is an officer of Rajasthan Administrative Services in the pay scale of ₹ 5000-200-7,000 since 1st June, 2014. Calculate his total basic salary for the previous year 2016-17. 4  
मिस्टर X राजस्थान प्रशासनिक सेवा में एक अधिकारी हैं। वे 1 जून, 2014 से 5,000-200-7,000 ₹ के वेतनमान में कार्यरत हैं। गतवर्ष 2016-17 के लिए उनके कुल मूल वेतन की गणना कीजिये। 4
12. How rent for vacancy period is adjusted while calculating annual value of let out house if house remained vacant ? 4  
गतवर्ष में किराये पर उठाये हुए मकान के खाली रहने की अवधि के किराये का समायोजन वार्षिक मूल्य की गणना में किस प्रकार किया जाता है ? 4
13. Write in brief the provisions of Section 54F in relation to capital gain to be exempted on the purchase or construction of new house. 4  
नया मकान खरीदने अथवा बनवाने पर करमुक्त किये जाने वाले पूँजी लाभों के सम्बन्ध में धारा 54F के प्रावधानों को संक्षेप में लिखिये। 4
14. How is income of a minor child included in the income of his parents ? 4  
एक अवयस्क बच्चे की आय को उसके अभिभावक की आय में किस प्रकार सम्मिलित किया जाता है ? 4
15. Calculate tax liability of Mr. Ram for the Assessment Year 2017-2018 :  
Date of birth 1.4.1957  
Total taxable income ₹ 4,35,000  
Long-term capital gain ₹ 17,000  
Agricultural income ₹ 20,000 4  
कर-निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए श्री राम के कर-दायित्व की गणना कीजिये :  
जन्म तिथि 1.4.1957  
कुल करयोग्य आय ₹ 4,35,000  
दीर्घकालीन पूँजी लाभ ₹ 17,000  
कृषि आय ₹ 20,000 4

**Part-C ( भाग-स )**

**Unit-I ( इकाई-1 )**

16. Mr. Suresh is the officer of a Company at Mumbai since 1st January, 1999. The number of employees in the company is eight in all. He is in grade of ₹ 2,000-100-4,000-150-6,250 plus a dearness allowance @ 20% of his basic pay, half of which enters into retirement benefits. He contributed 10% of basic salary and one-half of dearness allowance to unrecognised Provident Fund to which his employer contributed an equal amount. On 1st June, 2016 he took an interest free loan of ₹ 20,000 from his employer for his daughter's marriage. He has been provided with rent free house owned by the company, the fair rent of which is ₹ 24,000 p.a. He is getting medical allowance of ₹ 2,000 p.m. and watchman allowance of ₹ 2,000 p.m. His club bills of ₹ 30,000 were also paid by the company.

He has been provided with a facility of a cook who is paid ₹ 3,000 p.m. by the employer. His two children are studying in the institution run by the employer for which no fee is paid. Normal expenditure per student in such institution is ₹ 50 p.m. Actual expenses of company in this regard is ₹ 200 per student.

He retired on 1st September, 2016. He received, ₹ 48,000 for encashment of leave on 1st September, 2016 being 12 months leave not availed. As per the rules of the company he was entitled to 45 days leave for each year of service. He also received ₹ 40,000 as gratuity from the employer on the same date. On 1st October, 2016 he received ₹ 18,000 being the balance of provident fund account after deducting the amount of loan.

Compute Mr. Suresh's income from salary for the Assessment Year-2017-2018 assuming that his salary is due of the first day of the next month.

मिस्टर सुरेश 1 जनवरी, 1999 से मुम्बई में एक कम्पनी में अधिकारी हैं जिसमें कुल आठ कर्मचारी हैं। वह ₹ 2,000-100-4,000-150-6,250 के वेतनमान में हैं तथा उसे अपने मूल वेतन का 20% महँगाई भत्ता मिलता है जिसमें से आधा उसके सेवानिवृत्ति के लाभों के लिए जोड़ा जाता है। यह अप्रमाणित भविष्यनिधि में अपने वेतन तथा आधे महँगाई भत्ते का 10% अंशदान करता है जिसमें उसका नियोक्ता भी समान अंशदान करता है। 1 जून, 2016 को उसने अपनी पुत्री के विवाह के लिए अपने नियोक्ता से ₹ 20,000 का ब्याज मुक्त ऋण लिया। उसे कम्पनी के स्वामित्व वाले एक किराये से मुक्त मकान की सुविधा मिली हुई है, जिसका उचित किराया ₹ 24,000 वार्षिक है। उसे ₹ 2,000 प्रतिमाह चिकित्सा भत्ता तथा ₹ 2,000 प्रतिमाह चौकीदार भत्ता मिल रहा है। उसके ₹ 30,000 क्लब के बिलों का भुगतान कम्पनी ने किया।

उन्हें एक रसोइये की सुविधा भी दी गई है जिसे ₹ 3,000 प्रतिमाह नियोक्ता द्वारा भुगतान होता है। उनके दो बच्चे नियोक्ता द्वारा चलाये जाने वाले विद्यालय में शिक्षा पा रहे हैं जिसके लिए वह कोई फीस नहीं देता है। ऐसे ही अन्य विद्यालय में प्रति छात्र सामान्य

व्यय ₹ 50 प्रतिमाह होता है। कम्पनी ने इस सम्बन्ध में ₹ 200 प्रति छात्र व्यय किया है। वह 11 सितम्बर, 2016 को सेवानिवृत्त हुआ। उसे 1 सितम्बर, 2016 को अवकाश के नकदीकरण के रूप में ₹ 48,000 प्राप्त हुआ जो 12 माह का अवकाश प्रयोग न करने का है। कम्पनी के नियमों के अनुसार प्रतिवर्ष सेवा के लिए 45 दिन के अवकाश का अधिकारी था। इसी तिथि को उन्हें ₹ 40,000 उपदान के भी प्राप्त हुए। 1 अक्टूबर, 2016 को उनके भविष्यनिधि खाते से उनके द्वारा लिये गये ऋण को काटकर ₹ 18,000 प्राप्त हुए।

कर-निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए मिस्टर सुरेश की वेतन से आय की गणना कीजिये। यह मान लीजिये कि उनका वेतन सम्बन्धित माह से अगले माह के पहले दिन प्राप्त होता है।

20

Or

What is meant by annual value of house property? How is it determined under different circumstances? 20

मकान सम्पत्ति के वार्षिक मूल्य से क्या तात्पर्य है? इसका निर्धारण विधि न दशाओं में कैसे किया जाता है? 20

### Unit-II ( इकाई-II )

17. Compute the total income of Mr. Rakesh and his family members for the Assessment Year 2017-18 : <https://www.mdsuonline.com>

	₹
(i) Income of Mr. Rakesh from own business	1,47,000
(ii) Salary of Mrs. Radha (Rakesh's wife) from her employer	1,87,500
(iii) Income from dance performance by Rakesh's minor daughter Rakhi	3,00,000
(iv) Interest from debentures received and invested by Rakhi out of her dance income	16,200
(v) Income from vacant plot to Mrs. Radha gifted by her husband before marriage	30,000
(vi) Salary of Raj (Rakesh's major son) from a firm where Mr. Rakesh and Mrs. Radha both have profit share of 10% each	60,000
(vii) Salary of Mr. Rakesh from the above firm	67,500
(viii) Salary of Mrs. Radha from the above firm	90,000
(ix) Amount received by Mr. Lokesh (Rakesh's minor step child) from lottery	52,500
(x) Salary of Mrs. Radha from Ram Ltd. in which Mr. Rakesh and his HUF holds 20% equity share capital in equal ratio.	67,500
(xi) Income from house property acquired by Mr. Rakesh	45,000
(xii) Short-term capital gain to Mrs. Radha from Jewellery gifted by her husband last year	30,000
(xiii) Interest from Sachin & Co. to Mrs. Radha, the 40% of amount invested was gifted by her husband (gross)	15,000

(xiv)	Income from house property sold by Mrs. Radha to her husband at ₹ 30,00,000 whereas the fair market value was ₹ 45,00,000	90,000
(xv)	Scholarship received by Lokesh	2,40,000
(xvi)	Cash gift received by Rakhi from her dance teacher	1,00,000
(xvii)	Mr. Rakesh invested the income earned from house property acquired from his wife Radha and earn 10% interest	9,000
(xviii)	Loan is given by Mr. Rakesh to his HUF ₹ 3,00,000 on which HUF provide interest @ 5% whereas market rate is 14%	15,000
(xix)	The net profit of firm where Mrs. and Mr. Rakesh have 10% share each	1,50,000
		20

निम्न सूचनाओं के आधार पर मिस्टर राकेश एवं उनके परिवार के सदस्यों की कर-निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए कुल आय ज्ञात कीजिये :

	₹	
(i)	मिस्टर राकेश के स्वयं के व्यापार की आय	1,47,000
(ii)	श्रीमती राधा (राकेश की पत्नी) की नियोक्ता से वेतन की आय	1,87,500
(iii)	राकेश की अवयस्क पुत्री राखी की नृत्य से आय	3,00,000
(iv)	राखी द्वारा ऋण-पत्रों में निवेशित राशि से प्राप्त ब्याज जो कि नृत्य की आय में से किया गया	16,200
(v)	शादी से पूर्व राधा को पति से प्राप्त खाली भूखण्ड की आय	30,000
(vi)	राकेश के वयस्क पुत्र राज को फर्म से प्राप्त वेतन जहाँ राकेश एवं उसकी पत्नी का इस फर्म में 10% प्रत्येक का हिस्सा है	60,000
(vii)	राकेश को उपरोक्त फर्म से प्राप्त वेतन	67,500
(viii)	मिसेज राधा को उपरोक्त फर्म से प्राप्त वेतन	90,000
(ix)	लोकेश को लॉटरी से प्राप्त राशि (राकेश का अवयस्क स्टेप पुत्र)	52,500
(x)	मिसेज राधा को राम लिमिटेड से वेतन जहाँ राकेश एवं उसके HUF का समता अंश पूँजी में 20% हिस्सा समान अनुपात में है	67,500
(xi)	राकेश की मकान सम्पत्ति से आय	45,000
(xii)	मिसेज राधा को गतवर्ष पति से प्राप्त ज्वेलरी का उपहार से अल्पकालीन पूँजी लाभ	30,000
(xiii)	सचिन एण्ड कं. से मिसेज राधा को ब्याज (सकल) जिसमें 40% राशि पति से प्राप्त उपहार में से दी गई	15,000
(xiv)	मकान सम्पत्ति बेचने से मिसेज राधा को आय जो कि पति द्वारा ₹ 30,00,000 में दी गई जबकि उचित बाजार मूल्य ₹ 45,00,000 था	90,000
(xv)	लोकेश को छात्रवृत्ति से प्राप्त राशि	2,40,000

(xvi)	राखी को उसके नृत्य शिक्षक से रोकड़ उपहार	1,00,000
(xvii)	राकेश की पत्नी द्वारा ली गई मकान सम्पत्ति से आय को राकेश द्वारा विनियोग करके 10% ब्याज अर्जित	9,000
(xviii)	राकेश द्वारा HUF को ₹ 3,00,000 का लोन 5% पर दिया गया जबकि ब्याज दर 14%	15,000
(xix)	फर्म का शुद्ध लाभ जहाँ राकेश और उसकी पत्नी साझेदार हैं, प्रत्येक का 10% हिस्सा है	1,50,000
		20

Or

Mention the expenses and losses which are expressly disallowed while computing income from business. 20

व्यवसाय से आय की गणना करते समय स्पष्टतः अस्वीकृत व्ययों व हानियों को बताइये। 20

### Unit-III ( इकाई-III )

18. The following particulars are supplied by the Karta of a Hindu Undivided Family. You are required to compute the total income of this family and the net tax payable for the Assessment Year 2017-18 :  
₹

(i)	Business profit (it included profit of ₹ 40,000 from an industrial undertaking established on 1.6.2003 in 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 let out house property	12,000
(v)	Local tax on above property	600
(vi)	Interest and dividend received during previous year 2016-17 in December, 2016 from :	
	(a) Interest from unlisted debentures 4,500	
	(b) Dividend from Unit Trust of India 10,000	14,500
(vii)	Amount received from the transfer of a house purchased in 1986-87 for ₹ 12,500	1,73,200
(viii)	Amount received from the transfer of Preference shares in May, 2016 which were purchased in 1989-1990 for ₹ 7,500	50,950
(ix)	Profits from firm	14,000
(x)	Interest on capital from the firm	9,570
(xi)	Salary to a member as working partner	24,000
(xii)	Donation to an approved Educational Institution	20,000
(xiii)	Purchase of N.S.C. VIII issue	22,000
(xiv)	Medical Insurance premium paid by cheque on Insurance of male members	7,500

Cost inflation indices for the year 1986-87 and 1989-90 are 140 and 172 respectively. 20

एक हिन्दू अविभाजित परिवार के कर्ता ने अग्रलिखित विवरण प्रस्तुत किया है। आपको इस परिवार की कर-निर्धारण वर्ष 2017-18 को कुल आय एवं देय शुद्ध कर की गणना करना है :

	₹
(i) व्यापार से लाभ (जिसमें 1.6.2003 को एक पिछड़े राज्य में स्थापित औद्योगिक उद्यम के 40,000 ₹ 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 नगर पालिका मूल्यांकन	12,000
(v) उक्त गृह-सम्पत्ति पर स्थानीय कर	600
(vi) गत वर्ष 2016-17 में, दिसम्बर, 2016 में ब्याज एवं लाभांश प्राप्त किया :	
(a) असूचित ऋण-पत्रों पर ब्याज	4,500
(b) भारतीय यूनिट ट्रस्ट के लाभांश	10,000
(vii) एक मकान के हस्तान्तरण से प्राप्त राशि	
इस मकान को 1986-87 में ₹ 12,500 में क्रय किया था	1,73,200
(viii) 1989-1990 में ₹ 7,500 में क्रय किये गये अधिमान अंशों के मई, 2016 में हस्तान्तरण से प्राप्त राशि	50,950
(ix) एक फर्म से लाभ में हिस्सा	14,000
(x) फर्म से प्राप्त पूँजी पर ब्याज	9,570
(xi) सदस्य को सक्रिय साझेदार के रूप में प्राप्त वेतन	24,000
(xii) एक मान्यता प्राप्त शिक्षा संस्था का दान	20,000
(xiii) राष्ट्रीय बचत पत्र क्रय किये	22,000
(xiv) पुरुष सदस्यों के चिकित्सा बीमे की प्रीमियम चैक से चुकाया	7,500

वर्ष 1986-87 एवं 1989-90 के लागत प्रसार सूचकांक क्रमशः 140 एवं 172 है। 20

Or

Explain in detail the provisions of the Income Tax Act in respect of deduction for interest and remuneration to the partners of a firm. 20  
किसी फर्म के साझेदारों को देय ब्याज तथा पारिश्रमिक की कटौती के सम्बन्ध में आयकर अधिनियम की व्यवस्थाओं को विस्तार से समझाइये। 20