

ACCOUNTING AND FINANCE

Paper - I (Income Tax Law and Accounts)

Time Allowed : Three Hours

Maximum Marks : 100

Part-A (भाग-अ)

{Marks: 20}

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

Part-B (भाग-ब)

{Marks: 20}

सभी पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। 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 कीजिए। प्रश्नों का उत्तर 400 शब्दों से अधिक नहीं होना चाहिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Part-A

भाग-अ

1. Write any one basic condition for an individual to become resident in India.
एक व्यक्ति को भारत में निवासी होने के लिए किसी एक आधारभूत शर्त को लिखिए।
2. What do you mean by Sweat equity shares.
स्वैट समता अंशों से आप क्या समझते हैं ?
3. How is the annual value of a let out house property calculated.
किराए पर उठाए गए मकान के वार्षिक मूल्य की गणना किस प्रकार की जाती है ?
4. Explain the Terminal depreciation.
अंतिम ह्रास को समझाइए।
5. When is maintenance of books of account compulsory for any assessee carrying on business.
किसी भी व्यवसाय करने वाले करदाता के लिए बहीखाते की पुस्तकें रखना कब अनिवार्य होता है ?
6. Write in brief the provisions of Section 54 EC in relation to exemption of long-term capital gain on investment made in specified securities.
विशिष्ट विनियोगों में विनियोग किए जाने पर दीर्घकालीन पूंजी लाभों की कर-मुक्ति के सम्बंध में धारा 54 EC के प्रावधानों को संक्षेप में लिखिए।
7. Abhishek received during the previous year 2014-15 on 31st December a sum of Rs. 14,000 by way of winning from Rajasthan State Lottery and a sum of Rs. 3,000 by way of winning from horse race. Calculate

the amount to be included in his gross total income.

अभिषेक को गत वर्ष 2014-15 में 31 दिसम्बर को राजस्थान सरकार की लॉटरी से इनाम की राशि 14,000 रुपए प्राप्त हुई तथा घुड़दौड़ की इनाम की राशि 3,000 रुपए प्राप्त हुई। उनकी सकल कुल आय में जोड़ी जाने वाली राशि ज्ञात कीजिए।

8. The total income of an individual for the previous year 2014-15 is Rs. 3,10,000 which includes long-term capital gain of Rs. 80,000. What will be his tax liability if he has agriculture income also of Rs. 1,00,000?

एक विशिष्ट करदाता की गत वर्ष 2014-15 में कुल आय 3,10,000 रुपए है, जिसमें 80,000 रुपए का दीर्घकालीन पूंजी लाभ सम्मिलित है। यदि इसे कृषि से भी 1,00,000 रुपए की आय हो तो इसका कर दायित्व कितना होगा?

9. When and how much has an assessee to pay advance tax?
एक करदाता को कब व कितना कर चुकाना पड़ता है?
10. What do you mean by Permanent Account Number (PAN)?
स्थायी खाता संख्या से आप क्या समझते हैं?

Part-B (भाग-ब)

11. Dr. Mukesh Gupta is a lecturer in Government College, Bikaner. On July 1, 2010 she has been fixed at Rs. 44,380 in new pay scale of Rs. 37,400-67,000. In addition to it Rs. 9,000 is payable to her as academic grade pay. As per Government rules annual increment is given @ 3% of Salary and academic grade pay which is rounded off in the multiple of Rs. 10. Find out basic salary of Dr. Mukesh Gupta for the assessment year 2015-16.

डॉ. मुकेश गुप्ता राजकीय महाविद्यालय, बीकानेर में व्याख्याता हैं। जुलाई 1, 2010 को उनको 37,400-67,000 रुपये की नई वेतन शृंखला में 44,380 रुपये पर स्थिर किया गया। इसके अतिरिक्त उन्हें 9,000 रुपये अकेडमिक ग्रेड पे के देय हैं। सरकारी नियमानुसार वेतन तथा अकेडमिक ग्रेड पे का 3 वार्षिक वृद्धि दी जाती है, जिसे 10 रुपये के गुणांक में पूर्णांकित किया जाता है। कर निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए डॉ. मुकेश गुप्ता का मूल वेतन ज्ञात कीजिये।

12. Find out depreciation for the assessment year 2015-16. Written down value of a building on 1.4.2012 was Rs. 40,000 on which 5% depreciation was allowed. On June 20, 2012 the company acquired another building of the same block for Rs. 4,00,000.
कर निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए मूल्य ह्रास की गणना कीजिये।

13. Explain the provisions of the Income Tax Act pertaining to the deduction of any four of the following expenses: (any two)

(i) Partly Agricultural Income

(ii) Preliminary Expenses

(iii) Expenditure on Scientific Research

निम्नलिखित व्ययों की कटौती के सम्बंध में आयकर अधिनियम के प्रावधानों का उल्लेख कीजिए (कोई दो)

(i) अंशतः कृषि आय

(ii) प्रारम्भिक व्यय

(iii) वैज्ञानिक अनुसंधान पर व्यय

14. What is meant by deemed income? Write such incomes.

'मानी गई आय' से क्या आशय है? ऐसी आयों को लिखिए।

15. Write any five incomes on which tax is deducted at source?

ऐसी कोई पांच आयों को लिखिए, जिनसे उद्गम स्थान पर कर काटा जाता है?

Part-C (भाग-स)

16. How is residence of an assessee determined for income tax purpose?

Explain the incidence of residence on tax liability. 20

करदाता का निवास स्थान आयकर के लिए किस प्रकार निर्धारित किया जाता है?

निवास स्थान का कर दायित्व पर भार समझाइए।

OR

Mr. Manmohan is employed in India Textile Ltd. Bombay on a monthly salary of Rs. 10,000. In addition to his fixed salary, he is entitled to commission @ 1% on the sales made by him. During the previous year 2014-15, he had received following allowances and amenities from his employer:

(i) Dearness allowances @ Rs. 1,000 p.m. Which is granted to him under the terms of employment and counted for all retirement benefits.

(ii) House rent allowance @ Rs. 500 per month.

(iii) Bonus equal to two month's salary.

(iv) Entertainment allowance @ Rs. 250 per month since 1st June, 1999.

(v) The company paid Rs. 1,000 as hid Income Tax penalty.

(vi) He is entitled for leave Travel Assistance, once in every two years. In September, 2014 during leave he went on a visit to Kashmir with his wife and three children aged 12 years, 9 years and 6 years. The expenditure incurred by him amounting to Rs. 12,000 as passage money were paid to him by employer as leave travel assistance. Had he travelled by air conditioned first class compartment of rail the expenditure in this regard would have been only Rs. 8,000.

(vii) He had been provided with the amenities of gas electricity and water, the expenses of which amounting to Rs. 1,200 were paid by the

company?

- (viii) Commission on sales of Rs. 10,00,000 @ 1%.
- (ix) He has given by his employer cotton for Rs. 4,000 free of cost.
- (x) He and his employer each contributed Rs. 19,800 to recognised provident fund. The interest credited to this fund during the previous year at 13½% rate of interest amounted to Rs. 5,400.

Compute the taxable income from salary of Shri Manmohan for the assessment year 2015-16 keeping in mind that he spent Rs. 1,480 p.m. as rent of the house hired by him.

श्री मनमोहन इंडिया टेक्सटाइल लिमिटेड बम्बई में 10,000 रुपए प्रतिमाह पर नियुक्त है। इस निर्धारित वेतन के अतिरिक्त उन्हें उनके द्वारा की गई विक्रय राशि पर 1% कमीशन भी प्राप्त होता है। गत वर्ष 2014-15 में उनकी अपने नियोक्ता से निम्नलिखित भत्ते एवं सुविधाएं प्राप्त हुईं:

- (i) 1,000 रुपए प्रतिमाह महंगाई भत्ता, जो उनको सेवा की शर्तों के अनुसार स्वीकृत किया जाता है और जो सभी अवकाश उपलब्धियों की गणना में विचारणीय है।
- (ii) दो माह के वेतन के बराबर बोनस।
- (iii) 500 रुपए प्रतिमाह मकान किराया भत्ता।
- (iv) 1 जून, 1999 से 250 रुपए प्रतिमाह मनोरंजन भत्ता।
- (v) कम्पनी ने 1,000 रुपए की राशि उसके आयका सम्बंधी दंड के रूप में चुकाई।
- (vi) वे प्रत्येक दो वर्ष में एक बार अवकाश यात्रा सहायता के हकदार हैं। वे सितम्बर 14 में छुट्टियों में अपनी पत्नी एवं तीन बच्चों, जिनकी उम्र 12 वर्ष, 9 वर्ष एवं 6 वर्ष है, के साथ कश्मीर भ्रमण के लिए गए। उनके द्वारा 12,000 रुपए 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 से यात्रा करते, तो इस सम्बंध में 8,000 रुपए का ही व्यय होता।
- (vii) उनको गैस, बिजली एवं पानी की सुविधा भी दी गई थी, जिसका 1,200 रुपए का व्यय नियोक्ता द्वारा चुकाया गया।
- (viii) 10,00,000 रुपए के विक्रय पर 1 प्रतिशत महीना।
- (ix) नियोक्ता द्वारा उन्हें 4,000 रुपए की रुई मुफ्त दी गई थी।
- (x) उन्होंने तथा उनके नियोक्ता, प्रत्येक ने प्रमाणित भविष्य निधि में 19,800 रुपए का अंशदान दिया है। गतवर्ष में 13½% ब्याज दर से इस निधि में 5,400 रुपए का ब्याज जमा किया गया है।

का निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए श्री मनमोहन की वेतन शीर्षक की करयोग्य आय की गणना यह ध्यान में रखते हुए कीजिए कि उन्होंने 1,480 रुपए प्रतिमाह किराए पर लिए गए मकान के किराये के रूप में व्यय किए थे।

Unit-II/इकाई-II

17. What do you understand by annual value of house property? Under

different cases how it is determined? Write deductions allowed from annual value. 20

मकान सम्पत्ति के वार्षिक मूल्य से आप क्या समझते हैं ? विभिन्न स्थितियों में इसका निर्धारण किस प्रकार किया जाता है ? वार्षिक मूल्य में से दी जाने वाली कटौतियों को लिखिए।

OR (अथवा)

Mr. Gopal Singh who is resident in India, has submitted the following particulars of his income for the assessment year 2015-16:

	Rs.
(i) Income from let out house	15,000
(ii) Loss from self occupied house	500
(iii) Profit from radio business	41,400
(iv) Share of profit from a firm	1,800
(v) Speculation income	1,900
(vi) Short-term capital gain	3,200
(vii) Long-term capital gain	8,500
(viii) Loss from owning and maintaining race horses	7,000
(ix) Loss in gambling	3,000

The following items have been brought forward from assessment year 2014-15.

(a) Losses of cycle business for the previous year 2010-11 which was closed in 2012-13 previous year	3,000
(b) Share of loss from a partnership firm	2,700
(c) Loss from radio business	1,900
(d) Unabsorbed depreciation	3,700
(e) Unabsorbed family planning expenses	2,600
(f) Speculation losses	3,200
(g) Short-term capital loss for 2001-10 assessment year	14,100
(h) Loss of house property for the assessment year 2014-15	5,000

Current year depreciation is Rs. 500.

Compute the gross total income of Mr. Gopal Singh and express the losses he is entitled to carry forward. 20

श्री गोपाल सिंह जो कि भारत में निवासी हैं, कर निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए

अपनी आय का निम्नलिखित विवरण प्रस्तुत करते हैं:

	रुपए
(i) किराए पर उठाए गए मकान से आय	15,000
(ii) स्वयं के रहने के मकान से हानि	500
(iii) रेडियो व्यापार से लाभ	41,400
(iv) फर्म से प्राप्त हिस्सा	1,800
(v) सट्टे के व्यापार की आय	1,900
(vi) अल्पकालीन पूंजी लाभ	3,200
(vii) दीर्घकालीन पूंजी लाभ	8,500
(viii) दौड़ के घोड़ों को रखने की हानि	7,000
(ix) जुए की हानि	3,000

का निर्धारण कार्य 2014-15 से निम्न मर्दे आगे लाई गई हैं:

(a) साइकिल व्यापार की गतवर्ष 2010-11 की हानियां, जिसे गतवर्ष 2012-13 में बंद कर दिया गया	3,000
(b) साझेदारी संस्था की हानि में हिस्सा	3,000
(c) रेडियो व्यापार की हानि	1,900
(d) अशोधित ह्रास	3,700
(e) अशोधित परिवार नियोजन व्यय	2,600
(f) सट्टे के व्यापार की हानि	3,200
(g) अल्पकालीन पूंजी हानि 2009-10 कर निर्धारण वर्ष की	14,100
(h) कर निर्धारण वर्ष 2014-15 की मकान सम्पत्ति की हानि	5,000

श्री गोपाल सिंह की सकल कुल आय की गणना कीजिए तथा यह भी बताइए कि वे कौन-कौन सी हानियों को आगे ले जाएंगे ?

18. From the following particulars compute the total income and the net tax payable or refundable by Shree R.S. Sharma an individual assessee for the assessment year 2015-16:

	Rs.
(i) Income from let out property	(-) 25,000
(ii) Income from business and profession	10,76,000
(iii) Long-term capital gain (computed)	1,72,000
(iv) Dividend received from co-operative society	9,000
(v) Received interest from unlisted debentures of a company	9,000

(vi)	Winning from M.P. State Lottery in December, 2014	30,000
(vii)	Donation to charitable institutions	10,000
(viii)	Paid premium of insurance of his health by cheque	18,000
(ix)	Donation to National Defence Fund	4,500
(x)	Deposited in Public Provident Fund	70,000
(xi)	Purchased National Saving Certificate (VIII issue)	35,000
(x)	Interest on Saving Bank Deposits	20,000 20

निम्नलिखित विवरण से श्री आर.एस. शर्मा, जो कि एक व्यष्टि करदाता हैं, की कर निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए कुल आय एवं शुद्ध देय कर अथवा वापसी की गणना कीजिए:

	रुपए
(i)	किराए पर उठाई गई मकान सम्पत्ति से आय (-) 25,000
(ii)	व्यापार अथवा पेशे की आय 10,76,000
(iii)	दीर्घकालीन पूँजी लाभ (गणना किया हुआ) 1,72,000
(iv)	सहकारी समितियों से प्राप्त लाभांश 9,000
(v)	एक कम्पनी के असूचित ऋण-पत्रों से प्राप्त ब्याज 9,000
(vi)	मध्य प्रदेश सरकार की लॉटरी का इनाम जीता दिसम्बर 2014 में 30,000
(vii)	पुण्यार्थ संस्थाओं को दान 10,000
(viii)	अपने स्वयं के स्वास्थ्य के बीमे का प्रीमियम चेक से चुकाया 18,000
(ix)	राष्ट्रीय सुरक्षा कोष में दान 4,500
(x)	सार्वजनिक भविष्यनिधि में जमा कराये 70,000
(xi)	राष्ट्रीय बचत-पत्र अष्टम निर्गमन खरीदे 35,000
(xii)	बैंक के बचत खाते में जमा पर ब्याज 20,000

Or

There are two partners' A and B in a firm of C.A. The income and expenditure account of the firm for the year ended 31st March, 2015 is as under :

Office expenses	1,10,000
Salary to employees	70,000
Salary to A	48,000
Salary to B	72,000
Interest on capital @ 24%	

A	Rs. 6,000	
B	Rs. 9,000	15,000
Net profit		8,000
		3,23,000
Receipt from clients		3,23,000
		3,23,000

Other information is as under:

- (i) There was no provision in the partnership deed on 1.4.2014 for payment of interest on capital and salary to partners. On 1st June, 2014 the partnership deed was amended. Accordingly with effect from 1.4.2014 salary Rs. 4,000 per month was allowed to A and salary of Rs. 6,000 per month was allowed to B and interest on capital was allowed @ 24 per annum to each partner.
- (ii) During the financial year 2014-15 a long-term capital asset was sold by the firm and on the cost inflated indexed a long-term capital gain of Rs. 1,75,000 was computed. On the basis of the above information computed the total and tax liability of the firm. **20**

सी.ए. की एक फर्म में दो साझेदार A तथा B हैं। 31 मार्च, 2015 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए इस फर्म का आय-व्यय खाता निम्नलिखित प्रकार है:

	रुपए
कार्यालय व्यय	1,10,000
कर्मचारियों का वेतन	70,000
A का वेतन	48,000
B का वेतन	72,000
पूंजी पर ब्याज 24% की दर से:	
A	6,000 रुपए
B	9,000 रुपए
शुद्ध लाभ	15,000
	8,000
	3,23,000
ग्राहकों से प्राप्तियां	3,23,000
	3,23,000

अन्य सूचनाएं इस प्रकार हैं:

- (i) 1 अप्रैल, 2014 को साझेदारी सलेख में साझेदारों को पूंजी पर ब्याज तथा वेतन देने की कोई व्यवस्था नहीं थी, किन्तु 1 जून, 2014 को साझेदारी संलेख में संशोधन किया गया। इसके अनुसार 1 अप्रैल, 2014 से A को 4,000 रुपए प्रतिमाह तथा B को 6,000 रुपए प्रतिमाह वेतन के रूप में तथा पूंजी पर 24% वार्षिक दर से ब्याज के रूप में देना निश्चित हुआ।

-
- (ii) वित्तीय वर्ष 2014-15 में फर्म द्वारा एक दीर्घकालीन पूंजी सम्पत्ति बेची गई तथा उस पर लागत स्फीति सूचकांकों के आधार पर 1,75,000 रुपए की दीर्घकालीन पूंजी लाभों की गणना की गई।
उपर्युक्त सूचनाओं के आधार पर फर्म की कुल आय तथा कर दायित्व की गणना कीजिए।
-