

BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME**Term-End Examination****June, 2014**

06623

ELECTIVE COURSE : COMMERCE**ECO-11 : ELEMENTS OF INCOME TAX***Time : 2 hours**Maximum Marks : 50*

Note : Question no. 1 is compulsory and attempt any three questions from the remaining questions.

1. From the following particulars of income of Mr. Anil Kumar, compute his total income for the Previous Year 2012-13 (Assess year 2013-14) : **14**

	Rs.
Salary (per month)	30,000
Contribution to Recognised Provident Fund	12%
Contribution by employer	63,600
Dividend on units of U.T.I	12,000
Interest on government securities	12,000
Life Insurance Premium	10,000
Interest on loan taken for purchase of securities	2,000
Contribution to Public Provident Fund	4,800

2. (a) State the main provisions relating to taxation of house rent allowance. **6, 6**
- (b) State the deductions allowed from Gross Total Income to encourage personal savings.
3. (a) Distinguish between capital receipts and revenue receipts, and state the importance of such distinction from the point of view of taxation. **6, 6**
- (b) Explain the rules regarding taxation of death-cum-retirement gratuity.
4. (a) Roopesh is the owner of a large house. Its municipal value is Rs. 1,20,000. One-third (1/3) part of this house is let out for a rent of Rs. 10,000 per month, and in the remaining 2/3 part he resides himself. Annual municipal tax was paid for the whole house amounting to Rs. 12,000. Other details are as follows :
- | | Rs. |
|-------------------|--------|
| Insurance Premium | 15,000 |
| Land Rent | 5,000 |
- He had taken a loan of Rs. 10 lakh on 1st April in 1998 at an interest of 12% p.a., and had completed the house on 31st March 2004. Compute his taxable income from house property for the Assessment year 2013-14.
- (b) What is PAN ? State any two transactions in case of which it is compulsory to mention PAN.

5. (a) What do you mean by 'capital asset' ? State the assets that are not included in it as per the provisions of sec. 2(14) of the Income Tax Act. 6, 6

(b) Mr. Mahesh had purchased a house in 1975 for Rs. 1,50,000. Fair market value of the house as on 01-04-1981 was Rs. 2,50,000. He carried out some improvements in the house the cost and dates of which one as follows :

Cost	Date
Rs. 30,000	April, 1978
Rs. 50,000	August, 1984

He sold the house property on 15-06-2012 for Rs. 30,00,000. The selling expenses incurred in relation thereto amounted to Rs. 1,00,000. Compute his amount of capital gain. Which is taxable for the previous year 2012-13.

Relevant cost of Living Index

1981-82	100
1984-85	125
2012-13	852

6. Write short notes on **any two** of the following : 6, 6

- (a) Bond washing transactions
- (b) Capital Carry Forward of Losses
- (c) Taxation of Dividends
- (d) Taxation of Agricultural Income.

स्नातक उपाधि कार्यक्रम

सत्रांत परीक्षा

जून, 2014

ऐच्छिक पाठ्यक्रम : वाणिज्य

ई.सी.ओ.-11 : आयकर के मूल तत्त्व

समय : 2 घण्टे

अधिकतम अंक : 50

नोट : प्रश्न संख्या 1 अनिवार्य है। शेष प्रश्नों में से किन्हीं तीन प्रश्नों के उत्तर लिखिए।

1. श्री. अनिल कुमार की आय के निम्नलिखित विवरण से गत वर्ष 2012-13 (कर निर्धारण वर्ष 2013-14) के लिए उस की कुल कर योग्य आय की गणना कीजिए :

	रु.
वेतन (प्रति मास)	30,000
मान्यता प्राप्त भविष्य नीधि में अंशदान	12%
नियोक्ता द्वारा अंशदान	63,600
यू.टी.आई. की यूनिटों पर डिविडेंड	12,000
सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज की प्राप्ति	12,000
जीवन बीमा प्रीमियम	10,000
प्रतिभूतियों के क्रय के लिए, लिए गए ऋण पर ब्याज	2,000
सार्वजनिक भविष्य निधि (PPF) में अंशदान	4,800

2. (a) मकान किराया भत्ते (HRA) के कराधान संबंधी मुख्य 6, 6
प्रावधानों का उल्लेख कीजिए।
- (b) व्यक्तिगत बचत को प्रोत्साहित करने के लिए सकल कुल आय (GTI) में से दी जाने वाली कटौतियों का उल्लेख कीजिए।
3. (a) पूँजीगत प्राप्तियों तथा आयगत प्राप्तियों में अंतर बताइए, 6, 6
तथा कराधान की दृष्टि से इस भेद के महत्त्व का उल्लेख कीजिए।
- (b) मृत्यु व अवकाश ग्रहण ग्रेच्यूटी के कराधान संबंधी नियमों की व्याख्या कीजिए।

4. (a) रूपेश एक बड़े घर का स्वामी है। इस का नगरपालिका 8, 4
मूल्य 1,20,000 रु. है। इस घर का (1/3) भाग 10,000 रु. प्रति मास के किराए पर उठाया गया है, तथा शेष (2/3) भाग में वह स्वयं रहता है। पूरे घर के लिए 12,000 रु. वार्षिक नगरपालिका कर के रूप में भुगतान किए गए। इस से संबंधित अन्य विवरण निम्नलिखित हैं :

रु.

जीवन बीमा प्रीमियम दिया	15,000
जमीन का किराया दिया	5,000

उसने घर बनाने के लिए 1 अप्रैल, 1998 को 12% प्रति वर्ष के ब्याज पर 10 लाख रु. का ऋण लिया था और 31 मार्च 2004 को मकान पूरा किया था। कर निर्धारण वर्ष 2013-14 के लिए उस की मकान संपत्ति से प्राप्त कर योग्य आय की गणना कीजिए।

- (b) स्थायी खाता संख्या (PAN) क्या है? ऐसे दो लेनदेनों का उल्लेख कीजिए जिस में स्थायी खाता संख्या का उल्लेख किया जाना आवश्यक होता है।

5. (a) पूँजीगत संपत्ति से क्या तात्पर्य है? उन संपत्तियों का उल्लेख कीजिए जिन्हें आयकर अधिनियम की धारा 2(14) के प्रावधानों के अंतर्गत इस में शामिल नहीं किया जाता। 6, 6

(b) श्री महेश ने 1,50,000 रु. में एक मकान 1975 में क्रय किया था। 01-04-1981 को इस मकान का उचित बाजार मूल्य 2,50,000 रु. था। इस मकान में कुछ सुधार किए गए जिनकी लागत व तिथियाँ निम्नलिखित हैं :

लागत	तिथि
30,000 रु.	अप्रैल, 1978
50,000 रु.	अगस्त, 1984
15-06-2012 को उसने इस मकान को 30,00,000 रु. में बेच दिया। इस संबंध में उसने 1,00,000 रु. विक्रय व्यय के रूप में खर्च किए। उसकी गत वर्ष 2012-13 के लिए कर योग्य पूँजीगत लाभ की राशि की गणना कीजिए।	
संबद्ध लागत स्थिति सूचकांक निम्नलिखित हैं :	
1981-82	100
1984-85	125
2012-13	852

6. निम्नलिखित में से किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए : 6, 6

- दिखावटी लेनदेन (Bond washing transactions)
- पूँजीगत हानियों को आगे लेजाना (Carry Forward)
- डिविडेंड पर आयकर
- कृषि आय पर कराधान