No. of Printed Pages : 8 **ECO-011**

BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME

Term-End Examination

10976 **June, 2018**

(ELECTIVE COURSE : COMMERCE)

ECO-011 : ELEMENTS OF INCOME TAX

Time : 2 hours *Maximum Marks : 50*

Note : *Attempt any* ***four*** *questions, including question no. 1 which is* ***compulsory****.*

1. From the following particulars of income of Mr. Ankur, a Government employee, compute his taxable income from salaries for the assessment year 2017–18 : *14*

		₹
(a)	Basic Salary	78,000
(b)	High Cost of Living Allowance	13,600
(c)	Entertainment Allowance	11,200
(d)	Conveyance Allowance	6,000
(e)	Family Allowance	6,000
(f)	Bonus	20,400

(g) Rent-free unfurnished house of which rental value is ₹ 6,000 per month.

He contributes 12% of his salary in statutory provident fund. 80% of conveyance allowance was spent in performing duties. He got entertainment allowance ₹ 250 per month prior to 1.4.1980. As per Government rules, the licensing fee of house shall be equal to 10% of the basic salary.

2. What do you understand by 'perquisites' ? Explain the method of valuation of Rent-free House with an example. *4+8*

3. (a) From the following information of Mr. Mayank, compute the taxable income of his house property :

		₹
(i)	Municipal Valuation	3,30,000
(ii)	Fair Rent	3,60,000
(iii)	Standard Rent under Rent Control Act	3,36,000
(iv)	Unrealised Rent of previous year 2016 – 2017	30,000
(v)	Rent realised in the year 2017 – 2018 from unrealised rent of previous year 2016 – 2017	24,000
(vi)	House was let at	30,000 pm
(vii)	Received Rent unrealised of the year 2014 – 2015	30,000

(b) What do you understand by exempted incomes ? Identify any eight incomes which are completely exempted from income tax. *6+6*

4. (a) Mr. Pramod Chakravorty is a member of Parliament. He has furnished the following particulars about his income for the previous year 2016 – 2017 :

		₹
(i)	Salary for working as M.P.	20,000
(ii)	Daily allowance received for attending Parliament meetings	6,000
(iii)	Interest on debentures of a cooperative society	5,000
(iv)	Dividend from a tea company (60% income of the company is agricultural income)	4,000
(v)	Winning from lottery (net receipt)	16,520
(vi)	Refund of money by Life Insurance Corporation under money back policy	10,000
(vii)	Interest on deposits in a firm (net amount)	5,328
(viii)	Interest on Post Office Saving Account	530

(ix)	Agricultural Income in Sri Lanka	20,000
(x)	He won crossword puzzles	5,000
(xi)	Rent received from sub-letting his official residence in Delhi	12,000

He paid rent of ₹ 5,000 for the house given on sub-let and spent ₹ 1,000 for collecting rent from sub-tenant.

(xii) Mr. Chakravorty received a cash gift of ₹ 51,000 from his friend on 10th February, 2017.

Compute total taxable income of Mr. Pramod Chakravorty for the assessment year 2017 – 2018.

(b) Identify the various kinds of securities for income tax purposes. *8+4*

5. What do you understand by set-off of losses ? Explain the provisions for set-off of losses as given in Income Tax Act, 1961. *2+10*

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

(a) Encashment of Earned Leave

(b) Treatment of Unrealised Rent as per Income Tax Rules

(c) Casual Income

(d) Bond Washing Transactions

स्नातक उपाधि कार्यक्रम

सत्रांत परीक्षा

जून, 2018

(ऐच्छिक पाठ्यक्रम : वाणिज्य)

ई.सी.ओ.-011 : आयकर के मूल तत्त्व

समय : 2 घण्टे *अधिकतम अंक : 50*

नोट : *किन्हीं* ***चार*** *प्रश्नों के उत्तर दीजिए जिनमें प्रश्न सं. 1 शामिल हो, जो कि* ***अनिवार्य*** *है ।*

---

1. श्री अंकुर, एक सरकारी कर्मचारी, के निम्नलिखित आय-विवरण से कर-निर्धारण वर्ष 2017 – 18 के वेतन से कर-योग्य आय की गणना कीजिए : *14*

		₹
(क)	मूल वेतन	78,000
(ख)	उच्च जीवन स्तर भत्ता	13,600
(ग)	मनोरंजन भत्ता	11,200
(घ)	यातायात भत्ता	6,000
(ङ)	परिवार भत्ता	6,000
(च)	बोनस	20,400

(छ) किराये से मुक्त असज्जित मकान, जिसका किराया मूल्य ₹ 6,000 प्रति माह है ।

वह वैधानिक भविष्य निधि (provident fund) में अपने वेतन का 12% अंशदान करते हैं । यातायात भत्ते का 80% कर्तव्य-पालन हेतु व्यय हो गया । उन्हें 1.4.1980 के पूर्व ₹ 250 प्रति माह मनोरंजन भत्ता मिलता था । सरकारी नियमों के अनुसार मकान का अनुज्ञा शुल्क (licensing fee) मूल वेतन के 10% के बराबर माना जाएगा ।

2. 'अनुलाभों' (perquisites) से आप क्या समझते हैं ? उदाहरण सहित किराया-मुक्त मकान के मूल्यांकन की विधि की व्याख्या कीजिए । *4+8*

3. (क) निम्नलिखित सूचनाओं के आधार पर श्री मयंक की मकान सम्पत्ति की कर-योग्य आय की गणना कीजिए :

		₹
(i)	नगरपालिका मूल्यांकन	3,30,000
(ii)	उचित किराया	3,60,000
(iii)	किराया नियन्त्रण अधिनियम के अन्तर्गत भवन का मानक किराया	3,36,000
(iv)	गत वर्ष 2016 – 2017 का वसूल न हुआ किराया	30,000
(v)	गत वर्ष 2016 – 2017 के न वसूल हुए किराये की वर्ष 2017 – 2018 में वसूल की गई रकम	24,000
(vi)	मकान किराये पर उठा	30,000 प्रति माह
(vii)	वर्ष 2014 – 2015 का न वसूल हुआ किराया प्राप्त हुआ	30,000

(ख) कर-मुक्त आयों से आप क्या समझते हैं ? आयकर से पूर्णतया मुक्त किन्हीं आठ आयों की पहचान कीजिए । *6+6*

4. (क) श्री प्रमोद चक्रवर्ती संसद सदस्य हैं । गत वर्ष 2016 – 2017 के सम्बन्ध में उन्होंने अपनी आय के निम्नलिखित विवरण दाखिल किए हैं :

		₹
(i)	संसद सदस्य के रूप में कार्य करने हेतु वेतन	20,000
(ii)	संसद सभाओं में सम्मिलित होने का प्राप्त हुआ दैनिक भत्ता	6,000
(iii)	एक सहकारी समिति के ऋणपत्रों पर प्राप्त ब्याज	5,000
(iv)	एक चाय कम्पनी से प्राप्त लाभांश (कम्पनी की आय का 60% भाग कृषि आय है)	4,000
(v)	लॉटरी से जीती हुई पुरस्कार राशि (शुद्ध प्राप्त रकम)	16,520
(vi)	जीवन बीमा निगम द्वारा धन वापसी (मनी बैक) पॉलिसी के अन्तर्गत वापस की गई राशि	10,000
(vii)	एक फर्म में जमा पर प्राप्त ब्याज (शुद्ध राशि)	5,328
(viii)	डाकघर बचत खाते पर ब्याज	530

(ix) श्री लंका में कृषि आय 20,000

(x) वर्ग-पहेलियों से उसकी जीती गई राशि 5,000

(xi) दिल्ली के अपने सरकारी आवास को उप-किराये पर देने से प्राप्त किराया 12,000

उन्होंने उप-किराये पर दिए गए आवास का किराया ₹ 5,000 चुकाया तथा उप-किरायेदार से किराया वसूल करने में ₹ 1,000 व्यय किए ।

(xii) श्री चक्रवर्ती को 10 फरवरी, 2017 को ₹ 51,000 का नकद उपहार अपने मित्र से प्राप्त हुआ ।

कर-निर्धारण वर्ष 2017 – 2018 के लिए श्री प्रमोद चक्रवर्ती की कुल कर-योग्य आय की गणना कीजिए ।

(ख) आयकर प्रयोजन के लिए विभिन्न प्रकार की प्रतिभूतियों की पहचान कीजिए । *8+4*

5. हानियों की पूर्ति से आप क्या समझते हैं ? हानियों की पूर्ति से सम्बन्धित आयकर अधिनियम, 1961 के प्रावधानों की व्याख्या कीजिए । *2+10*

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

(क) कर्मचारी द्वारा न ली गई छुट्टियों के बदले प्राप्त राशि

(ख) न वसूल हुए किराये का उपचार (आयकर नियमों के अनुसार)

(ग) आकस्मिक आय

(घ) दिखावटी (Bond Washing) लेन-देन