

**BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME
(BDP)**

Term-End Examination

June, 2019

(Elective Course : Commerce)

ECO-11 : ELEMENTS OF INCOME TAX

Time : 2 Hours

Maximum Marks : 50

Note : Attempt four questions in all. Question No. 1 is compulsory.

1. On the basis of the following information, compute the taxable income of Mr. Saurabh under the head 'Salaries' for the assessment year 2018-19 : 14

- (i) Basic salary ₹ 40,000 per month
- (ii) D. A. ₹ 6,000 p. m. (Computed for retirement benefits)
- (iii) Tiffin allowance ₹ 375 per month
- (iv) Night allowance ₹ 225 per month
- (v) Own contribution towards R. P. F. ₹ 45,800
- (vi) Employer's contribution ₹ 61,000

- (vii) Interest on P. F. during August 2017
₹ 42,900 @ 13% per annum.
- (viii) House rent allowance ₹ 7,200 per month.
Rent paid for the houses ₹ 1,00,000 p. a.
- (ix) Free supply of water and electricity. For
which payment was made by the employer
₹ 42,000.
- (x) His employer provided him a motor car (1.6
litre cube capacity of engine) for his official
as well as private use.
- (xi) The company gave in gift a laptop of
₹ 25,800 to Mr. Saurabh on its founder's
day.
- (xii) Mr. Saurabh paid actual expenses ₹ 3,200
relating to tiffin.

2. What do you mean by 'Provident Fund' ?
Discuss the different types of provident funds to
which a salaried employee may be a member.

4+8

3. Mr. Arun is a member of Housing Co-operative
Society in Delhi and resides in half the portion
of the house under Hire Purchase Scheme of
the society. The remaining half portion is let
out @ ₹ 5,000 p. m. The fair rental value of the

house assessed by the corporation is ₹ 90,000 per annum. Local taxes paid in respect of the houses amount to ₹ 8,000. Expenses incurred include fire insurance premium ₹ 1,000 and ground rent ₹ 2,000. Interest payable to society is ₹ 4,700. Total other income of Mr. Arun is ₹ 1,24,000.

Compute his 'Income from House Property' for the assessment year 2018-19. 12

4. What do you understand by 'Transfer of Capital Asset' ? State which *ten* transactions are not regarded as transfer. 12
5. What do you mean by clubbing of income ? In what circumstance is the income of one person treated as income of another ? 12
6. Write short notes on any *two* of the following : 6+6

- (a) House Rent Allowance
- (b) Gratuity
- (c) Interest on securities
- (d) Municipal taxes

स्नातक उपाधि कार्यक्रम (बी. डी. पी.)

सत्रांत परीक्षा

जून, 2019

(ऐच्छिक पाठ्यक्रम : वाणिज्य)

ई.सी.ओ.-11 : आयकर के मूल तत्व

समय : 2 घण्टे

अधिकतम अंक : 50

नोट : कुल चार प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रश्न संख्या 1 अनिवार्य है।

1. निम्नलिखित सूचनाओं के आधार पर मि. सौरभ की कर-निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए 'वेतन' शीर्षक के अन्तर्गत आय की गणना कीजिए : 14
 - (i) मूल वेतन ₹ 40,000 प्रतिमाह
 - (ii) महँगाई भत्ता ₹ 6,000 प्रतिमाह (सेवानिवृत्ति के लाभों के लिए भी इसे हिसाब में लिया जाना है)
 - (iii) टिफिन भत्ता ₹ 375 प्रतिमाह
 - (iv) रात्रि भत्ता ₹ 225 प्रतिमाह
 - (v) प्रमाणित प्रोवीडेण्ट फण्ड में स्वयं का अंशदान ₹ 45,800
 - (vi) नियोक्ता का अंशदान ₹ 61,000

- (vii) अगस्त 2017 में जमा किया गया प्रोवीडेंट फण्ड पर ब्याज ₹ 42,900 13% प्रति वर्ष की दर से।
- (viii) प्राप्त मकान किराया भत्ता ₹ 7,200 प्रतिमाह, मकान के लिए किराया दिया। ₹ 1,00,000 प्रति वर्ष।
- (ix) पानी व बिजली की निःशुल्क सुविधा जिसका भुगतान नियोक्ता ने किया ₹ 42,000 ।
- (x) उनके नियोक्ता ने उन्हें कार्यालय तथा व्यक्तिगत प्रयोग के लिए एक मोटर कार (1.6 लीटर की) दी।
- (xi) कम्पनी ने एक ₹ 25,800 का लैपटॉप कम्पनी के संस्थापना दिवस पर मि. सौरभ को उपहार में दिया।
- (xii) मि. सौरभ ने टिफिन से सम्बन्धित वास्तविक व्ययों के 3,200 भुगतान किये।
2. भविष्य निधि (Provident Fund) से आपका क्या तात्पर्य है ? एक वेतनभोगी कर्मचारी कितने प्रकार की भविष्य निधियों का सदस्य हो सकता है ? विवेचना कीजिए।

3. मि. अरुण दिल्ली में एक मकान बनाने वाली सहकारी समिति का सदस्य है और समिति से किराया क्रय पद्धति के अन्तर्गत लिये हुए मकान के आधे भाग में स्वयं रहता है और शेष आधा भाग ₹ 5,000 मासिक किराये पर उठा दिया है। महापालिका द्वारा इस मकान का उचित किराया मूल्य ₹ 90,000 वार्षिक निर्धारित किया गया था। मकान का स्थानीय कर ₹ 8,000 चुकाया। व्ययों में निम्नलिखित राशियाँ शामिल हैं : अग्नि बीमा प्रीमियम ₹ 1,000 तथा भूमि किराया ₹ 2,000। समिति को देय ब्याज 4,700 है। मि. अरुण की अन्य कुल आय 1,24,000 है।

कर-निर्धारण वर्ष 2018-19 की 'मकान-सम्पत्ति से आय' शीर्षक के अन्तर्गत 'कर योग्य आय' की गणना कीजिए।

12

4. 'आय के मिलान' से आपका क्या आशय है ? किन परिस्थितियों में एक व्यक्ति की आय दूसरे की आय मानी जाती है ?

12

5. आय के संयुक्तिकरण से आपका क्या तात्पर्य है ? किन परिस्थितियों के अन्तर्गत एक व्यक्ति की आय दूसरे व्यक्ति की आय में शामिल की जाती है ? उल्लेख कीजिए।

12

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

6+6

- (क) मकान किराया भत्ता
- (ख) उपदान (gratuity)
- (ग) प्रतिभूतियों पर ब्याज
- (घ) नगरपालिका कर