

No. of Printed Pages : 8

ECO-11

BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME
(BDP)

Term-End Examination

June, 2023

(Elective Course : Commerce)

ECO-11 : ELEMENTS OF INCOME TAX

Time : 2 Hours

Maximum Marks : 50

Note : *Question No. 1 is compulsory. Attempt any three questions from the remaining questions.*

1. Following are the particulars of income of Smt. Vimla for assessment year 2022-23 : 14

- | | | |
|------|---|----------|
| (i) | Rent received from house property let out to SBI | 1,00,000 |
| (ii) | Royalty from books (Recommended in university course) | 6,000 |

P. T. O.

(iii)	Profits from cotton business	20,000
(iv)	Loss from cotton business	25,000
(v)	Loss from speculation business	30,000
(vi)	Interest on Bank deposit	20,000
(vii)	Lottery prize (Net amount)	20,728
(viii)	Amount received on maturity of life insurance policy	40,000

Compute the total income of Smt. Vimla keeping the following points in mind :

- (a) She spent ` 13,000 on treatment of a handicapped dependent.
 - (b) Donation to P. M. National Defence Fund ` 3,000.
2. (a) Mr. Shakil is an employee of Axis Ltd. Co. He receives ` 5,00,000 as gratuity as per the provisions of Payment of Gratuity Act, 1972. He retired on 31st March, 2022 after rendering services for 27 years and 9 months. At the time of retirement his monthly salary was ` 17,000. He also gets

Dearness Allowance of ` 1,500 per month (D. A. is not a part of the salary). Calculate the taxable gratuity in the hands of Mr. Shakil for assessment year 2022-23. 8

(b) What do you mean by 'profit in lieu of salary' ? 4

3. (a) How would you determine the annual value of house property, which is self-occupied for a part of the year only and let out for remaining part ? 8

(b) What are the provisions regarding unrecognized provident fund in Income Tax Act, 1961 ? 4

4. (a) From the following information of Mr. A, compute the Net annual value of the let out period of the house for the assessment year 2022-23 : 6

Municipal value 20,000

Municipal tax paid 4,000

House was self-occupied for first six months and for the remaining six months it was let out at the rate of ` 2,000 p.m.

- (b) Discuss the provisions of the Income Tax Act regarding exemption of capital gains U/S 54F. 6

5. What are the different Tax Authorities and their functions ? Discuss the types of assessment in detail. 6+6

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

- (a) Clubbing of Incomes
- (b) Deduction under Section 80C
- (c) Agriculture Income
- (d) Pension

ECO-11

स्नातक उपाधि कार्यक्रम (बी.डी.पी.)

सत्रांत परीक्षा

जून, 2023

(ऐच्छिक पाठ्यक्रम : वाणिज्य)

ई.सी.ओ.-11 : आयकर के मूल तत्व

समय : 2 घण्टे

अधिकतम अंक : 50

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

1. श्रीमती विमला के कर-निर्धारण वर्ष 2022-23 के
निम्नलिखित विवरण हैं :

- | | | |
|-------|---|----------|
| (i) | मकान को एस. बी. आई. को
किराये पर उठाने से प्राप्त किराया | 1,00,000 |
| (ii) | पुस्तकों से रॉयल्टी (विश्वविद्यालय) | 6,000 |
| (iii) | कपड़ा व्यवसाय से लाभ | 20,000 |

P. T. O.

(iv) कपड़ा व्यवसाय से हानि	25,000
(v) सट्टा व्यवसाय से हानि	30,000
(vi) बैंक जमा पर ब्याज	20,000
(vii) लॉटरी का इनाम (शुद्ध रकम)	20,728
(viii) जीवन बीमा पॉलिसी के परिपक्व होने पर प्राप्त रकम	40,000

निम्नलिखित को ध्यान में रखते हुए श्रीमती विमला की कुल आय की गणना कीजिए :

- (क) उसने असमर्थ आश्रित व्यक्ति के उपचार के लिए ` 13,000 खर्च किए।
- (ख) उसने प्रधानमंत्री राष्ट्रीय सुरक्षा कोष को ` 3,000 का दान दिया।
2. (क) श्री शकील एक्सिस लिमिटेड कम्पनी में सेवारत है। ग्रेच्युइटी भुगतान अधिनियम, 1972 के अनुसार उन्होंने ग्रेच्युइटी के ` 5,00,000 प्राप्त किए। उन्होंने 31 मार्च, 2022 को 27 वर्ष 9 माह सेवा के पश्चात् अवकाश ग्रहण किया। अवकाश प्राप्ति के समय उनका मासिक वेतन ` 17,000 था। उनको ` 1,500 प्रतिमाह महँगाई भत्ता प्राप्त हो रहा है (महँगाई भत्ता वेतन की

भाग नहीं है)। श्री शकील के कर-योग्य ग्रेच्युइटी की राशि कर-निर्धारण वर्ष 2022-23 की गणना कीजिए। 8

(ख) 'वेतन के बदले लाभ' से आप क्या समझते हैं ? 4

3. (क) यदि मकान गतवर्ष में कुछ समय के लिए किराये पर उठाया गया हो तथा शेष समय में स्वामी द्वारा स्वयं के रिहायश के लिए प्रयोग किया गया हो, तो वार्षिक मूल्य कैसे निकाला जायेगा ? 8

(ख) गैर-मान्यता प्राप्त भविष्य निधि के बारे में आयकर अधिनियम, 1961 के क्या प्रावधान हैं ? 4

4. (क) निम्नलिखित विवरण से श्री A के कर-निर्धारण वर्ष 2022-23 के संबंध में, मकान के शुद्ध वार्षिक मूल्य की गणना कीजिए :

नगरपालिका मूल्य 20,000

नगरपालिका कर चुकाया 4,000

गतवर्ष के पहले 6 महीने में मकान को स्वामी द्वारा स्वयं के रिहायश के लिए प्रयोग किया व शेष अवधि में 2,000 प्रतिमाह किराये पर उठा दिया गया। 6

(ख) आयकर अधिनियम की धारा 54F के अन्तर्गत वर्णित करमुक्त पूँजी लाभ से सम्बन्धित प्रावधानों की व्याख्या कीजिए। 6

5. कौन-कौनसे कर अधिकारी होते हैं तथा उनके क्या-क्या कार्य हैं ? कर-निर्धारण के प्रकार की विस्तार से व्याख्या कीजिए। 6+6

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

(क) आयों को इकट्ठा करना

(ख) धारा 80C के अन्तर्गत कटौती

(ग) कृषि आय

(घ) पेंशन