

BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME

Term-End Examination

June, 2015

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. Mr. Ram Niwas is employed in a government college at Rampur. He receives salary of ₹ 40,000 per month, Dearness Allowance 20% of salary, and House Rent allowance ₹ 8,000 per month. The employer also paid his telephone bills of ₹ 12,000. He paid house rent of ₹ 10,000 per month. He was provided with a car with an engine capacity of 1600 CC for his office use, and also gets a facility of a servant who has been appointed by Ram Niwas himself. Salary of the servant is ₹ 2,000 per month which is paid by the employer. Compute his taxable salary for the assessment year 2014-15. 14
2. (a) State the main provisions relating to residential status of a Hindu Undivided Family. 6, 6
- (b) Define 'agricultural income' and state its various kinds.

3. (a) Mr. O.P. Goyal is the owner of a large house, the construction of which was completed in May, 2010. 50% area of the house has been let out for a rent of ₹ 20,000 per month, and the remaining part is used by him for his own residence. House comes under Rent Control Act. Other details are as follows : 8, 4

	₹
Municipal Value	3,00,000
Standard Rent	6,00,000
Municipal Tax	30,000
Repairs	20,000
Interest on loan taken for repairs	2,00,000
Land Revenue	10,000
Annual charges	12,000
Fire Ins. Premium	15,000
Collection Expenses	2,000

Compute Mr. Goyal's taxable income from house property for the assessment year 2014-15.

- (b) State the rules regarding taxation of encashment of earned leave on retirement by a non-government employee.
4. (a) State the provisions of Income Tax Act regarding exemption of long-term gain under Section 54 F. 8, 4
- (b) State the rules regarding grossing up of interest on tax free commercial securities. Also give an example thereof.

5. (a) Compute Mr. Ranveer's taxable income from other sources for the previous year 2013-14 based on the following data : 6, 6

	₹
(i) Dividend on equity shares	6,000
(ii) Income from letting on hire of building and machinery under composite lease	27,000
(iii) Interest on Bank Deposits	2,500
(iv) Directors fees	12,000
(v) Income from undisclosed sources	10,000
(vi) Winning from horse race net received	7,000

He claimed deduction of ₹ 4,000 on account of depreciation as allowed and ₹ 100 for fire insurance premium on building and machinery.

- (b) State the rules regarding deduction allowed from Gross Total Income in respect of :
- Expenditure on preventive health check-up under sec. 80 D, and
 - Expenses on treatment of specified diseases under sec. 80 DDB.

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

- Previous year
- Inter-source and Inter-Head Adjustment for set off of losses
- Residential status of HUF
- Best Judgement Assessment

7. (a) Explain the concept of casual income with three examples. 6

- (b) State three incomes which are exempted from tax under section 10. 6

स्नातक उपाधि कार्यक्रम

सत्रांत परीक्षा

जून, 2015

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 राम निवास रामपुर के एक सरकारी कॉलेज में कार्यरत है। 14
उसे ₹ 40,000 प्रति मास वेतन मिलता है, तथा वेतन का 20% महंगाई भत्ता और ₹ 8,000 प्रति मास गृह किराया भत्ता मिलता है। नियोक्ता ने उस के टेलीफोन बिलों, जिनकी कुल राशि ₹ 12,000 थी का भी भुगतान किया। वह (राम-निवास) ₹ 10,000 प्रति मास अपने रहने के मकान का किराया देता है। उसे कार्यालय के उपयोग हेतु 1600 CC के इंजन वाली कार भी मिली हुई है। इस के अलावा उसे एक नौकर, जिसे राम निवास ने स्वयं नियुक्त किया है, की सुविधा भी प्राप्त है। नौकर का वेतन ₹ 2,000 प्रति मास है जिस का भुगतान नियोक्ता द्वारा किया जाता है। 2014-15 कर निर्धारण वर्ष के लिए उस की वेतन से कर योग्य आय की गणना कीजिए।

2. (a) एक हिंदू अविभाजित कुटुम्ब की निवास स्थिति से संबंधित मुख्य प्रावधानों का उल्लेख कीजिए। 6, 6
- (b) 'कृषि आय' की परिभाषा दीजिए तथा उस के विभिन्न प्रकार बताइए।

3. (a) श्री ओ. पी. गोयल एक बड़े मकान के मालिक हैं जिस का निर्माण मई, 2010 में पूरा हुआ। मकान का आधा भाग ₹ 20,000 प्रति मास के किराये पर दिया हुआ है और शेष भाग में वह स्वयं रहते हैं। यह मकान किराया नियंत्रण कानून के अधीन आता है। अन्य संबद्ध विवरण निम्नलिखित हैं :

	₹
नगरपालिका मूल्य	3,00,000
मानक किराया	6,00,000
नगरपालिका कर	30,000
मरम्मत व्यय	20,000
मरम्मत. के लिए, लिए गए ऋण पर ब्याज	2,00,000
भू-राजस्व (Land Revenue)	10,000
वार्षिक प्रभार (Charges)	12,000
अग्नि बीमा प्रीमियम	15,000
संग्रह व्यय	2,000

2014-15 का निर्धारण वर्ष के लिए श्री गोयल की मकान संपत्ति से कर योग्य आय की गणना कीजिए।

- (b) सेवानिवृत्ति पर गैर-सरकारी कर्मचारी द्वारा अर्जित अवकाश के नकदीकरण पर कर संबंधी नियमों का उल्लेख कीजिए।
4. (a) आयकर की धारा 54 F के अंतर्गत वर्णित करमुक्त पूंजीगत लाभ से संबंधित प्रावधानों की व्याख्या कीजिए। 8, 4
- (b) करमुक्त व्यापारिक प्रतिभूतियों पर प्राप्त होने वाले ब्याज को सकल बनाने संबंधी नियमों का उल्लेख कीजिए, इस संदर्भ में उदाहरण भी दीजिए।
5. (a) रणवीर की, निम्नलिखित ब्यौरे के आधार पर, गत वर्ष 2013-14 की अन्य स्रोतों से प्राप्त कर योग्य आय की गणना कीजिए : 6, 6

	₹
(i) ईक्विटी शेयरों पर डिविडेंड	6,000
(ii) सम्मिश्रित पट्टे (Composite lease) के अंतर्गत किराए पर दिए गए भवन व मशीनरी से प्राप्त आय	27,000
(iii) बैंक में जमा राशि पर ब्याज	2,500
(iv) निदेशक फीस	12,000
(v) अप्रकटित स्रोतों से प्राप्त आय	10,000
(vi) घुड़ दौड़ जीत से प्राप्त निवल राशि	7,000

उसने ₹ 4,000 अनुमत (allowed) मूल्यहास की राशि तथा ₹ 100 भवन व मशीनरी पर दिए अग्नि बीमा प्रीमियम की राशि की कटौती मांगी।

(b) निम्नलिखित मदों से संबंधित सकल आय से अनुमत कटौतियों संबंधी नियमों का उल्लेख कीजिए :

- (i) धारा 80 D के अंतर्गत चिकित्सा जाँच पर किए गए व्यय संबंधी
- (ii) धारा 80 DDB अंतर्गत निर्दिष्ट बीमारियों के उपचार पर किए गए व्यय संबंधी

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

- (a) गत वर्ष
- (b) अंतःस्रोत तथा अंतःशीर्ष समायोजन संबंधी हानि पूर्ति
- (c) हिन्दू अविभाजित कुटुंब (HUF) की निवास स्थिति
- (d) सर्वोत्तम निर्णय का निर्धारण

7. (a) आकस्मिक आय की अवधारणा की तीन उदाहरणों सहित व्याख्या कीजिए। 6

(b) धारा 10 के अन्तर्गत किन्हीं तीन आयों का उल्लेख कीजिए, जो कि कर मुक्त हैं। 6
