No. of Printed Pages : 8 **ECO-11**

04363

BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME

Term-End Examination

December, 2011

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 remaining questions.*

---

1. Dr.Vinod Prakash is a lecturer in Delhi University, Delhi. Following are the details of his income for the previous year 2009 - 10. **14**

	Rs.
Basic Salary-per month	16,800
Dearness Allowance @ 45% of salary (basic)	
City compensatory Allowance per annum	9,600
House Rent Allowance per annum	36,000
Remuneration as an examiner	1,000

Dr. Vinod Prakash is a member of statutory prov. fund to which he contributes 8% of his basic salary and the University is contributing an equal amount. During the previous year he spent Rs. 2,000 on books purchased for teaching purposes. He lives in a rented house, the rent payable being Rs. 3,500 per month.

Compute Dr. Vinod Prakash's total income for the assessment year 2010-11.

2. (a) When is a person treated as a deemed owner of house property ? **6, 6**

   (b) Explain the scope of total income for a not ordinarily resident in India.

3. (a) Explain the short term capital gain and also the rules regarding its taxation. **6, 6**

   (b) A sold a long-term capital asset (listed securities) for Rs. 10,60,000 in August, 2009. It was purchased in August, 1981 for Rs. 1,20,000. In October, 2009, he purchased bonds redeemable after three years issued by NHAI for Rs. 1,50,000, equity shares for Rs. 1,00,000 and a residential house in Mumbai for Rs. 2,50,000. In August, 2009 he did not own any other residential house, though he owned a big house property in Delhi. Compute his taxable capital gain.

4. (a) Mr. Virani owned a house property at Chennai which was occupied by him for the purpose of his residence. He was transferred to Mumbai in June, 2009 and therefore he let out the property w.e.f. 1st July, 2009 on a monthly rent of Rs. 3,000. The municipal tax payable in respect of the property @ 20% of the expected rent of Rs. 30,000 was Rs. 6,000 of which he paid 50% before 31-3-2010. Interest on money borrowed for the construction of the property amounted to Rs. 20,000. It was duly paid, and he spent Rs. 7,000 on repairs. Compute his taxable income from house property for the assessment year 2010-11. **7, 5**

   (b) Identify the securities that are fully exempt from tax under section 10 (15) of Income Tax Act, 1961 for all assessees.

5. State the rules regarding taxation of : **6, 6**
   (a) pensions, and
   (b) death - cum - retirement gratuity.

6. Write short notes on *any two* of the following : **6, 6**
   (a) Agricultural Income.
   (b) Taxation of Dividends.
   (c) Obligatory Filing of Return on the basis of certain economic indicators.
   (d) Deduction in respect of payment of House Rent as allowed under section 80 GG.

7. Explain the provisions of Income Tax Act, 1961 for an individual if he is a : **4, 4, 4**

(a) resident,

(b) not ordinarily resident and

(c) non-resident

ई.सी.ओ.-11

स्नातक उपाधि कार्यक्रम

सत्रांत परीक्षा

दिसम्बर, 2011

ऐच्छिक पाठ्यक्रम : वाणिज्य

ई.सी.ओ.-11 : आयकर के मूल तत्त्व

समय : 2 घण्टे *अधिकतम अंक : 50*

नोट : *प्रश्न नं. 1* ***अनिवार्य*** *है। बाकि के प्रश्नों में से* ***किन्हीं तीन*** *प्रश्नों के उत्तर दीजिए।*

---

1. डॉ. विनोद प्रकाश दिल्ली विश्वविद्यालय में एक प्रवक्ता हैं। गत वर्ष 2009-10 में उनके आय संबंधी विवरण निम्नलिखित हैं : **14**

	रु.
मूल वेतन (प्रति माह)	16,800
महंगाई भत्ता मूल वेतन का 45%	
नगर क्षतिपूरक भत्ता (प्रति वर्ष)	9,600
मकान किराया भत्ता (प्रति वर्ष)	36,000
परीक्षक के रूप में परिश्रमिक	1,000

डॉ. विनोद प्रकाश वैधानिक प्राविडंट फंड के सदस्य हैं। जिसमें वह अपने मूल वेतन का 8% अंशदान करते हैं। विश्वविद्यालय भी इतनी ही राशि का अंशदान करता है। उन्होंने गत वर्ष में

अध्ययन कार्य हेतु पुस्तकों के क्रय पर 2,000 रु. व्यय किया। वह किराए के मकान में रहते हैं जिसका किराया 3,500 रु. प्रति मास है।

डॉ. विनोद प्रकाश की कर निर्धारण वर्ष 2010-11 की कर योग्य आय की गणना कीजिए।

2. (a) एक व्यक्ति कब एक मकान संपत्ति का माना गया स्वामी (deemed owner) होता है? **6, 6**

(b) भारत में 'एक मामूली तौर पर निवासी नहीं' व्यक्ति की कुल आय के क्षेत्र की व्याख्या कीजिए।

3. (a) अल्पकालीन पूँजीगत लाभ की व्याख्या कीजिए तथा इस पर आय कर के नियमों का उल्लेख कीजिए। **6, 6**

(b) A ने एक दीर्घकालीन पूँजी संपत्ति (सूचीबद्ध प्रतिभूतियां) अगस्त, 2009 में 10,60,000 रु. में बेच दी। इसे उसने अगस्त, 1981 में 1,20,000 रु. में खरीदा था। अक्तूबर, 2009 में उसने NHAI द्वारा निर्गमित 3 वर्ष बाद शोधनीय बॉण्ड 1,50,000 रु. तथा ईक्विटी शेयर 1,00,000 रु. के क्रय किए, तथा मुम्बई में एक रिहायशी मकान 2,50,000 रु. में खरीदा। अगस्त, 2009 में वह किसी भी रिहायशी मकान का मालिक नहीं था, यद्यपि उसके पास दिल्ली में एक बड़ी मकान संपत्ति थी। उस का कर योग्य पूँजीगत लाभ ज्ञात कीजिए।

4. (a) विरानी चेन्नई में एक मकान संपत्ति का मालिक है। इसे वह स्वयं रहने के काम में लाता है। जून, 2009 में उसका मुम्बई को अन्तरण हो जाता है। उसने 1 जुलाई, 2009 से यह मकान 3,000 रु. मासिक किराए पर दे दिया। मकान से संबंधित निगम कर उसके अपेक्षित किराए 30,000 रु. पर 20% की दर से 6,000 रु. में से 31-3-2010 तक उसने 50% रु. का भुगतान किया। मकान बनवाने के लिए लिये गए ऋण पर 20,000 रु. ब्याज के दिए। उस ने 7,000 रु. मकान की मरम्मत पर भी व्यय किये। कर निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए मकान संपत्ति से कर योग्य आय की गणना कीजिए। 7, 5

(b) उन प्रतिभूतियों का उल्लेख कीजिए जिनका ब्याज आय कर अधिनियम, 1961 की धारा 10(15) के अंतर्गत पूर्णतया कर मुक्त है।

5. (a) पेंशन, तथा 6, 6

(b) मृत्यु-व-अवकाश प्राप्त वार्षिकी (gratuity) के कराधान नियमों की व्याख्या कीजिए।

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

(a) कृषि आय

(b) डिविडेंड का कराधान

(c) कुछ आर्थिक आधारों के अनुसार आय की विवरणी दाखिल करने की अनिवार्यता

(d) धारा 80 GG के अंतर्गत मकान किराये के भुगतान के संबंध में कटौती

7. आय कर अधिनियम, 1961 के अंतर्गत व्यष्टि सम्बन्ध में निम्नलिखित का स्पष्टीकरण कीजिए यदि वह है : **4, 4, 4**

(a) निवासी

(b) असाधारण निवासी

(c) अनिवासी