

BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME

Term-End Examination **06752**
December, 2013

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. Income particulars of Prabha for the previous year 2011-12 are as follows : **14**

	Rs.
Salary	20,000 per month
Entertainment Allowance	2,000 per month
House Rent Allowance	6,000 per month
Dearness allowance	2,500 per month

(under terms of employment)

Bonus (equal to two months salary)

commission (1% on sale of 20,00,000)

The employer also paid her Gas, Electricity and water expenses worth Rs. 4,000 for the year

She paid Rs. 5,000 per month for her house in Mumbai.

Compute her taxable income from salary for the assessment year 2012-13.

2. Define the term perquisites. Explain, with examples, the method of valuation of the furnished rent, free accommodation provided by the employer to a non-government employee. 4, 8
3. (a) Mr. Ganesh has a house in Delhi. The municipal value of this house is Rs.1,40,000. His family lives in this house. On 1st July, 2011 this house was let out on a rent of Rs.10,000 per month as he was transferred to Bhopal on the same day. Rs.7,000 municipal tax was paid on this house. Compute its annual value and the income from house property for the assessment year 2012-13. 7, 5
- (b) State the rules regarding deduction of interest on loan from annual value to arrive at taxable income from house property under section 24.
4. (a) Define the term 'capital assets' as per section 2(14) of the Income Tax Act, and state the assets that are not included there in. 8, 4
- (b) Mrs. Savitri Jain purchased some ornaments in 1987-88 for Rs. 90,000. These were sold on January 10th, 2012 for Rs. 5,00,000. Compute her Capital gain for the assessment year 2012-13. The inflation index for 1987-88 and 2011-12 was 150 and 785 respectively. Also state the rate at which it should be taxed.

5. (a) Explain the provisions of Income Tax Act regarding exemption of income of political parties as per section 13(A). 6, 6
- (b) Define 'agricultural income' and state its kinds.
6. Write short notes on **any two** of the following : 6, 6
- (a) Deduction of Tax at source
- (b) Previous year
- (c) Residential status of an H.U.F
- (d) Death cum Retirement Gratuity
-

स्नातक उपाधि कार्यक्रम

सत्रांत परीक्षा

दिसम्बर, 2013

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. गत वर्ष 2011-12 की प्रभा की आय का विवरण निम्नलिखित 14 है :

रु.

वेतन	20,000 प्रति मास
------	------------------

मनोरंजन भत्ता	2,000 प्रति मास
---------------	-----------------

गृह किराया भत्ता	6,000 प्रति मास
------------------	-----------------

महंगाई भत्ता	2,500 प्रति मास
--------------	-----------------

(सेवाओं की भर्ती के अंतर्गत)

बोनस (दो महीनों के वेतन के बराबर)

कमीशन (20,00,000 रु. के विक्रय का 1%)

नियोक्ता ने उसके गैस, बिजली व पानी के वार्षिक व्यय के 4,000 रु. का भुगतान भी किया। प्रभा ने मुम्बई में अपने मकान के लिए 5, 000 रु. प्रति मास का भुगतान किया। कर निर्धारणवर्ष 2012-13 के लिए उसकी करयोग्य आय की गणना कीजिए।

2. 'अनुलाभ' शब्द की परिभाषा दीजिए। एक गैर-सरकारी कर्मचारी को उसके नियोक्ता द्वारा दिए गए किराया मुक्त निवास स्थान, जो फर्नीचर युक्त है, के मूल्यांकन की उदाहरण सहित व्याख्या कीजिए। 4, 8
3. (a) श्री गणेश का दिल्ली में एक मकान है। इस मकान का नगरपालिका मूल्यांकन 1,40,000 रु. है। उसका परिवर इस मकान में रहता है। इसे 1 जुलाई 2011 को 10,000 रु. प्रति मास के किराए पर दे दिया गया क्योंकि उस दिन उसकी भोपाल में बदली हो गयी। इस मकान पर 7,000 रु. नगरपालिका कर का भुगतान किया गया। इसका वार्षिक मूल्य तथा उसकी कर निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए मकान संपत्ति से हुई कर योग्य आय की गणना कीजिए। 7, 5
- (b) धारा 24 के अंतर्गत किसी मकान संपत्ति से हुई कर योग्य आय की गणना हेतु ऋण पर ब्याज की राशि वार्षिक मूल्य में से घटाने से संबंधित नियमों को उल्लेख कीजिए।
4. (a) 'पूँजीगत संपत्ति' की अवधारणा की आय कर अधिनियम की धारा 2(14) में दी गई परिभाषा दीजिए, तथा उन परिसंपत्तियों का उल्लेख कीजिए जिन्हें इनमें शामिल नहीं किया जाता। 8, 4

- (b) श्रीमती सावित्री जैन ने 1987-88 में कुछ आभूषण खरीदे थे 90,000 रु. में। इन्हें उसने 10 जनवरी, 2012 को 5,00,000 रु. में बेच दिया। कर निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए उसके पूंजीगत लाभ की गणना कीजिए। 1987-88 तथा 2011-12 का स्फीति सूचकांक क्रमशः 150 तथा 785 है। इस पर आय कर की दर क्या होगी ?
5. (a) राजनीतिक दलों की आय में दी जाने वाली छूट संबंधी आय कर अधिनियम की धारा 13(A) में दिए प्रावधानों का उल्लेख कीजिए। 6, 6
- (b) 'कृषि आय' की परिभाषा दीजिए, तथा इसके प्रकारों का उल्लेख कीजिए।
6. निम्नलिखित में से किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणियां लिखिए : 6, 6
- (a) उद्गम स्थान पर कर की कटौती (TDS)
- (b) गत वर्ष
- (c) हिन्दू अविभाजित कुटुंब (H.U.F) की निवास स्थिति
- (d) मृत्यु तथा अवकाश ग्रन्थ्युटी
-