No. of Printed Pages : 6 **ECO-011**

BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME

Term-End Examination 08189

December, 2017

ELECTIVE COURSE : COMMERCE

ECO-011 : 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. From the following particulars of Shri Ram Kishore, a Manager of a private limited company, compute his taxable income from salary for the assessment year 2017-18. **14**

(a) Basic Salary ₹ 40,000 per month.

(b) D.A. ₹ 6,000 per month.

(c) Tiffin Allowance ₹ 375 per month.

(d) Night Allowance ₹ 225 per month.

(e) Own contribution towards R.P.F. ₹ 45,800.

(f) Employer's contribution to R.P.F. ₹ 61,000.

(g) Interest on P.F. during August 2016 ₹ 42,900 @ 13% per annum.

(h) House rent allowance ₹ 7,200 per month, Rent paid for the house ₹ 1,00,000 p.a.

(i) Free supply of water and electricity for which payment was made by the employer ₹ 42,000.

(j) His employer provided him a motor car (1.6 litre cubic capacity of engine) for his official as well as private use.

(k) The company gave him a gift of laptop of ₹ 25,800 on its founder's day.

(l) Shri Ram Kishore paid actual expenses ₹ 3,200 relating to tiffin.

2. What do you mean by 'Provident Fund' ? Discuss the different types of Provident funds of which a salaried employee may be a member including taxations thereof. **4+8**

3. (a) Dr. Prakash Chand Gupta has a house property in Aligarh whose Municipal Valuation is ₹ 2,00,000. Its fair Rental Value is ₹ 2,40,000. This property was self occupied by Dr. Gupta from 1-4-2016 to 31-7-2016. W.e.f 1.8.2016 it was let out at ₹ 14,500 per month. Compute the annual value of the house property for the assessment year 2017-18, for which Dr. Gupta had paid the municipal taxes ₹ 20,000 on 28.2.2017. These taxes include ₹ 5,000 of previous year immediately preceding the previous year. **6+6**

(b) "The incidence of income tax depends upon the residential status of an assessee". Discuss.

4. (a) Mr. Akram purchased a property for ₹ 1,60,000 in 1975-76 and gifted it to his son Mr. Yusuf on 31.3.1981, when the market value of the property was ₹ 2,80,000. The fair market value of that property as on 1.4.1981 was ₹ 3,00,000. Mr. Yusuf sold the property in February 2015 for ₹ 26,60,000. For the purpose of sale of the asset an advertisement was given for which ₹ 1,31,000 were incurred. Compute the capital gain or loss for the assessment year 2015-16. **6+6**

(b) Explain the following terms in the context of the I.T. Act.

(i) Short term Capital Assets

(ii) Transfer of Capital Assets

(iii) Cost of improvement

5. State the deductions that are allowed in computing taxable income under the head 'Income from other sources'. **12**

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, 2017

ऐच्छिक पाठ्यक्रम : वाणिज्य

ई.सी.ओ.-011 : 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. निम्नलिखित विवरण से एक प्राइवेट लिमिटेड कम्पनी के मैनेजर श्री राम किशोर की वेतन से करयोग्य आय की गणना कर निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए कीजिए। **14**

(a) मूल वेतन ₹ 40,000 प्रति माह।

(b) महँगाई भत्ता ₹ 6,000 प्रति माह।

(c) टिफिन भत्ता ₹ 375 प्रति माह।

(d) रात्रि भत्ता ₹ 225 प्रति माह।

(e) प्रमाणित प्रावीडेण्ट फण्ड में स्वयं का अंशदान ₹ 45,800

(f) नियोक्ता का इसमें अंशदान ₹ 61,000

(g) अगस्त 2016 में जमा किया गया प्रावीडेण्ट फण्ड पर व्याज ₹ 42,900 @ 13% प्रति वर्ष।

(h) प्राप्त मकान किराया भत्ता ₹ 7,200 प्रति माह, मकान के लिए किराया दिया ₹ 1,00,000 वार्षिक।

(i) पानी व बिजली की नि:शुल्क सुविधा जिसका भुगतान नियोक्ता ने किया ₹ 42,000

(j) उनके नियोक्ता ने उन्हें ऑफिस तथा व्यक्तिगत प्रयोग के लिए एक मोटर कार (1.6 लीटर इंजिन की क्यूबिक क्षमता की) दी।

(k) कम्पनी ने एक ₹ 25,800 का लैपटोप कम्पनी के संस्थापना दिवस पर श्री राम किशोर को उपहार में दिया।

(l) श्री राम किशोर ने टिफिन से सम्बन्धित वास्तविक व्ययों का ₹ 3,200 भुगतान किये।

2. भविष्य निधि से आप क्या समझते हैं ? एक वेतनभोगी कर्मचारी कितने प्रकार के भविष्य निधियों का सदस्य हो सकता है? उनकी कर निर्धारण सहित विवेचना कीजिए। **4+8**

3. (a) डॉ. प्रकाश चन्द गुप्ता की अलीगढ़ में एक मकान सम्पत्ति है जिसका नगरपालिका मूल्यांकन ₹ 2,00,000 है। इसका उचित किराया मूल्य ₹ 2,40,000 है। यह सम्पत्ति डॉ. गुप्ता द्वारा स्वयं अपने प्रयोग में दिनांक 1-4-2016 से 31-7-2016 तक ली गई। 1.8.2016 से उन्होंने इस मकान को ₹ 14,500 प्रति माह के किराये पर उठा दिया। मकान के वार्षिक मूल्य की गणना कर निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए कीजिए यदि नगरपालिका के करों का ₹ 20,000 का भुगतान डॉ. गुप्ता ने 28.2.2017 को किया है। इन करों में ₹ 5,000 के कर गत वर्ष से पूर्व के गत वर्ष के शामिल हैं। **6+6**

(b) "आयकर भार करदाता की निवासीय स्थिति पर निर्भर करता है।" सविस्तार विवेचना कीजिए।

4. (a) मिस्टर अकरम ने एक सम्पत्ति 1975-76 में ₹ 1,60,000 में खरीदी तथा अपने पुत्र मि. युसुफ को 31.3.1981 को भेंट की। उस समय उसका बाजार मूल्य ₹ 2,80,000 था तथा 1.4.1981 को उस सम्पत्ति का उचित बाजार मूल्य ₹ 3,00,000 था। मि. युसुफ ने इस सम्पत्ति को फरवरी 2015 में ₹ 26,60,000 में बेचा। सम्पत्ति को बेचने के लिए एक विज्ञापन दिया गया जिसका व्यय ₹ 1,31,000 आया। कर निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए पूँजी लाभ अथवा हानि की गणना कीजिए। **6+6**

(b) निम्न शब्दों की आयकर अधिनियम के प्रावधानों के आधार पर व्याख्या कीजिए।

(i) अल्पकालीन पूँजी सम्पत्तियाँ

(ii) पूँजीगत सम्पत्तियों का हस्तांतरण

(iii) सुधार करने की लागत

5. 'अन्य स्रोतों से आय शीर्षक के अन्तर्गत कर योग्य आय की गणना करने में कौन-कौन सी कटौतियाँ स्वीकृत है? **12**

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

(a) उद्गम स्थान पर कर की कटौती (TDS)

(b) गत वर्ष

(c) हिन्दू अविभाजित परिवार की निवास स्थिति

(d) मृत्यु तथा अवकाश ग्रच्युटी