

BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME

Term-End Examination

February, 2021

ELECTIVE COURSE : COMMERCE

ECO-11 : ELEMENTS OF INCOME TAX

Time : 2 hours

Maximum Marks : 50

Note : Attempt **four** questions in all. Question no. 1 is **compulsory**.

1. Shri Vishnu is employed in Mumbai. Particulars of his income for the previous year 2018 – 19 are given below :

Basic Salary – ₹ 25,000 p.m.

D.A. – ₹ 5,000 p.m. (40% is computed for retirement benefits)

Bonus – ₹ 20,000 p.a.

Commission – ₹ 15,000 p.a.

Entertainment Allowance – ₹ 3,000 p.m.

Employer has paid personal loan of Vishnu – ₹ 7,000.

Fair Rental Value of rent-free house provided by the employer – ₹ 1,00,000 p.a.

Value of furniture provided – ₹ 2,00,000

Find out Shri Vishnu's income from salaries for the assessment year 2019 – 20.

14

2. How is the value of rent-free house calculated under the head 'Income from Salary' ? 12
3. Shri Mahesh Joshi has a house which is let out for residential purpose. He had purchased this house for ₹ 66,500 in 2008 – 09. He sold this house on 15th June, 2018 for ₹ 5,95,270. He had purchased some jewellery in 2008 – 09 for ₹ 73,150. On 22nd February, 2019 he sold this jewellery for ₹ 6,55,797. You have to determine the taxable capital gains of Shri Mahesh for the assessment year 2019 – 20. Cost inflation index are : 2008 – 09 : 137, 2018 – 19 : 280. 12
4. What incomes are included under the head 'Income from Other Sources' and what deductions are allowed under this head ? 12
5. What are the different tax authorities and what are their functions ? 12
6. Write short notes on any **two** of the following : 6+6
- (a) Unrealised Rent
 - (b) Exempted Capital Gains
 - (c) Casual Income
 - (d) Provident Fund
7. Distinguish between agricultural income and partly agricultural income with example. 12

स्नातक उपाधि कार्यक्रम

सत्रांत परीक्षा

फरवरी, 2021

ऐच्छिक पाठ्यक्रम : वाणिज्य

ई.सी.ओ.-11 : आयकर के मूल तत्त्व

समय : 2 घण्टे

अधिकतम अंक : 50

नोट : कुल चार प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रश्न संख्या 1 अनिवार्य है ।

1. श्री विष्णु मुम्बई में सेवारत हैं । गत वर्ष 2018 – 19 के लिए उनकी आय का विवरण नीचे दिया गया है :
मूल वेतन – ₹ 25,000 प्रति माह
महंगाई भत्ता – ₹ 5,000 प्रति माह (40% सेवानिवृत्ति के लाभों के लिए गणना की गयी)
बोनस – ₹ 20,000 वार्षिक
कमीशन – ₹ 15,000 वार्षिक
मनोरंजन भत्ता – ₹ 3,000 प्रति माह
नियोक्ता ने विष्णु के ₹ 7,000 के निजी ऋण का भुगतान किया ।
किराये से मुक्त रहने का मकान जो नियोक्ता ने दिया है :
उसका उचित किराया मूल्य – ₹ 1,00,000 वार्षिक
फर्नीचर का मूल्य जो उन्हें दिया है – ₹ 2,00,000
श्री विष्णु की वेतन से आय कर निर्धारण वर्ष 2019 – 20 के लिए ज्ञात कीजिए ।

14

2. 'वेतन से आय' शीर्षक के अंतर्गत किराया-मुक्त मकान का मूल्यांकन कैसे किया जाता है ? 12
3. श्री महेश जोशी के पास एक मकान है जो रहने के लिए किराये पर उठा हुआ है । उसने यह मकान 2008 – 09 में ₹ 66,500 में खरीदा था । इस मकान को उसने 15 जून, 2018 को ₹ 5,95,270 में बेच दिया । उसने 2008 – 09 में कुछ आभूषण ₹ 73,150 में खरीदे थे । 22 फरवरी, 2019 को उसने यह आभूषण ₹ 6,55,797 में बेच दिए । आपको कर निर्धारण वर्ष 2019 – 20 के लिए श्री महेश का कर-योग्य पूँजी लाभ ज्ञात करना है । लागत स्फीति सूचकांक निम्नलिखित है : 2008 – 09 : 137, 2018 – 19 : 280. 12
4. 'अन्य साधनों से आय' शीर्षक में कौन-कौन-सी आय जोड़ी जाती हैं तथा इस शीर्षक में कौन-कौन-सी स्वीकृत कटौतियाँ हैं ? 12
5. कौन-कौन-से विभिन्न कर अधिकारी हैं तथा उनके क्या-क्या कार्य हैं ? 12
6. निम्नलिखित में से किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए : 6+6
- (क) न वसूल हुआ किराया
 (ख) कर-मुक्त पूँजी लाभ
 (ग) आकस्मिक आय
 (घ) भविष्य-निधि (प्रॉवीडेन्ट फण्ड)
7. कृषि आय तथा अंशतः कृषि आय के बीच अंतर को उदाहरण सहित समझाइए । 12