

BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME**Term-End Examination****December, 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. Mr. Rajeev is an employee in a firm where he gets ₹ 5,000 per month as basic salary, ₹ 800 per month as dearness allowance and ₹ 300 per month as city compensatory allowance. He is getting entertainment allowance of ₹ 800 per month He pays professional tax of ₹ 2,500. He is also getting a bonus equal to three month's basic salary. He resides in Agra (having population more than 25 lakhs) in a house owned by the firm. Fair rent of house is ₹ 1,500 per month. Compute his income under the head 'Salaries' for the assessment year 2020 – 21. 14

2. (a) Determine the annual value of the house of Mr. Varun for the assessment year 2020 – 21 : 8
₹

Municipal value	2,00,000
Fair rent	1,80,000
Actual rent (per month)	25,000

House remained vacant for two months during the previous year. Unrealised rent is ₹ 40,000. Municipal tax paid by the landlord is ₹ 20,000.

- (b) Explain the cases where income of the previous year is assessed in the same year. 4
3. (a) Mr. Utkarsh gives you the following information regarding his incomes for assessment year 2020 – 21 : 6
- | | ₹ |
|---|----------|
| (i) Income under the head Salary (computed) | 5,50,000 |
| (ii) Income from House Property | 3,50,000 |
| (iii) Dividend from Domestic Company | 12,000 |
- Compute Tax Payable by Mr. Utkarsh for assessment year 2020 – 21.
- (b) Discuss the residential status of the individual. 6
4. 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
5. (a) Define the term 'Capital Assets' as per Section 2(14) of the Income Tax Act and state the assets that are not included therein. 8
- (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

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

- (a) Casual Income
 - (b) Indexed Cost of Acquisition and Improvement
 - (c) Partly Agricultural Income
 - (d) Exemption Regarding Children's Education and Hostel Allowances
-

स्नातक उपाधि कार्यक्रम

सत्रांत परीक्षा

दिसम्बर, 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 राजीव एक फर्म में कार्यरत है जहाँ उन्हें ₹ 5,000 प्रति माह मूल वेतन, ₹ 800 प्रति माह महँगाई भत्ता तथा नगर क्षतिपूरक भत्ता ₹ 300 प्रति माह प्राप्त होता है । वह ₹ 800 प्रति माह मनोरंजन भत्ता प्राप्त करते हैं । वह पेशे कर के रूप में ₹ 2,500 का भुगतान करते हैं । उन्हें 3 माह के मूल वेतन के बराबर बोनस भी प्राप्त होता है । श्री राजीव आगरा में (25 लाख से अधिक जनसंख्या) फर्म के मकान में रहते हैं जिसका उचित किराया ₹ 1,500 प्रति माह है । 'वेतन' शीर्षक के अन्तर्गत कर निर्धारण वर्ष 2020 – 21 के लिए कर योग्य आय की गणना कीजिए ।

14

2. (क) श्री वरुण की कर निर्धारण वर्ष 2020 – 21 के लिए मकान के वार्षिक मूल्य की गणना कीजिए :

8

	₹
नगरपालिका मूल्य	2,00,000
उचित किराया	1,80,000
वास्तविक किराया (प्रति माह)	25,000

गत वर्ष के दौरान मकान 2 माह खाली रहा । न वसूल हुए किराए की राशि ₹ 40,000 है । मकान मालिक द्वारा चुकाया गया नगरपालिका कर ₹ 20,000 है ।

(ख) उन स्थितियों की व्याख्या कीजिए जिनमें गत वर्ष की आय पर उसी वर्ष में कर लगाया जाता है । 4

3. (क) कर निर्धारण वर्ष 2020 – 21 हेतु श्री उत्कर्ष द्वारा अपनी आय का विवरण निम्न प्रकार दिया गया है : 6

(i)	वेतन शीर्षक के अन्तर्गत आय (आगणित)	5,50,000
(ii)	मकान सम्पत्ति से आय	3,50,000
(iii)	घरेलू कम्पनी से लाभांश	12,000

कर निर्धारण वर्ष 2020 – 21 के लिए उत्कर्ष द्वारा देय कर की गणना भी कीजिए ।

(ख) व्यष्टि की निवास स्थिति की चर्चा कीजिए । 6

4. 'अनुलाभ' शब्द की परिभाषा दीजिए तथा एक गैर-सरकारी कर्मचारी को उसके नियोक्ता द्वारा प्रदान किए गए किराया मुक्त सुसज्जित (furnished) निवास स्थान की सुविधा के मूल्यांकन की विधि की उदाहरणों सहित व्याख्या कीजिए । 4+8

5. (क) '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

(ख) 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 सम्बन्धित नियमों का उल्लेख कीजिए । 4

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

6+6

- (क) आकस्मिक आय
 - (ख) अधिग्रहण एवं सुधार की सूचकांक लगाई लागत
 - (ग) आंशिक कृषि आय
 - (घ) बच्चों की पढ़ाई एवं होस्टल भत्तों सम्बन्धी छूट
-