

No. of Printed Pages : 8

ECO-11

**BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME
(BDP)**

Term-End Examination

December, 2022

(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 the remaining
questions.*

1. Compute the total income of Mr. Amit Chaudhary from the following particulars of his income for A. Y. 2021-22 :
- | | |
|--|--------|
| | 14 |
| (i) Salary per month | 15,000 |
| (ii) Dividend received from Indian company | 10,000 |
| (iii) Share of profits from partnership firm | |

P. T. O.

12,000

- (iv) Dividend from a co-operative society 6,000
- (v) Rental income from house property 10,000
- (vi) Interest on Savings Account 8,000

He makes the following payments/investments during the previous year :

- (a) Purchase of National Savings Certificate (VIII Issue) ` 40,000
 - (b) Deposit in Public Provident Fund ` 20,000
 - (c) Donation to Prime Minister National Relief Fund ` 10,000
2. (a) Mr. Ashutosh retired from an Indian Company after serving 34 years 4 months on 31st December, 2019. The company paid him ` 8,00,000 as gratuity under the Payment of Gratuity Act, 1972. His monthly salary and D. A. at the time of retirement was ` 58,000 and ` 5,800 respectively. Compute the exempted gratuity U/S 10 (10) (11) of Income Tax Act.

- (b) Name any *four* allowances which are partially exempt from tax. 4
3. (a) Determine the annual value of house of Mr. Varun for the A. Y. 2021-22 : 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 ` 40,000. Municipal tax paid by the landlord ` 20,000.

- (b) Discuss the residential status of a company. 4
4. 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
5. Explain any *twelve* items which can be included under the head 'Income from other sources'. 12

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

- (a) Deduction under Section 80C
- (b) Indexed cost of acquisition and improvement
- (c) Partly Agricultural Income
- (d) Exemption regarding children education and hostel allowances

ECO-11**स्नातक उपाधि कार्यक्रम****(बी. डी. पी.)****सत्रांत परीक्षा****दिसम्बर, 2022****(ऐच्छिक पाठ्यक्रम : वाणिज्य)****ई. सी. ओ.-11 : 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 विवरणों से कर निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए अमित चौधरी की कुल आय की गणना कीजिए :
- | | |
|--------------------------------------|--------|
| | 14 |
| | () |
| (i) वेतन प्रतिमाह | 15,000 |
| (ii) भारतीय कम्पनी से प्राप्त लाभांश | 10,000 |
| (iii) साझेदारी फर्म से लाभ का हिस्सा | 12,000 |
| (iv) सहकारी समिति से लाभांश | 6,000 |

(v) मकान सम्पत्ति से किराया 10,000

(vi) बचत खाते पर ब्याज 8,000

गतवर्ष में उन्होंने निम्नलिखित भुगतान/निवेश किया :

(a) खरीदा राष्ट्रीय बचत पत्र (निर्गमित VIII)

₹ 40,000

(b) प्रमाणित भविष्य निधि में जमा

₹ 20,000

(c) प्रधानमन्त्री राष्ट्रीय राहत कोष में दान

₹ 10,000

2. (a) श्री आशुतोष एक भारतीय कम्पनी में 34 वर्ष 4 माह सेवा करने के पश्चात् 31 दिसम्बर, 2019 को रिटायर हुए। कम्पनी ने उन्हें ग्रेच्युइटी भुगतान अधिनियम, 1972 के अन्तर्गत ₹ 8,00,000 भुगतान किये। उनका अवकाश प्राप्ति के समय मासिक वेतन व महँगाई भत्ता क्रमशः ₹ 58,000 व ₹ 5,800 था। ग्रेच्युइटी प्राप्ति की करमुक्त राशि की गणना धारा 10 (10) (11) के अनुसार कीजिए।

8

(b) किन्हीं चार भत्तों के नाम बताइए जो कि अंशतः

करमुक्त हैं।

4

3. (a) श्री वरुण के कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए मकान के वार्षिक मूल्य की गणना कीजिए : 8

नगरपालिका मूल्य 2,00,000

उचित किराया 1,80,000

प्रतिमाह वास्तविक किराया 25,000

गतवर्ष के दौरान मकान 2 माह खाली रहा। न वसूल हुए किराये की राशि ` 40,000 है। मकान मालिक द्वारा चुकाया गया नगरपालिका कर ` 20,000 है।

- (b) कम्पनी की निवासीय स्थिति की व्याख्या कीजिए। 4

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

5. ऐसी किन्हीं **बारह** मदों की व्याख्या कीजिए जो 'अन्य साधनों से आय' शीर्षक के अन्तर्गत सम्मिलित की जा सकती हैं। 12
6. निम्नलिखित में से किन्हीं **दो** पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए : 6+6
- (a) धारा 80C के अन्तर्गत कटौती
- (b) अधिग्रहण एवं सुधार की सूचकांक लागत
- (c) आंशिक कृषि आय
- (d) बच्चों की पढ़ाई एवं हॉस्टल खर्चों के संबंध में छूट