

BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME**Term-End Examination****June, 2012****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. Particulars relating to Mrs. Shashi Tejwani for the 14 previous year 2010-11 are as follows : she is working in Sonapat (population 12 Lakh).

Rs.

Salary 15,000 per month

Dearness Allowance 2,000 per month

Employer's contribution to Recognised Provident Fund 14% of salary.

Rent Free unfurnished house (Appropriate Rent Rs. 1,00,000 per annum) provided to her.

Employer spent Rs. 5,000 on upkeep of garden.

Interest on Provident Fund @ 13% - Rs. 5,200.

She paid professional tax Rs. 1,000.

She received fixed medical allowance Rs. 500 per month.

Compute her taxable salary for the assessment year 2011-12.

2. (a) Explain the terms 'previous year' and 'assessment year'. 4, 8
(b) "Income tax in an assessment year is charged on the income of the previous year." Do you fully agree with this statement? If not, state the exceptions.
3. Mr. Bari purchased 500 shares on 1st December, 1989 of Alpha Ltd. @ Rs. 200 per share and paid 1% brokerage. On 1st August, 1990 he received 200 bonus shares. He further received 400 bonus shares on 5th June, 2010. On 1st November, 2010 he sold all the shares @ 1,600 per share and paid 1% brokerage. Compute his capital gains for the assessment year 2011-12. 12
Cost Inflation Index for :
1989 - 90 = 172
1990 - 91 = 182
2010 - 11 = 711
4. (a) State the items of income from house property which are not liable to tax. 8, 4
(b) Distinguish between 'less tax securities' and 'tax free securities'.

5. Mr. Suleman furnished the following information related to his investment in securities and dividend to his income for the previous year 2010-11 : 12

	Rs.
(a) 5% Government securities	20,000
(b) 5% U.P. State Electricity Bonds	15,000
(c) 6% Central Govt. securities	50,000
(d) 6% Tax free non-govt. Debentures (listed)	25,000
(e) Dividend from a coop. society	1,000
(f) Dividend from Unit Trust of India for the units held	750
(g) Interest collection charges	400

Compute his income from other sources for the assessment year 2011-12.

6. Write short notes on *any two* of the following : 6, 6
- (a) Due dates for filing income tax returns
 - (b) Permanent Account Number
 - (c) Self assessment
 - (d) Annual Value of House property
7. (a) Explain Bond washing transactions. How are they considered device of avoiding Tax ? 6, 6
- (b) When is a person treated as deemed owner of a house ?

स्नातक उपाधि कार्यक्रम

सत्रांत परीक्षा

जून, 2012

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. श्रीमती शशि तेजवानी के गत वर्ष 2010-11 में उनकी आय 14 संबंधी निम्नलिखित विवरण हैं वह सोनीपत में काम करती है। (जनसंख्या 12 लाख) :

रु.

वेतन 15,000 प्रति मास

महंगाई भत्ता 2,000 प्रति मास

मान्यताप्राप्त भविष्य निधि में नियोक्ता का अर्शदान : वेतन का 14%। किराया मुक्त असुसज्जित मकान की सुविधा जिसका उपयुक्त किराया 1,00,000 रु. प्रति वर्ष है।

नियोक्ता ने बाग उनके बगीचे के रखरखाव पर 5,000 रु. व्यय किए।

भविष्य निधि पर ब्याज 13% की दर से 5,200 रु.।

उस ने 1,000 रु. व्यावसायिक कर का भुगतान किया।

उसे 500 रु. प्रतिमास स्थायी चिकित्सा भत्ते के प्राप्त हुए।

कर-निर्धारण वर्ष 2011-12 के लिए उस की वेतन से कर योग्य आय ज्ञात कीजिए।

2. (a) 'गत वर्ष' तथा 'कर-निर्धारण वर्ष' की व्याख्या कीजिए। 4, 8
(b) "एक कर-निर्धारण वर्ष में गत वर्ष की आय पर ही आयकर लगाया जाता है।" क्या आप इस कथन से सहमत हैं? यदि नहीं, तो उस के अपवादों का उल्लेख किजिए।

3. श्री बेरी ने 1 दिसंबर, 1989 को अल्फा लि. के 500 शेयर 200 रु. प्रति शेयर की दर से खरीदे तथा उस पर 1 प्रतिशत दलाली के दिए। 1 अगस्त, 1990 को उसे 200 वोनस शेयर प्राप्त हुए। 5 जून, 2010 को उसे कंपनी के 400 वोनस शेयर और प्राप्त हुए। 1 नवम्बर, 2010 को उसने सारे शेयर 1,600 रु. प्रति शेयर की दर से बेच दिए जिस पर उसने 1 प्रतिशत दलाली के दिए। कर-निर्धारण वर्ष 2011-12 के लिए उस के पूंजीगत लाभ की गणना कीजिए।

संबद्ध लागत स्फीति सूचकांक :

$$1989 - 90 = 172$$

$$1990 - 91 = 182$$

$$2010 - 11 = 711$$

4. (a) मकान संपत्ति से होने वाली उन आयों का उल्लेख कीजिए 8, 4
जिन पर आय का देय नहीं होता।
- (b) 'कर योग्य (less tax) प्रतिभूतियाँ' तथा 'कर मुक्त (tax free) प्रतिभूतियाँ' में अंतर बताइए।

5. श्री सुलेमान ने गतवर्ष 2010-11 के प्रतिभूतियों में अपने निवेश 12
तथा डिविडेंड से प्राप्त हुई अपनी आय का निम्नलिखित व्यौरा
प्रदान किया :

	रु.
(a) 5% सरकारी प्रतिभूतियाँ	20000 की
(b) 5% यू.पी. राज्य बिजली बांड	15,000 की
(c) 6% केंद्रीय सरकार की प्रतिभूतियाँ	50,000 की
(d) 6% कर-मुक्त गैर सरकारी ऋण पत्र	25,000 के (सूचीगत)
(e) सहकारी समिति से प्राप्त डिविडेंड	1,000
(f) UTI के यूनितों पर प्राप्त डिविडेंड	750
(g) ब्याज वसूली व्यय	400

कर निर्धारण वर्ष 2011-12 के लिए उस की अन्य स्रोतों से
प्राप्त कर-युक्त आय (ब्याज व डिविडेंड) की गणना कीजिए।

6. निम्नलिखित में से **किन्हीं दो** पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए : 6, 6
- (a) आय कर विवरणी दाखिल करने की तिथियाँ
- (b) स्थायी करदाता संख्या (PAN)
- (c) स्वयं कर निर्धारण (Self assessment)
- (d) मकान संपत्ति का वार्षिक मूल्य

7. (a) दिखावटी लेनदेन (Bond washing transactions) 6, 6
की व्याख्या कीजिए। इन्हें आयकर बचाने की एक
प्रणाली क्यों माना जाता है।
- (b) किसी व्यक्ति को एक मकान संपत्ति का 'माना गया
स्वामी' (deemed owner) कब कहा जाता है?
-