No. of Printed Pages : 8 **ECO-11**

03824

BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME

Term-End Examination

June, 2013

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. Details of Mr.Sharma's income for the previous year 2011-12 are as follows : **14**

	Rs.
Salary	3,25,000
Dearness Allowance (under terms of employment)	12,000
Medical Allowance (actual expenses Rs.15,000)	20,000
Education Allowance for two children	12,000

He has got rent free accommodation in Delhi for which the company pays Rs.10,000 per month as rent. House is furnished and the rent of furniture

provided is Rs.1,000 per month duly paid by the company. One gardner has also been provided by the company for this house, whose salary is Rs. 4,000 per month.

The employer spent Rs.9,000 on his refresher course and paid his telephone bills of Rs.12,000. Mr.Sharma paid professional tax of Rs.2,000. Compute his taxable salary for the assessment year 2012-13.

2. Explain the salient features of section 80 C of the Income Tax Act in case of an individual assessee and state the amount of deduction allowed to a shop keeper who contributes Rs.25,000 to Public Provident Fund and pays Rs.15,000 insurance premium on the life of his wife with a sum assured of Rs.70,000. **8, 4**

3. (a) Explain the deductions allowed from annual value for computing taxable income from house property. **8, 4**

(b) Mr. Gyaneshwar was sold a house property on January 1,2012 for Rs.3,00,000. He had purchased it on July 1,2011 for Rs. 2,00,000 and spent Rs.20,000 in November, 2011 on its improvement. Compute his taxable income from capital gain for the assessment year 2012-13. He had also paid brokerage of Rs.15,000 on sale of this property.

4. Distinguish between Gross Total Income and Total Income, and explain the provisions of Income Tax Act applicable to income from property held for charitable or religious purposes. **8, 4**

5. (a) Mr. Rajiv Agarwal is a civil engineer in a university. His other incomes, apart from salary, are as follows : **7, 5**

		Rs.
(i)	Money found lying on the road	9,000
(ii)	Income from card games	2,000
(iii)	Interest on government securities (Gross)	6,000
(iv)	Gifts received on the occasion of his mariage on 15-5-2011	55,000
(v)	Remuneration for writing articles	1,000
(vi)	Dividents(Gross) on equity shares of Reliance India Ltd.	8,000

Calculate his taxable income from other sources.

(b) State the position of employer's contribution to, and interest on, recognised and unrecognised provident fund form taxation point of view.

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

(a) Indexed cost of Acquisition and Improvement

(b) Partly Agricultural income

(c) Casual Income

(d) Grossing up Interest on Less Tax securities

स्नातक उपाधि कार्यक्रम

सत्रांत परीक्षा

जून, 2013

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. गत वर्ष 2011-12 के लिए श्री शर्मा जी की आय का विवरण निम्नलिखित है : 14

	रु.
वेतन	3,25,000
महंगाई भत्ता (सेवाओं की शर्तों के अंतर्गत)	12,000
चिकित्सा भत्ता (वास्तविक व्यय 15,000 रु.)	20,000
दो बच्चों के लिए शिक्षा भत्ता	12,000

उसे दिल्ली में किराया मुक्त मकान मिला हुआ है। जिसके लिए कंपनी 10,000 रु. प्रति मास किराए का भुगतान करती है। मकान फर्नीचर युक्त है और फर्नीचर का किराया 1,000 रु. प्रति मास है जिसका भुगतान भी कंपनी ने किया। कंपनी ने इस मकान के लिए एक माली भी रखा है जिसका वेतन 4,000 रु. प्रति मास है। नियोक्ता ने 9,000 रु. उस के पुनश्चर्या (Refresher Course) पर व्यय किए तथा 12,000 रु. का उस के टेलीफोन बिलों का भुगतान किया श्री शर्मा ने 2,000 रु. पेशा कर का भुगतान किया।

2012-13 कर निर्धारण वर्ष के लिए उसके कर योग्य वेतन की गणना कीजिए।

2. एक व्यक्तिगत करदाता की स्थिति में आयकर की धारा 80 C की मुख्य विशेषताओं की व्याख्या कीजिए तथा वह राशि बताइए जो कि एक दुकानदार जिसने सार्वजनिक प्रॉवीडेन्ट फंड में 25,000 रु. अंशदान व 15,000 रु. अपनी पत्नी के जीवन पर 70,000 रु. की पॉलिसी पर बीमा प्रीमियम के भुगतान किए, की सकल आय में से घटाई जाएगी। **8, 4**

3. (a) मकान संपत्ति की कर योग्य आय की गणना के लिए उसके वार्षिक मूल्य में से की जाने वाली कटौतियों की व्याख्या कीजिए। **8, 4**

(b) जनवरी 1, 2012 की श्री ग्यानेश्वर ने एक मकान संपत्ति 3,00,000 रु. में बेची। उसने इसे 1 जुलाई 2011 को 2,00,000 रु. में क्रय किया था और नवंबर 2011 में उसके सुधार पर 20,000 रु. व्यय किए थे। कर निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए उस के पूँजीगत लाभ की गणना कीजिए। उसने उसकी बिक्री पर 15,000 रु. दलाली के भी भुगतान किए थे।

4. सकल कुल आय तथा कुल आय में, अंतर बताइए, तथा पुणार्थ एवं धार्मिक न्यासों की आय पर लागू होने वाले आयकर के प्रावधानों की व्याख्या कीजिए। 8, 4

5. (a) श्री राजीव अग्रवाल एक विश्वविद्यालय में एक सिविल इंजीनियर हैं। वेतन के अलावा, उन की अन्य आय निम्नलिखित थीं : 7, 5

		रु.
(i)	सड़क पर पड़ी राशी मिली	9,000
(ii)	ताश के खेलों से आय	2,000
(iii)	सरकारी प्रतिभूतियों से मिला ब्याज (सकल)	6,000
(iv)	15-5-2011 को अपने विवाह पर मिले उपहार	55,000
(v)	लेख लिखने पर मिला पारिश्रमिक	1,000
(vi)	रिलायंस इंडिया लि. के ईक्विटी शेयरों पर मिले डिविडेंड की सकल राशि	8,000

अन्य साधनों से प्राप्त कर योग्य आय ज्ञात कीजिये।

(b) मान्यता प्राप्त तथा गैर-मान्यता प्राप्त भविष्य निधि पर नियोक्ता के अनुदान तथा ब्याज के संबंध में कराधान की स्थिति का उल्लेख कीजिए।

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

(a) अधिग्रहण एवं सुधार की सूचकांक लागत

(b) आंशिक कृषि आय

(c) आकस्मिक आय

(d) करयुक्त प्रतिभूतियों (less tax securities) पर प्राप्त हुए ब्याज का सकलीकरण