No. of Printed Pages : 8

ECO-11

BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME

(BDP)

Term-End Examination

June, 2021

(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. Mr. Anurag is in a government service. His basic salary is ₹ 50,000 p.m. and he is getting dearness allowance @ 63% of the basic salary (it comes under the terms of employment). He contributes 10% of his basic salary in notified pension scheme. The central government contributes the same amount. He contributes

₹ 60,000 to public provident fund and paid ₹ 25,000 as premium on his life policy. Compute the taxable income of Mr. Anurag for the assessment year 2020-21. 14

2. What do you mean by 'Provident Fund' ? Discuss the different types of provident funds. 4+8

3. (a) Determine the annual value of house of Mr. Prashant for the assessment year 2020-21 : 6

Municipal value (M. V.)	₹ 70,000
House let out @	₹ 8,000 p.m.
Municipal tax paid by landlord	₹ 7,000 (10% of M. V.)
Fair rent	₹ 80,000

House remained vacant for 2 months.

(b) "The incidence of income tax depends upon the residential status of an assessee." Discuss. 6

4. (a) Naresh Mittal purchases 500 equity shares of ₹ 10 each for ₹ 40 per share in 1987-88 and incures an expenditure of ₹ 500 on brokerage. In June 2003-04, he got 100 bonus shares. In September 2019, he got 100 right shares for ₹ 30 each. Naresh Mittal sold 100 bonus shares in December 2019 at ₹ 100 per share and 100 right shares @ ₹ 40 per share in January 2020. Calculate the capital gains for the assessment year 2020-21. The cost of inflation index for 2003-04 is 109 and for 2019-20, it is 289. 8

(b) What do you mean by Exempted Income ? Give ***six*** examples of exempted incomes. 4

5. (a) Explain the provisions of Income Tax Act regarding exemption of income of political parties as per Section 13(A). 6

(b) Define 'agricultural income' and state its kinds. 6

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

(a) Deduction of tax at source

(b) Previous year

(c) Residential status of an HUF

(d) Death-cum-retirement gratuity

ECO-11

स्नातक उपाधि कार्यक्रम (बी.डी.पी.)

सत्रांत परीक्षा

जून, 2021

(ऐच्छिक पाठ्यक्रम : वाणिज्य)

ई.सी.ओ.-11 : आयकर के मूल तत्व

समय : 2 घण्टे *अधिकतम अंक : 50*

नोट : *प्रश्न संख्या **1 अनिवार्य** हैं। शेष प्रश्नों में से किन्हीं **तीन** प्रश्नों के उत्तर लिखिए।*

---

1. श्री अनुराग ने केन्द्रीय सरकार के कानून मंत्रालय में 1 मार्च, 2017 को नौकरी प्रारम्भ की जहाँ उन्हें मूल वेतन ₹ 50,000 एवं मँहगाई भत्ता मूल वेतन का 63% (जो कि सेवाशर्तों के अधीन है) मिलता था। वह अपने मूल वेतन का 10% नोटिफाइड पेंशन स्कीम में अंशदान देता है। केन्द्रीय सरकार भी समान राशि जमा करती है।

वह सार्वजनिक भविष्य निधि में ₹ 60,000 जमा करते हैं और ₹ 25,000 अपनी जीवन बीमा पॉलिसी के प्रीमियम के भुगतान करते हैं। श्री अनुराग की कर-निर्धारण वर्ष 2020–21 के लिए कर-योग्य आय की गणना कीजिए। 14

2. भविष्य निधि से आप क्या समझते हैं ? विभिन्न प्रकार की भविष्य निधियों की व्याख्या कीजिए। 4+8

3. (अ) मि. प्रशांत की कर-निर्धारण वर्ष 2020–21 के लिए मकान के वार्षिक मूल्य की गणना कीजिए : 6

नगरपालिका मूल्य	₹ 7,000 (नगरपालिका मूल्य का 10%)
मकान को किराये पर उठाया	₹ 8,000 प्रति माह
मकान के स्वामी द्वारा चुकाया गया नगरपालिका कर	₹ 70,000
उचित किराया	₹ 80,000

मकान 2 महीने खाली रहा।

(ब) "आयकर भार करदाता की निवासीय स्थिति पर निर्भर करता है।" सविस्तार विवेचना कीजिए। 6

4. (क) नरेश मित्तल ने 1987–88 में ₹ 10 वाले 500 समता अंश ₹ 40 प्रति अंश की दर से क्रय किये और ₹ 500 दलाली पर व्यय किये। जून 2003–04 में उसको 100 बोनस अंश मिले। सितम्बर 2019 में उसको ₹ 30 प्रति अंश की दर से 100 अधिकार अंश मिले। नरेश मित्तल ने 100 बोनस अंश दिसम्बर 2019 में ₹ 100 प्रति अंश के हिसाब से बेच दिए एवं 100 अधिकार अंश जनवरी 2020 में ₹ 40 प्रति अंश के हिसाब से बेच दिए। कर-निर्धारण वर्ष 2020–21 के लिए कर-योग्य पूँजी लाभ की गणना कीजिए।

लागत स्फीति सूचकांक 2003–04 का 109 तथा 2019–20 का 289 था। 8

(ब) करमुक्त आय से क्या तात्पर्य है ? किन्हीं **छः** करमुक्त आयों का उदाहरण दीजिए। 4

5. (क) राजनीतिक दलों की आय में दी जाने वाली छूट संबंधी आयकर अधिनियम की धारा 13(A) में दिए गये प्रावधानों का उल्लेख कीजिए। 6

(ख) 'कृषि आय' की परिभाषा दीजिए तथा इसके प्रकारों का उल्लेख कीजिए। 6

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

(क) उद्‌गम स्थान पर कर की कटौती (TDS)

(ख) गत वर्ष

(ग) हिन्दू अविभाजित कुटुंब (HUF) की निवास स्थिति

(घ) मृत्यु तथा अवकाश ग्रेच्युटी