

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

Term-End Examination

June, 2022

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. Following are the particulars of income of Smt. Santosh Aggarwal for the Assessment Year 2021 – 22 :

14

| | ₹ |
|--|----------|
| i. Rent received from house property let out to SBI | 1,00,000 |
| ii. Royalty from books (Recommended in university course) | 6,000 |
| iii. Profits from cloth business | 20,000 |
| iv. Loss from cotton business | 25,000 |
| v. Loss from speculation business | 30,000 |
| vi. Interest on fixed bank deposit | 20,000 |
| vii. Lottery prize (Net amount) | 20,728 |
| viii. Amount received on maturity of Life Insurance Policy | 40,000 |

Compute the total income of Smt. Santosh keeping the following points in mind :

- (a) She spent ₹ 13,000 on treatment of handicapped dependent
- (b) Donation to P.M. National Defence Fund ₹ 3,000

2. Define agricultural income. Distinguish between agricultural income and partly agricultural income with examples. 4+8

3. (a) Agricultural land situated at Pune is purchased in 2004 – 05 for ₹ 32,200 and sold for ₹ 4,00,000 on 02.09.2020. The assessee purchased another piece of agricultural land on 21.10.2020 for ₹ 60,000 and deposited ₹ 40,000 on 15.02.2021 in Capital Gain Account Scheme, 1988. Calculate the amount of Capital Gains taxable for Assessment Year 2021 – 22. The cost inflation index in 2004 – 05 was 113 and in 2020 – 21 it was 301. 8

(b) Discuss the rules for determining the residential status of company. 4

4. What do you mean by Capital Gains ? Discuss the concept of Capital Assets and differentiate between Short-term Capital Gains and Long-term Capital Gains. 12

5. Define the terms '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
6. Write short notes on any *two* of the following : 6+6
- (a) Deduction of Tax at Source on Interest on Securities
 - (b) Previous Year and Assessment Year
 - (c) Residential Status of an HUF
 - (d) Death cum Retirement Gratuity
-

स्नातक उपाधि कार्यक्रम
(बी.डी.पी.)
सत्रांत परीक्षा
जून, 2022

ऐच्छिक पाठ्यक्रम : वाणिज्य

ई.सी.ओ.-11 : आयकर के मूल-तत्त्व

समय : 2 घण्टे

अधिकतम अंक : 50

नोट : प्रश्न सं. 1 अनिवार्य है और शेष प्रश्नों में से किन्हीं तीन प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

1. कर-निर्धारण वर्ष 2021 – 22 के लिए श्रीमती संतोष अग्रवाल के आय विवरण निम्नलिखित हैं :

14

| | ₹ |
|--|----------|
| i. मकान को एस.बी.आई. (SBI) को किराए पर उठाने से प्राप्त किराया | 1,00,000 |
| ii. पुस्तकों से रॉयल्टी (विश्वविद्यालय पाठ्यक्रम में संस्तुति) | 6,000 |
| iii. कपड़ा व्यवसाय से लाभ | 20,000 |
| iv. कॉटन व्यवसाय से हानि | 25,000 |
| v. सड़वा व्यवसाय से हानि | 30,000 |
| vi. बैंक जमा (सावधि जमा) पर ब्याज | 20,000 |
| vii. लॉटरी इनाम (शुद्ध रकम) | 20,728 |
| viii. जीवन बीमा पॉलिसी के परिपक्व होने पर प्राप्त रकम | 40,000 |

निम्नलिखित बिन्दुओं को ध्यान में रखते हुए श्रीमती संतोष की कुल आय की गणना कीजिए :

- (क) उसने असमर्थ आश्रित व्यक्ति के उपचार पर ₹ 13,000 खर्च किए
- (ख) उसने प्रधान मंत्री राष्ट्रीय सुरक्षा कोष को ₹ 3,000 का दान दिया

2. कृषि आय को परिभाषित कीजिए । कृषि आय एवं अंशतः कृषि आय के बीच अंतर को उदाहरणों सहित स्पष्ट कीजिए ।

4+8

3. (क) पुणे में स्थित कृषि भूमि को 2004-05 में ₹ 32,200 में खरीदा गया और 02.09.2020 को ₹ 4,00,000 में बेच दिया गया । 21.10.2020 को करदाता ने एक अन्य कृषि भूमि का टुकड़ा ₹ 60,000 में खरीदा और पूँजीगत लाभ राशि योजना, 1988 में 15.02.2021 को ₹ 40,000 जमा किए । कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए कर-योग्य पूँजीगत लाभ के राशि की गणना कीजिए । 2004-05 के लागत स्फीति सूचकांक 113 था तथा 2020-21 के लिए 301 था ।

8

(ख) कम्पनी के निवासी स्थिति निर्धारण के नियमों की चर्चा कीजिए ।

4

4. पूँजीगत लाभ से आप क्या समझते हैं ? पूँजीगत परिसम्पत्तियों की अवधारणा की चर्चा कीजिए एवं अल्पकालीन पूँजीगत लाभ व दीर्घकालीन पूँजीगत लाभ में अन्तर स्पष्ट कीजिए ।

12

5. 'अनुलाभ' शब्द की परिभाषा दीजिए । एक गैर-सरकारी कर्मचारी को उसके नियोक्ता द्वारा दिए गए किराया-मुक्त निवास स्थान, जो फर्नीचर युक्त है, के मूल्यांकन की विधि की उदाहरणों सहित व्याख्या कीजिए । 4+8

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

(क) प्रतिभूतियों पर ब्याज पर स्रोत पर कर कटौती (TDS)

(ख) गत वर्ष और कर-निर्धारण वर्ष

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

(घ) मृत्यु तथा अवकाश ग्रेच्युटी
