

**BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME****Term-End Examination**

June, 2010

**ELECTIVE COURSE : COMMERCE****ECO-11 : ELEMENTS OF INCOME TAX**

Time : 2 hours

Maximum Marks : 50

(Weightage 70%)

*Note : Attempt any four questions including question no. 1 which is compulsory.*

1. (a) Kansal is working as a sales manager of a 7+7 company in Delhi. Particulars of his salary for the financial year 2008-09 are as under :

Rs.

- |       |  |                  |
|-------|--|------------------|
| (i)   | Basic salary                                   | 15,000 per month |
| (ii)  | Bonus  | 20% of salary    |
| (iii) | Conveyance Allowance                           | 2,000 per month  |
| (iv)  | Entertainment Allowance                        | 3,000 per month  |
| (v)   | Employer's contribution to (Recog. Prov.) Fund | 15% of salary    |

00322

He has been provided with a house by the company for which a sum of Rs. 1,000 per month is deducted from his salary. The company pays a rent of Rs. 6,000 per month for this house directly to the landlord. Compute the taxable value of concessional house to be included in the salary of Mr. Kansal.

- (b) Mr. Yadav is employed at a salary of Rs. 5,000 per month in a company at Patna. He gets 30% of salary as dearness allowance. One third of dearness allowance forms part of the basic pay. He is paid bonus @ 15% of the basic pay. He also gets Rs. 900 per month as hostel allowance for his two children and Rs. 500 per month as conveyance allowance (40% of it is utilised for official purposes). He is also paid half percent (0.5%) commission on sales even though he is not connected with sales department. The turnover of the company during the previous year 2008-09 amount to Rs. 10 lakh.

Compute his taxable income from salary for the assessment year 2009-10.

2. In an assessment year the Income tax is charged **2+10** on the income of the previous year. Explain the concept of previous year and describe the exceptions to the above rule.

3. (a) State the circumstances when cost incurred by the previous owner is taken as the cost of acquisition of a capital asset for the current owner. **6+6**
- (b) State the rules relating to inter-source adjustment (set off) of losses and the exceptions thereof.

4. (a) On the basis of the following information determine the taxable income of the house property for the assessment year 2009-10. **6+6**

	Rs.
Municipal value	80,000
Fair rent (p.a.)	1,15,000
Standard Rent (p.a.)	1,10,000
Rent Receivable (p.a.)	1,20,000
Municipal Taxes paid	30,000
Repairs expenses	10,000

The house remained vacant for three months (Jan., Feb. and March 2009).

- (b) Explain the deduction allowed under Section 80 DD.
5. (a) What do you understand by PAN ? State the transactions where quoting of PAN is compulsory. **6+6**

(b) State the circumstances under which filing of return of income is compulsory even if an assessee does not have income exceeding the minimum exemption limit in a previous year.

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

- (a) Deduction of tax at source
  - (b) Agricultural income
  - (c) Residential status of an HUF
  - (d) Short term capital Gains
-

## स्नातक उपाधि कार्यक्रम

सत्रांत परीक्षा

जून, 2010

ऐच्छिक पाठ्यक्रम : वाणिज्य

ई.सी.ओ.-11 : आयकर के मूल तत्त्व

समय : 2 घण्टे

अधिकतम अंक : 50

(कुल का 70%)

**नोट :** किन्हीं चार प्रश्नों के उत्तर लिखिए। जिनमें प्रश्न सं. 1 शामिल हो क्योंकि यह अनिवार्य है।

1. (a) कंसल दिल्ली की एक कम्पनी में विक्रय प्रबंधक के 7+7 रूप में कार्यरत है। वित्तीय वर्ष 2008-09 के लिए उसके वेतन का विवरण निम्नलिखित है :

रु.

- |  |                  |
|--|------------------|
| (i) मूल वेतन   | 15,000 प्रति मास |
| (ii) बोनस  | वेतन का 20%      |
| (iii) परिवहन भत्ता   | 2,000 प्रति मास  |
| (iv) मनोरंजन भत्ता   | 3,000 प्रति मास  |
| (v) मान्यता प्राप्त भविष्य वेतन का 15%<br>निधि में नियोक्ता<br>का अंशदान |                  |

कंपनी से उसे एक मकान भी मिला हुआ है जिस के लिए उसके वेतन में से 1,000 रु. प्रति मास काटा जाता है। कम्पनी इस मकान के लिए मकान के मालिक को 6,000 रु. प्रति मास किराए के रूप में भुगतान करती है। इस रियायती मकान का करयोग्य, मूल्य ज्ञात कीजिए जिसे कंसल के वेतन में शामिल किया जाना है।

- (b) श्री यादव पटना की एक कंपनी में 5,000 रु. प्रति मास के वेतन पर कार्यरत है। उसे वेतन का 30% महंगाई भत्ते के रूप में प्राप्त होता है। महंगाई भत्ते का  $\frac{1}{3}$  भाग मूल वेतन का भाग माना जाता है। उसे मूल वेतन का 15% बोनस प्राप्त होता है। उसे अपने दो बच्चों के लिए 900 रु. प्रति मास होस्टल भत्ता मिलता है तथा 500 रु. प्रति मास परिवहन भत्ते के रूप में भी मिलता है जिस का 40% दफ्तर के काम लिए उपयोग होता है। उसे विक्रय का  $\frac{1}{2}$  प्रतिशत (0.5%) कमीशन के रूप में भुगतान किया जाता है यद्यपि वह विक्रय विभाग से संबद्ध नहीं है। गत वर्ष 2008-09 में कंपनी का विक्रय 10 लाख रु. था।

कर निर्धारण वर्ष 2009-10 के लिए उस की वेतन से कर योग्य आय की गणना कीजिए।

2. एक कर निर्धारण वर्ष में गत वर्ष की आय पर आय कर लगाया 2+10  
जाता है। 'गत वर्ष' की संकल्पना की व्याख्या कीजिए तथा  
उपर्युक्त नियम के अपवादों का वर्णन कीजिए।
3. (a) उन परिस्थितियों का उल्लेख कीजिए जब पूर्व स्वामी की 6+6  
लागत को वर्तमान स्वामी द्वारा व्यय की गयी लागत माना  
जाता है।
- (b) हानियों के अन्तःस्रोत समायोजन (हानि पूर्ति) संबंधी  
नियमों तथा उस के अपवादों का उल्लेख कीजिए।
4. (a) निम्नलिखित सूचनाओं के आधार पर 2009-10 कर 6+6  
निर्धारण वर्ष के लिए मकान संपत्ति की कर योग्य आय  
की गणना कीजिए।

	रु.
नगरपालिका मूल्य	80,000
उचित किराया (प्रति वर्ष)	1,15,000
प्रमाणिक किराया (प्रति वर्ष)	1,10,000
प्राप्य किराया (प्रति वर्ष)	1,20,000
नगरपालिका कर	30,000
मरम्मत व्यय	10,000
मकान तीन मास (जनवरी, फरवरी तथा मार्च 2009) के लिए खाली रहा।	

- (b) धारा 80 डी डी (Section 80 DD) के अन्तर्गत उपलब्ध कटौतियों की व्याख्या कीजिए।
5. (a) स्थायी खाता संख्या (PAN) से आप क्या समझते हैं? 6+6  
उन लेनदेनों का उल्लेख कीजिए जिन में स्थायी खाता संख्या का उल्लेख आवश्यक होता है।
- (b) उन परिस्थितियों का उल्लेख कीजिए जिन के अन्तर्गत आय की विवरणी (return of income) दाखिल करना अनिवार्य होता है चाहे निर्धारित की गत वर्ष की आय न्यूनतम छूट सीमा से अधिक न हो।
6. निम्नलिखित में से **किन्हीं दो** पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए : 6+6
- (a) स्रोत पर कर की कटौती
- (b) कृषि आय
- (c) हिन्दू-अविभाजित कुटुम्भ (HUF) की निवास स्थिति
- (d) अल्पकालीन पूंजी लाभ
-