

**BACHELOR OF COMMERCE (GENERAL)
(BCOMG) (CBCS)**

**Term-End Examination
December, 2021**

BCOC-136 : INCOME TAX LAW AND PRACTICE

Time : 3 hours

Maximum Marks : 100

Note : Answer any **five** questions. All questions carry equal marks.

1. Discuss agricultural income and its types. Distinguish between agricultural income and partly agricultural income with examples. 10+10

2. (a) What are the provisions of Income Tax Act regarding commutation of pension ?
(b) Mr. X is the general manager of a steel company. He draws a salary of ₹ 5,500 per month. He retires on 31st December 2019, after completing 26 years and 11 months of service. He is entitled to one month earned leave for every year of completed service. He received ₹ 1,00,000 for encashment of earned leave on retirement. He has availed of 20 months earned leave while in service. He has encashed the unutilized earned leave standing to his credit on the basis of last drawn salary. Compute the taxable amount of leave encashment of Mr. X for the assessment year 2020 – 21. 10+10

3. (a) What do you understand by allowances ?
What are fully taxable and fully exempted allowances ? Explain.
- (b) What are the provisions for calculating House Rent Allowance ? 10+10
4. Explain the meaning and definition of Perquisites as per Section 17(2) of the Income Tax Act. Explain the perquisites taxable for all employees (General perquisites). 10+10
5. The following particulars are given by Mr. S. Rajan, Chennai in respect of his annual income for the year ended 31.03.2020. Calculate his taxable salary. 20
- | | |
|---|---------------|
| (i) Salary (p.a.) | ₹ 1,70,000 |
| (ii) HRA | 20% of salary |
| (iii) Actual house rent paid
(He lives in Chennai) | ₹ 1,200 p.m. |
| (iv) Contribution to recognized provident fund | ₹ 20,000 p.m. |
| (v) LIP on his own life
(Sum assured ₹ 20,000) | ₹ 6,000 |
| (vi) Amount deposited in PPF account | ₹ 15,000 |

6. Define annual value and state the deductions that are allowed from the annual value in computing the income from house property. 5+15
7. (a) Explain special cases where income from business is not taxable under 'Profit and Gains of Business or Profession.'
- (b) State any eight business losses which are not deductible from business income. 10+10
8. The following particulars of income are submitted by Smt. Suman Garg for assessment year 2020 – 21. She lives in Delhi.
- (i) Basic pay ₹ 10,000 p.m.
- (ii) Dearness allowance @ 10% of salary
- (iii) HRA 30% of basic salary
- (iv) Medical allowance ₹ 200 p.m. (amount actually spent on her own treatment is ₹ 2,000)
- (v) Wardenship allowance ₹ 400 p.m.
- (vi) Rent from house property ₹ 3,000 p.m.
- (vii) Contribution to RPF 10% of basic salary
- (viii) House rent paid ₹ 600 p.m.
- (ix) Donation to approved charitable institution ₹ 20,000

Compute her total income for assessment year 2020 – 21. 20

9. Write short notes on any *four* of the following : 4×5=20

- (a) Taxation of previous year income during the same year
 - (b) Provident Fund
 - (c) Compulsory Audit of Accounts
 - (d) Capital Gain Exempt from Tax
 - (e) Clubbing of Incomes
-

वाणिज्य में स्नातक उपाधि (जनरल)
(बी.सी.ओ.एम.जी.) (सी.बी.सी.एस.)

सत्रांत परीक्षा

दिसम्बर, 2021

बी.सी.ओ.सी.-136 : आयकर विधान एवं व्यवहार

समय : 3 घण्टे

अधिकतम अंक : 100

नोट : किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

1. कृषि आय और उसके प्रकारों पर चर्चा कीजिए। कृषि आय और अंशतः कृषि आय में उदाहरणों सहित अन्तर स्पष्ट कीजिए। 10+10

2. (क) पेंशन के संराशीकरण के संबंध में आयकर अधिनियम के कौन-कौन से प्रावधान हैं ?
(ख) श्री X एक स्टील कम्पनी में महा प्रबन्धक हैं। उनका मासिक वेतन ₹ 5,500 है। वह कम्पनी की 26 वर्ष तथा 11 माह की सेवा पूरी करने के पश्चात् 31 दिसम्बर, 2019 को रिटायर हुए। वे 20 माह का अवकाश ले चुके हैं। उनको कार्य के पूरे वर्षों का एक महीना प्रति वर्ष की दर से अर्जित अवकाश मिलता है। उन्होंने ₹ 1,00,000 अर्जित अवकाश के प्राप्त किए। सेवा के दौरान उन्होंने अवकाश का नकदीकरण सेवानिवृत्ति की तारीख पर अंतिम वेतन की दर से लिया है। श्री X के लिए अवकाश की नकदीकरण की कर योग्य राशि की गणना कर निर्धारण वर्ष 2020 – 21 के लिए कीजिए। 10+10

3. (क) भत्तों से आप क्या समझते हैं ? पूर्णतः कर योग्य और पूर्णतः कर मुक्त भत्ते कौन-से हैं ? व्याख्या कीजिए ।
(ख) मकान किराए भत्ते की गणना के प्रावधान क्या हैं ? 10+10

4. अनुलाभ के अर्थ और परिभाषा की आयकर अधिनियम की धारा 17(2) के अनुसार व्याख्या कीजिए । सभी कर्मचारियों के लिए कर योग्य अनुलाभों (सामान्य अनुलाभों) की व्याख्या कीजिए । 10+10

5. चेन्नई के श्री एस. राजन ने 31.03.2020 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए अपनी वार्षिक आय के बारे में निम्नलिखित विवरण दिए : 20

(i) कुल वेतन	₹ 1,70,000
	वार्षिक
(ii) मकान किराया भत्ता	वेतन का 20%
(iii) वास्तव में मकान का प्रदत्त किराया (वह चेन्नई में रहता है)	₹ 1,200 प्रति माह
(iv) स्वयं के द्वारा प्रमाणित भविष्य निधि में अंशदान	₹ 20,000 प्रति माह
(v) स्वयं के लिए जीवन बीमा प्रीमियम (बीमित राशि ₹ 20,000)	₹ 6,000
(vi) सार्वजनिक भविष्य निधि में जमा	₹ 15,000

6. वार्षिक मूल्य को परिभाषित कीजिए तथा मकान सम्पत्ति से आय निर्धारित करने के लिए वार्षिक मूल्य से दी जाने वाली कटौतियों का उल्लेख कीजिए । 5+15
7. (क) उन विशिष्ट दशाओं की व्याख्या कीजिए जब व्यापार से आय 'व्यापार अथवा पेशे के लाभ एवं प्राप्तियाँ' शीर्षक में कर योग्य नहीं है ।
- (ख) किन्हीं आठ व्यापारिक हानियों को बताइए जो कि व्यापारिक आय से कटौती योग्य नहीं हैं । 10+10
8. श्रीमती सुमन गर्ग ने अपनी आय के सम्बन्ध में कर निर्धारण वर्ष 2020 – 21 के लिए निम्नलिखित विवरण जमा कराए । वह दिल्ली में रहती हैं ।
- (i) मूल वेतन ₹ 10,000 प्रति माह
- (ii) महँगाई भत्ता वेतन का 10%
- (iii) मकान किराया भत्ता मूल वेतन का 30%
- (iv) चिकित्सा भत्ता ₹ 200 प्रति माह (अपने उपचार के लिए उसने वास्तव में ₹ 2,000 खर्च किए)
- (v) वार्डन भत्ता ₹ 400 प्रति माह
- (vi) मकान सम्पत्ति से किराया ₹ 3,000 प्रति माह
- (vii) प्रमाणित प्रोविडेण्ट फण्ड में अंशदान मूल वेतन का 10%
- (viii) मकान किराया भुगतान ₹ 600 प्रति माह
- (ix) अनुमोदित पुण्यार्थ संस्था को ₹ 20,000 का दान उसकी कर निर्धारण वर्ष 2020 – 21 के कुल आय की गणना कीजिए । 20

9. निम्नलिखित में से किन्हीं चार पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

4×5=20

(क) गत वर्ष की आय का करारोपण उसी वर्ष में होना

(ख) भविष्य निधि

(ग) लेखों का अनिवार्य अंकेक्षण

(घ) कर मुक्त पूँजी लाभ

(ङ) आयों को इकट्ठा करना
