No. of Printed Pages : 12 **BCOC–136**

BACHELOR OF COMMERCE (GENERAL) [B. COM. (G)]

Term-End Examination

June, 2024

BCOC–136 : INCOME TAX LAW AND PRACTICE

Time : 3 Hours *Maximum Marks : 100*

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

---

1. (a) "The income of the previous year is taxed in the current year." Explain. What are the exceptions to this rule ? 10

   (b) What do you understand by Casual Income ? How are they treated under the Income Tax Act ? 10

2. (a) Explain the provisions regarding Gratuity U/S [10(10)] of Income Tax Act. 10

(b) What do you understand by Allowances ? What are the fully taxable and partially exempted allowances ? 2+4+4

3. (a) (i) What do you mean by annuity ?

(ii) Mr. Madhur is getting a pension ₹ 4,000 per month from a company. During the previous year, he got two-third pension commuted and received ₹ 1,86,000. Compute the exempted amount, if (1) he also received gratuity. (2) he did not receive gratuity, for the assessment year 2023-24. 2+5+5

(b) What is entertainment allowance ? What are the provision of Section 16 (ii) regarding entertainment allowance for a government employee ? 8

4. Mr. Radheyshyam is employed in a company. He gets the following from the company : 20

(i) Salary ₹ 20,000 p.m.

(ii) Dearness allowance ₹ 2,000 p.m.

(iii) Medical allowance ₹ 5,000 p.m.

(iv) Bonus equal to 2 month's salary.

(v) Commission ₹ 20,000 p. a.

The following perquisites are provided by the employer :

(i) A sweeper an a cook getting salary of ₹ 1,500 p. m. each.

(ii) A car of 1400 CC for his personal use for which the employer pays.

(iii) Rent-free unfurnished house in Etawah (poplation less than 10 lakhs) owned by employer, annual rental value of which is ₹ 1,00,000.

(iv) A gardener whose salary is ₹ 2,000 p.m.

(v) For personal use free gas, electricity and water facility ₹ 20,000 for previous year which employer has paid.

Compute taxable salary of Mr. Radheyshyam for assessment year 2023-24.

5. Pawan owns a house of which 50% portion is let out for the purpose of residence at ₹ 4,400 per month. 25% portion is used by him for his office and remaining 25% portion is used for his residence. From the following particulars, find out annual value of the house property : 20

		₹
(i)	Municipal valuation of house property	60,000
(ii)	Fair rent of house property	70,000
(iii)	Municipal taxes	10%

6. (a) List *five* expenditures as deductions which are allowed and *five* deductions which are not allowed under Section 37 (1). 5

(b) What are the differences between short-term capital gains and long-term capital gains ? Explain capital gain account scheme, 1988. 10+5

7. Mr. K, who is an Indian citizen and is a resident for income tax purposes submits the following information for the assessment year 2023-24 : 20

	Particulars	₹
(a)	Gross salary	3,90,000
(b)	Profession tax paid	1,000
(c)	Own contribution to recognized provident fund	10,000
(d)	Employer's contribution to provident fund	10,000
(e)	Dividend from an Indian company	2,000
(f)	Income on deposits with a company (gross)	40,000
(g)	Long-term capital gains from house property	50,000
(h)	Short-term capital gain from shares covered under Section 111A	40,000

Compute the total income.

8. Write short notes on any ***four*** of the following :

$4 \times 5 = 20$

(a) Previous year and Assessment year

(b) Public provident fund

(c) Bondwashing transactions

(d) Deduction u/S 80D

(e) Income Tax Authorities

(f) Agricultural income

BCOC–136

वाणिज्य स्नातक (सामान्य)

[बी. कॉम. जी.]

सत्रांत परीक्षा

जून, 2024

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

समय : 3 घण्टे *अधिकतम अंक : 100*

नोट : *किन्हीं* ***पाँच*** *प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक प्रश्न के समान अंक हैं।*

1. (क) "गतवर्ष की आय पर कर-निर्धारण वर्ष में कर लगाया जाता है।" वर्णन कीजिए। इस नियम के क्या अपवाद हैं ?" 10

   (ख) आकस्मिक आय से आप क्या समझते हैं ? आयकर अधिनियम में इनके क्या प्रावधाान हैं ? 10

2. (क) आयकर अधिनियम के ग्रेच्युटो धारा 10(10) से संबंधित प्रावधानों का वर्णन कीजिए। 10

(ख) भत्ते से आप क्या समझते हैं ? पूर्णतया कर–योग्य भत्ते तथा अंशतया कर–योग्य भत्ते कौन–कौन से हैं ? 2+4+4

3. (क) (i) वार्षिकी से आप क्या समझते हैं ? 2

(ii) श्री मधुर एक कम्पनी से ₹ 4,000 प्रतिमाह पेंशन प्राप्त करते हैं। पिछले वर्ष उन्होंने अपनी पेंशन की 2/3 एकमुश्त पेंशन राशि के ₹ 1,86,000 प्राप्त किए। पेंशन की एकमुश्त राशि की कर–मुक्त राशि की गणना कीजिए यदि कर–निर्धारण वर्ष 2023–24 के लिए (i) वह ग्रेच्युइटी प्राप्त करता है (ii) वह ग्रेच्युइटी नहीं प्राप्त करता है। 5+5

(ख) मनोरंजन भत्ता क्या होता है ? सरकारी कर्मचारियों के लिए मनोरंजन भत्ते के प्रावधान धारा 16 (ii) के अनुसार क्या हैं ? 8

4. श्री राधेश्याम एक कम्पनी में कार्यरत है। वह कम्पनी से निम्नलिखित आय प्राप्त करते हैं : 20

(i) वेतन ₹ 20,000 प्रतिमाह

(ii) महंगाई भत्ता ₹ 2,000 प्रतिमाह

(iii) चिकित्सा भत्ता ₹ 5,000 प्रतिमाह

(iv) बोनस दो माह के वेतन के बराबर राशि

(v) कमीशन ₹ 20,000 प्रति वर्ष

निम्नलिखित अनुलाभ नियोक्ता द्वारा प्रदान किए जाते हैं :

(i) एक सफाई कर्मचारी व रसोइंये की सुविधा जिसमें से प्रत्येक का वेतन ₹ 1,500 प्रति माह है।

(ii) 1400 CC कार की सुविधा जो कर्मचारी के निजी प्रयोग में है और उसका व्यय नियोक्ता वहन करता है।

(iii) इटावा (10 लाख से कम जनसंख्या) में किराए से मुक्त मकान की सुविधा जो कि नियोक्ता का है। मकान का वार्षिक किराया मूल्य ₹ 1,00,000 है।

(iv) माली की सुविधा जिसका वेतन ₹ 2,000 पति माह है।

(v) निजी प्रयोग हेतु मुफ्त गैस, बिजली व पानी की सुविधा जिसके लिए नियोक्ता ने गतवर्ष में ₹ 20,000 का भुगतान किया है।

कर–निर्धारण वर्ष 2023–24 के लिए श्री राधेश्याम के कर–योग्य वेतन की गणना कीजिए।

5. श्री पवन एक मकान के स्वामी हैं जिसका 50% भाग रहने के उद्दश्य से ₹ 4,400 प्रतिमाह किराए गया पर दे दिया, 25% भाग श्री प्रवन ने अपने ऑफिस के लिए उपयोग किया तथा शेष 25% भाग स्वयं रहने में प्रयोग किया। निम्नलिखित विवरण से मकान का वार्षिक मूल्य ज्ञात कीजिए : 20

		₹
(i)	मकान सम्पत्ति का नगरपालिका मूल्य	60,000
(ii)	मकान सम्पत्ति का उचित किराया	70,000
(iii)	नगरपालिका कर	10%

6. (क) धारा 37 (1) के अंतर्गत किन्हीं **पाँच** व्ययों की सूची बनाइए जो कटौती योग्य (स्वीकृत) हैं और वह **पाँच** कटौतियाँ जो अस्वीकृत (योग्य नहीं) हैं। 5

(ख) अल्पकालीन पूँजी लाभ एवं दीर्घकालीन पूँजी लाभ में क्या अन्तर हैं ? पूँजी लाभ खाता योजना, 1988 का वर्णन कीजिए। 10+5

7. श्री K एक भारतीय नागरिक एवं आयकर के लिए निवासी है। उसका कर-निर्धारण वर्ष 2023-24 के लिए विवरण निम्नलिखित है : 20

	विवरण	₹
(a)	सकल वेतन	3,90,000
(b)	पेशे कर का भुगतान	1,000
(c)	प्रमाणित भविष्य निधि में स्वयं का अंशदान	10,000
(d)	भविष्य निधि में नियोक्ता का अंशदान	10,000
(e)	भारतीय कम्पनी से लाभांश	2,000
(f)	भारतीय कम्पनी में जमा राशि की सकल आय	40,000
(g)	मकान सम्पत्ति से दीर्घकालीन पूँजी लाभ	50,000
(h)	अल्पकालीन पूँजी लाभ धारा के 111A अंतर्गत	40,000

कुल आय की गणना कीजिए।

8. निम्नलिखित में से किन्हीं **चार** पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए : $4 \times 5 = 20$

(क) गतवर्ष तथा कर–निर्धारण वर्ष

(ख) सार्वजनिक भविष्य निधि

(ग) दिखावटी लेन–देन

(घ) धारा 80D के अंतर्गत कटौती

(ङ) आयकर पदाधिकारी

(च) कृषि आय