

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

**Term-End Examination**

**December, 2022**

**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) Explain the rules for determining the residential status of an individual. 10

**P. T. O.**

(b) Mr. Rakesh received the following emoluments from a private company during previous year 2020-21 : 5+5

- (i) Salary @ ` 8,000 p. m.
- (ii) Dearness allowance @ 20% of salary  
( $\frac{1}{2}$  of it is under the terms of employment)
- (iii) Bonus ` 20,000
- (iv) Commission on sale @ 5% (Sales ` 2,50,000)
- (v) House rent allowance @ ` 2,000 p. m.

Compute the taxable house rent allowance when he :

- (a) resides in a rented house @ ` 2,200 p. m. in Agra.
- (b) resides in a rented house @ ` 3,000 p.m. in Delhi.

2. Define Income from House Property as per Section 22 of Income Tax Act, 1961. 20

3. (a) What do you mean by Capital Gains ?  
Differentiate between long-term and short-term capital gains. 10
- (b) Income of Shri Hemendra for the year ended 31st March, 2021 consists of the following : 10
- (i) Business profit (after setting off  
` 20,000 paid as donation to an  
educational institution and ` 7,000 as  
deposit in National Savings  
Certificate) ` 50,000
- (ii) (20%) 1/5th share of profit from a  
registered firm (which has paid  
income tax) ` 8,000
- (iii) Interest on Govt. Securities (gross)  
` 10,000
- (iv) Dividend on shares of foreign company  
(gross) ` 5,000
- Compute the total income of Shri Hemendra for A. Y. 2021-22.

4. Define the term partnership and give essential features of partnership firm and also discuss in detail of partnership deed. 2+8+10
5. M/s. Preeti gives the following particulars of her income for the previous year 2020-21. Compute her income from other sources : 20
- |        |   |        |
|--------|---|--------|
| (i)    | Dividend on equity shares   | 600    |
| (ii)   | Dividend on preference shares<br>(Gross)  | 3,000  |
| (iii)  | Income from letting on hire of<br>building and machinery under<br>one composite lease | 25,000 |
| (iv)   | Interest from Bank Deposits<br>(Savings A/c)  | 14,000 |
| (v)    | Director's sitting fees received  | 2,000  |
| (vi)   | Ground rent   | 1,000  |
| (vii)  | Income from Undisclosed<br>Sources  | 15,000 |
| (viii) | Winning from lotteries (Gross)  | 10,000 |

The following deductions are claimed by her :

- (a) Collection charges of dividend                         ` 50
- (b) Allowable depreciation on building and  
machinery   ` 5,000
- (c) Fire Insurance on building and  
machinery   ` 500
6. (a) Explain the features of 'Bharat vs. Patel'  
Judgement 2018.   10
- (b) Explain the exemption u/s 54 of the  
Income Tax Act regarding capital gain in  
transfer of property used for residential  
purposes.   10
7. What do you mean by set off of losses ? Explain  
the provisions regarding set off of business and  
capital losses.   20
8. Write short notes on any *four* of the following :
- 4×5=20
- (a) Pension

- (b) Capital Gains Account Scheme, 1988
- (c) Deduction in respect of Medical Insurance Premium (Section 80 D)
- (d) Best Judgement Assessment (Section 144)
- (e) Permanent Account Number (PAN)

**BCOC-136**

वाणिज्य स्नातक ( सामान्य ) [बी. कॉम. ( जी. )]

( सी. बी. सी. एस. )

सत्रांत परीक्षा

दिसम्बर, 2022

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. (क) व्यक्ति (Individual) की निवास स्थिति के निर्धारण के नियम की व्याख्या कीजिए। 10
- (ख) श्री राकेश गतवर्ष 2020-21 के लिए निम्नलिखित सूचना प्रेषित करते हैं। वह एक निजी कम्पनी में कार्यरत हैं : 5+5
- (i) वेतन ` 8,000 प्रतिमाह

(ii) महँगाई भत्ता वेतन का 20% ( $\frac{1}{2}$  सेवा की शर्तों के अधीन है)

(iii) बोनस ` 20,000

(iv) बिक्री पर 5% की दर से कमीशन (बिक्री ` 2,50,000)

(v) मकान किराया भत्ता ` 2,000 प्रतिमाह निम्नलिखित परिस्थितियों में कर-योग्य मकान किराया भत्ता की गणना कीजिए :

(क) आगरा में ` 2,200 प्रतिमाह किराए के मकान में निवास करते हैं।

(ख) दिल्ली में ` 3,000 प्रतिमाह किराए के मकान में निवास करते हैं।

2. मकान सम्पत्ति से आय को आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 22 के अनुसार परिभाषित कीजिए। 20

3. (क) पूँजी लाभ से आप क्या समझते हैं ? दीर्घकालीन पूँजी लाभ एवं अल्पकालीन पूँजी लाभ में अन्तर बताइए। 10



(ख) 31 मार्च, 2021 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए श्री हेमेन्द्र की आय का विवरण इस प्रकार है :

- |  |          |
|--|----------|
| (i) व्यापार के लाभ (शिक्षण संस्था को ` 20,000 दान की पूर्ति एवं राष्ट्रीय बचत-पत्र में ` 7,000 का भुगतान करने के बाद | ` 50,000 |
| (ii) पंजीकृत फर्म से 20% लाभ का हिस्सा (आयकर का भुगतान कर दिया गया है  | ` 8,000  |
| (iii) सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज (सकल)   | ` 10,000 |
| (iv) विदेशी कम्पनी के अंशों पर लाभांश (सकल)  | ` 5,000  |

कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए श्री हेमेन्द्र की कुल आय की गणना कीजिए।

4. साझेदारी को परिभाषित कीजिए और साझेदारी फर्म की आधारभूत विशेषताएँ बताइए एवं साझेदारी संलेख की विस्तार से व्याख्या कीजिए।

2+8+10

5. गतवर्ष 2020-21 के लिए श्रीमती प्रीति आय का निम्नलिखित विवरण प्रस्तुत करती है। अन्य स्रोतों से आय की गणना कीजिए :

(i)	समता अंशों पर लाभांश	600
(ii)	पूर्वाधिकार अंशों पर लाभांश (सकल)	3,000
(iii)	संयुक्त किराये के अन्तर्गत भवन और मशीनरी को किराये पर देने से आय	25,000
(iv)	बैंक जमा से ब्याज (सावधि जमा)	14,000
(v)	संचालन बैठक शुल्क प्राप्त	2,000
(vi)	भूमि किराया	1,000
(vii)	अदृश्य साधनों से आय	15,000
(viii)	लॉटरी से जीत (सकल)	10,000

इनके द्वारा निम्नलिखित कटौतियों की माँग की गयी :

(क)	लाभांश संग्रह करने के व्यय	50
(ख)	भवन तथा मशीनरी पर स्वीकृत हास	5,000
(ग)	भवन तथा मशीनरी का अग्नि बीमा	500

6. (क) 'भारत बनाम पटेल' निर्णय 2018 की विशेषताएँ बताइए। 10
- (ख) आयकर अधिनियम की धारा 54 में दी गई छूटों की रिहायशी मकान सम्पत्ति के हस्तांतरण से पूँजी लाभ के सम्बन्ध में व्याख्या कीजिए। 10
7. हानि की पूर्ति से आप क्या समझते हैं ? व्यवसाय एवं पूँजीगत हानियों के पूर्ति सम्बन्धी प्रावधानों की व्याख्या कीजिए। 20
8. निम्नलिखित में से किन्हीं चार पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए : 4×5=20
- (क) पेंशन
- (ख) पूँजी लाभ खाता योजना, 1988
- (ग) चिकित्सा बीमा प्रीमियम के सम्बन्ध में कटौती (धारा 80 D)
- (घ) सर्वोत्तम निर्णय कर-निर्धारण (धारा 144)
- (ङ) स्थायी करदाता संख्या