

BACHELOR OF COMMERCE (B.Com.G) (CBCS)
Term-End Examination
June, 2022

BCOC-136 : INCOME TAX LAW AND PRACTICE

Time : 3 hours

Maximum Marks : 100

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

1. (a) What do you mean by Casual Income ?
Give three examples. Explain when partial integration is done in case of agricultural income. 3+3+4
- (b) Compute agricultural income from cultivation of land : 10
- ₹
- | | |
|---|----------|
| (i) Sale proceeds of agricultural produce | 1,70,000 |
| (ii) Depreciation of equipments | 7,000 |
| (iii) Labour charges | 25,000 |
| (iv) Cost of seeds | 5,000 |
| (v) Cost of fertilizers | 3,000 |
| (vi) Electricity charges | 13,000 |

2. Mr. Radhey Shyam is employed in a company during the previous year 2020 – 21. Details of his income are as follows :

20

- (a) Salary @ ₹ 20,000 p.m.
- (b) Dearness allowance @ ₹ 2,000 p.m.
- (c) Medical allowances @ ₹ 5,000 p.m.
- (d) Bonus equal to 2 months' salary
- (e) Commission @ ₹ 20,000 p.a.

The following perquisites are provided by the employer :

- (i) A sweeper and a cook getting salary of ₹ 1,500 p.m. each.
- (ii) A car of 1400 cc for commuting from residence to office for which the employer pays the expenses.
- (iii) Rent-free unfurnished house in Etawah (population less than 10 lakhs) owned by employer, annual rental value of which is ₹ 1,00,000.
- (iv) A gardener whose salary is ₹ 2,000 per month.
- (v) Free gas, electricity and water facility ₹ 20,000 for previous year.

Compute taxable salary of Mr. Radhey Shyam for the assessment year 2021 – 22.

3. (a) Explain the rule for computing depreciation allowance in case of income from Business and Profession. 10
- (b) Explain the provision of Section 43 B with regards to deductions to be allowed only on payment basis. 10
4. (a) Discuss the provision of Section 54 regarding capital gains on transfer of house property used for residential purposes. 10
- (b) Compute income from the other sources of Mr. Anupam for assessment year 2021 – 22 : 10
- ₹
- | | |
|---|--------|
| (i) Winning from Horse Race | 10,000 |
| (ii) Loss in card games | 3,000 |
| (iii) Winning from wager | 25,000 |
| (iv) Amount received from winnings of lottery | 66,500 |
| (v) Winning from T.V. show
(Gross) | 50,000 |
5. What do you mean by Clubbing of Income ? Discuss the provisions regarding clubbing of income. 20

6. The following are the particulars of Shri Apoorva for the Assessment Year 2021 – 22. Compute his taxable income. 20

	₹
(i) Income from house property (computed)	25,000
(ii) LTCG on building	30,000
(iii) Life insurance premium paid	1,000
(iv) Winning from lottery	80,000
(v) Interest on Government Securities	12,000
(vi) Income from cloth business	1,25,000
(vii) Profit from business of growing mushrooms	40,000
(viii) Profit from business of dairy farming	15,000

7. Discuss the different Tax Authorities and their functions in detail. 20

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

- (i) Residential status of a company
- (ii) House Rent Allowances
- (iii) Bond washing transactions
- (iv) Deduction in respect of donations to certain Charitable Institutions (80G)
- (v) Online filing of Return

वाणिज्य में स्नातक उपाधि
(बी.कॉम.जी.) (सी.बी.सी.एस.)

सत्रांत परीक्षा

जून, 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) आकस्मिक आय से आप क्या समझते हैं ? तीन उदाहरण दीजिए । व्याख्या कीजिए, कब अंशतः एकीकरण कृषि आय में होता है । 3+3+4
- (ख) भूमि पर कृषि करने से कृषि आय ज्ञात कीजिए : 10
₹
- | | |
|----------------------------------|----------|
| (i) कृषि उत्पादन की बिक्री से आय | 1,70,000 |
| (ii) उपकरणों पर हास | 7,000 |
| (iii) श्रमिकों का खर्चा | 25,000 |
| (iv) बीजों की लागत | 5,000 |
| (v) खाद की लागत | 3,000 |
| (vi) बिजली खर्च | 13,000 |

2. गत वर्ष 2020 – 21 से श्री राधेश्याम एक कंपनी में कार्यरत है। उसकी आय का विवरण निम्नानुसार है :

20

- (क) वेतन ₹ 20,000 प्रति माह
- (ख) महँगाई भत्ता ₹ 2,000 प्रति माह
- (ग) चिकित्सा भत्ता ₹ 5,000 प्रति माह
- (घ) बोनस राशि दो माह के वेतन के बराबर
- (ङ) कमीशन ₹ 20,000 प्रति वर्ष

निम्नलिखित अनुलाभ नियोक्ता द्वारा प्रदान किए जाते हैं :

- (i) एक सफाईकर्मी व रसोइये की सुविधा जिनमें से प्रत्येक का वेतन ₹ 1,500 प्रति माह है।
- (ii) 1400 cc की एक कार की सुविधा जो कर्मचारी अपने घर से ऑफिस के प्रयोग में है एवं उसका व्यय नियोक्ता वहन करता है।
- (iii) इटावा (10 लाख से कम जनसंख्या) में किराए से मुक्त मकान की सुविधा, मकान का वार्षिक किराया मूल्य ₹ 1,00,000 है, मकान का स्वामी नियोक्ता है।
- (iv) माली की सुविधा जिसका वेतन ₹ 2,000 प्रति माह है।
- (v) निजी प्रयोग हेतु मुफ्त गैस, बिजली व पानी की सुविधा जिसके लिए नियोक्ता ने गत वर्ष में ₹ 20,000 का भुगतान किया है।

कर निर्धारण वर्ष 2021 – 22 के लिए श्री राधेश्याम के कर-योग्य वेतन की गणना कीजिए।

3. (क) व्यवसाय एवं पेशे से आय के केस में हास दर की गणना के नियम की व्याख्या कीजिए । 10

(ख) भुगतान के आधार पर कुछ कटौतियों की स्वीकृति के सम्बन्ध में धारा 43 B के प्रावधान की व्याख्या कीजिए । 10

4. (क) रिहाइशी प्रयोजन के लिए मकान सम्पत्ति के हस्तांतरण से पूँजी लाभ के संदर्भ में धारा 54 के प्रावधान की चर्चा कीजिए । 10

(ख) श्री अनुपम के कर निर्धारण वर्ष 2021 – 22 हेतु अन्य साधनों से आय की गणना कीजिए : 10

₹

(i) घुड़दौड़ से जीत	10,000
(ii) ताश के खेल में हानि	3,000
(iii) शर्त से जीत	25,000
(iv) लॉटरी की जीत से प्राप्त राशि	66,500
(v) टी.वी. शो में जीत की राशि (सकल)	50,000

5. आय को इकट्ठा करने से आप क्या समझते हैं ? आय को इकट्ठा करने से संबंधी प्रावधानों की चर्चा कीजिए । 20

6. निम्नलिखित विवरण श्री अपूर्व के कर निर्धारण वर्ष 2021 – 22 के लिए है। उसकी कर-योग्य आय की गणना कीजिए :

20

	₹
(i) मकान सम्पत्ति से आय (गणना की गई)	25,000
(ii) भवन से दीर्घकालीन पूँजी लाभ	30,000
(iii) जीवन बीमा प्रीमियम का भुगतान	1,000
(iv) लॉटरी से जीत	80,000
(v) सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज	12,000
(vi) कपड़े के व्यापार से आय	1,25,000
(vii) कुकुरमुत्ता (मशरूम) उगाने के व्यापार से लाभ	40,000
(viii) डेयरी फार्म के व्यवसाय से लाभ	15,000

7. विभिन्न कर पदाधिकारियों और उनके कार्यों की विस्तार से चर्चा कीजिए।

20

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

4×5=20

- (i) कम्पनी की निवासीय स्थिति
- (ii) मकान किराया भत्ता
- (iii) बंधपत्र (बाँड) की फर्जी बिक्री के लेनदेन
- (iv) विशेष धर्मार्थ संस्थाओं को दिए गए दान के संदर्भ में कटौती (80G)
- (v) आयकर विवरणी का ऑनलाइन दाखिला