No. of Printed Pages : 8 **BCOC-136**

BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME

[B. COM. (G)]

Term-End Examination

June, 2023

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) Distinguish between agricultural income and partly agricultural income with example. 10

   (b) Mr. Ashutosh retired from an Indian company after serving for 34 years 4 months on 31st December, 2021. The company paid him ₹ 8,00,000 as gratuity under the Payment of Gratuity Act, 1972.

His monthly salary and D. A. at the time of retirement was ₹ 58,000 and ₹ 5,800 respectively. Compute the exempted gratuity U/S 10 (10) (ii) of Income Tax Act. 10

2. (a) Discuss the provision regarding encashment of leave at the time of retirement/death. 10

(b) State the conditions which a Hindu Undivided Family and Indian company have to fulfil in order to be called as resident in India. 10

3. (a) Mr. Sanjay is employed in ABC Ltd. Company. He gives the following details for the previous year 2021-22. Compute gross and taxable salary for assessment year 2022-23 : 10

(i) Basic pay ₹ 48,000 p.m.

(ii) Dearness allowance ₹ 18,000 p.m. (20% is used for benefits of retirement)

(iii) House Rent Allowance (HRA) ₹ 15,000 p.m. He pays ₹ 18,000 p.m. as rent for his accommodation in Chennai.

(b) Explain any *five* deductions deductible under the head 'profits or gains from business and profession'. 10

4. (a) What is Capital Gain ? Discuss the concept of Capital Gain and also differentiate between short-term gain and long-term gain. 2+4+4

   (b) What are the various benefits of filing income tax return ? Explain the procedure for E-filing of ITR in India. 10

5. What do you mean by clubbing of income ? In what circumstance is the income of one person treated as income of another ? Also write the provision relating to the clubbing of income of a minor child. 7+7+6

6. What are the provisions regarding set-off the following losses ? 5×4=20

   (a) Short-term capital losses

   (b) Long-term capital losses

   (c) Losses of lottery and card game

   (d) Speculative business losses

7. (a) What is Gross Total Income ? How is it different from Total Income ? 6

(b) Gross total income of Mrs. Neha is ₹ 6,75,000. She deposited in RPF ₹ 50,000. She paid donation to a political party ₹ 10,000 by cheque and Prime Minister National Relief Fund ₹ 15,000 by cheque. She paid medical insurance permia on the health of her spouse ₹ 27,000 by cheque. Compute her total taxable income for assessment year 2022-23. 14

8. (a) What are the consequences of delay in filing return ? 10

(b) Explain the following in the context of the Income Tax Act : 5+5

(i) Capital Assets

(ii) Residential status of a company.

BCOC-136

स्नातक उपाधि कार्यक्रम [बी. कॉम. (जी)]

सत्रांत परीक्षा

जून, 2023

बी.सो.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) कृषि आय और अंशतः कृषि आय के अन्तर को सोदाहरण समझाइए। 10

(ख) श्री आशुतोष एक भारतीय कम्पनी में 34 वर्ष 4 माह सेवा करने के पश्चात् 31 दिसम्बर, 2021 को रिटायर हुए। कम्पनी ने उन्हें ग्रेच्युइटी भुगतान अधिनियम, 1972 के अन्तर्गत ₹ 8,00,000 भुगतान किए। उनका अवकाश प्राप्ति के समय मासिक वेतन व महँगाई भत्ता क्रमशः ₹ 58,000 एवं ₹ 5,800 था। ग्रेच्युइटी प्राप्ति की करमुक्त राशि की गणना आयकर अधिनियम की धारा 10(10) (ii) के अनुसार कीजिए। 10

2. (क) सेवानिवृत्ति तथा मृत्यु पर अर्जित अवकाश क नकदीकरण से सम्बन्धित प्रावधानों का वर्णन कीजिए। 10

(ख) एक हिन्दू अविभाजित कुटुम्ब आर एक कम्पनी को निवासी कहलाने की किन-किन शर्तों को पूरा करना होता है ? 10

3. (क) श्री संजय ए. बी. सी. लिमिटेड कम्पनी में कार्यरत हैं। उन्होंने गतवर्ष 2021-22 के लिए निम्नलिखित सूचनाएँ दी हैं। उनक कर-निर्धारण वर्ष 2022-23 की सकल व कर योग्य वेतन की गणना कीजिए। 10

(i) मूल वेतन ₹ 48,000 प्रतिमाह

(ii) महँगाई भत्ता ₹ 18,000 प्रतिमाह (20% अवकाश प्राप्त के लाभों की गणना हेतु किया जाता है)

(iii) मकान किराया भत्ता ₹ 15,000 प्रतिमाह प्राप्त किया जबकि चेन्नई में मकान का किराया ₹ 18,000 प्रतिमाह भुगतान किया।

(ख) 'व्यापार अथवा पेशे के लाभ एवं प्राप्तियाँ' शीर्षक के अन्तर्गत कटौती योग्य किन्हीं **पाँच** कटौतियों की व्याख्या कीजिए। 10

4. (क) पूँजीगत लाभ क्या है ? पूँजीगत लाभ की अवधारणा का वर्णन कीजिए और अल्पकालीन पूँजीगत लाभ एवं दीर्घकालीन पूँजीगत लाभ में अन्तर कीजिए। 2+4+4

(ख) आयकर रिटर्न दाखिल करने के विभिन्न लाभ क्या हैं ? भारत में आई. टी. आर. की ई–फाइलिंग की प्रक्रिया की व्याख्या कीजिए। 10

5. आय के मिलान से क्या आशय है ? किन परिस्थितियों में एक व्यक्ति की आय दूसरे की आय मानी जाती है ? अवयस्क की आय को जोड़ने के सम्बन्ध में प्रावधान बताइए। 7+7+6

6. हानियों को पूरा करने के निम्नलिखित क्या प्रावधान हैं ? 5×4=20

(क) अल्पकालीन पूँजी हानियाँ

(ख) दीर्घकालीन पूँजी हानियाँ

(ग) लॉटरी और ताश के खेल में हानियाँ

(घ) सट्टा व्यवसाय में हानियाँ

7. (क) सकल कुल आय से क्या तात्पर्य है ? यह कुल आय से किस प्रकार भिन्न है ? 6

(ख) श्रीमती नेहा की सकल कुल आय ₹ 6,75,000 है। उन्होंने प्रमाणित भविष्य निधि में ₹ 50,000 जमा किए। उन्होंने एक राजनीतिक पार्टी को ₹ 10,000 चेक द्वारा दान किये और प्रधानमंत्री राष्ट्रीय सहायता कोष में ₹ 15,000 भी चेक द्वारा दान किय। अपने जीवनसाथी के स्वास्थ्य बीमा पर ₹ 27,000 का प्रीमियम चेक द्वारा चुकाया। कर निर्धारण वर्ष 2022–23 के लिए उनकी कुल कर–योग्य आय की गणना कीजिए। 14

8. (क) आय की विवरणी देर से दाखिल करने का क्या परिणाम होता है ? 10

(ख) निम्नलिखित शब्दों की आयकर अधिनियम के प्रावधानों के आधार पर व्याख्या कीजिए : 5+5

(i) पूँजीगत सम्पत्तियाँ

(ii) कम्पनी की निवास स्थिति