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

BACHELOR OF COMMERCE

(GENERAL)

[B. COM. (G)]

Term-End Examination

December, 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) Distinguish between agricultural income and partly agricultural income with examples. 8

Downloaded from www.IGNOUBABA.com

(b) Explain the provisions of Income Tax Act for an individual, if he is : 12

(i) Resident

(ii) Not Ordinarily Resident

(iii) Non-Resident

2. (a) Explain the provisions of encashment of earned leave on retirement. 12

(b) Explain the provisions of conpensation on retrenchment as per Income Tax Act. 8

3. (a) Mr. Sanjay is employed in Reserve Bank of India as Manager. He gives the following details for the previous year 2022-23. Compute gross and taxable salary income for the assessment year 2023-24 : 12

(i) Basic Pay ₹ 48,000 p. m.

Downloaded from www.IGNOUBABA.com

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

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

(b) What are the provisions for calculating House Rent Allowance ? 8

4. (a) Agricultural land situated at Pune is purchased in 2004-05 for ₹ 32,200 and sold for ₹ 4,00,000 on 2-09-2022. The assessee purchased another piece of agricultural land on 21-10-2022 for ₹ 60,000 and deposited ₹ 40,000 on 15-02-2023 in Capital Gain Account Scheme, 1988.

Downloaded from www.IGNOUBABA.com

Calculate the amount of capital gain taxable for assessment year 2023-24. The cost inflation index in 2004-05 was 113 and in 2022-23 it was 331. 12

(b) Explain Capital Gain Account Scheme, 1988. 8

5. What do you mean by clubbing of income ? What are the circumstances when the income of one person treated as income of another ? Explain. 20

6. The following particulars of income are submitted by Smt. Suman Garg for assessment year 2023-24. She lives in Delhi : 20

(i) Basic Pay ₹ 10,000 p.m.

(ii) Dearness allowance @ 10% of salary.

(iii) HRA 30% of basic salary.

Downloaded from www.IGNOUBABA.com

(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 ₹ 6,000 p.m.

(ix) Donation to approved charitable institution ₹ 20,000

Compute her total income for assessment year 2023-24.

7. Explain the *five* major steps of e-Filing of ITR in India. What are the various benefits of filing income tax return ? 10+10

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

(a) Annual value of house property

Downloaded from www.IGNOUBABA.com

(b) Allowances

(c) Capital Gain Exempt from Tax

(d) Dividend

(e) Provision of Section 184 regarding assessment of firm

(f) Features of a partnership firm

Downloaded from www.IGNOUBABA.com

BCOC–136

वाणिज्य में स्नातक उपाधि (सामान्य)

[बी. कॉम. (जी.)]

सत्रांत परीक्षा

दिसम्बर, 2024

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) कृषि आय और अंशतः कृषि आय के बीच अन्तर उदाहरण सहित स्पष्ट कीजिए। 8

(ख) आयकर अधिनियम के व्यष्टि के लिए प्रावधानों का वर्णन कीजिए, यदि वह : 12

(i) निवासी है

Downloaded from www.IGNOUBABA.com

(ii) मामूली तौर पर निवासी नहीं है

(iii) अनिवासी है।

2. (क) सेवानिवृत्ति पर अर्जित अवकाश के नकदीकरण के प्रावधानों का वर्णन कीजिए। 12

(ख) सेवा से छँटनी करने पर प्राप्त क्षतिपूर्ति के आयकर अधिनियम के प्रावधानों का वर्णन कीजिए। 8

3. (क) श्री संजय रिजर्व बैंक ऑफ इंडिया में मैनेजर हैं। उन्होंने गतवर्ष 2022-23 के लिए निम्नलिखित सूचनाएँ दी हैं। उसकी कर-निर्धारण वर्ष 2023-24 की सकल और कर-योग्य वेतन से आय की गणना कीजिए : 12

(i) मूल वेतन ₹ 48,000 प्रति माह।

Downloaded from www.IGNOUBABA.com

(ii) महँगाई भत्ता ₹ 18,000 प्रति माह (20% अवकाश के लाभों के लिए उपयोग किया जाता है)।

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

(ख) मकान किराया भत्ता की गणना करने के क्या प्रावधान हैं ? 8

4. (क) पुणे में स्थित कृषि भूमि को 2004–05 में ₹ 32,200 में खरीदा गया और 2–09–2022 में ₹ 4,00,000 में बेच दिया गया। 21–10–2022 में करदाता ने कृषि भूमि का एक हिस्सा ₹ 60,000 में खरीदा और 15–02–2023 को पूँजी लाभ खाता योजना, 1988 में ₹ 40,000 जमा कर दिए। कर–निर्धारण वर्ष 2023–24 के लिए कर–योग्य

Downloaded from www.IGNOUBABA.com

पूँजी लाभ की गणना कीजिए। 2004–05 का लागत स्फीति सूचकांक 113 था और 2022–23 के लिए 331 था। 12

(ख) पूँजी लाभ खाता स्कीम, 1988 का वर्णन कीजिए। 8

5. आयों के संकलन (इकठ्ठा करना) से आप क्या समझते हैं ? किन परिस्थितियों में एक व्यक्ति की आय दूसरे की आय मानी जाती है ? व्याख्या कीजिए। 20

6. श्रीमती सुमन गर्ग ने अपनी आय के संबंध में कर-निर्धारण वर्ष 2023–24 के लिए निम्नलिखित विवरण जमा किए। वह दिल्ली में रहती हैं : 20

(i) मूल वेतन ₹ 10,000 प्रति माह

(ii) महँगाई भत्ता वेतन का 10%।

(iii) मकान किराया भत्ता मूल वेतन का 30%।

Downloaded from www.IGNOUBABA.com

(iv) चिकित्सा भत्ता ₹ 200 प्रति माह (अपने उपचार पर उसने वास्तव में ₹ 2,000 खर्च किए।

(v) वार्डन भत्ता ₹ 400 प्रति माह।

(vi) मकान सम्पत्ति से किराया ₹ 3,000 प्रति माह।

(vii) प्रमाणित भविष्य निधि में अंशदान मूल वेतन का 10%।

(viii) मकान किराया भुगतान ₹ 6,000 प्रति माह।

(ix) अनुमोदित पुण्यार्थ संस्था को ₹ 20,000 का दान।

उसकी कर–निर्धारण वर्ष 2023–24 के लिए कुल आय की गणना कीजिए।

7. भारत में आई. टी. आर. की ई–फाइलिंग के लिए प्रमुख **पाँच** चरणों की व्याख्या कीजिए। आयकर रिटर्न दाखिल करने के विभिन्न लाभ क्या हैं ? 10+10

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

(क) मकान सम्पत्ति का वार्षिक मूल्य

Downloaded from www.IGNOUBABA.com

(ख) भत्ते

(ग) कर–मुक्त पूँजी लाभ

(घ) लाभांश

(ङ) फर्म के कर–निर्धारण के संबंध में धारा 184 के प्रावधान

(च) साझेदारी फर्म की विशेषताएँ

× × × × × × ×

Downloaded from www.IGNOUBABA.com