No. of Printed Pages : 15 **BCOC–136**

BACHELOR OF COMMERCE

(GENERAL) [B.COM.(G)]

Term-End Examination

June, 2025

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) What are the different categories into which the assessee is divided on the basis of residence ? How are they taxed under Income Tax Act ? 10

Downloaded from www.IGNOUBABA.com

(b) "The income of the previous year is taxed in the current year." Explain. Also discuss its exemption. 10

2. (a) What are the provisions of income tax related to house rent allowance ? 10

(b) Define annual value and state the deductions that are allowed from the annual value in computing the income from house property. 10

3. (a) What do you mean by Clubbing of Income ? In what circumstances is the income of one person treated as income of another ? 10

(b) Mr. Vishesh, who is not covered by the Payment of Gratuity Act, 1972, receives a gratuity of ₹ 5,76,000, when

Downloaded from www.IGNOUBABA.com

he retires on 23rd June, 2023 after a service of 34 years 9 months and 23 days. His last drawn emoluments are as follows : 10

Basic salary ₹ 30,000; Dearness allowance ₹ 7,200 p.m. (Fixed). Annual increment in basic salary ₹ 1,200 p.m. falls due on 1st January every year. What amount of gratuity is exempt from tax in the assessment year 2024-25 ?

4. The following are the particulars of Shri Apoorva for the A.Y. 2024-25. Compute the taxable income : 20

		₹
(i)	Income from house property (computed)	25,000

Downloaded from www.IGNOUBABA.com

(ii)	LTCG on building	30,000
(iii)	Winning from lottery	80,000
(iv)	Life insurance premium paid	1,000
(v)	Interest on Govt. 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

5. CA 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 profession and remaining 25% portion is used for his residence.

Downloaded from www.IGNOUBABA.com

From the following particulars, find out annual value of the house property : 20

(i) Municipal valuation ₹ 60,000

(ii) Fair rent ₹ 70,000

(iii) Municipal taxes 10%

6. (a) Explain necessary conditions for income to be chargeable under the head 'Profit and gains of Business or Profession.' 10

(b) Discuss the provisions of the Income Tax Act regarding exemption of capital gains u/s 54F. 10

7. Mr. Shankar Lal's income particulars are as under : 20

(i) He took a house on the rent of ₹ 1,000 per month and let it out again for ₹ 1,600 per month. Besides, he

Downloaded from www.IGNOUBABA.com

received ₹ 5,000 rent from his ownership house.

(ii) Dividend from an Indian Company ₹ 4,000 (Gross).

(iii) Speculation business profit ₹ 6,000 and ₹ 500 from cricket gambling.

(iv) Agricultural income in Sri Lanka ₹ 10,000 was not brought in India. ₹ 18,000 income from agricultural land situated at Kanpur.

(v) Salary as an M.L.A. ₹ 30,000 and Daily Allowances ₹ 4,000.

(vi) Share in HUF income ₹ 8,500.

(vii) Dividend received ₹ 6,000 from Co-operative Society.

Compute Income from Other Sources.

Downloaded from www.IGNOUBABA.com

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

(a) Deduction under Section 80G

(b) Agriculture income and Partly Agricultural income

(c) Bondwashing transactions

(d) Transfer of capital asset

(e) ITR 1 Form

(f) Rent free accommodation

Downloaded from www.IGNOUBABA.com

BCOC–136

वाणिज्य में स्नातक (सामान्य)

[बी. कॉम. (जी.)]

सत्रांत परीक्षा

जून, 2025

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. (अ) निवास के आधार पर निर्धारितियों को किन-किन श्रेणियों में बाँटा जाता है ? आयकर अधिनियम के तहत उन पर कैसे कर लगाया जा सकता है ? 10

Downloaded from www.IGNOUBABA.com

(ब) "गतवर्ष की आय पर कर–निर्धारण वर्ष में कर लगाया जाता है।" समझाइए। इसकी छूट पर भी चर्चा कीजिए। 10

2. (अ) मकान किराये भत्ते से सम्बन्धित आयकर के प्रावधान को बताइए। 10

(ब) वार्षिक मूल्य को परिभाषित कीजिए तथा मकान सम्पत्ति से आय निर्धारित करने के लिए वार्षिक मूल्य से दी जाने वाली कटौतियों का वर्णन कीजिए। 10

3. (अ) आय के मिलान से क्या आपका क्या आशय है ? किन परिस्थितियों में एक व्यक्ति की आय दूसरे की आय मानी जाती है ? 10

Downloaded from www.IGNOUBABA.com

(ब) श्री विशेष, जो ग्रेच्युइटी भुगतान अधिनियम, 1972 के अन्तर्गत नहीं आते हैं, 34 वर्ष 9 माह 23 दिन की सेवा के उपरान्त 23 जून, 2023 को सेवानिवृत्त होने पर ₹ 5,76,000 ग्रेच्युइटी के प्राप्त करते हैं। उन्होंने सबसे अन्त में निम्नलिखित कुल वेतन प्राप्त किया : 10

मूल वेतन ₹ 30,000; प्रति माह महँगाई भत्ता ₹ 7,200 प्रति माह (स्थायी), मूल वेतन में ₹ 1,200 प्रति माह की वार्षिक वृद्धि प्रति वर्ष 1 जनवरी की होती है।

कर निर्धारण वर्ष 2024–25 में ग्रेच्युइटी की कितनी राशि करमुक्त होगी ?

Downloaded from www.IGNOUBABA.com

4. निम्नलिखित विवरणों से श्री. अपूर्व की कर-निर्धारण वर्ष 2024-25 के लिए 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)	लॉटरी से जीत	80,000
(iv)	जीवन बीमा प्रीमियम का भुगतान	1,000
(v)	सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज	12,000
(vi)	कपड़े के व्यापार से आय	1,25,000
(vii)	मशरूम उगाने के व्यवसाय से लाभ	40,000
(viii)	डेयरी फार्म के व्यवसाय से लाभ	15,000

Downloaded from www.IGNOUBABA.com

5. मि. पवन (चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट) एक मकान के स्वामी हैं, जिसका 50% भाग रहने के उद्देश्य से ₹ 4,400 प्रतिमाह किराये पर दिया। 25% भाग पवन ने स्वयं के पेशे में प्रयोग किया तथा शेष 25% भाग स्वयं रहने में प्रयोग किया। निम्नलिखित विवरण से मकान सम्पत्ति का वार्षिक मूल्य ज्ञात कीजिए : 20

(i) नगरपालिका मूल्य ₹ 60,000

(ii) उचित किराया ₹ 70,000

(iii) नगरपालिका कर 10%

6. (अ) उन आवश्यक दशाओं का वर्णन कीजिए जिनसे आय 'व्यापार अथवा पेशे के लाभ एवं प्राप्तियाँ' शीर्षक के अन्तर्गत शामिल होती हैं। 10

Downloaded from www.IGNOUBABA.com

(ब) आयकर अधिनियम की धारा 54F के अन्तर्गत वर्णित करमुक्त पूँजी लाभ से सम्बन्धित प्रावधानों की व्याख्या कीजिए। 10

7. श्री शंकर लाल की आय का विवरण निम्न प्रकार है : 20

(i) इन्होंने ₹ 1,000 प्रति माह पर एक मकान किराये पर लिया एवं इसे पुनः ₹ 1,600 प्रति माह किराये पर उठा दिया। इसके अतिरिक्त उनके निजी स्वामित्व के मकान से भी ₹ 5,000 किराया प्राप्त हुआ।

(ii) एक भारतीय कम्पनी से लाभांश ₹ 4,000 (सकल)।

(iii) सट्टे के व्यापार से लाभ ₹ 6,000 एवं क्रिकेट के सट्टे (जुए) से आय ₹ 500।

Downloaded from www.IGNOUBABA.com

(iv) श्रीलंका में स्थित कृषि भूमि से आय ₹ 10,000, यह आय भारत में नहीं लाई गई। कानपुर में स्थित कृषि भूमि से आय ₹ 18,000।

(v) विधान सभा सदस्य के रूप में वेतन ₹ 30,000 एवं दैनिक भत्ते ₹ 4,000।

(vi) हिन्दू अविभाजित परिवार की आय में हिस्सा ₹ 8,500।

(vii) सहकारी समिति से प्राप्त लाभांश ₹ 6,000।

श्री शंकर लाल की आय के अन्य स्रोतों से आय ज्ञात कीजिए।

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

(अ) धारा 80 जी के तहत कटौती

Downloaded from www.IGNOUBABA.com

(ब) कृषि आय और आंशिक रूप से कृषि आय

(स) दिखावटी लेन–देन (Bondwashing Transactions)

(द) पूँजीगत परिसम्पत्ति का हस्तांतरण

(इ) आई.टी.आर. 1 फॉर्म

(फ) किराया मुक्त आवास

× × × × ×

Downloaded from www.IGNOUBABA.com