

A-0703

Total Pages : 8

Roll No.

BCM-304

Bachelor of Commerce (B.Com.)

Income Tax/आयकर

Examination February, 2026

Time : 2:00 Hrs.

Max. Marks : 70

Note :- This paper is of Seventy (70) marks divided into Two (02) Sections 'A' and 'B'. Attempt the questions contained in these Sections according to the detailed instructions given therein. *Candidates should limit their answers to the questions on the given answer sheet. No additional (B) answer sheet will be issued.*

नोट :- यह प्रश्न-पत्र सत्तर (70) अंकों का है, जो दो (02) खण्डों 'क' तथा 'ख' में विभाजित है। प्रत्येक खण्ड में दिए गए विस्तृत निर्देशों के अनुसार ही प्रश्नों को हल करना है। **परीक्षार्थी अपने प्रश्नों के उत्तर दी गई उत्तर-पुस्तिका तक ही सीमित रखें। कोई अतिरिक्त (बी) उत्तर-पुस्तिका जारी नहीं की जायेगी।**

A-0703

(1)

P.T.O.

Section–A

(खण्ड–क)

Long Answer Type Questions

(दीर्घ उत्तरीय प्रश्न)

2×19=38

Note :– Section ‘A’ contains Five (05) Long-answer type questions of Nineteen (19) marks each. Learners are required to answer any *two* (02) questions only.

नोट :– खण्ड ‘क’ में पाँच (05) दीर्घ उत्तरीय प्रश्न दिये गये हैं, प्रत्येक प्रश्न के लिए उन्नीस (19) अंक निर्धारित हैं। शिक्षार्थियों को इनमें से केवल दो (02) प्रश्नों के उत्तर देने हैं।

1. How residence of assesses is determined for income tax purpose ? Explain the incidence of residence on tax liability.

आयकर के उद्देश्य से करदाताओं का निवास कैसे निर्धारित किया जाता है ? निवास स्थान का कर दायित्व पर प्रभाव को समझाइए।

2. Define ‘annual value’ and state the deductions that are allowed from the annual value in computing the income from house property.

‘वार्षिक मूल्य’ को परिभाषित कीजिए और उन कटौतियों का वर्णन कीजिए जो मकान सम्पत्ति से आय की गणना करने में ‘वार्षिक मूल्य’ से स्वीकृत होती हैं ?

3. Explain the Provisions of Income Tax Act regarding set-off and carry forward of losses.

हानियों की पूर्ति एवं इन्हें आग ले जाने संबंधी आयकर अधिनियम के प्रावधानों को समझाइए।

4. On the basis of following information, compute the taxable income of Mr. X under the head 'Salaries' for the Assessment Year 2025-26 :

Basic Pay	₹ 70,000 per month
Dearness Pay	₹ 15,000 per month
Entertainment Allowance	₹ 500 per month
Hill Area compensatory Allowance	₹ 650 per month
Tribal Area allowance	₹ 450 per month
Own contribution towards Recognized Provident Fund	₹ 7,000 per month
Employer's contribution	₹ 7,000 per month
Interest credited to P.F. @ 13%	₹ 7,500
House Rent Allowance	₹ 4,500 per month

Mr X is an officer of education department of the Govt. of uttrakhand. He is employed at a place at the height of 1100 meters above the sea level. He is paying House Rent ₹ 7,500 per month.

निम्नलिखित सूचनाओं के आधार पर श्री एक्स की कर निर्धारण वर्ष 2025-26 के लिए वेतन शीर्षक के अन्तर्गत कर योग्य आय की गणना कीजिए :

मूल वेतन	₹ 70,000 प्रति माह
महंगाई वेतन	₹ 15,000 प्रति माह
मनोरंजन भत्ता	₹ 500 प्रति माह
पर्वतीय क्षेत्र क्षतिपूरक भत्ता	₹ 650 प्रति माह
जनजाति क्षेत्र भत्ता	₹ 450 प्रति माह
प्रमाणित भविष्य निधि में स्वयं का योगदान	₹ 7,000 प्रति माह
नियोक्ता का योगदान	₹ 7,000 प्रति माह
भविष्य निधि खाते में 13 प्रतिशत की दर से जमा ब्याज	₹ 7,500 प्रति माह
मकान किराया भत्ता	₹ 4,500 प्रति माह

श्री एक्स उत्तराखण्ड सरकार के शिक्षा विभाग में अधिकारी हैं तथा समुद्र सतह से 1100 मीटर की ऊँचाई वाले क्षेत्र में कार्यरत हैं। वह ₹ 7,500 प्रति माह मकान के किराये का भुगतान कर रहे हैं।

5. X has two houses out of which he uses first house as his residence. The fair rent of the first house is ₹ 1,50,000 whereas the fair rent of second house is ₹ 20,000. Municipal tax paid is 10% of Fair rent. He paid ₹ 2,50,000 in the previous year as interest on Loan, taken for the purchase of first house. He took a loan of ₹ 40,000 on 01-04-2023, @ 15% interest for the construction of second house, which was completed on December, 2023. He could not pay interest in the year 2023-24, therefore this year he paid interest for two years ₹ 12,600. (including interest on outstanding interest). Fire Insurance premium Paid – First house ₹ 1,000 and second house ₹ 500.

Assuming that he selects the first house for exemption under section 23(2). Compute his taxable income from house property for the assessment year 2025-26.

एक्स के पास दो मकान हैं जिनमें से प्रथम मकान में वह स्वयं रहता है। प्रथम मकान का उचित किराया ₹ 1,50,000 है, जबकि द्वितीय मकान का उचित किराया ₹ 20,000 है। उचित किराये का 10% नगरपालिका कर चुकाया गया है। प्रथम मकान के क्रय हेतु लिये

गये ऋण पर गत वर्ष में ₹ 2,50,000 ब्याज चुकाया गया है। उसने 1-4-2023 को दूसरा मकान बनाने के लिए ₹ 40,000 का ऋण 15% ब्याज पर लिया जो दिसम्बर 2023 में बनकर तैयार हो गया। वह 2023-24 में ब्याज का भुगतान नहीं कर सका, अतः इस वर्ष उसने दो वर्ष के ब्याज ₹ 12,600 (अदत्त ब्याज पर ब्याज सहित) का भुगतान किया।

अग्नि बीमा प्रीमियम चुकाया—प्रथम मकान ₹ 1,000 तथा द्वितीय मकान ₹ 500। यह मानते हुए कि करदाता प्रथम मकान को धारा 23 (2) की छूट के लिए चुनता है, उसकी कर—निर्धारण वर्ष 2025-26 के लिए मकान-सम्पत्ति से कर योग्य आय की गणना कीजिए।

Section–B

(खण्ड–ख)

Short Answer Type Questions

(लघु उत्तरीय प्रश्न)

4×8=32

Note :– Section ‘B’ contains Eight (08) Short-answer type questions of Eight (08) marks each. Learners are required to answer any *four* (04) questions only.

नोट :- खण्ड 'ख' में आठ (08) लघु उत्तरीय प्रश्न दिये गये हैं, प्रत्येक प्रश्न के लिए आठ (08) अंक निर्धारित हैं। शिक्षार्थियों को इनमें से केवल चार (04) प्रश्नों के उत्तर देने हैं।

1. What do you understand by Total Income and Gross Total Income. Explain with example.

कुल आय एवं सकल कुल से आप क्या समझते हैं ? उदाहरण सहित समझाइए।

2. What is meant by Perquisite ? Explain.

अनुलाभ से क्या आशय है ? समझाइए।

3. What is meant by "deemed income" ? Explain.

“मानी गयी आय” से क्या आशय है ? समझाइए।

4. Explain the difference between short-term capital gains and long-term capital gains.

अल्पकालीन पूंजीगत लाभ एवं दीर्घकालीन पूंजीगत लाभों में अंतर को समझाइए।

5. Discuss any five items which can be included under the head 'Income from Other Sources'.

किन्हीं पाँच मदों का वर्णन कीजिए, जिन्हें अन्य स्रोतों से आय के शीर्षक में सम्मिलित किया जा सकता है।

6. Explain the provisions regarding advance payment of tax.

कर के अग्रिम भुगतान संबंधी प्रावधानों को समझाइए।

7. Discuss the deduction under section 80 C.

धारा 80 सी की कटौती को समझाइए।

8. How tax is determined under Limited Liability Partnership ?

सीमित दायित्व साझेदारी के अन्तर्गत कर निर्धारण कैसे होता है ?
