Sr. No. of Question Paper : 2711 **Your Roll No..................**

Unique Paper Code: 22411302

Name of the Paper: BCH 3.2: Incomssse Tax Law and Practice B

Name of the Course: B. Com. (H), Semester-III, CBCS Mode, December-2025

Semester: Semester III

Duration: 3 hours

Maximum Marks: 75 Marks

Instructions for Candidates

1. ***Attempt all questions. All questions carry equal marks.***
2. ***Answers may be written either in English or in Hindi, but the same medium should be used throughout the paper.***
3. ***Answers must be based upon the provisions of the Income-tax Act, 1961.***
4. ***Apply the provisions applicable for the assessment year 2025-26 while giving the answers to the questions.***

SRI AUROBINDO COLLEGE
तमसो मा ज्योतिर्गमय
UNIVERSITY OF DELHI

1. a) MR. David, a Canadian tourist, comes to India for the first time on April 15, 2020. He leaves India on September 20, 2022. Discuss his residential status for the assessment year 2025-26. (8)

   b) Define "Previous Year". Under what circumstances is the income of a previous year taxable in the previous year? (7)

   or

   (a). What do you mean by "Person" as per section 2(31) of the Income Tax Act, 1961? How is the term "person" different from the term "assessee"? (8)

   (b). Explain any seven exempted incomes under section 10 under the Income Tax Act. (8+7)

2. Mr. Rahul has been working with ABC Limited since 2020. He is entitled to the following from his employer for the previous year 2024-25:

Particulars	Amount (Rs.)
Basic salary	20,000 p.m.
Dearness allowance (60% of which is part of retirement benefits)	10,000 p.m.
Children's education allowance (for three children)	400 p.m. per child
Hostel expenditure allowance for three children	800 p.m. per child
House rent allowance	6,000 p.m.
(Rent paid for a house in Mumbai, Rs 10,000 p.m.)	
Medical allowance	5,000 p.m.

(The entire amount was spent on his medical treatment)	
Commission 1% of turnover	90,000
(Actual turnover Rs 90,00,000 per annum	

He was also provided a 1800 cc motor car with driver w.e.f. 1.04.2024 to be used partly for official and partly for private purposes. The expenses of running and maintaining the car were met by Mr. Rahul himself. He was also given the facilities of a watchman, sweeper, and gardener right from 1.4.2024, and the salary of each employee was Rs 2,200 p.m.

Compute his taxable income under the head 'Salaries' for the assessment year 2025-26, assuming he has not opted for the optional taxation scheme under section 115BAC. (15)

OR

Mr. Shyam (52 Years) is employed by ABC Chemical Ltd., Chennai. From the information given below, find out the net income and tax liability of Mr. Shyam under the old tax regime for the assessment year 2025-26:
Basic salary: Rs. 60,000 per month;
Commission on sales is 1% of the turnover of Rs. 10,00,000.
Dearness allowance: Rs. 6,000 per month (75% is part of the salary for retirement benefit).
Medical allowance: Rs. 2,000 per month
House rent allowance: Rs. 10,000 per month (Rent Paid by Mr. Shyam is Rs. 12,000 p.m.
Tiffin allowance: Rs. 6,000.
Mr. Shyam contributes Rs. 2,000 per month towards recognized provident fund.
Contribution by the employer is not more than 12% of the salary. Provident fund interest is credited at the rate of 9.5% which comes to Rs. 75,000 for the previous year 2024-25.
Mr. Shyam pays a sum of Rs 50,000 as a life insurance premium of an insurance policy (sum assured: Rs. 5,00,000) taken by his wife in May 2020 for his life. Mr. Shyam disclosed income from other sources as Rs. 1,80,000. (15)

3. (a)

Mr. X is the owner of a residential house, whose construction was completed on 31.8.2015. It has been let out from 1.12.2016 for residential purposes. Its particulars for the financial year 2024-25 are given below:

(i) Municipal valuation Rs. 55,000.
(ii) Expected fair rent per annum Rs. 60,000.
(iii) Standard rent under the Rent Control Act Rs. 6,000 p.m.
(iv) Actual monthly rent Rs.6,000 p.m.
(v) Municipal taxes (including Rs. 5,000 paid by tenant) paid Rs. 1,5000.
(vi) Water/sewage benefit tax levied by the State Government but disputed in Court, Rs. 6,000.

(vii) Fire Insurance payable Rs 800.

(viii) Interest on the loan taken for the construction of the house. The interest has been paid outside India to a non-resident without deduction of tax at source, as the non-resident agreed to pay income tax on such interest directly to the Government. Rs.10,000.

(ix) Legal charges for the recovery of rent Rs. 4,000.

(x) Stamp duty and registration charges incurred in respect of the lease agreement of the house Rs. 2,000.

(xi) The unrealised rent of the earlier years amounted to Rs. 10,000, but a deduction claimed so far was only for Rs. 7,000. Now, there is a recovery of Rs. 8,000 from the defaulting tenants.

Compute his income from house property for the assessment year 2025-26. (10)

(b) What is meant by the annual value of the house property? How is it determined? What deductions are allowed from the annual value in computing taxable income from house property?
(5)

OR

Write short note on the following: (5+5+5)

a) Unrealised Rent
b) Interest on Borrowed Capital u/s 24(b)
c) Annual value

SRI AUROBINDO COLLEGE UNIVERSITY OF DELHI

4. From the profit and loss account of R (47 Years), find the net income and tax liability of R for the assessment year 2025-26:

Particulars	Amount (Rs.)	Particulars	Amount (Rs.)
General Expenses	6,700	Gross Profit	7,07,750
Bad Debts	11,000	Commission	4,300
Advance Tax	1,000	Brokerage	18,000
Insurance	300	Bad Debt recovered (earlier allowed as a deduction)	6,000
Salary to Staff	13,000	Interest on Debentures (i.e. Net Amount Rs. 10,000 + TDS: Rs. 2,000)	12,000

Salary to R	25,500	Interest on deposit with the company [non-trade] (i.e. Net Interest Rs. 6,000 + TDS: Rs 1,000)	7,000
Interest on Overdraft	2,000	Sundry Receipts	1,250
Interest on loan to Mrs. R	21,000		
Interest on the capital of Mr. R	11,500		
Depreciation	.24,500		
Advertisement Expenditure	3,000		
Contribution to the employees' Recognised Provident Fund	6,500		
Net Profit	6,30,300		
	7,56,300		7,56,300

Other Information:

1. The amount of depreciation allowable is Rs. 18,650 as per Income Tax Rules. It includes depreciation on the permanent sign board.
2. Advertisement expenditure includes Rs. 1,500, being the cost of a permanent signboard fixed on the office premises.
3. Income of Rs. 22,50, accrued during the previous year, is not recorded in the profit and loss account.
4. X pays Rs. 3000 as a premium on their own LIC of Rs. 35,000.
5. General expenses include (a) Rs. 250 given to Mrs. X for arranging a party in honour of a friend who has recently come from Canada, (b) Rs. 500, which is a contribution to a political party.
6. A loan was taken from Mrs. X for payments of arrears of income tax.

OR

Mr. Ram acquired land from ABC Ltd., on 15/12/2008, for Rs. 8,00,000, which was sold on 15.5.2024 for Rs. 24,50,000. The expenses of transfer were Rs.. 40,000. He invests Rs. 3,00,000 in the bonds of Rural Electrification Corporation Ltd. on 16.10.2024.

(a) Compute the Capital Gain for the assessment year 2025-26.

(b) State the period for which the bonds should be held by the assessee. What will be the consequences if such bonds are sold within the specified period?

(c) What will be your answer if Mr. Ram had acquired shares of ABC Ltd. instead of land from ABC Ltd.? (15)

5. Explain the following:

a) Set off and carry forward of house property, short-term capital loss, and long-term capital loss.
b) Clubbing of income

c) The provisions of section 80D regarding medical insurance. (5+5+5)

Or

For the previous year 2024-25, Deepak(aged-55years), a resident individual, furnishes the following information:

(d) Gross Salary Rs. 5,80,000 p.a.
(b) Income from house property Rs. 3,0,000 (computed) p. a.
(c) Income from other sources Rs. 1,50,000 p.a.
(d) long-term capital gain in respect of land, Rs. 4,00,000.
(e) Income from winning the lottery (gross) Rs. 1,00,000.
(f) Contribution in PPF Rs. 1,40,000.
(g) Payment of premium on own Mediclaim policy Rs. 1,05,000.

Determine the net income and tax liability of Mr. Deepak for the assessment year 2025-26 under the alternative tax regime under Section 115 BAC? (15)

तमसो मा ज्योतिर्गमय
UNIVERSITY OF DELHI

1. क) श्री डेविड, जो एक कनाडा के पर्यटक हैं, 15 अप्रैल 2020 को पहली बार भारत आए। वह 20 सितंबर, 2022 को भारत से चले गए। निर्धारण वर्ष 2025-26 के लिए उनके आवासीय स्थिति पर चर्चा कीजिए। (8)

ख) "पिछला वर्ष" को परिभाषित कीजिए। किन स्थितियों में पिछले वर्ष की आय पर पिछले वर्ष ही कर लगता है? (7)

अथवा

(क) आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 2(31) के अनुसार "व्यक्ति" का क्या तात्पर्य है? "व्यक्ति" शब्द "निर्धारिती" शब्द से कैसे अलग है? (8)

(ख) आयकर अधिनियम की धारा 10 के तहत किन्हीं सात कर मुक्त आय के बारे में बताइए।

(8+7)

2. श्री राहुल वर्ष 2020 से ABC Ltd. के साथ काम कर रहे हैं। वह पिछले वर्ष 2024-25 के लिए अपने नियोक्ता से निम्नलिखित प्राप्त करने के हकदार हैं:

विवरण	**धनराशि (रु.)**
मूल वेतन	20,000 प्रति माह
महँगाई भत्ता (जिसमें से 60% सेवानिवृत्ति लाभ का हिस्सा है)	10,000 प्रति माह
बाल शिक्षा भत्ता (तीन बच्चों के लिए)	प्रति बच्चे 400 प्रति माह
तीन बच्चों के लिए छात्रावास व्यय भत्ता	प्रति बच्चे 800 प्रति माह
मकान किराया भत्ता	6,000 प्रति माह
(मुंबई में एक मकान के लिए प्रदत्त किराया 10,000 रुपये प्रति माह)	
चिकित्सा भत्ता	5,000 प्रति माह

SRI AUROBINDO COLLEGE
UNIVERSITY OF DELHI

(पूरी धनराशि उसे चिकित्सीय उपचार पर खर्च की गई थी)	
कुल कारोबार का 1% कमीशन	90,000
(वास्तविक कुल कारोबार 90,00,000 रु. प्रति वर्ष	

उन्हें 1.04.2024 से एक 1800 सीसी की मोटर कार ड्राइवर के साथ दी गई, जिसका इस्तेमाल कुछ हद तक आधिकारिक और कुछ हद तक निजी कार्यों के लिए किया जाना था। कार को चलाने और उसके रख-रखाव का खर्च श्री राहुल स्वयं उठाते थे। उन्हें 1.4.2024 से ही एक चौकीदार, झाड़ूवाला और माली की सुविधा भी दी गई थी, और प्रत्येक कर्मचारी का वेतन 2,200 रुपये प्रति महीना था।

मान लीजिए कि उसने धारा 115बीएसी के तहत वैकल्पिक कराधान योजना नहीं चुनी है, तो निर्धारण वर्ष 2025-26 के लिए 'वेतन' शीर्ष के अंतर्गत उसकी कर योग्य आय की गणना कीजिए।

(15)

अथवा

श्री श्याम (52 वर्षीय) ABC केमिकल लिमिटेड, चेन्नई में काम करते हैं। नीचे दी गई जानकारी से, निर्धारण वर्ष 2025-26 के लिए पुरानी कर प्रणाली के अंतर्गत श्री श्याम की निवल आय और कर देयता ज्ञात कीजिए:

मूल वेतन: 60,000 रुपये प्रति माह;
10,00,000 रुपये के कुल कारोबार पर बिक्री का 1% का कमीशन है।
महँगाई भत्ता: 6,000 रुपये प्रति माह (जिसमें से 75% सेवानिवृत्ति लाभ का हिस्सा है)।
चिकित्सीय भत्ता: प्रति माह 2,000 रुपये
मकान किराया भत्ता: 10,000 रुपये प्रति माह (श्री श्याम दवारा दिया जाने वाला किराया 12,000 रुपये प्रति माह है।)
टिफिन भत्ता: 6,000 रुपये।
श्री श्याम प्रति माह मान्यता प्राप्त भविष्य निधि में 2,000 रुपये जमा करते हैं।
नियोक्ता का योगदान वेतन के 12% से अधिक नहीं है। भविष्य निधि पर 9.5% की दर से ब्याज प्राप्त होता है, जो पिछले वर्ष 2024-25 के लिए 75,000 रुपये बनता है।

SRI AUROBINDO COLLEGE
तमसो मा ज्योतिर्गमय
UNIVERSITY OF DELHI

श्री श्याम अपनी पत्नी दवारा मई 2020 में ली गई एक जीवन बीमा पॉलिसी (बीमित राशि: 5,00,000 रुपये) का 50,000 रुपये का प्रीमियम अपने जीवन के लिए देते हैं। श्री श्याम ने दूसरे स्रोतों से होने वाली आय 1,80,000 रुपये बताई है। (15)

3. (क) श्री X एक आवासीय मकान के मालिक हैं, जिसका लेनदेन 31.8.2015 को पूरा हुआ था। इसे 1.12.2016 से रहने के उद्देश्य से किराए पर दिया गया है। वित्तीय वर्ष 2024-25 के लिए इसका विवरण नीचे दिया गया है:

(i) नगरपालिका मूल्यांकन 55,000 रुपये।

(ii) अनुमानित उचित किराया प्रति वर्ष 60,000 रुपये।

(iii) किराया नियंत्रण अधिनियम के तहत मानक किराया 6,000 रुपये प्रति माह है।

(iv) वास्तविक मासिक किराया 6,000 रुपये प्रति माह।

(v) नगरपालिका कर (जिसमें किराएदार दवारा दिए गए 5,000 रुपये भी शामिल हैं) 15,000 रुपये का भुगतान किया गया है।

(vi) राज्य सरकार दवारा लगाया गया पानी/सीवेज उपयोग कर, लेकिन न्यायालय में इस पर विवाद चल रहा है, 6,000 रुपये।

(vii) अग्नि बीमा देय राशि 800 रुपये।

(viii) मकान बनाने के लिए लिए गए ऋण पर ब्याज। यह ब्याज भारत के बाहर एक अनिवासी को दिया गया है, जिसमें स्रोत पर कर नहीं काटा गया है, क्योंकि अनिवासी ने इस ब्याज पर आय कर सीधे सरकार को देने पर सहमति जताई थी। 10,000 रुपये।

(ix) किराया वसूलने के लिए कानूनी खर्च 4,000 रुपये।

(x) मकान के किराया पट्टा के संबंध में स्टाम्प शुल्क और पंजीयन शुल्क 2,000 रुपये लगे।

(xi) पिछले वर्षों का नहीं मिला हुआ किराया 10,000 रुपये था, लेकिन अब तक केवल 7,000 रुपये का ही कटौती का दावा किया गया था। अब, चूक करने वाले किरायेदारों से 8,000 रुपये की वसूली हुई है।

निर्धारण वर्ष 2025-26 के लिए आवासीय संपत्ति से उनकी आय की गणना कीजिए। (10)

(ख) आवासीय संपत्ति का वार्षिक मूल्य का क्या तात्पर्य है? इसे कैसे निर्धारित किया जाता है? आवासीय संपत्ति से कर योग्य आय की गणना करते समय वार्षिक मूल्य से कौन-कौन सी कटौती की अनुमति है? (5)

अथवा

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए: (5+5+5)

क) अप्राप्त किराया

ख) उधार ली गई पूंजी पर ब्याज धारा 24(बी) के तहत

ग) वार्षिक मूल्य

4. R (47 वर्षीय) के लाभ और हानि खाते से, निर्धारण वर्ष 2025-26 के लिए R की निवल आय और कर देयता ज्ञात कीजिए:

विवरण	धनराशि (रु.)	विवरण	धनराशि (रु.)
सामान्य व्यय	6,700	सकल लाभ	7,07,750
अशोध्य ऋण	11,000	कमीशन	4,300
अग्रिम कर	1,000	दलाली	18,000
बीमा	300	वसूले गए अशोध्य ऋण (पहले कटौती के रूप में अनुमति दी गई थी)	6,000
कर्मचारियों को वेतन	13,000	डिबेंचर पर ब्याज (अर्थात् निवल धनराशि रु. 10,000 + टीडीएस: रु. 2,000)	12,000
R को वेतन	25,500	कंपनी के पास जमाराशि पर ब्याज [गैर-ट्रेड] (अर्थात्	7,000

SRI AUROBINDO COLLEGE
तमसो मा ज्योतिर्गमय
UNIVERSITY OF DELHI

		निवल ब्याज रु. 6,000 + टीडीएस: रु. 1,000)	
ओवरड्राफ्ट पर ब्याज	2,000	विविध प्राप्तियां	1,250
श्रीमती R को दिए गए ऋण पर ब्याज	21,000		
श्री R की पूँजी पर ब्याज	11,500		
मूल्यह्रास	24,500		
विज्ञापन व्यय	3,000		
कर्मचारियों के मान्यता प्राप्त भविष्य निधि में योगदान	6,500		
निवल लाभ	6,30,300		
	7,56,300		7,56,300

अन्य जानकारी:

1. आयकर नियमों के अनुसार, अनुमेय मूल्यह्रास धनराशि 18,650 रुपये है। इसमें स्थायी साइन बोर्ड पर मूल्यह्रास भी शामिल है।
2. विज्ञापन खर्च में 1,500 रुपये शामिल हैं, जो कार्यालय परिसर में लगाए गए एक स्थायी साइन बोर्ड की कीमत है।
3. पिछले वर्ष हुई 22,50 रुपये की आय को लाभ और हानि खाते में रिकॉर्ड नहीं किया गया है।
4. X अपनी 35,000 रुपये की LIC पर 3000 रुपये का प्रीमियम देता है।
5. सामान्य व्यय में शामिल हैं (क) श्रीमती X को एक मित्र के सम्मान में पार्टी रखने के लिए दिए गए 250 रुपये, जो हाल ही में कनाडा से आए हैं, (ख) 500 रुपये, जो एक राजनीतिक दल को दिया गया चंदा है।
6. आय कर के बकाया भुगतान के लिए श्रीमती X से ऋण लिया गया था।

अथवा

श्री राम ने ABC Ltd. से 15/12/2008 को 8,00,000 रुपये में ज़मीन खरीदी थी, जिसे 15.5.2024 को 24,50,000 रुपये में बेच दिया गया। हस्तांतरण का खर्च 40,000 रुपये था। वह 16.10.2024 को रूरल इलेक्ट्रिफिकेशन कॉर्पोरेशन लिमिटेड के बॉन्डस में 3,00,000 रुपये निवेश करता है।

(क) निर्धारण वर्ष 2025-26 के लिए पूँजीगत अभिलाभ की गणना कीजिए।

(ख) बताइए कि निर्धारिती को ये बॉन्ड कितने समय तक रखने होंगे। यदि ये बॉन्ड तय समय के अंदर बेच दिए जाते हैं तो इसके क्या परिणाम होंगे?

(ग) यदि श्री राम ने ABC Ltd. से ज़मीन के बजाय ABC Ltd. के शेयर खरीदे होते तो आपका उत्तर क्या होता? (15)

5. निम्नलिखित को स्पष्ट कीजिए:

क) आवासीय संपत्ति, अल्पकालिक पूँजीगत अभिलाभ और दीर्घकालिक पूँजीगत अभिलाभ का मुजरा करना और सेट ऑफ और लाभ या हानि को आगे लेकर जाना।

ख) आय को संयुक्त रूप से रखना

ग) चिकित्सा बीमा के संबंध में धारा 80डी के प्रावधान। (5+5+5)

अथवा

पिछले वर्ष 2024-25 के लिए, दीपक (आयु-55 वर्ष), जो एक आम नागरिक है, नीचे दी गई जानकारी देता है:

i. सकल वेतन रु. 5,80,000 प्रति वर्ष

(ख) आवासीय संपत्ति से आय 3,00,000 रुपये (गणना की गई) प्रति वर्ष।

(ग) अन्य स्रोतों से आय 1,50,000 रुपये प्रति वर्ष।

(घ) भूमि के संबंध में दीर्घकालिक पूँजीगत अभिलाभ, 4,00,000 रुपये।

(ङ) लॉटरी जीतने से हुई आय (सकल) 1,00,000 रुपये।

(च) लोक भविष्य निधि में योगदान 1,40,000 रुपये।

(छ) अपनी मेडिक्लेम पॉलिसी पर प्रीमियम का भुगतान रु. 1,05,000.

SRI AUROBINDO COLLEGE
तमसो मा ज्योतिर्गमय
UNIVERSITY OF DELHI

धारा 115बीएसी के तहत वैकल्पिक टैक्स व्यवस्था के अंतर्गत निर्धारण वर्ष 2025-26 के लिए श्री दीपक की निवल आय और कर देयताओं को निर्धारित कीजिए? (15)

SRI AUROBINDO COLLEGE
श्री अरविन्द महाविद्यालय दिल्ली विश्वविद्यालय
तमसो मा ज्योतिर्गमय
UNIVERSITY OF DELHI