71123

M.Com. Ist Semester (NEP) Examination, 2026

MOST IMPORTANT QUESTIONS 2026 – UNSOLVED MODEL PAPER

DIRECT TAX LAW AND ACCOUNTS / प्रत्यक्ष कर विधि एवं लेखे

Paper : MCCC-03

Time : 3 Hours **[M.M. : 70**

Note : Answer any **five** questions. All questions carry equal marks.
नोट : किन्हीं **पाँच** प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

1. (a) How is the residential status of an individual determined under the Income-tax Act, 1961? Explain the incidence of residential status on tax liability. (b) Describe the main characteristics of agricultural income.
(क) आयकर अधिनियम, 1961 के अंतर्गत किसी व्यक्ति की निवास स्थिति कैसे निर्धारित की जाती है? कर-दायित्व पर निवास स्थिति के प्रभाव को समझाइए। (ख) कृषि आय की प्रमुख विशेषताओं का वर्णन कीजिए। **[7+7=14]**

2. (a) Explain the provisions of the Income-tax Act relating to pension and commutation of pension. (b) How is the income from a self-occupied house property computed? Explain with an example under both the old and the new tax regime.
(क) पेंशन एवं पेंशन के रूपांतरण से संबंधित आयकर अधिनियम के प्रावधानों को समझाइए। (ख) स्वयं के निवास हेतु प्रयुक्त मकान संपत्ति की आय की गणना कैसे की जाती है? पुरानी एवं नई कर व्यवस्था दोनों में उदाहरण सहित समझाइए। **[7+7=14]**

3. What do you understand by 'capital gains'? Explain the types of capital gains and how they are computed. Explain the exemptions available under Sections 54 and 54EC.
'पूँजीगत लाभ' से आप क्या समझते हैं? पूँजीगत लाभों के प्रकार एवं उनकी गणना की विधि समझाइए। धारा 54 एवं 54EC के अंतर्गत उपलब्ध छूटों को समझाइए। **[14]**

4. (a) What is meant by 'clubbing of income'? Under what circumstances is the income of one person treated as the income of another? (b) Explain the rules regarding set-off and carry forward of losses.
(क) 'आय के समूहन' से क्या आशय है? किन परिस्थितियों में एक व्यक्ति की आय को दूसरे व्यक्ति की आय माना जाता है? (ख) हानियों की पूर्ति एवं अग्रेनयन के नियमों को समझाइए। **[7+7=14]**

5. Distinguish between tax planning, tax management, tax avoidance and tax evasion. Explain briefly the different types of assessment under the Income-tax Act.
कर नियोजन, कर प्रबंध, कर परिहार एवं कर अपवंचन में अंतर बताइए। आयकर अधिनियम के अंतर्गत कर-निर्धारण के विभिन्न प्रकारों को संक्षेप में समझाइए। **[14]**

LUUPDATE
www.luupdate.com

6. Mr. Raj, a resident individual aged 45 years, is employed in a company at Lucknow. His particulars for the P.Y. 2025-26 are: Basic salary ₹60,000 p.m.; Dearness allowance ₹15,000 p.m. (forming part of salary); HRA ₹20,000 p.m. (rent paid ₹25,000 p.m.); Bonus ₹50,000; Employer's and employee's contribution to RPF 12% of basic salary each; Professional tax paid ₹2,500; Interest on savings bank account ₹12,000; Interest on fixed deposits ₹30,000. He paid LIC premium ₹40,000, PPF contribution ₹1,00,000 and medical insurance premium for self ₹20,000. Compute his total income and tax liability for A.Y. 2026-27 under the old regime and the new regime (Sec 115BAC) and advise which is beneficial.

श्री राज, 45 वर्षीय निवासी व्यक्ति, लखनऊ स्थित एक कंपनी में कार्यरत हैं। पूर्व वर्ष 2025-26 के उनके विवरण: मूल वेतन ₹60,000 प्रति माह; महँगाई भत्ता ₹15,000 प्रति माह (वेतन का भाग); मकान किराया भत्ता ₹20,000 प्रति माह (भुगतान किया गया किराया ₹25,000 प्रति माह); बोनस ₹50,000; मान्यता प्राप्त भविष्य निधि में नियोक्ता एवं कर्मचारी प्रत्येक का अंशदान मूल वेतन का 12%; व्यावसायिक कर ₹2,500; बचत खाते पर ब्याज ₹12,000; सावधि जमा पर ब्याज ₹30,000। उन्होंने LIC प्रीमियम ₹40,000, PPF अंशदान ₹1,00,000 एवं स्वयं का चिकित्सा बीमा प्रीमियम ₹20,000 दिया। कर-निर्धारण वर्ष 2026-27 हेतु पुरानी एवं नई व्यवस्था (धारा 115BAC) में कुल आय एवं कर-दायित्व ज्ञात कीजिए तथा बताइए कि कौन-सी लाभदायक है। **[14]**

7. Define a Hindu Undivided Family (HUF). Explain the special features of the assessment of an HUF. What is the tax treatment of a partial partition?

हिंदू अविभाजित परिवार को परिभाषित कीजिए। हिंदू अविभाजित परिवार के कर-निर्धारण की विशेष विशेषताओं को समझाइए। आंशिक विभाजन का कर-व्यवहार क्या है? **[14]**

8. A, B and C are partners in a firm sharing profits equally. The Profit & Loss Account of the firm for the year ended 31st March 2026 shows a net profit of ₹4,00,000 after debiting: (i) Salary to working partners A ₹1,20,000 and B ₹1,00,000 (C is a non-working partner) (ii) Interest on capital @15% – ₹45,000 (iii) Depreciation ₹50,000 (admissible depreciation ₹40,000) (iv) Donation to a charitable trust ₹10,000. The partnership deed authorises salary and interest. Compute the total income and tax liability of the firm for A.Y. 2026-27, and the share of income taxable in the hands of each partner.

A, B एवं C एक फर्म में समान अनुपात में लाभ बाँटने वाले साझेदार हैं। 31 मार्च 2026 को समाप्त वर्ष के लाभ-हानि खाते में निम्नलिखित को डेबिट करने के बाद शुद्ध लाभ ₹4,00,000 दर्शाया गया है: (i) कार्यरत साझेदारों को वेतन A ₹1,20,000 एवं B ₹1,00,000 (C गैर-कार्यरत साझेदार है) (ii) पूँजी पर 15% ब्याज – ₹45,000 (iii) ह्रास ₹50,000 (स्वीकार्य ह्रास ₹40,000) (iv) धर्मार्थ ट्रस्ट को दान ₹10,000। साझेदारी विलेख वेतन एवं ब्याज को अधिकृत करता है। कर-निर्धारण वर्ष 2026-27 हेतु फर्म की कुल आय एवं कर-दायित्व तथा प्रत्येक साझेदार के हाथों करयोग्य आय ज्ञात कीजिए। **[14]**

9. Mohan Electronics Ltd. is a domestic company (turnover ₹300 crore). Its particulars for the P.Y. 2025-26 are: Business income ₹40,00,000; Long-term capital gains on sale of land ₹5,00,000; Short-term capital gains ₹2,00,000; Interest on government securities ₹1,00,000; Dividend from an Indian company ₹50,000; Donation to the PM National Relief Fund ₹1,00,000. Its book profit under Sec 115JB is ₹60,00,000. Compute its total income and tax liability for A.Y. 2026-27 (i) under normal provisions, considering MAT, and (ii) if it opts for Sec 115BAA.

मोहन इलेक्ट्रॉनिक्स लि. एक घरेलू कंपनी है (टर्नओवर ₹300 करोड़)। पूर्व वर्ष 2025-26 के विवरण: व्यापारिक आय ₹40,00,000; भूमि विक्रय पर दीर्घकालीन पूँजीगत लाभ ₹5,00,000; अल्पकालीन पूँजीगत लाभ ₹2,00,000; सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज ₹1,00,000; भारतीय कंपनी से लाभांश ₹50,000; प्रधानमंत्री राष्ट्रीय राहत कोष में दान ₹1,00,000। धारा 115JB के अंतर्गत पुस्तकीय लाभ ₹60,00,000 है। कर-निर्धारण वर्ष 2026-27 हेतु (i) सामान्य प्रावधानों में, MAT को ध्यान में रखते हुए, तथा (ii) धारा 115BAA चुनने पर, कुल आय एवं कर-दायित्व ज्ञात कीजिए। **[14]**

10. Write short notes on any two: (a) Central Board of Direct Taxes (CBDT) (b) Advance payment of tax (c) Tax Deducted at Source (TDS) and Tax Collected at Source (TCS) (d) Double Taxation Avoidance Agreement (DTAA)

किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए: (क) केंद्रीय प्रत्यक्ष कर बोर्ड (ख) अग्रिम कर का भुगतान (ग) स्रोत पर कर कटौती एवं स्रोत पर कर संग्रह (घ) दोहरे कराधान से बचाव समझौता **[7+7=14]**

***** Download the LUUPDATE App: https://play.google.com/store/apps/details?id=co.george.wljpt *****