₹ 1,800 for the whole year. Interest payable on capital borrowed for the construction of the house is ₹ 6,000. Re-payment of house building loans taken from a friend is ₹ 5,000 and from Life Insurance Corporation is ₹ 3,000.

	₹
Interest on Saving bank A/c.	7,000
Interest on P.P.F. A/c.	2,000
Income from units of Mutual Fund.	4,000
Life Insurance Premium.	6,000
Contribution to Public Provident Fund	16,000
Interest accrued on N.S.Cs VIII Issue	4,000

The construction of the building was completed on 1st January, 2014.

निम्नलिखित विवरण से, कर निर्धारण वर्ष 2025-26 में श्रीमती अनीता की कुल आय की गणना कीजिए।

प्रति माह वेतन ₹ 24,000

प्रति माह महँगाई भत्ता ₹ 2,400

No. of Printed Pages : 10 Roll No. .....

52344

B.Com Gen., Hons. and Voc.

EXAMINATION, 2026

(Sixth Semester)

(Re-appear Only)

INCOME TAX-II

BC 604

Time : 3 Hours] [*Maximum Marks :* 80

Before answering the question-paper, candidates must ensure that they have been supplied with correct and complete question-paper. No complaint, in this regard will be entertained after the examination.

Note : Q. No. **1** is compulsory. Attempt any *four* questions from Questions No. 2 to 9. All remaining questions carry 15 marks each.

प्रश्न क्रमांक **1** अनिवार्य है । प्रश्न संख्या 2 से 9 तक किन्हीं **चार** प्रश्नों के उत्तर दीजिए । शेष सभी प्रश्न 15 अंक के हैं ।

Compulsory Question (अनिवार्य प्रश्न)

1. (i) Explain Deduction u/s 80D.

धारा 80डी के तहत कटौती की व्याख्या कीजिए ।

(ii) What are the functions of the Central Board of Direct Taxes (CBDT) ?

केंद्रीय प्रत्यक्ष कर बोर्ड (सी.बी.डी.टी.) के क्या कार्य हैं ?

(iii) What are the powers of Income Tax Authorities ?

आयकर अधिकारियों की शक्तियाँ क्या हैं ?

(iv) Differentiate between refund of tax and recovery of tax.

कर की वापसी और कर की वसूली के बीच अंतर कीजिए ।

(v) Explain FORM 16. **20**

फॉर्म 16 की व्याख्या कीजिए ।

2. Discuss the deductions available under Sections 80C to 80U in computing Total Income. Explain the significance of these deductions in tax planning. **15**

कुल आय की गणना में धारा 80 'सी' से 80 'यू' के तहत उपलब्ध कटौतियों पर चर्चा कीजिए । कर नियोजन में इन कटौतियों का महत्व समझाइये ।

3. From the following particulars, calculate the total income of Mrs. Anita the A.Y. 2025-26.

Salary per month ₹ 24,000

Dearness Allowance per month ₹ 2,400

House Rent allowance per month (rent paid ₹ 6,000 p.m. in Delhi). ₹ 4,000

House property is let out on a monthly rent of ₹ 2,000. The municipal value of the house property is ₹ 2,30,000. Municipal tax paid is

निपुण, निखिल और करुण एक फर्म में साझेदार हैं जो क्रमशः 3 : 2 : 1 के अनुपात में लाभ और हानि साझा करते हैं । फर्म के लाभ और हानि खाते और नीचे दी गई अतिरिक्त जानकारी से, कर निर्धारण वर्ष 2025-26 के लिए फर्म की कर योग्य आय और कर देयता की गणना कीजिए ।

31.3.2024 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए लाभ और हानि खाता

विवरण		रुपये	विवरण	रुपये
वेतन एवं मजदूरी के लिए		42,000	सकल लाभ	4,16,300
सामान्य खर्च से		24,650	डिस्काउंट	9,400
अशोध्य ऋणों से		3,000	अशोध्य ऋणों की वसूली	
अशोध्य ऋणों के लिए प्रावधान हेतु		5,000	(पहले कटौती के रूप में इसकी	
मूल्यह्रास के लिए		14,200	अनुमति नहीं थी)	4,000
पूँजी पर ब्याज 12%			गृह सम्पत्ति से आय	
निपुण	36,000		(गणना)	1,18,600
निखिल	24,000			
करुण	12,000	72,000		

प्रति माह मकान किराया भत्ता (किराया दिल्ली में ₹ 6,000 प्रति माह भुगतान किया जाता है) ₹ 4,000 ।

घरेलू संपत्ति को ₹ 2,000 के मासिक किराये पर दिया जाता है । गृह संपत्ति का नगरपालिका मूल्य ₹ 230,000 है । पूरे वर्ष के लिए नगरपालिका कर का भुगतान ₹ 1,800 है । घर के निर्माण के लिए उधार ली गई पूँजी पर देय ब्याज ₹ 6,000 है । किसी मित्र से लिए गए गृह निर्माण ऋण का पुनर्भुगतान ₹ 5,000 और जीवन बीमा निगम से ₹ 3,000 है ।

	₹
बचत बैंक खाते की ब्याज	7,000
पी.पी.एफ खाते की ब्याज	2,000
म्यूचुअल फण्ड की इकाइयों से आय	4,000
जीवन बीमा प्रीमियम	6,000
सार्वजनिक भविष्य निधि में योगदान	16,000
एन.एस.सी. VIII निर्गम पर अर्जित ब्याज	4,000

भवन का निर्माण 1 जनवरी, 2014 को पूरा हुआ ।

4. Describe the various Income Tax Authorities under the Income Tax Act and explain their powers and functions. **15**

आयकर अधिनियम के तहत विभिन्न आयकर प्राधिकरणों का वर्णन कीजिए और उनकी शक्तियों और कार्यों की व्याख्या कीजिए ।

5. Nipun, Nikhil and Karun are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2 : 1 respectively. From the Profit and loss A/c of the firm and additional information given below, compute the taxable income and tax liability of the firm for the AY 2025-26.

Profit and loss A/c for the year ending 31.3.2024

Particulars	Rupees	Particulars	Rupees
To Salaries and Wages	42,000	By Gross Profit	4,16,300
To General Expenses	24,650	By Discount	9,400
To Bad Debts	3,000	By Bad Debts Recovered	
To Provision for Bad Debts	5,000	(earlier not allowed as	
To Depreciation	14,200	deduction)	4,000
To Interest on Capital @ 12%		By Income from house	
Nipun 36,000		property (computed)	1,18,600
Nikhil 24,000			
Karun 12,000	72,000		
To Partners' Salaries			
Nipun 72,000			
Nikhil 60,000			
Karun 72,000	2,04,000		
To Net Profit	1,83,450		
	5,48,300		**5,48,300**

Additional Information :

(i) Depreciation as per Section 32 is ₹ 13,300.

(ii) The firm does not fulfill the conditions of Section 184.

साझेदारों के वेतन के लिए

निपुण	72,000	
निखिल	60,000	
करुण	72,000	2,04,000
शुद्ध लाभ		1,83,450
		5,48,300

5,48,300

अतिरिक्त जानकारी :

(i) धारा 32 के अनुसार मूल्यह्रास ₹ 13,300 है ।

(ii) फर्म धारा 184 की शर्तों को पूरा नहीं करती है ।

6. Explain the provisions relating to Deduction of Tax at Source (TDS) Discuss the provisions regarding Advance Payment of Tax and consequences of default. **15**

स्रोत पर कर कटौती (टी.डी.एस.) से संबंधित प्रावधानों की व्याख्या कीजिए । कर के अग्रिम भुगतान और डिफॉल्ट के परिणामों से संबंधित प्रावधानों पर चर्चा कीजिए ।

7. Explain the procedure for e-filling return under the Income Tax 1961. **15**

आयकर 1961 के अंतर्गत ई-रिटर्न भरने की प्रक्रिया स्पष्ट कीजिए ।

8. Discuss the provisions relating to : **15**

(a) Recovery and Refund of Tax

(b) Penalties and Prosecutions

निम्न से संबंधित प्रावधानों पर चर्चा कीजिए :

(अ) कर की वसूली और वापसी

(ब) दण्ड और अभियोजन

9. What are the different penalties that can be imposed in the Income Tax Act 1961 ? **15**

आयकर अधिनियम 1961 में कौन-से विभिन्न दण्ड लगाए जा सकते हैं ?

❖❖❖❖❖❖❖