

[This question paper contains 24 printed pages.]

Your Roll No.....:

Sr. No. of Question Paper : 831

I

Unique Paper Code : 2412083501

Name of the Paper : Income Tax Law and Practice

Name of the Course : B.Com. (H)

Semester : V – DSC

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 90

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt all questions. Each question has internal choice.
3. All questions having two parts.
4. Use of Simple Calculator allowed.
5. Answers may be written either in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
2. सभी प्रश्नों को हल करें। प्रत्येक प्रश्न में आंतरिक विकल्प है।
3. सभी प्रश्नों के दो भाग हैं।
4. साधारण कैलकुलेटर का उपयोग करने की अनुमति है।
5. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

1. (a) Mr. Ranjan was born in 1980 in India. His father was also born in India in 1950. His grandparents were born in USA. Ranjan was residing in India till 18.03.2020. He left India first time on 18.03.2020 to USA and took citizenship thereof. He visited India during the previous year 2023-24 for 90 days. His income details of the previous year 2023-24 are as below:

1) Interest on German Development bonds, 40% received in India	Rs. 180000
2) Dividend from a British Company received in USA	Rs. 272000
3) Cash gift received in India from a friend on his birthday	Rs. 100000
4) Rent received from a property situated at Delhi	Rs. 300000
5) Income from profession (set up in Delhi) in USA and received in Germany	Rs. 150000
6) Royalty from a foreign company (received in London). Royalty pertains to a project of the foreign company situated in India	Rs. 250000

Determine his residential status and taxable income :

- (i) As per details given above.
- (ii) If he had left India on 01/04/2020 keeping no change in his income.
- (12)
- (b) 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"?
- (6)

OR

- (a) Mr. Ankit, a citizen of India, has been carrying on a profession in Singapore, where he is not liable to pay any income-tax. His income for the previous year 2023-24 is as follows :

(i) Interest from deposits in India Rs. 200000

- | | |
|--|-------------|
| (ii) Dividend from UK company received in India | Rs. 300000 |
| (iii) Winnings from lottery in India | Rs. 1200000 |
| (iv) Professional income accrued and received in Singapore | Rs. 600000 |
| (v) Business income in Singapore but business is controlled from India | Rs. 400000 |

Determine his residential status and taxable income, if during the previous year 2023-24 he has :

- (a) not visited India.
- (b) visited India for 200 days during 2023-24, and 200 days in every preceding financial year since 2015-16.
- (c) visited India for 121 days and in the four preceding years immediately the previous year 2023-24, he was in India for 300 days. (12)

- (b) Gross Total Income of Mr. Vinod (age 50 years ordinary resident) as computed under Income-Tax Act, for the assessment year 2024-25 is Rs. 620000. He deposited Rs. 120000 in a PPF account. Compute his tax liability under old tax regime if he has agricultural income of Rs. 400000. (6)

2. (a) Mr. Rahul (with 50% hearing impairment certified by a medical authority) is a 50-year-old resident individual employed as an Assistant Manager at Diamond Pvt Ltd in Mumbai. He provides the following information for the previous year 2023-24. Calculate his total income for the assessment year 2024-25 under the old tax regime.

SN	Particulars	Amount
(i)	Basic Salary	Rs. 90000 pm
(ii)	Dearness Allowance (50% forms part of salary for retirement benefits)	Rs. 12000 pm
(iii)	Fixed commission of 5% on a turnover of Rs. 720000 achieved during the previous year. (Commission spread equally over the year)	Rs. 36000
(iv)	House Rent Allowance (Rent paid Rs. 18000 pm, changed to Rs. 26000 w.e.f. 01/11/2023)	Rs. 24000 pm
(v)	Transport Allowance (Expenses incurred Rs. 1200 per month)	Rs. 3500 pm
(vi)	The company provided him with an interest-free loan on 01/09/2023. As per the loan repayment terms, he will pay Rs. 15000pm from November 2023 onwards (SBI Lending Rate on 1/4/2023 is 9% for the same purpose)	Rs. 250000
(vii)	He contributed Rs. 13000 per month to a recognized provident fund, with an equal contribution from his employer	
(viii)	Interest credited to the recognized provident fund during the previous year @10.5%p.a.	Rs. 40000
(ix)	He has been provided with car (more than 1600cc) facility by employer for both office and personal purposes. Car expenses are paid by the employer.	Rs. 3500pm
(x)	Lunch coupon for 250 days during the previous year	Rs. 100 each coupon per day

(12)

- (b) Describe the provisions for calculating the value of rent-free accommodation provided to non-government employees. (6)

OR

- (a) Mr. Ravi, a Senior Manager at Global Solutions Ltd, retired on 31/10/2023 after serving 18 years and 7 months. He submitted his income details of the previous year 2023-24 as follows :

- (i) Basic salary Rs. 70000 per month at the time of retirement.
- (ii) Dearness allowance 60% of the basic salary, 50% of which was eligible for retirement benefits.

- (iii) Increment of Rs. 6000 per month effective from 1/4/2023.
- (iv) Medical allowance Rs. 3000 pm. He spent Rs. 25000 on his medical treatment.
- (v) Gratuity received Rs. 650000 (not covered under Gratuity Payment Act). Earlier he worked with ABC Co. Ltd., where he also received gratuity which was exempted up to Rs. 120000.
- (vi) Pension fixed at Rs. 30000 pm w.e.f. 01/11/2023. He commuted 2/3rd of his pension for a sum Rs. 510000 w.e.f. 01/01/2024.
- (vii) He contributed Rs. 10400 pm to recognized provident fund (RPF), with an equal contribution made by employer. Interest credited to provident fund during the year amounted to Rs. 54000 @ 12% p.a.
- (viii) A lump sum amount of Rs. 1800000 received on account of accumulated balance of RPF on retirement.
- (ix) Leave salary at the time of retirement Rs. 350000.
 - (a) Leaves entitlement = 35 leaves for each completed year of service (630 leaves)
 - (b) Leaves availed = 420 days
 - (c) Leaves credited = 210 days

You are required to compute his income chargeable under the head salary for the assessment year 2024-25 under old tax regime. (12)

- (b) Explain the provisions under Section 17(2) regarding valuation of perquisite in respect of sale of movable assets, sold by employer to an employee. (6)
3. (a) Mr. A prepared his books of accounts on accrual basis and submitted the Profit and Loss Account as on 31st March 2024.

Particulars	Amount	Particulars	Amount
To Opening Stock	171000	By Sales	2060000
To Purchases	1325500	By Short Term Capital Gains	810000
To Wages & Salaries	749100	By Discounts Received	40000
To Depreciation	55400	By Income Tax Refund	25000
To Advertisement	110000	By Interest on Income Tax Refund	1500
To Provision for Doubtful Debts	32500	By Dividend from PQR Co. Ltd.	12000
To Advance Income Tax Paid	40000	By Closing Stock	180000
To Custom Duty	75000		
To Profit	570000		
Total	3128500	Total	3128500

Other information:

- (i) Purchases included expenses of sum of Rs. 50000 spent on household expenses of Mr. A.
- (ii) Purchases further includes a payment of sum of Rs. 18000 paid to a creditor in cash.
- (iii) Wages included outstanding amount of gratuity of a sum of Rs. 150000 to be paid on retirement of an employee. The said amount is paid as follows:
 - (a) Rs. 30000 on 15/05/2024
 - (b) Rs. 50000 on 30/07/2024
 - (c) Rs. 70000 on 25/09/2024
- (iv) Salaries included a sum of Rs. 200000 paid to spouse of Mr. A on account of her services being sales manager, she is qualified MBA (Marketing). Earlier she was working with XYZ Ltd. and entitled to withdraw Rs. 200000 for same services.

(v) Depreciation as per section 32 is Rs. 52000.

(vi) Advertisement expense includes a sum of Rs. 34000 spent on organizing a party for A's friend who visited India after a long time.

(vii) Both opening stock and closing stocks are undervalued by 10%.

Compute Taxable Income of Mr. A assuming that he contributes Rs. 120000 to PPF on 20/01/2024 and due date of filing of return is 31/07/2024. Mr. A is not availing benefit of section 115BAC. (12)

(b) Explain the provisions to compute income on estimated basis in case of assessee is engaged in profession under section 44ADA of the Income Tax Act. (6)

OR

(a) Mr. X is a practicing Chartered Accountant in Delhi prepared his books of accounts on receipt and payment basis. He submitted receipt payment details as below for the previous year 2023-24.

Particulars	Amount	Particulars	Amount
Balance b/d	513000	Purchase of Furniture	300000
Fees from Clients		Car Expenses	267750
P.Y. 2023-24	1431000	Salary to Staff	529200
P.Y. 2022-23	65950	Office Rent	48000
Presents from Clients	36000	Office Expenses	22500
Loan from PPF	325000	Income Tax Paid	18000
		Professional Tax	2000
		Contribution to PPF	65000
		Contribution to Sukanya Samriddhi	20000
		Balance c/d	1098500
Total	2370950	Total	2370950

Other Information :

- (i) The fee pertaining to the financial year 2022-23 is received in the previous year 2023-24.
- (ii) Presents from clients included a gift, of Rs. 15000 from his friend.
- (iii) Rate of depreciation on furniture 10% as per section 32 of the Act. The furniture was purchased on 01/12/2023.
- (iv) The depreciation on car as per section 32 is Rs. 12000 which is not shown in above details.
- (v) 1/4th of the car is used for personal purposes.
- (vi) Office expenses included household expenses a sum of Rs. 5000.
- (vii) A sum of Rs. 50000 paid to brother of Mr. X for computer related work who does not hold any requisite qualification for that work.

Compute net taxable income of Mr. X for the assessment year 2024-25 under old tax regime. (12)

- (b) Discuss the provisions relating to amount not deductible in respect of certain unpaid liabilities under section 43B of the Act. (6)

4. (a) Mr. Ramesh purchased a plot of vacant land at a cost of Rs.10 lakhs in the financial year 2008-09. He constructed a residential building on that land for Rs. 5 lakhs in the financial year 2011-12. In July 2023, he entered into an agreement to sell the land and building to Mr. Aman for a sale consideration of Rs.60 lakhs, received Rs.500000 as an advance payment in cash. However, Mr. Aman failed to pay the remaining amount by the due date, so Mr. Ramesh forfeited the advance payment. He then entered into an agreement with Mr. Karan, in January 2024, to sell the property for Rs.70 lakhs. The sale deed was executed and registered on 10 March 2024 for the agreed consideration, but the stamp duty valuation of the property was set at Rs.75 lakhs. Mr. Ramesh paid a 1% brokerage on the received sale consideration.

Following the sale, Mr. Ramesh made the following investments :-

- (i) Acquired a residential property in Bengaluru for Rs.25 lakhs (on 28/03/2024).
- (i) Deposited Rs. 5 lakhs in Special Capital Gains Account Scheme (on 31/03/2024) to construct building on the land.
- (i) Subscribed to NHAI bonds with Rs.3 lakhs on 25 May 2024.

Compute Mr. Ramesh's income chargeable under the head "Capital Gains" for the assessment year 2024-25. What would be the treatment of advance money forfeited by him during 2023-24.

CII: 2023-24 = 348, 2011-12 = 184, 2008-09 = 137 (12)

- (b) Explain the term "Net Annual Value" in respect of house property income u/s 23 of the Act. State the deductions available from net annual value in case of Let-Out property under new tax regime. (6)

OR

- (a) Mr. X (Date of Birth: 30/12/1958) has three independent houses, details are given below :

Particulars	H-1	H-2	H-3
Purpose	Self-Occupied	Let Out	Let Out
MV	500000	500000	500000
FRV	600000	800000	450000
SR	450000	610000	580000
Monthly Rent	Nil	70000	50000
Unrealized Rent	—	140000	—
Vacancy Loss (in months)	—	Nil	2
M. Taxes paid by Mr. X for 2023-24	10%	10%	10%

Mr. X took a loan to construct house-2 and house-3 details are given below.

Houses	Date of Loan taken	Amount of Loan	Rate of Interest	Construction completion date	Last date of repayment of loan
H-2	1/4/2020	2000000	10%	10/6/2023	31/3/2035
H-3	1/4/2012	2000000	10%	10/10/2015	31/1/2024

Compute his taxable income under the head house property for the A.Y. 2024-25 under new tax regime. (12)

- (b) Briefly explain the provisions relating to exemption of capital gain on transfer of any long-term capital asset other than house property under section 54F of the Act. (6)

5. (a) Mr. Lokesh (age 46 years), submits his income for previous year 2023-24 as follows :

Income from salary (before standard deduction)	Rs. 650000
Income from house property (computed)	Rs. 225000
Short-term capital gains on gold	Rs. 200000
Long-term capital gains on house property	Rs. 400000
Income from other sources	Rs. 25000
➤ Interest on Fixed Deposits Rs. 14000	
➤ Interest on Saving Banks Rs. 11000	
Gross Total Income	Rs. 1500000

He made following investments/savings :

1) Contribution towards public provident fund	Rs. 180000
2) Life insurance premium for married son not dependant on him, policy is issued after April 2012, sum assured is Rs. 260000.	Rs. 15000
3) Medici claim premium paid by cheque for himself	Rs. 32000
4) He made the donation towards National Defence Fund	Rs. 10000
5) He made donation towards Swachh Bharat Kosh	Rs. 15000
6) PM CARES Fund	Rs. 5000
7) Zila Saksharta Samiti	Rs. 8000
8) Donations of blankets to an orphanage	Rs. 12000
9) Contribution by him towards National Pension Scheme	Rs. 36000

Compute his tax liability for the assessment year 2024-25 under old tax regime. (12)

- (b) Explain provisions relating to set off and carry forward of house property, short-term capital loss, and long-term capital losses as per Income Tax Act 1961. (6)

OR

- (a) Mr. Pankaj Singh (age: 64 years, residential individual) furnished the following information pertaining to previous year 2023-24. Compute his taxable income and tax liability for assessment year 2024-25. Assume, Mr. Pankaj Singh has opted to be taxed under new tax regime.

1) Income from house property	Rs. 300000
2) Saving bank interest	Rs. 40000
3) Received a gift from his father's friend	Rs. 180000
4) Purchased a house property from his close friend Mr. Dinesh	Rs. 300000
However, stamp value of the property is	Rs. 1500000
5) Winnings from lotteries (net of TDS @ 30%)	Rs. 1400000
6) Dividend on shares in ABC Limited (domestic company)	Rs. 100000
7) Rental income from letting of furniture (not charged as business income)	Rs. 20000
8) Long term capital gain on listed equity shares and STT is paid	Rs. 90000

(12)

- (b) Explain the provisions relating to clubbing of income of a minor child u/s 64(1A) of Income Tax Act, 1961. (6)

1. (क) श्री रंजन का जन्म 1980 में भारत में हुआ था। उनके पिता का जन्म भी 1950 में भारत में हुआ था। उनके दादा-दादी का जन्म अमेरिका में हुआ था। रंजन 18.03.2020 तक भारत में रह रहे थे। वे पहली बार 18.03.2020 को भारत से अमेरिका चले गए और वहां की नागरिकता ले ली। वे पिछले वर्ष 2023-24 के दौरान 90 दिनों के लिए भारत आए थे। पिछले वर्ष 2023-24 के उनके आय विवरण नीचे दिए गए हैं :

1) जर्मन विकास बांड पर व्याज , 40 % भारत में प्राप्त	रु.180000
2) अमेरिका में एक ब्रिटिश कंपनी से प्राप्त लाभांश	रु.272000
3) भारत में अपने मित्र से उसके जन्मदिन पर प्राप्त नकद उपहार	रु.100000
4) दिल्ली स्थित संपत्ति से प्राप्त किराया	रु.300000
5) अमेरिका में पेशे) दिल्ली में स्थापित (से आय और जर्मनी में प्राप्त आय	रु.150000
6) विदेशी कंपनी से रॉयल्टी) लंदन में प्राप्त।(रॉयल्टी भारत में स्थित विदेशी कंपनी की परियोजना से संबंधित है।	रु.250000

उसकी आवासीय स्थिति और कर योग्य आय का निर्धारण कीजिए :

(i) जैसा कि ऊपर दिया गया विवरण है।

(ii) यदि उसने अपनी आय में कोई परिवर्तन न करते हुए 01/04/2020 को भारत छोड़ दिया होता। (12)

(ख) आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 2(31) के अनुसार “व्यक्ति” से आपका क्या तात्पर्य है?

“व्यक्ति” शब्द “करदाता” शब्द से किस प्रकार भिन्न है? (6)

या

(क) श्री अंकित, भारत के नागरिक हैं, सिंगापुर में व्यवसाय कर रहे हैं, जहाँ उन्हें कोई आयकर नहीं देना पड़ता है। पिछले वर्ष 2023-24 के लिए उनकी आय इस प्रकार है :

(i) भारत में जमा राशि से ब्याज	200000 रु.
(ii) भारत में यू.के. कंपनी से प्राप्त लाभांश	300000 रु.
(iii) भारत में लॉटरी से जीत	1200000 रु.
(iv) सिंगापुर में अर्जित और प्राप्त व्यावसायिक आय	600000 रु.
(v) सिंगापुर में व्यावसायिक आय लेकिन व्यापार भारत से नियंत्रित है -	400000 रु.

उसकी आवासीय स्थिति और कर योग्य आय का निर्धारण कीजिए, यदि पिछले वर्ष 2023-24 के दौरान :

(क) उन्होंने भारत का दौरा नहीं किया।

(ख) उन्होंने 2023-24 के दौरान 200 दिनों के लिए भारत का दौरा किया, तथा 2015-16 से प्रत्येक पूर्ववर्ती वित्तीय वर्ष में 200 दिनों के लिए भारत का दौरा किया।

(ग) उन्होंने 121 दिनों के लिए भारत का दौरा किया और पिछले चार वर्षों में (ठीक पिछले वर्ष 2023-24 में) वह 300 दिनों के लिए भारत में थे। (12)

(ख) श्री विनोद (आयु 50 वर्ष, साधारण निवासी) की सकल कुल आय, जैसा कि आयकर अधिनियम के तहत, आकलन वर्ष 2024-25 के लिए गणना की गई है, 620000 रुपये हैं। उन्होंने पीपीएफ खाते में 120000 रुपये जमा किए हैं। पुरानी कर व्यवस्था के तहत उनकी कर देयता की गणना कीजिए यदि उनकी कृषि आय 400000 रुपये है। (6)

2. (क) श्री राहुल (चिकित्सा अधिकारी द्वारा प्रमाणित 50% श्रवण दोष के साथ) मुंबई में डायमंड प्राइवेट लिमिटेड में सहायक प्रबंधक के रूप में कार्यरत 50 वर्षीय निवासी व्यक्ति हैं। वह पिछले वर्ष 2023-24 के लिए निम्नलिखित जानकारी प्रदान करता है। पुरानी कर व्यवस्था के तहत कर निर्धारण वर्ष 2024-25 के लिए उसकी कुल आय की गणना कीजिए।

क्रम सं.	विवरण	मात्रा
(i)	मूल वेतन	90000 रुपये प्रति माह
(ii)	महंगाई भत्ता (सेवानिवृत्ति लाभ के लिए वेतन का 50 % हिस्सा)	रु. 12000 प्रति माह
(iii)	पिछले वर्ष के दौरान अर्जित 720000 रुपये के कारोबार पर 5 % का निश्चित कमीशन। (कमीशन वर्ष भर में समान रूप से वितरित किया जाएगा)	रु. 36000
(iv)	मकान किराया भत्ता (भुगतान किया गया किराया 18000 रुपये प्रति माह, 01/11/2023 से 26000 रुपये हो गया)	24000 रुपये प्रति माह
(v)	परिवहन भत्ता (व्यय 1200 रुपये प्रति माह)	रु. 3500 प्रति माह
(vi)	कंपनी ने उन्हें 01/09/2023 को ब्याज मुक्त ऋण प्रदान किया। ऋण चुकौती शर्तों के अनुसार, वह नवंबर 2023 से 15000 रुपये प्रति माह का भुगतान कीजिएगे (इसी उद्देश्य के लिए 1/4/2023 को एसबीआई ऋण दर 9 % है)	रु. 250000
(vii)	उन्होंने एक मान्यता प्राप्त भविष्य निधि में प्रति माह 13000 रुपये का योगदान दिया, जिसमें उनके नियोक्ता की ओर से भी बराबर का योगदान था	
(viii)	पिछले वर्ष के दौरान मान्यता प्राप्त भविष्य निधि में जमा किया गया ब्याज @10.5 % प्रति वर्ष	रु. 40000
(ix)	नियोक्ता द्वारा उन्हें कार्यालय और व्यक्तिगत दोनों उद्देश्यों के लिए कार (1600 सीसी से अधिक) की सुविधा प्रदान की गई है। कार का खर्च नियोक्ता द्वारा वहन किया जाता है।	रु. 3500 प्रति माह
(x)	पिछले वर्ष के दौरान 250 दिनों के लिए लंच कूपन	प्रतिदिन प्रत्येक कूपन 100 रु.

(ख) गैर-सरकारी कर्मचारियों को प्रदान किए गए किराया-मुक्त आवास के मूल्य की गणना के प्रावधानों का वर्णन कीजिए। (6)

या

(क) ग्लोबल सॉल्यूशंस लिमिटेड में वरिष्ठ प्रबंधक श्री रवि 18 वर्ष और 7 महीने की सेवा के बाद 31/10/2023 को सेवानिवृत्त हुए। उन्होंने पिछले वर्ष 2023-24 के लिए अपनी आय का विवरण इस प्रकार प्रस्तुत किया :

(i) सेवानिवृत्ति के समय मूल वेतन 70000 रुपये प्रति माह।

(ii) महंगाई भत्ता मूल वेतन का 60% होगा, जिसमें से 50% सेवानिवृत्ति लाभ के लिए पात्र होगा।

(iii) 1/4/2023 से प्रति माह 6000 रुपये की वेतन वृद्धि प्रभावी होगी।

(iv) चिकित्सा भत्ता 3000 रुपये प्रति माह। उन्होंने अपने चिकित्सा उपचार पर 25000 रुपये खर्च किए।

(v) ग्रेच्युटी 650000 रुपये प्राप्त हुई (ग्रेच्युटी भुगतान अधिनियम के अंतर्गत नहीं आती)। इससे पहले वे एबीसी कंपनी लिमिटेड में काम करते थे, जहां उन्हें 120000 रुपये तक की ग्रेच्युटी भी मिली थी, जिस पर छूट थी।

(vi) 01/11/2023 से पेंशन 30000 रुपये प्रतिमाह तय की गई। उन्होंने 01/01/2024 से अपनी पेंशन का 2/3 हिस्सा 510000 रुपये में परिवर्तित कर दिया।

(vii) उन्होंने मान्यता प्राप्त भविष्य निधि (आरपीएफ) में प्रति माह 10400 रुपये का योगदान दिया, जिसमें नियोक्ता द्वारा भी बराबर का योगदान दिया गया। वर्ष के दौरान भविष्य निधि में जमा ब्याज 12% प्रति वर्ष की दर से 54000 रुपये था।

(viii) सेवानिवृत्ति पर आरपीएफ की संचित शेष राशि के कारण 1800000 रुपये की एकमुश्त राशि प्राप्त हुई।

(ix) सेवानिवृत्ति के समय अवकाश वेतन 350000 रु.

(अ) छुट्टियों की पात्रता = सेवा के प्रत्येक पूर्ण वर्ष के लिए 35 छुट्टियाँ (630 छुट्टियाँ)

(ब) ली गई छुट्टियाँ = 420 दिन

(स) जमा की गई छुट्टियाँ = 210 दिन

आपको पुरानी कर व्यवस्था के तहत कर निर्धारण वर्ष 2024-25 के लिए वेतन मद के अंतर्गत देय उनकी आय की गणना करनी होगी। (12)

(ख) नियोक्ता द्वारा कर्मचारी को बेची गई चल संपत्तियों की बिक्री के संबंध में अनुलाभ के मूल्यांकन के संबंध में धारा 17(2) के तहत प्रावधानों की व्याख्या कीजिए। (6)

3. (क) श्री ए ने अपने खाताबही प्रोद्भवन आधार पर तैयार कीं और 31 मार्च 2024 तक लाभ और हानि खाता प्रस्तुत किया।

विवरण	मात्रा	विवरण	मात्रा
प्रारंभिक स्टॉक के लिए	171000	बिक्री द्वारा	2060000
खरीदारी के लिए	1325500	अल्पावधि पूंजीगत लाभ द्वारा	810000
मजदूरी एवं वेतन के लिए	749100	प्राप्त छूट के अनुसार	40000
मूल्यहास के लिए	55400	आयकर रिफंड द्वारा	25000
विज्ञापन के लिए	110000	आयकर रिफंड पर ब्याज द्वारा	1500
संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान	32500	पीक्यूआर कंपनी लिमिटेड से लाभांश द्वारा	12000
अग्रिम आयकर भुगतान हेतु	40000	स्टॉक बंद करके	180000
कस्टम ड्यूटी के लिए	75000		
लाभ	570000		
कुल	3128500	कुल	3128500

अन्य सूचना :

- (i) खरीदारी में श्री ए के घरेलू खर्च पर खर्च किए गए 50000 रुपये की राशि शामिल थी।
- (ii) खरीद में एक ऋणदाता को नकद में दी गई 18000 रुपये की राशि का भुगतान भी शामिल है।
- (iii) वेतन में कर्मचारी की सेवानिवृत्ति पर भुगतान की जाने वाली 150000 रुपये की बकाया ग्रेच्युटी राशि शामिल है। उक्त राशि का भुगतान निम्नानुसार किया जाता है :
 - (अ) 15/05/2024 को रु. 30000
 - (ब) 30/07/2024 को रु. 50000
 - (स) 25/09/2024 को रु. 70000

(iv) वेतन में श्री ए के पति को बिक्री प्रबंधक के रूप में उनकी सेवाओं के लिए भुगतान की गई 200000 रुपये की राशि शामिल है, वह एमबीए (मार्केटिंग) योग्य हैं। इससे पहले वह XYZ लिमिटेड के साथ काम कर रही थी और उसी सेवाओं के लिए 200000 रुपये निकालने की हकदार थी।

(v) धारा 32 के अनुसार मूल्यहास 52000 रुपये है।

(vi) विज्ञापन व्यय में A के मित्र, जो काफी समय बाद भारत आया था, के लिए पार्टी आयोजित करने पर खर्च किए गए 34000 रुपये शामिल हैं।

(vii) प्रारंभिक स्टॉक और समापन स्टॉक दोनों का मूल्य 10% कम आंका गया है।

श्री ए की कर योग्य आय की गणना कीजिए, यह मानते हुए कि उन्होंने 20/01/2024 को पीपीएफ में 120000 रुपये का योगदान दिया है और रिटर्न दाखिल करने की अंतिम तिथि 31/07/2024 है। श्री ए धारा 115BAC का लाभ नहीं उठा रहे हैं। (12)

(ख) आयकर अधिनियम की धारा 44ADA के अंतर्गत यदि करदाता किसी पेशे में लगा हुआ है तो अनुमानित आधार पर आय की गणना करने के प्रावधानों की व्याख्या कीजिए। (6)

या

(क) श्री एक्स दिल्ली में एक चार्टर्ड अकाउंटेंट हैं, जिन्होंने प्राप्ति और भुगतान के आधार पर अपने खाताबही तैयार की हैं। उन्होंने पिछले वर्ष 2023-24 के लिए नीचे दिए अनुसार प्राप्ति भुगतान विवरण प्रस्तुत किया।

विवरण	मात्रा	विवरण	मात्रा
शेष राशि बी/डी	513000	फर्नीचर की खरीद	300000
ग्राहकों से शुल्क		कार का खर्च	267750
पी.वाई .2023-24	1431000	कर्मचारियों को वेतन	529200
पी.वाई .2022-23	65950	कार्यालय किराया	48000
ग्राहकों से उपहार	36000	कार्यालय का व्यय	22500
पीपीएफ से ऋण	325000	आयकर का भुगतान	18000
		वृत्ति कर	2000
		पीपीएफ में योगदान	65000
		सुकन्या समृद्धि में योगदान	20000
		शेष राशि सी/डी	1098500
कुल	2370950	कुल	2370950

अन्य सूचना :

- (i) वित्तीय वर्ष 2022-23 से संबंधित शुल्क पिछले वर्ष 2023-24 में प्राप्त हुआ है।
- (ii) ग्राहकों द्वारा दिए गए उपहारों में उनके मित्र द्वारा दिया गया 15000 रुपए का उपहार भी शामिल था।
- (iii) अधिनियम की धारा 32 के अनुसार फर्नीचर पर मूल्यहास की दर 10% है। फर्नीचर 01/12/2023 को खरीदा गया था।
- (iv) धारा 32 के अनुसार कार पर मूल्यहास 12000 रुपये है जो उपरोक्त विवरण में नहीं दर्शाया गया है।
- (v) कार का 1/4 भाग निजी उद्देश्यों के लिए उपयोग किया जाता है।

(vi) कार्यालय व्यय में 5000 रुपये की राशि घरेलू खर्च के रूप में शामिल थी।

(vii) श्री एक्स के भाई को कंप्यूटर से संबंधित कार्य के लिए 50000 रुपये की राशि का भुगतान किया गया, जिसके पास उस कार्य के लिए कोई अपेक्षित योग्यता नहीं है।

पुरानी कर व्यवस्था के तहत मूल्यांकन वर्ष 2024-25 के लिए श्री एक्स की शुद्ध कर योग्य आय की गणना कीजिए। (12)

(ख) अधिनियम की धारा 43बी के अंतर्गत कुछ अवैतनिक देयताओं के संबंध में कटौती न की जाने वाली राशि से संबंधित प्रावधानों पर चर्चा कीजिए। (6)

4. (क) श्री रमेश ने वित्तीय वर्ष 2008-09 में 10 लाख रुपये की लागत से एक खाली जमीन का प्लॉट खरीदा। उन्होंने वित्तीय वर्ष 2011-12 में उस जमीन पर 5 लाख रुपये की लागत से एक आवासीय भवन का निर्माण किया। जुलाई 2023 में, उन्होंने 60 लाख रुपये के बिक्री मूल्य पर, श्री अमन को जमीन और भवन बेचने के लिए एक समझौता किया, नकद में अग्रिम भुगतान के रूप में 500000 रुपये प्राप्त किए। हालांकि, श्री अमन नियत तारीख तक शेष राशि का भुगतान करने में विफल रहे, इसलिए श्री रमेश ने अग्रिम भुगतान जब्त कर लिया। इसके बाद उन्होंने जनवरी 2024 में श्री करण के साथ 70 लाख रुपये में संपत्ति बेचने का समझौता किया। बिक्री विलेख 10 मार्च 2024 को सहमत मूल्य पर निष्पादित और पंजीकृत किया गया था।

बिक्री के बाद, श्री रमेश ने निम्नलिखित निवेश किए :-

(i) बेंगलुरु में 25 लाख रुपये में एक आवासीय संपत्ति का अधिग्रहण किया (28/03/2024 को)।

(ii) भूमि पर भवन निर्माण के लिए विशेष पूंजी लाभ खाता योजना में 5 लाख रुपये जमा किए गए (31/03/2024 को)।

(iii) 25 मई 2024 को 3 लाख रुपये के साथ एनएचएआई बांड की सदस्यता ली।

कर निर्धारण वर्ष 2024-25 के लिए "पूँजीगत लाभ" शीर्षक के अंतर्गत श्री रमेश की देय आय की गणना कीजिए। 2023-24 के दौरान उनके द्वारा जब्त अग्रिम राशि का क्या उपचार होगा।

सीआईआई : 2023-24 = 348, 2011-12 = 184, 2008-09 = 137 (12)

(ख) अधिनियम की धारा 23 के अंतर्गत गृह संपत्ति आय के संबंध में "शुद्ध वार्षिक मूल्य" शब्द की व्याख्या कीजिए। नई कर व्यवस्था के अंतर्गत किराए पर दी गई संपत्ति के मामले में शुद्ध वार्षिक मूल्य से उपलब्ध कटौतियों के बारे में बताएं। (6)

या

(क) श्री एक्स (जन्म तिथि: 30/12/1958) के पास तीन स्वतंत्र मकान हैं, जिनका विवरण नीचे दिया गया है।

विवरण	एच-1	एच-2	एच-3
उद्देश्य	स्वयं के लिए	किराए के लिए	किराए के लिए
एमवी	500000	500000	500000
एफआरवी	600000	800000	450000
एसआर	450000	610000	580000
मासिक किराया	शून्य	70000	50000
अप्राप्त किराया	—	140000	—
रिक्तियों की हानि (महीनों में)	—	शून्य	2
एम. श्री एक्स द्वारा 2023 - 24 के लिए भुगतान किए गए कर	10%	10%	10%

श्री एक्स ने मकान-2 और मकान-3 के निर्माण के लिए ऋण लिया, जिसका विवरण नीचे दिया गया है।

मकान	ऋण लेने की तिथि	ऋण की राशि	ब्याज दर	निर्माण पूरा होने की तिथि	ऋण चुकौती की अंतिम तिथि
एच2	1/4/2020	2000000	10%	10/6/2023	31/3/2035
एच-3	1/4/2012	2000000	10%	10/10/2015	31/1/2024

नई कर व्यवस्था के तहत निर्धारण वर्ष 2024 - 25 के लिए गृह संपत्ति शीर्षक के अंतर्गत उनकी कर योग्य आय की गणना कीजिए। (12)

(ख) अधिनियम की धारा 54एफ के अंतर्गत गृह संपत्ति के अलावा किसी दीर्घकालिक पूंजीगत परिसंपत्ति के हस्तांतरण पर पूंजीगत लाभ की छूट से संबंधित प्रावधानों की संक्षेप में व्याख्या कीजिए। (6)

5. (क) श्री लोकेश (आयु 46 वर्ष), पिछले वर्ष 2023 - 24 के लिए अपनी आय निम्नानुसार प्रस्तुत करते हैं :

वेतन से आय (मानक कटौती से पहले)	रु. 650000
गृह संपत्ति से आय (गणना)	रु. 225000
सोने पर अल्पकालिक पूंजीगत लाभ	रु. 200000
गृह संपत्ति पर दीर्घकालिक पूंजीगत लाभ	रु. 400000
अन्य स्रोतों से आय	रु. 25000
➤ सावधि जमा पर ब्याज	रु. 14000
➤ बचत बैंकों पर ब्याज	11000 रुपये
सकल कुल आय	रु. 1500000

उन्होंने निम्नलिखित निवेश/बचत की :

1) सार्वजनिक भविष्य निधि में योगदान	रु.180000
2) विवाहित पुत्र जो उस पर आश्रित नहीं है, के लिए जीवन बीमा प्रीमियम, पॉलिसी अप्रैल 2012 के बाद जारी की गई है, बीमित राशि 260000 रुपये है।	रु.15000
3) स्वयं के लिए चेक द्वारा मेडिकलेम प्रीमियम का भुगतान	रु.32000
4) उन्होंने राष्ट्रीय रक्षा कोष में दान दिया	रु.10000
5) उन्होंने स्वच्छ भारत कोष के लिए दान दिया	रु.15000
6) पीएम केयर्स फंड	रु.5000
7) जिला साक्षरता समिति	रु.8000
8) अनायालय को कम्बल दान	रु.12000
9) राष्ट्रीय पेंशन योजना में उनका योगदान	रु.36000

पुरानी कर व्यवस्था के तहत मूल्यांकन वर्ष 2024-25 के लिए उसकी कर देयता की गणना कीजिए। (12)

(ख) आयकर अधिनियम 1961 के अनुसार गृह संपत्ति, अल्पकालिक पूंजीगत हानि और दीर्घकालिक पूंजीगत हानि के सेट ऑफ और आगे ले जाने से संबंधित प्रावधानों की व्याख्या कीजिए। (6)

या

(क) श्री पंकज सिंह (आयु 64 वर्ष, आवासीय व्यक्ति) ने पिछले वर्ष 2023-24 से संबंधित निम्नलिखित जानकारी प्रस्तुत की है। कर निर्धारण वर्ष 2024-25 के लिए उनकी कर योग्य आय और कर देयता की गणना कीजिए। मान लें कि श्री पंकज सिंह ने नई कर व्यवस्था के तहत कर चुकाने का विकल्प चुना है।

1) गृह संपत्ति से आय	रु. 300000
2) बचत बैंक ब्याज	रु. 40000
3) अपने पिता के मित्र से उपहार प्राप्त किया	रु. 180000
4) अपने करीबी दोस्त श्री दिनेश से एक घर की संपत्ति खरीदी	रु. 300000
हालाँकि, संपत्ति का स्टाम्प मूल्य	रु. 1500000
5) लॉटरी से जीत (30 % टीडीएस घटाकर)	रु. 1400000
6) एबीसी लिमिटेड (घरेलू कंपनी) में शेयरों पर लाभांश	रु. 100000
7) फर्नीचर को किराये पर देने से प्राप्त किराये की आय (व्यावसायिक आय के रूप में नहीं ली जाती)	रु. 20000
8) सूचीबद्ध इक्विटी शेयरों पर दीर्घकालिक पूंजीगत लाभ और एसटीटी का भुगतान किया जाता है	रु. 90000

(12)

(ख) आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 64(1ए) के अंतर्गत नाबालिग बच्चे की आय को क्लब करने

से संबंधित प्रावधानों की व्याख्या कीजिए।

(6)