[This question paper contains 24 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 7351 **K**

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

समय : 3 घण्टे पूर्णांक : 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 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 के उत्तर दें। प्रत्येक प्रश्न में आंतरिक विकल्प है।
3. **सभी** प्रश्न **दो** भागों वाले हैं।
4. साधारण कैलकुलेटर का उपयोग स्वीकार्य है।
5. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

P.T.O.

1. (a) Ms. Arpita Gupta, an Indian citizen, has been working as Deputy General Manager in Union Bank of India since 2010. She visits foreign countries regularly in connection with her banking profession. During the previous year 2023-24 she was out of India for 182 days and during seven immediately preceding previous years. Her stay in India was as given below:

Year	2016-17	2017-18	2018-19	2019-20	2020-21	2021-22	2022-23
Stay in India Days	80	170	165	84	78	50	120

She reported the following income for previous year 2023-24 :

1) Income from her banking job in India	Rs. 2050000
2) Dividend from Adani Power Ltd. (Indian Co.)	Rs. 230000
3) Capital gains on sale of shares of foreign company, received in Australia.	Rs. 185000
4) Cash gift received in India from a friend on her wedding	Rs. 180000
5) Rental income from a property in Canada, half rent is received in India	Rs. 158000
6) Profits from a business carried on at Sri Lanka but controlled from India	Rs. 200000

Determine her residential status and taxable income for the assessment year 2024-25.

(b) Define previous year as per section 3 of the Income Tax Act,1961. "Income tax is charged on income of the previous year during the assessment year. Do you fully agree with this statement? If not, what are its exceptions? (6)

OR

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

(i) Salary income from India (before standard deduction) Rs. 1400000

(ii) Dividend from US company 40% of which received in India Rs. 400000

(iii) Cash gift received in India from his father on his birthday Rs. 200000

(iv) Business income accrued and received in Bermuda Rs. 600000

(v) Rental income from house property in India Rs. 400000

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

(a) Stayed in India for 10 days.

(b) Stayed in India for 200 days and in the four preceding years immediately preceding to the previous year 2023-24, was for 400 days. (12)

(b) Gross Total Income of Ms. Adya Gupta (age 35 years ordinary resident) as computed under Income-Tax Act, for the assessment year 2024-25 is Rs. 1000000. She paid medical insurance premium Rs. 30000 and deposited Rs. 40000 in Atal Pension Yojana. Compute her tax liability under old tax regime if she has agricultural income of Rs. 600000. (6)

2. (a) The following are the details of Mr. Rajiv's income and benefits received from Z Ltd. during the financial year ending 31/03/2024 :

SN	Particulars	Amount (Rs.)
i	Basic Salary	Rs. 30000 p.m.
ii	Tiffin Allowance (actual expenditure: Rs.10000 per annum)	Rs. 12000 p.a.
iii	Monthly Commission	Rs. 1000 p.m.
iv	Reimbursement of medical expenses for treatment	Rs. 35000
v	Transport Allowance	Rs. 2200 p.m.
vi	Employer provided a flat to him in Mumbai (flat is taken on rent by the employer company, rent paid Rs. 15000 p.m.) (rent recovered from employee: Rs. 4000 p.m.)	
vii	Interest-free loan by the employer to purchase household appliances on 1/7/2023 of a sum of Rs. 400000. (SBI lending rate: 14% p.a. as on 1/4/2023). It is agreed that loan will be repaid in Rs. 20000 pm installments started from 1/10/2023	
viii	Employer and employee contributions to Recognized Provident Fund	12% of Basic Salary
ix	Interest earned on RPF @ 12.5%	Rs. 55000

Employer sold assets to Mr. Rajiv as on 10/01/24 :

Particulars	Computer	Fridge
Cost of asset to employer	60000	20000
Date of purchase	10/6/21	10/6/21
Sale price	10000	10000

Determine the Net Income of Mr. Rajiv for the assessment year 2024-25 under old tax regime. (12)

(b) Discuss the provision to calculate exemption for house rent allowance u/s 10(13A) of the Act, and valuation in respect of free refreshment and lunch facility (perquisites) under the head salary. (6)

OR

(a) Calculate the total income and tax liability of Mr. Mohan Gupta under the Old Tax Regime for assessment year 2024-25 (previous year 2023-24).

Employer Name:	ABC (P) Ltd.
Date of retirement:	31st December 2023
Service tenure:	28 years and 11 months
Leave Salary, received on 01/01/2024:	Rs. 558400
For un-availed leaves for 210 days credited in his account. He was entitled for 25 leaves for each completed year of service.	
Gratuity under Payment of Gratuity Act:	Rs. 793154
Uncommuted Pension :	Rs. 14000 pm w.e.f. 1/1/2024.
Commuted Pension :	Rs. 450000 for 2/3 of his pension w.e.f. 1/1/2024.

Income before retirement (till 31/12/2023)

1. Basic salary — Rs. 38000 pm.
2. D.A. — Rs. 6000 pm (not forming part of retirement)
3. Commission on sales — 4% on achieved target of Rs. 400000.
4. Travelling allowance — Rs. 1000 pm (fully spent for official duties)
5. Car facility — 1800CC car with driver till 31.12.2024.
   Car owned and exp. paid by employer.
6. Gift from employer (a wristwatch of Rs. 7000) on silver jubilee of the employer company. (12)

(b) List down six exempted incomes under section 10 of the income tax with suitable examples. (6)

3. (a) Following is the Profit and Loss Account of Mr. A for the previous year ended on 31/03/2024.

Particulars	Amount	Particulars	Amount
To Opening Stock	445500	By Sales	2450800
To Purchases	1619000	By Rent Received on Property (Let out)	320000
To Wages & Salaries	874500	By Interest on Debentures (X Co. Ltd.)	42000
To General Expenses	128500	By Gift from Father	65000
To Sales Promotion Expenses	145800	By Interest on Income Tax Refund	3000
To Provision for Depreciation	32500	By Recovery of Doubtful Debts	15000
To Debenture Redemption Reserve	40000	By Closing Stock	360000
To Central Excise Duty	55000	By Net Loss	85000
Total	**3340800**	**Total**	**3340800**

Other Information :

1. Wages included bonus of Rs. 150000 which is not paid till due date of filing of income tax return.

2. Purchases included payment made for acquiring a machinery of Rs. 300000. Payment was made by account payee cheque.

3. General expenses included a sum of Rs. 60000 on repair of car which is used ($3/4^{th}$) for business and personal purposes. $1/4^{th}$ is used for personal purposes.

4. General expenses further included payment of Rs. 10000 municipal taxes paid for house property (let out) which rental income is credited to business income. The rent received credited to P&L account is a gross amount without claiming any deduction.

5. Sales promotion expenses included Rs. 45000 spent on free distribution of samples to customers. And Rs. 15000 to gifts to relatives of Mr. A.

6. Recovery of doubtful debts are pertaining to previous year 2021-22 which were allowed as deduction during that year.

7. Depreciation as per calculation of section 32 is Rs. 25000 (including depreciation on new acquired machinery)

8. Opening stock is overstated by 10% and closing stock is understated by 10%.

You are required to compute taxable income of Mr. A for the assessment year 2024-25 assuming that he invested Rs. 180000 in public provident fund during the previous year, and due date of filing of return is 31st July, 2024. Mr. A is not opting for alternative tax regime. (12)

(b) Determination of income of business on estimated basis is possible under section 44AD. Explain the provisions of section 44AD and its advantages.

OR

(a) Mr. X own a business of goods carriage. He furnishes following data for the previous year 2023-24.

Particulars (on 01/04/2023	**Heavy goods vehicle**	**Light goods vehicle**
Number	5	3
Weightage description	16 ton	6 ton

During the previous year he sold one heavy goods vehicle (truck) on 23/5/2023 and bought another truck of same capacity on 17/7/2023. He purchased a light goods vehicle (truck) of 6 tons capacity on 10/10/2023.

Other relevant information for the year 2023-24 is shown below.

Expenditure	Amount	Receipts	Amount
Operational expenses	625000	Freight charges	1280000
Office expenses	25000	Interest on deposits (gross)	200000
Depreciation	165000		
General expenses	40600		
Profit	624400		
Total	**1480000**	**Total**	**1480000**

Mr. X wanted to compute his income from business or profession head under presumptive income scheme i.e., 44AE. You are required to compute business income under section 44AE. (12)

(b) Section 37(1) is a residuary section to determine whether an expense is admissible or inadmissible. Explain conditions of section 37(1) with suitable examples. (6)

4. (a) Ms. X owns three houses. All houses are self-occupied. From the following information, suggest which houses should be opted as self-occupied and accordingly determine the income under the head house property for previous year 2023-24 :

Particulars	House I	House II	House III
Municipal Valuation	700000	1000000	800000
Fair Rent	650000	1000000	750000
Standard Rent	900000	900000	900000
Municipal Taxes	10%	11%	12%
Repairs & Insurance	36000	65000	180000
Interest on borrowed capital (Capital was borrowed for construction of properties)			
Date of Borrowing	11/8/2022	1/1/1998	2/4/2020
Current Year's interest	160000	100000	30000
Aggregate of Pre-construction period interest	340000	NA	420000

Ms. X wants to opt old tax regime. (12)

(b) Describe the provisions of :

(i) Section 50C concerning the computation of capital gains for the transfer of immovable property.

(ii) Treatment of forfeited amount of advance money received under the head capital gains. (6)

OR

(a) Calculate capital gain in the following cases

(i) Mr. Singh holds 1000 shares in Tata Motors Ltd, acquired in the year 2001-02 at the cost of Rs. 75000. He has been offered right shares by the company in the month of August 2023 at Rs. 160 per share, in

the ratio of 2 shares for every 5 shares held. He retains 50% of the rights and renounces the balance right shares in favor of Mr. Qureshi for Rs. 30 per share in September 2023. All the shares are sold by Mr. Singh for Rs. 300 per share in January 2024. Calculate Capital Gain taxable in the hands of Mr. Singh.

(ii) Ms. Khushi had purchased residential house in the previous year 1999-2000 for Rs. 400000. This house has a market value of Rs. 635000 on 1/4/2001. Ms. Khushi did the improvement for Rs. 500000 in the previous year 2007-08. On 01/01/2024, this house has been sold for Rs.6300000 and a new house was purchased for 6000000 on 15/03/2024. On 15/11/25, this new house has been sold for Rs. 8800000. Selling expenses on both the occasions have been 1% of sale price. Calculate capital gain and exemption (if any) for the assessment year 2024-25 and 2025-26.

(iii) Mr. Rajeev Khurana is the owner of jewellery which was purchased by him for Rs. 2500000 in 2009-10. On 01/01/2022, he converted that jewellery into stock-in-trade when FMV of the jewellery was Rs. 6500000. The jewellery held in stock-in-trade sold on 25/09/2023 for a sale consideration of Rs. 7000000. Compute capital gain and business income for the assessment year 2024-25.

CII: 2001-02=100, 2007-08= 129, 2009-2010=148, 2021-22= 317, 2022-23= 331, 2023-24=348 (12)

(b) Explain the provision of section 24(b) in respect of interest on borrowed capital for self-occupied and let out properties, also highlight calculation of pre-construction period interest amount under old tax and new tax regime. (6)

5. (a) Ms. Kiran (age 60 years), submits her income for previous year 2023-24 as follows :

Income from her profession		Rs. 900000
Income from house property situated in Germany (computed)		Rs. 400000
Short-term capital gains on sale of plot of land		Rs. 300000
Long-term capital gains on diamond		Rs. 80000
Income from other sources		Rs. 25000
➢ Interest on Fixed Deposits (Tenure: 5 years)	Rs. 15000	
➢ Interest on Post office saving	Rs. 5000	
➢ Interest on Saving Banks	Rs. 5000	
Gross Total Income		**Rs. 1705000**

She made following investments/savings :

1) Contribution towards National Pension Scheme	Rs. 180000
2) Interest payment on account of loan taken for her daughter's MBA education.	Rs.15000
3) Mediclaim premium paid by (cash:40%) for herself	Rs. 32000
4) PM CARES Fund	Rs. 8000
5) National foundation for communal harmony	Rs. 6000
6) Donations of blankets to a local temple in her locality	Rs. 20000
7) Investment by her towards Equity Linked Saving Scheme Mutual Fund	Rs. 16000

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

(b) Discuss the provisions of section 71 of the Income Tax Act, 1961 regarding set-off losses on the basis of intra-head and inter-heads.

P.T.O.

OR

(a) Ms. Tannu (age: 28 years, residential individual) furnished the following information pertaining to previous year 2023-24. Compute her taxable income and tax liability for assessment year 2024-25. Assume, Ms. Tannu has opted to be taxed under new tax regime.

1) Income from salary head	Rs. 300000
2) Fixed Deposit bank interest	Rs. 40000
3) Received a gift from her brother on her marriage	Rs. 70000
4) Purchased a house property from her close friend Ms. Karishma	Rs. 700000
However, stamp value of the property is	Rs. 1050000
5) Winnings from Kaun Banega Crorepati, (net of TDS @ 30%)	Rs. 490000
6) Dividend of from Microsoft Co.	Rs. 300000
7) Long term capital loss of FY 2021-22 on account of listed equity shares	(Rs. 75000)
8) Short term capital gain on listed equity shares and STT is paid	Rs. 140000

(12)

(b) "An assessee is not only liable in respect of his own income for the tax purposes, but his liability may extend to some other incomes also". Comment on this statement in reference to section 64(1A) of the Act. (6)

1. (क) सुश्री अर्पिता गुप्ता, एक भारतीय नागरिक, 2010 से यूनियन बैंक ऑफ इंडिया में उप-महाप्रबंधक के पद पर कार्यरत हैं। वह अपने बैंकिंग व्यवसाय के सिलसिले में नियमित रूप से विदेश यात्रा करती हैं। पिछले वर्ष 2023-24 के दौरान वह 182 दिनों के लिए और ठीक पिछले सात वर्षों के दौरान भारत से बाहर रहीं। भारत में उनका प्रवास इस प्रकार रहा :

वर्ष	2016-17	2017-18	2018-19	2019-20	2020-21	2021-22	2022-23
भारत में प्रवास के दिन	80	170	165	84	78	50	120

उन्होंने पिछले वर्ष 2023-24 के लिए निम्नलिखित आय की सूचना दी :

1) भारत में बैंकिंग नौकरी से आय	Rs. 2050000
2) अदानी पावर लिमिटेड (भारतीय कंपनी) से लाभांश	Rs. 230000
3) ऑस्ट्रेलिया में विदेशी कंपनी के शेयरों की बिक्री पर प्राप्त पूंजीगत लाभ	Rs. 185000
4) भारत में अपनी एक दोस्त से उसकी शादी पर प्राप्त नकद उपहार	Rs. 180000
5) कनाडा में एक संपत्ति से किराये की आय, जिसका आधा किराया भारत में प्राप्त होता है	Rs. 158000
6) श्रीलंका में संचालित लेकिन भारत से नियंत्रित व्यवसाय से लाभ	Rs. 200000

आकलन वर्ष 2024-25 के लिए उसकी आवासीय स्थिति और कर योग्य आय का निर्धारण करें।

(12)

(ख) धारा 3, आयकर अधिनियम 1961 के अनुसार 'पूर्ववर्ती वर्ष' (Previous Year) की परिभाषा दीजिए। "आयकर, आकलन वर्ष (Assessment Year) में पूर्ववर्ती वर्ष की आय पर लगाया जाता है।

क्या आप इस कथन से पूरी तरह सहमत हैं? यदि नहीं, तो इसके अपवाद बताइए।

(6)

या (OR)

(क) श्री अनिकेत, एक भारतीय नागरिक, बरमूडा (विदेश) में एक व्यवसायध्पेशा चला रहे हैं, जहाँ उन्हें कोई आयकर नहीं देना पड़ता। उनकी पूर्ववर्ती वर्ष 2023-24 की आय निम्नानुसार है :

1. भारत से प्राप्त वेतन आय (Standard Deduction से पहले) - ₹14,00,000
2. अमेरिकी कंपनी से लाभांश (Dividend) - जिसका 40% भारत में प्राप्त हुआ - ₹4,00,000
3. जन्मदिन पर पिता से भारत में प्राप्त नकद उपहार - ₹2,00,000
4. बरमूडा में अर्जित एवं प्राप्त व्यवसायिक आय - ₹6,00,000
5. भारत स्थित मकान संपत्ति से किराया - ₹4,00,000

निम्न स्थितियों में उनका आवासीय स्थिति (Residential Status) और करयोग्य आय (Taxable Income) निर्धारित कीजिए :

(क) यदि उन्होंने 2023-24 में भारत में केवल 10 दिन बिताए हों।

(ख) यदि उन्होंने 2023-24 में भारत में 200 दिन बिताए हों,

और इसके ठीक पिछले 4 वर्षों में कुल 400 दिन भारत में रहे हों। (12)

(ख) सुश्री आद्या गुप्ता (आयु 35 वर्ष, सामान्य निवासी) की सकल कुल आय (Gross Total Income) आ.व. 2024-25 के लिए ₹10,00,000 है।

उन्होंने :

- चिकित्सा बीमा प्रीमियम (Medical Insurance Premium) - ₹30,000
- अटल पेंशन योजना में जमा - ₹40,000

किए हैं।

यदि उनकी कृषि आय ₹6,00,000 है, तो पुरानी कर प्रणाली (Old Tax Regime) के अनुसार उनकी कर देयता (Tax Liability) की गणना कीजिए। (6)

2. (क) नीचे श्री राजीव की आय और उन्हें Z Ltd. से 31-03-2024 को समाप्त होने वाले वित्तीय वर्ष में प्राप्त लाभ/भत्तों का विवरण दिया गया है :

SN	विवरण	Amount (Rs.)
i	मूल वेतन	Rs. 30000 p.m.
ii	टिफिन भत्ता (वास्तविक व्यय: ₹10000 प्रति वर्ष)	Rs. 12000 p.a.
iii	मासिक कमीशन	Rs. 1000 p.m.
iv	उपचार के लिए चिकित्सा व्यय की प्रतिपूर्ति	Rs. 35000
v	यात्रा भत्ता	Rs. 2200 p.m.
vi	नियोक्ता ने उन्हें मुंबई में एक फ्लैट उपलब्ध कराया (फ्लैट नियोक्ता कंपनी द्वारा किराए पर लिया गया है	
vii	1/7/2023 को घरेलू उपकरण खरीदने के लिए नियोक्ता द्वारा 4	
viii	मान्यता प्राप्त भविष्य निधि में नियोक्ता और कर्मचारी का योगदान	12% of Basic Salary
ix	आरपीएफ पर 12.5% की दर से अर्जित ब्याज	Rs. 55000

नियोक्ता ने 10/01/24 को श्री राजीव को संपत्ति बेची :

विवरण	कंप्यूटर	फ्रिज
नियोक्ता को संपत्ति की लागत	60000	20000
खरीद की तिथि	10/6/21	10/6/21
बिक्री मूल्य	10000	10000

पुरानी कर व्यवस्था के अंतर्गत कर निर्धारण वर्ष 2024-25 के लिए श्री राजीव की शुद्ध आय ज्ञात कीजिए। (12)

(ख) अधिनियम की धारा 10(13क) के अंतर्गत मकान किराया भत्ते की छूट की गणना के प्रावधान और वेतन शीर्षक के अंतर्गत निःशुल्क जलपान एवं दोपहर के भोजन की सुविधा (अनुलाभ) के संबंध में मूल्यांकन पर चर्चा कीजिए। (6)

अथवा

(क) कर निर्धारण वर्ष 2024-25 (पूर्व वर्ष 2023-24) के लिए पुरानी कर व्यवस्था के अंतर्गत श्री मोहन गुप्ता की कुल आय और कर देयता की गणना कीजिए।

नियोक्ता का नाम: एबीसी (पी) लिमिटेड

सेवानिवृत्ति तिथि: 31 दिसंबर 2023

सेवा अवधि: 28 वर्ष और 11 महीने

01/01/2024 को प्राप्त अवकाश वेतन: ₹558400

210 दिनों की अप्रयुक्त छुट्टियों के लिए उनके खाते में जमा। वे सेवा के प्रत्येक पूर्ण वर्ष के लिए 25 छुट्टियों के हकदार थे।

ग्रेच्युटी भुगतान अधिनियम के अंतर्गत ग्रेच्युटी: ₹793154

असंराशीकृत पेंशन: ₹14000 प्रति माह, 1/1/2024 से प्रभावी।

संराशीकृत पेंशन: ₹450000, 1/1/2024 से प्रभावी, उनकी पेंशन का 2/3।

सेवानिवृत्ति से पहले की आय (31/12/2023 तक)

1. मूल वेतन ₹38000 प्रति माह।

2. महंगाई भत्ता ₹6000 प्रति माह (सेवानिवृत्ति का हिस्सा नहीं)

3. ₹400000 के प्राप्त लक्ष्य पर 4: बिक्री कमीशन।

4. यात्रा भत्ता ₹1000 प्रति माह (कार्यालयीन कार्यों पर पूर्णत: व्यय)।

5. कार सुविधा 31.12.2024 तक ड्राइवर सहित 1800 सीसी कार।

कार का स्वामित्व और व्यय नियोक्ता द्वारा वहन किया गया।

6. नियोक्ता कंपनी की रजत जयंती पर नियोक्ता द्वारा उपहार (₹7000 की कलाई घड़ी)। (12)

(ख) आयकर की धारा 10 के अंतर्गत छः छूट प्राप्त आयों को उपयुक्त उदाहरणों सहित सूचीबद्ध कीजिए। (6)

3. (क) 31/03/2024 को समाप्त पिछले वर्ष के लिए श्री A का लाभ-हानि खाता निम्नलिखित है

विवरण	राशि	विवरण	राशि
प्रारंभिक स्टॉक	445500	बिक्री द्वारा	2450800
खरीदारी	1619000	संपत्ति पर प्राप्त किराए द्वारा (किराए पर दिया गया)	320000
मजदूरी और वेतन	874500	ऋणपत्रों पर ब्याज द्वारा (एक्स कंपनी लिमिटेड)	42000
सामान्य व्यय	128500	पिता से उपहार द्वारा	65000
बिक्री संवर्धन व्यय	145800	आयकर वापसी पर ब्याज द्वारा	3000
मूल्यह्रास प्रावधान	32500	संदिग्ध ऋणों की वसूली द्वारा	15000
ऋणपत्र मोचन आरक्षित निधि	40000	समापन स्टॉक द्वारा	360000
केंद्रीय उत्पाद शुल्क	55000	शुद्ध हानि द्वारा	85000
कुल	**3340800**	कुल	**3340800**

अन्य जानकारी (Other Information) :

1. मजदूरी (Wages) में ₹1,50,000 का बोनस शामिल है, जिसे आयकर रिटर्न की नियत तिथि तक भुगतान नहीं किया गया है।

2. क्रय (Purchases) में मशीनरी के अधिग्रहण हेतु किए गए ₹3,00,000 के भुगतान को शामिल किया गया है। यह भुगतान अकाउंट पेयी चेक द्वारा किया गया था।

3. साधारण खर्चों (General Expenses) में कार की मरम्मत पर ₹60,000 शामिल हैं, जिसका 3/4 भाग व्यवसाय के लिए और 1/4 भाग व्यक्तिगत प्रयोजन के लिए उपयोग होता है।

4. साधारण खर्चों में आगे ₹10,000 नगरपालिका कर (Municipal Taxes) का भुगतान शामिल है, जो एक मकान संपत्ति (Let-out House Property) का है।

   उस मकान का किराया व्यवसाय आय में क्रेडिट किया गया है और लाभ-हानि खाते में जो किराया दिखाया गया है, वह किसी भी कटौती के बिना सकल राशि है।

5. बिक्री संवर्धन व्यय (Sales Promotion Expenses) में ग्राहकों को मुफ्त नमूने बाँटने पर ₹45,000 का खर्च शामिल है और ₹15,000 श्री A के रिश्तेदारों को उपहार देने पर खर्च किए गए हैं।

6. संदिग्ध देनदारियों की वसूली (Recovery of Doubtful Debts) वर्ष 2021-22 से संबंधित है, जिन्हें उस वर्ष कटौती के रूप में अनुमति दी गई थी।

7. धारा 32 के अनुसार मूल्यह्रास (Depreciation) का गणित ₹25,000 है, जिसमें नई मशीनरी पर मूल्यह्रास भी शामिल है।

8. प्रारंभिक स्टॉक (Opening Stock) को 10% अधिक दर्शाया गया है तथा समापन स्टॉक (Closing Stock) को 10% कम दर्शाया गया है।

आपको Mr. A की आ.व. 2024-25 के लिए करयोग्य आय (Taxable Income) की गणना करनी है, यह मानते हुए कि :

(i) उन्होंने पूर्ववर्ती वर्ष में सार्वजनिक भविष्य निधि (PPF) में ₹1,80,000 निवेश किया है,

(ii) रिटर्न दाखिल करने की अंतिम तिथि 31 जुलाई 2024 है,

(iii) और Mr. A वैकल्पिक कर व्यवस्था (New Tax Regime) नहीं चुन रहे हैं। (12)

(ख) धारा 44AD के अंतर्गत व्यवसाय की आय का निर्धारण अनुमानित आधार पर किया जा सकता है। धारा 44AD के प्रावधानों तथा इसके लाभों की व्याख्या कीजिए। (6)

या (OR)

(क) श्री X माल ढुलाई (Goods Carriage) का व्यवसाय करते हैं। पूर्ववर्ती वर्ष 2023-24 के लिए उन्होंने पूर्ववर्ती वर्ष के दौरान उसने एक भारी माल वाहन (ट्रक) 23/05/2023 को बेच दिया और उसी क्षमता का दूसरा ट्रक 17/07/2023 को खरीद लिया। उसने एक हल्का माल वाहन (Light Goods Vehicle) जिसकी क्षमता 6 टन है, 10/10/2023 को खरीदा।

व्यय	राशि	प्राप्तियां	राशि
परिचालन व्यय	625000	ढुलाई प्रभार	1280000
कार्यालय व्यय	25000	जमा पर ब्याज (सकल)	200000
मूल्यह्रास	165000		
सामान्य व्यय	40600		
लाभ	624400		
कुल	**1480000**	कुल	**1480000**

श्रीमान X, प्रकल्पित आय योजना, अर्थात् धारा 44AE के अंतर्गत व्यवसाय या पेशे से अपनी आय की गणना करना चाहते हैं। आपको धारा 44AE के अंतर्गत व्यावसायिक आय की गणना करनी है। (12)

(ख) धारा 37(1) एक अवशिष्ट धारा है जो यह निर्धारित करती है कि कोई व्यय स्वीकार्य है या अस्वीकार्य। धारा 37(1) की शर्तों को उपयुक्त उदाहरणों सहित समझाइए। (6)

4. (क) A सुश्री X के पास तीन घर हैं। सभी घर स्वयं अधिभोगी हैं। निम्नलिखित जानकारी से, सुझाव दीजिए कि कौन से घर स्वयं अधिभोगी के रूप में चुने जाने चाहिए और तदनुसार पिछले वर्ष 2023-24 के लिए गृह संपत्ति शीर्षक के अंतर्गत आय निर्धारित कीजिए :

विवरण	मकान I	मकान II	मकान III
नगरपालिका मूल्यांकन	700000	1000000	800000
उचित किराया	650000	1000000	750000
मानक किराया	900000	900000	900000
नगरपालिका कर	10%	11%	12%
मरम्मत और बीमा	36000	65000	180000
उधार ली गई पूंजी पर ब्याज (संपत्तियों के निर्माण के लिए पूंजी उधार ली गई थी)			
उधार लेने की तिथि	11/8/2022	1/1/1998	2/4/2020
चालू वर्ष का ब्याज	160000	100000	30000
निर्माण-पूर्व अवधि के ब्याज का कुल योग	340000	NA	420000

सुश्री X पुरानी कर व्यवस्था अपनाना चाहती हैं। (12)

(ख) निम्नलिखित के प्रावधानों का वर्णन कीजिए :

(i) अचल संपत्ति के हस्तांतरण पर पूंजीगत लाभ की गणना से संबंधित धारा 50C।

(ii) पूंजीगत लाभ शीर्षक के अंतर्गत प्राप्त अग्रिम राशि की जब्त राशि का निपटान।

(6)

अथवा

(क) निम्नलिखित स्थितियों में पूंजीगत लाभ की गणना कीजिए।

(i) श्री सिंह के पास टाटा मोटर्स लिमिटेड के 1000 शेयर हैं, जिन्हें उन्होंने वर्ष 2001-02 में 75000 रुपये की लागत से अधिग्रहित किया था। कंपनी ने उन्हें अगस्त 2023 में 160 रुपये

प्रति शेयर की दर से, प्रत्येक 5 शेयरों पर 2 शेयरों के अनुपात में, राइट शेयर देने की पेशकश की है। वह 50% राइट शेयर अपने पास रखते हैं और शेष राइट शेयर श्री कुरैशी के पक्ष में 1000 रुपये में त्याग देते हैं। सितंबर 2023 में 30 रुपये प्रति शेयर। जनवरी 2024 में श्री सिंह द्वारा सभी शेयर 300 रुपये प्रति शेयर पर बेचे जाते हैं। श्री सिंह के हाथों कर योग्य पूंजीगत लाभ की गणना करें।

(ii) सुश्री खुशी ने पिछले वर्ष 1999 - 2000 में ₹400000 में एक आवासीय मकान खरीदा था। इस मकान का बाजार मूल्य 1/4/2001 को ₹635000 था। सुश्री खुशी ने पिछले वर्ष 2007 - 08 में ₹500000 में इसमें सुधार करवाया था। 01/01/2024 को यह मकान ₹6300000 में बेचा गया और 15/03/2024 को ₹6000000 में एक नया मकान खरीदा गया। 15/11/25 को यह नया मकान ₹8800000 में बेचा गया। दोनों बार विक्रय व्यय विक्रय मूल्य का 1% रहा है। कर निर्धारण वर्ष 2024 - 25 और 2025 - 26 के लिए पूंजीगत लाभ और छूट (यदि कोई हो) की गणना करें।

(iii) श्री राजीव खुराना उन आभूषणों के स्वामी हैं जिन्हें उन्होंने 2009 - 10 में ₹2500000 में खरीदा था। 01/01/2022 को, उन्होंने उस आभूषण को स्टॉक - इन - ट्रेड में परिवर्तित कर दिया, जब आभूषण का FMV ₹6500000 था। स्टॉक - इन - ट्रेड में रखे गए आभूषण 25/09/2023 को ₹7000000 के विक्रय मूल्य पर बेचे गए। कर निर्धारण वर्ष 2024 - 25 के लिए पूंजीगत लाभ और व्यावसायिक आय की गणना करें। CII : 2001 - 02 = 100, 2007 - 08 = 129, 2009 - 2010 = 148, 2021 - 22 = 317, 2022 - 23 = 331, 2023 - 24 = 348 (12)

(ख) स्वयं अधिभोगी और किराये पर दी गई संपत्तियों के लिए उधार ली गई पूंजी पर ब्याज के संबंध में धारा 24 (ख) के प्रावधान की व्याख्या कीजिए, साथ ही पुरानी कर और नई कर व्यवस्था के तहत निर्माण - पूर्व अवधि की ब्याज राशि की गणना पर प्रकाश डालिए। (6)

5. (क) सुश्री किरण (आयु 60 वर्ष), पिछले वर्ष 2023-24 के लिए अपनी आय निम्नानुसार प्रस्तुत करती हैं :

पेशे से आय		₹900000
जर्मनी में स्थित गृह संपत्ति से आय (गणना की गई)		₹400000
भूमि के भूखंड की बिक्री पर अल्पकालिक पूंजीगत लाभ		₹300000
हीरे पर दीर्घकालिक पूंजीगत लाभ		₹80000
अन्य स्रोतों से आय		₹25000
➢ सावधि जमा पर ब्याज (अवधि: 5 वर्ष)	₹15000	
➢ डाकघर बचत पर ब्याज	₹5000	
➢ बचत बैंक पर ब्याज	₹5000	
सकल कुल आय		₹1705000

उन्होंने निम्नलिखित निवेशध्बचत की :

1) राष्ट्रीय पेंशन योजना में योगदान	Rs. 180000
2) अपनी बेटी की एमबीए शिक्षा के लिए लिए गए ऋण पर ब्याज का भुगतान।	Rs.15000
3) स्वयं के लिए मेडिक्लेम प्रीमियम का भुगतान (नकद: 40%)।	Rs. 32000
4) पीएम केयर्स फंड	Rs. 8000
5) राष्ट्रीय सांप्रदायिक सद्भाव फाउंडेशन	Rs. 6000
6) अपने इलाके के एक स्थानीय मंदिर में कंबल का दान।	Rs. 20000
7) इक्विटी लिंक्ड सेविंग स्कीम म्यूचुअल फंड में निवेश।	Rs. 16000

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

(ख) आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 71 के अंत:शीर्ष और अंतरशीर्ष के आधार पर हानियों के समायोजन संबंधी प्रावधानों की चर्चा कीजिए। (6)

अथवा

(क) सुश्री तन्नू (आयु: 28 वर्ष, आवासीय व्यक्ति) ने पिछले वर्ष 2023-24 से संबंधित निम्नलिखित जानकारी प्रस्तुत की है। कर निर्धारण वर्ष 2024-25 के लिए उसकी कर योग्य आय और कर देयता की गणना कीजिए। मान लीजिए, सुश्री तन्नू ने नई कर व्यवस्था के अंतर्गत कर चुकाने का विकल्प चुना है।

1) वेतन मद से आय	Rs. 300000
2) सावधि जमा बैंक ब्याज	Rs. 40000
3) अपनी शादी पर अपने भाई से उपहार प्राप्त किया	Rs. 70000
4) अपनी करीबी दोस्त सुश्री करिश्मा से एक मकान खरीदा	Rs. 700000
हालांकि, संपत्ति का स्टाम्प मूल्य है	Rs. 1050000
5) कौन बनेगा करोड़पति से जीत (30% पर टीडीएस घटाकर)	Rs. 490000
6) माइक्रोसॉफ्ट कंपनी से लाभांश	Rs. 300000
7) सूचीबद्ध इक्विटी शेयरों के कारण वित्त वर्ष 2021-22 का दीर्घकालिक पूंजीगत घाटा	(Rs. 75000)
8) सूचीबद्ध इक्विटी शेयरों पर अल्पकालिक पूंजीगत लाभ और एसटीटी का भुगतान	Rs. 140000

(12)

(ख) "कर उद्देश्यों के लिए एक करदाता न केवल अपनी आय के संबंध में उत्तरदायी होता है, बल्कि उसकी देयता कुछ अन्य आयों तक भी विस्तारित हो सकती है।" अधिनियम की धारा 64(ए) के संदर्भ में इस कथन पर टिप्पणी कीजिए। (6)

(12000)