[This question paper contains 24 printed pages.]

Your Roll No...............

1

Sr. No. of Question Paper : 871

Unique Paper Code : 2412093501

Name of the Paper : Income Tax Law and Practice

Name of the Course : B.Com.

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. Use of Simple Calculator allowed.
4. 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 के उत्तर दीजिये। प्रत्येक प्रश्न के अन्दर विकल्प दिये हुए हैं।
3. साधारण कैलकुलेटर उपयोग की अनुमति है।
4. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

1. (a) Explain the provisions to determine residential status of an individual as per section 6 of the Act. (6)

(b) Following are the incomes of Ms. Radhika for the previous year 2023-24.

SN	Particulars	Amount (Rs.)
1.	Interest on savings bank deposits in Punjab & Sind Bank, Delhi	120000
2.	Income from house property situated in Canada (Rs. 200000 deposited in a bank in Canada and balance remitted to India)	250000
3.	Dividend income from shares held in Nestle India Co.	280000
4.	Profit from a hotel business at Melborne, controlled from India	300000
5.	Past foreign income brought to India	100000
6.	Interest received from Mr. Andrew, a non-resident, on the loan provided to him for a business carried on in India	50000

You are required to compute :

(i) Her taxable income if she is ROR, NOR, or NR.

(ii) Her tax liability being ROR under new tax regime. (12)

OR

(a) What is Permanent Account Number (PAN)? State any six transactions where quoting of PAN is mandatory. (6)

(b) Mr. Raman Ray, an Indian Citizen left India, first time on 21st September 2023, for the purpose of employment in Japan. He came back to India on 30th March 2024 for a visit and again returned-back to Japan after staying for 25 days in India. He submitted his income details as given below for the previous year 2023-24 :

a. Salary earned in Japan Rs. 1000000 and credited in a bank account in Japan.

b. Interest received on fixed deposits in Canara Bank in India Rs. 150000.

c. Rent from a property in Vadodara received in India Rs. 600000

d. Interest of a sum of Rs. 50000 on Japan's Govt. Bonds. Half interest is received in India.

(i) From the above information determine his residential status and incidence of tax for the Assessment Year 2024-25.

(ii) Will your answer be changed if Mr. Ray left India on October 1, 2023? If yes, then explain. (12)

2. (a) Explain the tax treatment of Leave Salary at the time of retirement under the head 'Income from Salaries'. (6)

(b) Ms. Asha (age 50 years) is employed in ABC Textiles Ltd as an Accounts Officer. She furnishes you the following details for the year ended 31st March, 2024 :

SN	Particulars			Amount (Rs.)
1.	Basic salary as on 01/04/2023 Increment w.e.f. 01/11/2023 Rs. 10000 pm			55000 pm
2.	D.A. (forming a part of retirement benefits)			40% of basic
3.	Bonus (paid on Diwali in the month of November)			70000
4.	Employer contribution to Recognized Provident Fund (RPF), equal amount is also contributed by Ms. Asha			12000 pm
5.	Interest credited on the accumulated balance of RPF @ 11% p.a			33000
6.	Medical Allowance			5000 pm
7.	Children Education Allowance (for two children)			1000 pm
8.	House Rent Allowance (She pays rent of Rs. 18000 pm in Meerut)			16000 pm
9.	Car facility of 1.6 litres (1600CC) engine capacity is provided to her by employer. The running expenses of the car are met by employer company.			
10.	Employer company sold following assets to her on 12/01/2024 as below			
	Particulars	Computer	Refrigerator	
	Cost of the asset (to employer)	Rs.60000	Rs. 20000	
	Date of purchase of the assets	01/04/2020	01/04/2020	
	Sale price	Rs. 10000	Rs. 80000	

Compute her taxable income under the head salaries, assuming she opted for old tax regime. (12)

OR

(a) Elaborate the provisions of unrealized rent while computing 'gross annual value' of a house property, and its subsequent realization in future. (6)

(b) Mr. Balram, an employee of PK Ltd. at Pune and covered under Payment of Gratuity Act, 1972, retires on 1st December 2023 (age of 60 years) after completing 34 years and 7 months of service. At the time of retirement, he is entitled to a pension of Rs. 40000 pm. He opts to commute his 80% of pension for Rs. 900000 on 1st February 2024. The employer also pays Rs. 2051640 as Gratuity and Rs. 500000 as accumulated balance of Recognised Provident Fund. He also furnishes you the following details for the year ended 31st March 2024 :

SN	Particulars	Amount (in Rs)
1	Basic Salary	80000 pm
2	D.A. (60% is forming part of retirement)	20000 pm
3	Bonus	5000 pm
4	Commission	2000 pm
5	Employer Contribution to Recognized Provident Fund	110000
6	House Rent Allowance Rent paid by Mr Balram Rs 12000 pm in Pune	15000 pm
7.	His son is studying in MBA whose fee is paid by the employer co..	120000
8	Lunch coupon of Rs. 120 each per meal for 180 days	

Determine the income from salaries for Mr Balram for the assessment year 2024-25 assuming he opted old tax regime. (12)

3. (a) Discuss the provisions of section 44AE of the Income Tax Act, 1961 regarding the computation of income on estimated basis in case of taxpayers engaged in the business of plying hiring or leasing of goods carriage. (6)

(b) Mr Ashish (45 years), a resident individual, provides management consultancy services to various corporate and non-corporate clients. He furnishes the following information for the previous year 2023-24 :

Profit and Loss Account (as on 31/03/2024)

Particulars	Amount	Particulars	Amount
Purchases	200000	Sales	1500000
Salary, Bonus, Commission	200000	Refund of Income Tax	25000
Household expenditure	2500	Gift received from father	20000
Advertisement expenses	100000		
Office & Administrative Expenses	15000		
Travelling & conveyance expenses	40000		
Income Tax paid	9000		
Provision for bad and doubtful debts	2000		
Insurance Premium	66500		
Interest on loan	15000		
Depreciation on assets	45000		
Staff Welfare Expenses	10000		
Purchase of a Neon Sign Board	40000		
Net Profit	800000		
Total	**1545000**	**Total**	**1545000**

Additional Information :

(i) Salary, Bonus and Commission included-

(a) Salary paid to brother of Mr. Ashish- Rs. 50000. His brother is not holding requisite qualification for that job.

(b) Bonus paid to employees on 16th November 2024- Rs. 30000

(c) Salary paid to a non-resident - Rs. 25000 without deducting TDS

(ii) Advertisement expenditure included a payment of Rs. 40000 paid through cash.

(iii) Staff welfare expenses include a sum of Rs. 2000 spent on Diwali celebration in the office for the welfare of staff only.

(iv) Depreciation computed under section 32 on all assets including sign board- Rs. 40000.

(v) Insurance Premium included Life Insurance Premium - Rs. 56000 on Mr. Ashish life.

Compute Business Income of Mr Ashish for assessment year 2024-25 assuming he does not want to opt for the Default Regime and due date of filing of return is 31/07/2024.

(12)

OR

(a) Mr. A is the owner of two buildings (A and B) which are used by him for his own business. The written down value of the above buildings is Rs. 1000000 on 1st April 2023 and the rate of depreciation allowed is 10%. He purchased two buildings (C and D) of same rate of depreciation, information given below :

Building C on 1st August 2023 for Rs. 200000 (date of 'put to use' 15th August 2023)

Building D on 1st December 2023 for Rs. 500000. (date of 'put to use' 1st January 2024) and sold building A on 27th February 2024 for Rs. 600000.

Calculate the allowable depreciation for A.Y. 2024-25 under section 32 of the Act. (6)

(b) Mr. X (50 years) owns three independent houses during the previous year 2023-24. He submitted following details of the house properties.

Particulars	House-1	House-2	House-3
Purpose	Self-occupied	Let out	Let out
Date of construction	01/04/2005	01/06/2015	01/09/2022
Municipal Value	800000	850000	930000
Fair Rental Value	850000	920000	960000
Standard Rent	Nil	900000	940000
Monthly Rent	-	70000	80000
Vacancy Loss	-	Nil	1 month
Unrealized Rent (2023-24)	-	20000	-
Municipal taxes paid by Mr. X	5%	5%	5%
Municipal taxes paid by tenant	-	20000	10000
Loan taken to construct the property	-	1500000	2000000
Rate of interest on loan (per annum)	-	10%	10%
Date of repayment of loan	-	31/12/2023	31/3/2030

Calculate taxable income of Mr. X if he has income from salary Rs. 650000 (computed), interest on saving bank account Rs. 34000 and invested Rs. 40000 in Sukanya Samridhhi Account during the previous year. He opted old tax regime.

(12)

4. (a) Explain the provision of clubbing of income in respect of spouse's income and minor child's income under section 64(1A) of the Act. (6)

(b) Mr. X furnished following details on capital assets transferred by him during the previous year 2023-24.

Particulars	**Urban Land**	**Gold**	**Debentures**
Date of Purchase	20/02/1998	10/10/2021	13/07/2018
Cost of Acquisition	600000	400000	200000
Fair Market Value (as on 01/04/2001)	1050000	-	-
Cost of improvement (Feb. 2001)	100000		
Sale Consideration	4000000	900000	450000
Date of transfer	05/06/2023	07/09/2023	01/02/2024
Stamp value of Urban Land	4450000	-	-
Expense on transfer	50000	5000	10000

Mr. X bought a new house on 01/01/2024 of Rs. 3500000 and bought REC bonds (redeemable after 5 years) Rs. 500000 in special capital gain account on 03/08/2024. Compute taxable capital gains for the assessment year 2024-25.

Year	2001-02	2018-19	2021-22	2023-24
CII	100	280	317	348

(12)

OR

(a) Explain provisions on exemption under section 54B in respect of capital gain arising on agriculture land. (6)

(b) Compute income under the head capital gains in the following transferred during the previous year 2023-24.

(i) Mr. A received a plot of land from his father under his will on 01/09/2013. His father bought this plot of land in year 2009-10 for Rs. 500000. Fair market value of the land on 01/09/2013 was Rs. 900000. His father came into an agreement with Mr. X to sell this property and received advanced money of Rs. 300000 on 01/05/2012 but Mr. X could not pay full amount of consideration within due time therefore the advanced money forfeited by Mr. A's father. Mr. A also come into agreement with Mr. Y to sell this property on 01/06/2023 and advance received money of Rs. 500000. However, deal could not finalize and Rs. 500000 forfeited by Mr. A. Finally, Mr. A sell this property to Mr. Z for Rs. 4500000 on 01/02/2024. The stamp value of the property is Rs. 4900000. Expenses on transfer Rs. 100000.

(ii) Mr. P subscribed 500 unlisted equity shares in ABC Ltd., at price of Rs. 40 per share on 01/06/2010. A bonus shares were allotted in ratio of 5:2 on 01/04/2019. All shares are sold for Rs. 300 per share on 25/09/2023. At the time of transfer these shares were unlisted. Expenses on transfer Rs. 10 per share.

Year	2001-02	2009-10	2010-11	2013-14	2019-20	2023-24
CII	100	148	167	220	289	348

(12)

5. (a) Calculate the amount of deduction under section 80D on the following payments made by Mr. Ram (age 55 years) during the previous year 2023-24, under old tax regime.

(i) Medical insurance premium of Rs. 35000 on himself.

(ii) Medical insurance premium of Rs. 15000 on his spouse.

(iii) Medical insurance premium of Rs. 40000 each on his both parents (senior citizens). (6)

(b) Mr. Z (45 years) submitted his income/investments details pertaining to previous year 2023-24 as follows :

(i)	Income from salaries (computed)	Rs. 760000
(ii)	Income from house properties (computed)	Rs. 350000
(iii)	Interest on bank deposits (net of TDS @ 10%)	Rs. 270000
(iv)	Interest on saving banks account	Rs. 5000
(v)	Gift received from his father on marriage anniversary	Rs. 51000
(vi)	Gift from his five friends on birthday	Rs. 60000
(vii)	A silver chain bought from his friends Rs. 350000 fair market value of the silver chain is Rs. 370000.	
(viii)	Winning from lotteries (net of TDS @ 30%)	Rs. 14000
(ix)	Insurance premium for own life (sum assured Rs. 500000)	Rs. 30000

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

OR

(a) Explain following provisions :

(i) Contribution to Agnipath Scheme (Section 80CCH)

(ii) Interest on Deposits in case of senior citizens (Section 80TTB)

(6)

(b) Mr. Y (63 years) furnished his income/investments details here under for the previous year 2023-24. You are required to compute his tax liability for the A.Y. 2024-25 under old tax regime.

SN	Particulars	Amount (Rs.)
1.	Salary income (computed)	980000
2.	Loss from house property (computed)	-180000
3.	Interest on deposits (gross)	60000
4.	Interest on debentures (gross)	120000
5.	Winnings from lottery (net of TDS @30%)	70000
6.	Loss from winnings lottery	-10000
7.	Long-term capital gains on sale of land	120000
8.	Loss on long-term capital gains on sale of gold	-45000
9.	Medical insurance premium	60000
10.	Contribution to Public Provident Fund	140000

(12)

1. (क) अधिनियम की धारा 6 के अनुसार किसी व्यक्ति की आवासीय स्थिति निर्धारित करने के प्रावधानों की व्याख्या कीजिए। (6)

(ख) पिछले वर्ष 2023-24 के लिए सुश्री राधिका की आय निम्नलिखित है।

क्रमांक	विवरण	राशि (रु.)
1.	पंजाब और सिंध बैंक, दिल्ली में बचत बैंक जमा पर ब्याज।	120000
2	कनाडा में स्थित गृह संपत्ति से आय (कनाडा में बैंक में जमा 200000 रु. तथा शेष राशि भारत को प्रेषित)।	250000
3	नेस्ले इंडिया कंपनी में रखे गए शेयरों से लाभांश आय।	280000
4	भारत से नियंत्रित लन्दन स्थित होटल व्यवसाय से लाभ।	300000
5.	भारत में लाई गई विदेश से पिछली आय।	100000
6.	श्री राहुल, अनिवासी, को भारत में चल रहे व्यवसाय हेतु दिए गए ऋण पर प्राप्त ब्याज आय।	50000

निम्नलिखित की गणना कीजिए:

(i) यदि वह ROR, NOR, या NR है, तो उसकी कर योग्य आय बताइए।

(ii) यदि वह ROR है तो नई कर व्यवस्था के तहत उसकी कर देयता बताइए। (12)

अथवा

(क) स्थायी खाता संख्या (PAN) क्या है? ऐसे छह लेन-देन बताइए, जिनमें पैन का उल्लेख अनिवार्य है। (6)

(ख) भारतीय नागरिक श्री रमन राय 21 सितंबर, 2023 को रोजगार के उद्देश्य से पहली बार भारत से बाहर जापान। वे 30 मार्च, 2024 को यात्रा पर भारत वापस आए और भारत में 25 दिन ठहरने के बाद फिर जापान लौट गए। उन्होंने पिछले वर्ष 2023 – 24 के लिए निम्नानुसार अपनी आय का विवरण प्रस्तुत किया है :

(a) जापान में 1000000 रुपये वेतन अर्जित किया और जापान में एक बैंक खाते में जमा किया।

(b) भारत में केनरा बैंक में सावधि जमा पर प्राप्त ब्याज 150000 रुपये।

(c) वडोदरा स्थित संपत्ति से भारत में प्राप्त किराया 600000 रुपये।

(d) जापान के सरकारी बांड पर प्राप्त 50000 रुपये की राशि का ब्याज। ब्याज की आधी राशि भारत में प्राप्त की।

(i) उपरोक्त जानकारी के आधार पर निर्धारण वर्ष 2024 – 25 के लिए उनकी आवासीय स्थिति तथा कर भार निर्धारित कीजिए।

(ii) यदि श्री राय 1 अक्टूबर, 2023 को भारत छोड़ते तो क्या आपका उत्तर बदल जाएगा? यदि हाँ, तो स्पष्ट कीजिए। (12)

2. (क) 'वेतन से आय' शीर्ष के अंतर्गत सेवानिवृत्ति के समय अवकाश वेतन पर कर उपाय की व्याख्या कीजिए। (6)

(ख) सुश्री आशा (आयु 50 वर्ष) एबीसी टेक्सटाइल्स लिमिटेड में लेखा अधिकारी के रूप में कार्यरत हैं। उसने आपको 31 मार्च, 2024 को समाप्त वर्ष के लिए निम्नलिखित विवरण प्रस्तुत किया है :

क्र.	विवरण		राशि (रु.)
1.	01/04/2023 को मूल वेतन 01/11/2023 से वेतन वृद्धि रु. 10000 प्रति माह		55000 प्र. मा.
2.	मंहगाई भत्ता (जो सेवानिवृत्ति लाभ का एक भाग है) 40%		मूल वेतन का 40%
3.	बोनस (नवंबर माह में दिवाली पर किया गया भुगतान।)		70000
4.	मान्यता प्राप्त भविष्य निधि (RPF) में नियोक्ता का योगदान, सुश्री आशा भी समान राशि का योगदान करती है।		12000 प्र. मा.
5.	RPF की संचित शेष राशि पर 11% प्रति वर्ष की दर से जमा की गयी ब्याज राशि		33000
6.	चिकित्सा भत्ता		5000 प्र. मा.
7.	बाल शिक्षा भत्ता (दो बच्चों के लिए)		1000 प्र. मा.
8.	मकान किराया भत्ता (वह मेरठ में 18000 रुपये प्रति माह किराया देती है)		16000 प्र. मा.
9.	नियोक्ता द्वारा उसे 1.6 लीटर (1600CC) इंजन क्षमता की कार की सुविधा प्रदान की जाती है। कार का खर्च नियोक्ता कंपनी द्वारा वहन किया जाता है।		
10.	नियोक्ता कंपनी ने 12/01/2024 को उसे निम्नलिखित संपत्तियां बेचीं, जिसका विवरण निम्नानुसार है:-		
	विवरण	कंप्यूटर	रेफ्रिजरेटर
	संपत्ति की लागत (नियोक्ता को)	रु. 60000	रु. 20000
	संपत्तियों की खरीद की तिथि	01/04/2020	01/04/2020
	विक्री मूल्य	रु. 10000	रु. 80000

मान लीजिए उसने पुरानी कर व्यवस्था को चुना है, तो वेतन शीर्ष के तहत उसकी कर योग्य आय की गणना कीजिए। (12)

अथवा

(क) किसी गृह संपत्ति के 'सकल वार्षिक मूल्य' की गणना करते समय अप्राप्त किराए और भविष्य में इसकी प्राप्ति के प्रावधानों बारे में विस्तार से बताइए। (6)

(ख) श्री बलराम, पुणे में पीके लिमिटेड के एक कर्मचारी हैं और उपदाय संदाय अधिनियम, 1972 के भुगतान के तहत आते हैं। वे 34 साल और 7 महीने की सेवा पूरी करने के बाद 1 दिसंबर, 2023 (60 वर्ष की आयु) को सेवानिवृत्त होंगे। सेवानिवृत्ति के समय, वे 40000 रुपये प्रति माह पेंशन के हकदार हैं। वे 1 फरवरी 2024 को अपनी 80% पेंशन को 900000 रुपये में बदलने का विकल्प चुनते हैं। नियोक्ता ग्रेच्युटी के रूप में 2051640 रुपये और मान्यता प्राप्त भविष्य निधि के संचित शेष के रूप में 500000 रुपये भी देता है। वे आपको 31 मार्च 2024 को समाप्त वर्ष के लिए निम्नलिखित विवरण भी प्रदान करते है :-

क्र.	विवरण	राशि (रु.में)
1	मूल वेतन	80000 प्र.मा.
2	महंगाई भत्ता (60% सेवानिवृति का हिस्सा है)	20000 प्र.मा.
3	बोनस	5000 प्र.मा.
4	कमीशन	2000 प्र.मा.
5	मान्यता प्राप्त भविष्य निधि में नियोक्ता का योगदान	110000
6	मकान किराया भत्ता श्री बलराम द्वारा पुणे में दिया गया 12000 प्रति माह किराया	15000 प्र.मा.
7	उनका बेटा एमबीए की पढ़ाई कर रहा है, जिसकी फीस नियोक्ता कंपनी देती है।	120000
8	180 दिनों के लिए प्रति भोजन 120 रुपये का लंच कूपन	

मान लीजिए उन्होंने पुरानी कर व्यवस्था का चयन किया है, तो कर निर्धारण वर्ष 2024-25 के लिए श्री बलराम की वेतन से आय का निर्धारण कीजिए। (12)

3. (क) मालवाहक वाहन चलाने, किराए पर देने या पट्टे पर देने के व्यवसाय में लगे करदाताओं के मामले में अनुमानित आधार पर आय की गणना के संबंध में आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 44AE के प्रावधानों पर चर्चा कीजिए। (6)

(ख) श्री आशीष (45 वर्ष), निवासी व्यक्ति, विभिन्न कॉर्पोरेट और गैर-कॉर्पोरेट ग्राहकों को प्रबंधन परामर्श सेवाएं प्रदान करते हैं। वह पिछले वर्ष 2023-24 के लिए निम्नलिखित जानकारी प्रस्तुत करते हैं :

लाभ और हानि खाता (31/03/2024 तक)

विवरण	राशि	विवरण	राशि
खरीदारी	200000	बिक्री	1500000
वेतन, बोनस, कमीशन	200000	आयकर प्रतिदाय	25000
घरेलू खर्च	2500	पिता से प्राप्त उपहार	20000
विज्ञापन खर्च	100000		
कार्यालय एवं प्रशासनिक खर्च	15000		
यात्रा एवं परिवहन खर्च	40000		
भुगतान किया गया आयकर	9000		
अशोध्य एवं संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान	2000		
बीमा प्रीमियम	66500		
ऋण पर ब्याज	15000		
परिसंपत्तियों पर मूल्य ह्रास	45000		
कर्मचारी कल्याण व्यय	10000		
नियॉन साइन बोर्ड की खरीद	40000		
शुद्ध लाभ	800000		
कुल	1545000	कुल	1545000

अतिरिक्त जानकारी :

(i) वेतन, बोनस और कमीशन सहित-

(क) श्री आशीष के भाई को दिया गया वेतन- 50000 रुपये। उनके भाई के पास उस नौकरी के लिए अपेक्षित योग्यता नहीं है।

(ख) 16 नवंबर 2024 को कर्मचारियों को दिया गया बोनस- 30000 रुपये।

(ग) अनिवसित को दिया गया वेतन- टीडीएस काटे बिना 25000 रुपये।

(ii) विज्ञापन व्यय में 40000 रुपये नकद भुगतान शामिल है।

(iii) कर्मचारी कल्याण व्यय में केवल कर्मचारियों के कल्याण के लिए कार्यालय में दिवाली मनाने पर खर्च किए गए 2000 रुपये की राशि शामिल है।

(iv) साइन बोर्ड सहित सभी परिसंपत्तियों पर धारा 32 के तहत मूल्यह्रास की गणना- 40000 रुपये।

(v) बीमा प्रीमियम में श्री आशीष के जीवन पर जीवन बीमा प्रीमियम- 56000 रुपये शामिल है।

आकलन वर्ष 2024-25 के लिए श्री आशीष की व्यावसायिक आय की गणना कीजिए, मान लिजिए कि वह डिफॉल्ट व्यवस्था का विकल्प नहीं चुनना चाहते हैं और विवरणी दाखिल करने की नियत तारीख 31/07/2024 है। (12)

अथवा

Please see overleaf for instructions to the candidates

(क) श्री A दो इमारतों (A और B) के मालिक हैं, जिनका उपयोग वह अपने व्यवसाय के लिए करते हैं। उपरोक्त इमारतों का लिखित मूल्य (written down value) 1 अप्रैल, 2023 को 1000000 रुपये है और मूल्यह्रास की दर 10% है। उन्होंने समान मूल्यह्रास दर वाली दो इमारतें (C और D) खरीदीं, जिनकी जानकारी नीचे दी गई है :

1 अगस्त, 2023 को बिल्डिंग C 200000 रुपये में ('उपयोग में लाने' की तारीख 15 अगस्त 2023)

1 दिसंबर, 2023 को बिल्डिंग D 200000 रुपये में 500000. ('उपयोग में लाने' की तिथि 1 जनवरी 2024) और 27 फरवरी 2024 को बिल्डिंग A को 600000 रुपये में बेच दिया।

अधिनियम की धारा 32 के तहत वित्तीय वर्ष 2024-25 के लिए स्वीकार्य मूल्यह्रास की गणना कीजिए। (6)

(ख) श्री X (50 वर्ष) पिछले वर्ष 2023-24 के दौरान तीन स्वतंत्र घरों के मालिक थे। उन्होंने गृह संपत्तियों का निम्नलिखित विवरण प्रस्तुत किया है।

विवरण	मकान -1	मकान -2	मकान -3
उद्देश्य	स्वयं अधिभोग	किराये पर	किराये पर
निर्माण की तिथि	01/04/2005	01/06/2015	01/09/2022
नगरपालिका मूल्य	800000	850000	930000
उचित किराया मूल्य	850000	920000	960000
मानक किराया	शून्य	900000	940000
मासिक किराया	-	70000	80000
रिक्त स्थान हानि (Vacancy Loss)	-	शून्य	1 month
अप्राप्त किराया (2023-24)	-	20000	-
श्री X द्वारा भुगतान किया गया नगर निगम कर।	5%	5%	5%
किराएदार द्वारा भुगतान किया गया नगर निगम कर।	-	20000	10000
संपत्ति निर्माण के लिए लिया गया ऋण	-	1500000	2000000
ऋण पर ब्याज दर (प्रति वर्ष)	-	10%	10%
ऋण चुकौती की तिथि	-	31/12/2023	31/3/2030

यदि श्री X की वेतन से आय 650000 रुपये (गणना की गई), बचत बैंक खाते पर ब्याज 34000 रुपये है और पिछले वर्ष के दौरान सुकन्या समृद्धि खाते में 40000 रुपये का निवेश किया है, तो उनकी कर योग्य आय की गणना कीजिए। उन्होंने पुरानी कर व्यवस्था को चुना है। (12)

4. (क) अधिनियम की धारा 64(1 ए) के तहत पति/पत्नी की आय और नाबालिग बच्चे की आय के संबंध में आय को जोड़ने के प्रावधान की व्याख्या कीजिए। (6)

(ख) श्री X ने पिछले वर्ष 2023-24 के दौरान उसके द्वारा हस्तांतरित पूंजीगत परिसंपत्तियों पर निम्नलिखित विवरण प्रस्तुत किया है।

विवरण	शहरी भूमि	स्वर्ण	डिबेंचर
खरीद की तिथि	20/02/1998	10/10/2021	13/07/2018
अधिग्रहण की लागत	600000	400000	200000
उचित बाजार मूल्य (01/04/2001 तक)	1050000	-	-
सुधार की लागत (फरवरी, 2001)	100000		
बिक्री प्रतिफल	4000000	900000	450000
हस्तांतरण की तिथि	05/06/2023	07/09/2023	01/02/2024
शहरी भूमि का स्टाम्प मूल्य	4450000	-	-
हस्तांतरण पर व्यय	50000	5000	10000

श्री X ने 01/01/2024 को 3500000 रुपये में एक नया घर खरीदा और 03/08/2024 को विशेष पूंजीगत लाभ खाते में 500000 रुपये का आरईसी बांड (5 वर्ष बाद मोचन योग्य) खरीदा। निर्धारण वर्ष 2024-25 के लिए कर योग्य पूंजीगत लाभ की गणना कीजिए।

वर्ष	2001-02	2018-19	2021-22	2023-24
सीआईआई	100	280	317	348

(12)

अथवा

(क) कृषि भूमि पर होने वाले पूंजीगत लाभ के संबंध में धारा 54 ख के तहत छूट के प्रावधानों की व्याख्या कीजिए। (6)

(ख) पिछले वर्ष 2023-24 के दौरान निम्नलिखित हस्तांतरित में पूंजीगत लाभ शीर्षक के तहत आय की गणना कीजिए।

(i) श्री A को 01/09/2013 को अपने पिता से वसीयत के तहत जमीन का एक प्लॉट मिला। उनके पिता ने वर्ष 2009-10 में यह जमीन 500000 रुपये में खरीदी थी। 01/09/2013 को जमीन का उचित बाजार मूल्य 900000 रुपये था। उनके पिता ने इस संपत्ति को बेचने के लिए श्री X के साथ एक समझौता किया और 01/05/2012 को 300000 रुपये की अग्रिम राशि प्राप्त की लेकिन श्री X समय के भीतर पूर्ण राशि का भुगतान नहीं कर सके इसलिए श्री A के पिता द्वारा अग्रिम राशि जब्त कर ली गई। श्री A ने भी 01/06/2023 को इस संपत्ति को बेचने के लिए श्री Y के साथ एक समझौता किया और 500000 रुपये की अग्रिम राशि प्राप्त की। यद्यपि, इस सौदे को भी अंतिम रूप नहीं दिया जा सका और श्री A द्वारा 500000 रुपये जब्त कर लिए गए। अंत में, श्री A ने 01/02/2024 को यह

संपत्ति श्री Z को 4500000 रुपये में बेच दी। संपत्ति का स्टाम्प मूल्य 4900000 रुपये है। हस्तांतरण पर व्यय 100000 रुपये है।

(ii) श्री P ने 01/06/2010 को एबीसी लिमिटेड के 500 असूचीबद्ध इक्विटी शेयर 40 रुपये प्रति शेयर की कीमत पर खरीदे। 01/04/2019 को 5:2 के अनुपात में बोनस शेयर आवंटित किए गए। ये सभी शेयर 25/09/2023 को 300 रुपये प्रति शेयर पर बेच दिए। हस्तांतरण के समय ये शेयर गैर-सूचीबद्ध थे। हस्तांतरण पर व्यय 10 रुपये प्रति शेयर था।

वर्ष	2001-02	2009-10	2010-11	2013-14	2019-20	2023-24
सीआईआई	100	148	167	220	289	348

(12)

5. (क) श्री राम (आयु 55 वर्ष) द्वारा पिछले वर्ष 2023-24 के दौरान पुरानी कर व्यवस्था के तहत किए गए निम्नलिखित भुगतानों पर धारा 80 घ के तहत कटौती की राशि की गणना कीजिए।

(i) स्वयं का 35000 रुपये का चिकित्सा बीमा प्रीमियम।

(ii) अपने जीवनसाथी का 15000 रुपये का चिकित्सा बीमा प्रीमियम।

(iii) अपने माता-पिता (वरिष्ठ नागरिक) दोनों का 40000 रुपये का चिकित्सा बीमा प्रीमियम।

(6)

(ख) श्री Z (45 वर्ष) ने पिछले वर्ष 2023-24 से संबंधित अपनी आय/निवेश का विवरण निम्नानुसार प्रस्तुत किया है :

(i) वेतन से आय (गणना की गई) रु. 760000

(ii) गृह संपत्तियों से आय (गणना की गई) रु. 350000

(iii) बैंक जमा पर ब्याज (निवल टीडीएस @ 10%) रु. 270000

(iv) बचत बैंक खाते पर ब्याज रु. 5000

(v) शादी की सालगिरह पर अपने पिता से प्राप्त उपहार रु. 51000

(vi) जन्मदिन पर अपने पांच दोस्तों से प्राप्त उपहार रु. 60000

(vii) अपने दोस्तों से 350000 रुपये की चांदी की चेन खरीदी, चांदी की चेन का उचित बाजार मूल्य रु. 370000 है।

(viii) लॉटरी से जीत (निवल टीडीएस @ 30%) रु. 14000

(ix) स्वयं का जीवन बीमा प्रीमियम (बीमित राशि 500000 रुपये) 30000 रुपये

पुरानी कर व्यवस्था के तहत निर्धारण वर्ष 2024-25 के लिए उनकी शुद्ध कर योग्य आय और कर देयता की गणना कीजिए। (12)

अथवा

(क) निम्नलिखित प्रावधानों की व्याख्या कीजिए :

(i) अग्निपथ योजना में योगदान (धारा 80CCH)

(ii) वरिष्ठ नागरिकों के मामले में जमा पर ब्याज (धारा 80TTB) (6)

(ख) श्री Y (63 वर्ष) ने पिछले वर्ष 2023-24 के लिए अपनी आय/निवेश का विवरण यहाँ प्रस्तुत किया है। पुरानी कर व्यवस्था के तहत निर्धारण वर्ष 2024-25 के लिए उनकी कर देयता की गणना कीजिए।

क्र.	विवरण	राशि (रु.)
1.	वेतन से आय (गणना)	980000
2.	गृह संपत्ति से हानि (गणना)	-180000
3.	जमा पर ब्याज (सकल)	60000
4.	ऋणपत्रों पर ब्याज (सकल)	120000
5.	लॉटरी से जीती राशि (टीडीएस @30% घटाकर)	70000
6.	लॉटरी में हुई हानि	-10000
7.	भूमि की बिक्री पर दीर्घावधि पूंजीगत लाभ	120000
8.	सोने की बिक्री पर दीर्घावधि पूंजीगत लाभ पर हुई हानि	-45000
9.	चिकित्सा बीमा प्रीमियम	60000
10.	लोक भविष्य निधि में अंशदान	140000

(12)