

(This question paper contains 4 printed pages)

Your Roll No.....

Sr. No. of Question paper : **12729**
Unique Paper Code : 2414001002
Name of the Paper : BASIC PERSONAL TAXATION
Type of Paper : COMMON PROG GROUP (GE) UGCF
Semester : I
Programme : B.A. (P.) UGCF
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 any **five** questions out of **eight** questions.
3. Part of the questions to be attempted together.
4. **All** questions carry equal marks.
5. Use of Simple Calculator is allowed.
6. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.
- 7.

Q.1: Write Short Note on the following-

- (a) Residential Status of an Individual.
- (b) Previous year
- (c) Assessee
- (d) Meaning of Agricultural Income

Q.2: Siddharth is an Indian citizen who is working for Excel Exports Pvt. Ltd. in London since January 2020. Before 2020, he was living in India. He visits India on 10.12.2023 for 200 days. His income details for the previous year 2023-24 are as follows-

- a. Profits from a business in India controlled from London- Rs. 3,50,000
- b. Interest on fixed deposits with State Bank of India- Rs. 1,00,000
- c. Agricultural income in London- Rs. 5,00,000
- d. Salary from employer received in London- Rs. 40,00,000
- e. Past foreign Income brought to India- Rs. 25,000
- f. Royalty income received in London from ABC Ltd. (an Indian company)- Rs. 3,20,000

Find out his residential status and total income for the assessment year 2024-25

Q.3: Ms. Anushka Ranjan is offered an employment by a private software company in Delhi with the following two alternative packages for the assessment year 2024-25:

Particulars	Offer-1	Offer-2
Basic salary	5,50,000 p.a.	5,50,000 p.a.
Commission	55,000 p.a.	55,000 p.a.
H.R.A received (Rent paid to parents is Rs. 10,000 p.m.)	-	1,75,000 p.a.
Rent free accommodation	Owned by employer	-
Transport allowance	-	1200 per month
Cab facility from office to home	14,400 p.a.	-
Medical allowance	-	2000 per month
Reimbursement of medical bills	24000 p.a.	-

Suggest which option is more beneficial for her in case she opts out of the default tax regime.

Q 4: Explain the tax treatment of Gratuity, Pension and Provident fund.

Q.5: Explain presumptive basis of taxation of income under Sec. 44AD, 44ADA and 44AE.

Q.6: Mr. Harish Rawat owns a house in Lucknow. During the previous year 2023-24, 1/4th portion of the house was self-occupied for full year and 3/4th portion was let out for residential purposes from 1.4.2023 to 30.11.2023 on a rent of Rs. 30,000 per month. From 1.12.2023, this portion was also used for own residence. Municipal valuation of the house is Rs. 3,50,000. Standard rent: Rs. 3,00,000. He incurred the following expenditure in respect of the house property:

Municipal taxes due Rs. 30,000; Repairs Rs.10,000; fire insurance premium Rs. 25,000; Land revenue Rs 20,000. A loan of Rs. 20,00,000 was taken on 1.4.2016 @ 9% p.a. for the construction of the house which was completed on 28.3.2022. Nothing was repaid on loan account so far.

Compute his income from house property in case he opts for the default tax regime for the A.Y. 2024-25.

Q.7: Explain the following deductions-

(a) 80D

(b) 80E

(c) 80GG

Q.8: Rakesh transfers the following assets during previous year 2023-24-

	Jewellery	Residential House Property	Land
Full value of consideration	8,50,000	55,00,000	20,00,000
Stamp duty value	-	50,00,000	20,00,000
Cost of acquisition	5,40,000	7,50,000	10,20,000
Date of acquisition	2.12.2022	5.4.2009	10.6.2014
Date of transfer	5.3.2024	5.3.2024	5.3.2024

He purchases a residential house property out of the sale proceeds of residential house property for Rs. 5,50,000 on 10.6.2024. Find out taxable capital gains for the assessment year 2024-25. [CII 2023-24: 348; CII 2022-23: 331; CII 2009-10: 148; 2014-15:240]

प्रश्न 1: निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए—

- (क) व्यक्ति की आवासीय स्थिति (Residential Status of an Individual)
 (ख) पूर्व वर्ष (Previous Year)
 (ग) करदाता / असेसी (Assessee)
 (घ) कृषि आय का अर्थ (Meaning of Agricultural Income)

प्रश्न 2: सिद्धार्थ एक भारतीय नागरिक है जो जनवरी 2020 से लंदन में एक्सेल एक्सपोर्ट्स प्रा. लि. में कार्यरत है। वर्ष 2020 से पहले वह भारत में रह रहा था। वह 10.12.2023 को भारत आया और 200 दिनों तक भारत में रहा। पूर्व वर्ष 2023-24 के लिए उसकी आय का विवरण इस प्रकार है—

- (क) लंदन से नियंत्रित भारत में स्थित व्यवसाय से लाभ — ₹3,50,000
 (ख) स्टेट बैंक ऑफ इंडिया में सावधि जमा पर ब्याज — ₹1,00,000
 (ग) लंदन में कृषि आय — ₹5,00,000
 (घ) नियोक्ता से वेतन (लंदन में प्राप्त) — ₹40,00,000
 (ङ) भारत में लाई गई पूर्व विदेशी आय — ₹25,000
 (च) एबीसी लि. (एक भारतीय कंपनी) से लंदन में प्राप्त रॉयल्टी आय — ₹3,20,000

उसकी आवासीय स्थिति निर्धारित कीजिए तथा आकलन वर्ष 2024-25 के लिए उसकी कुल आय ज्ञात कीजिए।

प्रश्न 3: सुश्री अनुष्का रंजन को दिल्ली की एक निजी सॉफ्टवेयर कंपनी में निम्नलिखित दो वैकल्पिक वेतन पैकेजों की पेशकश की गई है (आकलन वर्ष 2024-25 हेतु):

विवरण	प्रस्ताव-1	प्रस्ताव-2
मूल वेतन	₹5,50,000 प्रति वर्ष	₹5,50,000 प्रति वर्ष
कमीशन	₹55,000 प्रति वर्ष	₹55,000 प्रति वर्ष
एच.आर.ए. (माता-पिता को दिया गया किराया ₹10,000 प्रतिमाह)	—	₹1,75,000 प्रति वर्ष
निःशुल्क आवास	नियोक्ता का स्वामित्व	—
परिवहन भत्ता	—	₹1,200 प्रतिमाह
कार सुविधा (कार्यालय से घर तक)	₹14,400 प्रति वर्ष	—
चिकित्सा भत्ता	—	₹2,000 प्रतिमाह
चिकित्सा बिलों की प्रतिपूर्ति	₹24,000 प्रति वर्ष	—

यदि वह डिफॉल्ट टैक्स रेजीम से बाहर निकलती है, तो बताइए कि उसके लिए कौन-सा विकल्प अधिक लाभकारी है।

प्रश्न 4: प्रेच्युटी, पेंशन एवं भविष्य निधि (Provident Fund) के कर-उपचार (Tax Treatment) की व्याख्या कीजिए।

प्रश्न 5: धारा 44AD, 44ADA एवं 44AE के अंतर्गत आय के अनुमानित कराधान (Presumptive Taxation) के आधार की व्याख्या कीजिए।

प्रश्न 6: श्री हरीश रावत लखनऊ में एक मकान के स्वामी हैं। पूर्व वर्ष 2023-24 में मकान का 1/4 भाग पूरे वर्ष स्वयं के निवास हेतु प्रयुक्त हुआ तथा 3/4 भाग 1.4.2023 से 30.11.2023 तक आवासीय प्रयोजन हेतु ₹30,000 प्रतिमाह किराए पर दिया गया। 1.12.2023 से यह भाग भी स्वयं के निवास हेतु उपयोग में लिया गया।

मकान का नगरपालिका मूल्यांकन ₹3,50,000

मानक किराया ₹3,00,000

मकान से संबंधित व्यय:

- नगरपालिका कर देय ₹30,000
- मरम्मत ₹10,000
- अग्नि बीमा प्रीमियम ₹25,000
- भू-राजस्व ₹20,000

मकान के निर्माण हेतु 1.4.2016 को ₹20,00,000 का ऋण @9% वार्षिक लिया गया था। निर्माण 28.3.2022 को पूरा हुआ। अब तक ऋण की कोई अदायगी नहीं की गई।

यदि वह डिफॉल्ट टैक्स रेजीम अपनाता है, तो आकलन वर्ष 2024-25 के लिए उसकी मकान संपत्ति से आय की गणना कीजिए।

प्रश्न 7: निम्नलिखित कटौतियों की व्याख्या कीजिए—

(क) धारा 80D (ख) धारा 80E (ग) धारा 80GG

प्रश्न 8: राकेश ने पूर्व वर्ष 2023-24 के दौरान निम्नलिखित परिसंपत्तियों का अंतरण किया—

विवरण	आभूषण	आवासीय मकान	भूमि
पूर्ण विक्रय मूल्य	₹8,50,000	₹55,00,000	₹20,00,000
स्टाम्प शुल्क मूल्य	—	₹50,00,000	₹20,00,000
अधिग्रहण लागत	₹5,40,000	₹7,50,000	₹10,20,000
अधिग्रहण की तिथि	2.12.2022	5.4.2009	10.6.2014
अंतरण की तिथि	5.3.2024	5.3.2024	5.3.2024

उसने आवासीय मकान की बिक्री से प्राप्त धनराशि से ₹5,50,000 में 10.6.2024 को एक नया आवासीय मकान खरीदा।

आकलन वर्ष 2024-25 के लिए उसकी करयोग्य पूंजीगत आय (Taxable Capital Gains) ज्ञात कीजिए।

(CII: 2023-24 = 348; 2022-23 = 331; 2009-10 = 148; 2014-15 = 240)

(500)