

[This question paper contains 24 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 7501

K

Unique Paper Code : 2412093501

Name of the Paper : Income Tax Law and Practice

Name of the Course : B.Com. UGCF – DSC

Semester : V

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.
3. Marks of each part of the question are mentioned against each part of the question.
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 का उत्तर दें।
3. प्रत्येक प्रश्न के कुछ भाग हैं, जिनके अंक उस भाग के सामने दिए गए 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।

P.T.O.

7501

2

- 1.. (a) "Income of the previous year is taxable in the immediately succeeding assessment year". Do you agree with the statement. Give exceptions.

(6)

- (b) Ms. Shikha (Indian citizen) has been working as General Manager in HDGL Life Insurance since April 2016. She frequently visits foreign countries in connection with her insurance profession. During the previous year 2024-25 she was in India for 183 days. She never left India before 2016-17. Her stay in India for previous years is given below:

Years	2016-17	2017-18	2018-19	2019-20	2020-21	2021-22	2022-23	2023-24
Stay in India	230	150	170	80	50	78	80	120

She submits the following incomes for previous year 2024-25:

S.N.	Particulars	Amount (Rs.)
1	Salary from HDGL Life Insurance	1200000
2	Cash gift received in India from a friend on her birthday	100000
3	Dividend from A.P. Ltd. (Indian Co.)	35000
4	Capital Gain from sale of house situated in Dubai received there and brought to India on 5 th December 2021	500000
5	Rent received from a flat in Mumbai	240000
6	Interest on American Development Bonds, 50% received in India	50000

Determine her residential status and taxable income for the assessment year 2025-26 under default regime.

(12)

OR

- (a) What is Permanent Account Number? State four transactions where quoting of PAN is mandatory. (6)
- (b) Ms Varsha (Indian citizen) is settled in Singapore since year 1/04/2008. She has not visited India since then. Following are the details of her income during the previous year 2024-25 :

S.N	Particulars	Amount (Rs.)
1	Income accrued and received in Singapore.	1500000
2	Rent from a house property situated in Indore and amount received in Kotak Mahindra Bank, Indore branch	1400000
3	Income arising in Singapore from a profession set up in India	1200000
4	Dividend from TATA Ltd. (an Indian company)	300000

Above incomes are not taxable in Singapore.

- (i) Determine the residential status of Ms Varsha and taxable income for the previous year 2024-25.
- (ii) What would be your answer if income arising in Singapore from a profession set up in India is Rs. 2 lakhs instead Rs. 12 lakhs?
- (iii) Will your answer change if Ms Varsha is a British citizen instead of Indian citizen? (12)
2. (a) List down six exempted incomes under Section 10 of the Income Tax Act with suitable examples. (6)
- (b) Mr. Raj (age 55 years), an employee-director of Sunshine Ltd., Cochin submits the following information relevant for the previous year 2024-25.

7501

4

S.N.	Particulars	Amount (Rs.)
1	Basic salary as on 1/4/2024	80000 pm
2	Commission	20000 pm
3	Arrears of bonus of 2019-20 (not taxed earlier)	150000
4	Transport allowance	5000 pm
5	Monthly Children education allowance for three children each The school fees for each child Rs. 1000 per month	1000 pm
6	Income Tax penalty paid by employer on behalf of Mr. Raj	8000
7	Free tea and coffee facility during office hours	1200 pm
8	Reimbursement of electricity and gas bills during the previous year (Actual expenditure is Rs. 18500)	15500
9	A furnished flat owned by the employer is provided in Cochin (population: 31 Lakh as per Census 2011). The fair rent of the house is Rs. 40800. The rent of Air-Conditioner Rs. 12000 and cost of furniture is Rs. 48000 paid by employer company. These assets are given to him for free use by employer company.	
10	Mr. Raj purchased a computer from the employer company on 10/5/2024 for Rs. 10000. The computer was originally purchased on 05/05/2021 for Rs. 60000 by the employer company for its business operation.	
11	Mr. Raj deposited Rs. 30000 in his public provident fund account	

You are required to compute his taxable income for the assessment year 2025-26 under old tax regime. (12)

OR

- (a) Discuss the tax treatment for availing of exemption under section 10(10)(ii) if assessee is not covered under Payment of Gratuity Act, 1972. (6)
- (b) Mr. Krishna is a senior sales manager in Shyama Co. Ltd. since 1/4/2005. He submits his salary details for the previous year 2024-25 as follows:
- (i) Basic Salary (as on 1/04/2024) : Rs. 50000 pm
 - (ii) D.A. (40% is part of retirement benefits) : Rs. 20000 pm
 - (iii) Travelling allowance : Rs. 10000 pm

(iv) Medical allowance : Rs. 5000 pm

(v) He retired from services on 01/01/2025 and got entitled for monthly pension of : Rs. 20000.

(vi) Gratuity (covered under GPA, 1972) : Rs. 1400000

(vii) Accumulated balance of Recognized Provident Fund : Rs. 1000000

(viii) Leave Salary : Rs. 848000

(ix) He was entitled for 20 leaves for each completed year of service. He took 200 leaves during his service tenure.

Compute his taxable income under the head salary under new tax regime for the A.Y. 2025-26. (12)

3. (a) Briefly explain the provisions pertaining to exemption of capital gains against investment in certain bonds under section 54EC of the Income Tax Act, 1961. (6)

(b) Mr. Raman is a GST officer at Jaipur. He owns two residential houses at Delhi and Jaipur, details given below.

Particulars	House-1 (Delhi)	House-2 (Jaipur)
Date of Construction	01/04/1995	01/03/2024
Purpose	Let-out	Self-occupied till 30/11/2024
Municipal Value (MV) (Rs.)	240000	180000
Municipal taxes of MV	10%	8%
Actual Rent (Rs.) pm	30000	—
Expenses on repairs (Rs.)	20000	70000
Loan for construction (Rs.) from SBI	—	1000000
Rate of Interest of loan	—	12% p.a.
Date of borrowing loan amount	—	01/08/2022
Last date of repayment of loan	—	31/03/2035

7501

6

During the previous year 2024-25, he re-paid Rs. 200000 to SBI (on account of loan taken for construction of house-2) out of which Rs. 90000 was pertaining to interest on loan amount and remaining principal amount. He transferred to Baroda (Gujarat) where he resides in government flats. With effect from 01/12/2024 he let out his Jaipur house for a monthly rent of Rs. 20000pm.

Compute his income under the head house property for the A.Y 2025-26 under new tax regime. (12)

OR

- (a) Briefly explain the provisions pertaining to computation of Gross Annual Value in case of let out property by taking a suitable example. (6)
- (b) Mr. Sumesh (age 55 years) transfers the following assets during the previous year ending 31/03/2025.

Particulars	Gold	Unlisted Equity Shares	House Property
Full value of consideration (Rs.)	750000	120000	8000000
Stamp Duty Value (Rs.)	N/A	N/A	9000000
Cost of Acquisition (Rs.)	665000	60000	4450000
Date of Acquisition	16/06/2021	01/04/2021	25/09/2021
Date of Transfer	20/09/2024	20/09/2024	20/09/2024

Mr. Sumesh acquired a new residential house property on 15th April, 2025 as he does not own any other house property. You are required to compute the tax liability of Mr. Sumesh under old tax regime in addition to seeking tax liability by exercising indexation option on house property.

CII: 2021-22= 317, 2024-25 = 363 (12)

4. (a) Explain the provision of calculating depreciation under section 32 of the Income Tax Act. Give suitable examples. (6)

- (b) Mr. X furnishes his Trading and Profit & Loss Account for the previous year 2024-25 ending on 31/03/2025 as follows :

Particulars	Amount (Rs.)	Particulars	Amount (Rs)
Opening Stock	220000	Sales	1980000
Purchases	1040000	Closing stock	252000
Salaries and Wages	320000	Dividend from ABC Co. Ltd.	20000
Rent and Rates	212000	Discount received	10000
Audit Fee	20000	Income tax refund	6000
Advertisement Expenses	30000	Interest on GH Co. Debentures	12000
Miscellaneous Expenses	152000		
Car Expenses	25000		
Taxes	61000		
Net Profit	200000		
Total	2280000	Total	2280000

Additional Information:

- (i) Advertisement expenses included Rs. 10000 as cost of diaries and calendar distributed on the occasion of Diwali to esteemed customers of the business. It further included a sum of Rs. 5000 spent on X's son birthday party.
- (ii) Car is used for business and personal purposes. 2/3rd of the car is used for business purposes.
- (iii) Taxes included advance payment of income tax of Rs. 20000, and municipal taxes of self-owned house of Rs. 8000. It further included a sum of Rs. 15000 of custom duty which was outstanding till 31/03/2025. Out of which Rs. 10000 paid on 31/07/2025 and remaining amount paid on 20/09/2025.

(iv) Miscellaneous expenses included Rs. 52000 of depreciation on fixed assets. As per section 32 depreciation on fixed assets is Rs. 42000 only. It further included a sum of Rs. 50000 paid for life insurance premium of Mr. X.

(v) Rs. 150000 paid to Mrs. X for working in office for looking after books of accounts, but she does not hold requisite qualification for the same. This amount is included in salaries and wages.

Compute his business income under the head PGBP for the assessment year 2025-26 under old tax regime, assuming the last date of filing of income tax return is 16/09/2025. (12)

OR

(a) Explain the provisions on following points for admissible or inadmissible under PGBP :

(i) Provision for bad debts, and actual bad debts in the profit and loss account of the business.

(ii) Payment made to relative as an expense in the profit and loss account of the business.

(iii) Under valuation of 'closing stock' in the profit and loss account of the business. (6)

(b) Mr. A is an advocate submits books of accounts prepared on receipt and payment basis for the previous year 2024-25 ending on 31/03/2025 as follows :

Receipts	Amount (Rs.)	Payments	Amount (Rs.)
Balance b/d	860000	Purchase of furniture	75000
Fees from clients (2023-24)	245000	Office expenses	405000
Free from clients (2024-25)	2340000	Salary expenses	680000
Gifts from clients	140000	Purchase of computer	100000
Loan from bank	900000	Car expenses	320000
		Depreciation on all fixed assets	165000
		Interest on loan	240000
		Income tax	80000
		Investment in Sukanya Samridhi A/c	150000
		Balance c/d	2270000
Total	4485000	Total	4485000

Additional Information :

(i) 20% of the car expenses are for the use of personal purposes.

(ii) Depreciation on fixed assets as per section 32 of the Income Tax Act is calculated below.

- a. Furniture : Rs. 3750
- b. Computer : Rs.40000
- c. Car : Rs. 20000

(iii) Gifts from clients included a gift of Rs. 21000 received from the father of Mr. A on his birthday.

(iv) Loan is taken of construction of house property. 50% of the property is used for self-occupied purposes and 50% for business purposes.

(v) Office expenses included personal expenses of Rs. 25000.

(vi) Salary expenses included Rs. 50000 paid on account of life insurance premium of Mr. A. (12)

7501

10

5. (a) Briefly explain the provisions relating to the set-off and carry forward of losses under the head income from house property under both tax regimes in respect of let out and self-occupied properties. (6)

(b) Mr. Aakash (48 years resident individual), a professional consultant in the field of decoration and interiors based at Chandigarh. He furnishes the following information of his income and expenditure for the previous year 2024-25 relevant for the assessment year 2025-26.

SN	Particulars	Amount (Rs.)
1	Income from Profession	1750000
2	Short-term Capital Gain (covered u/s 111A where STT was duly paid)	5000
3	Long-term capital gain u/s 112 (without indexation)	150000
4	Long-term capital gain u/s 112 A	90000
5	Winnings from Camel Race (net amount, TDS @ 30%)	35000
6	Winnings from horse race (gross amount)	40000
7	Loss from lottery	(16000)
8	Income from other sources on interest on deposits (net amount, TDS @ 10%)	144000
9	Payments of medical insurance premium on own life	29000
10	Preventive health check up expenditure of his parents	25000
11	Contribution towards Public Provident Fund	158000

Calculate the net taxable income and tax liability by assuming he opts to file the tax return under the old tax regime. (12)

OR

- (a) Explain the provisions of clubbing of income of minor children u/s 64(1A) of the Income Tx Act, 1961. (6)
- (b) Mr. Rahul (62 years, severely disable person certified by AIMS Delhi) submits the following information relevant for the previous year ending 31st March, 2025.

SN	Particulars	Amount (Rs.)
1	Profits of Business A carried on in India	185000
2	Loss from the Business B carried on in India	(135000)
3	Income from salary (computed)	2250000
4	Interest on securities (net of TDS @10%)	90000
5	Purchase of antique painting from his friend at a cost of Rs. 20000. The market value of the painting is Rs. 125000	
6	Professional income of minor daughter (out of her skills)	10000
7	Donation of school bags to children (in kind)	7500
8	Donation to clean ganga fund	150000
9.	Medical insurance premium for himself Rs. 60000 and for parents Rs.65000	125000
10.	Purchase NSC VIII issue	120000

Determine his net income for the assessment year 2025-26 under old tax regime on the assumption that he is a resident and ordinarily resident in India. (12)

1. (क) "पिछले वर्ष की आय अगले आकलन वर्ष में करयोग्य होती है।" क्या आप इस कथन से सहमत हैं? अपवाद बताएँ। (6)

(ख) सुश्री शिखा (भारतीय नागरिक), अप्रैल 2016 से एच.डी.जी.एल. लाइफ इंश्योरेंस में महाप्रबंधक के पद पर कार्यरत हैं। वे अपने बीमा व्यवसाय के सिलसिले में अक्सर विदेश जाती हैं। पिछले वर्ष 2024-25 में वे भारत में 183 दिन रहीं। वे वर्ष 2016-17 से पहले कभी भारत से बाहर नहीं गईं।

उनका भारत में रहने का विवरण इस प्रकार है :

वर्ष	भारत में निवास (दिनों में)
2016-17	230
2017-18	150
2018-19	170
2019-20	80
2020-21	50
2021-22	78
2022-23	80
2023-24	120

उन्होंने पिछले वर्ष 2024-25 के लिए निम्नलिखित आय प्रस्तुत की है :

क्र.	विवरण	राशि (रु.)
1	एच.डी.जी.एल. लाइफ इंश्योरेंस से वेतन	12,00,000
2	जन्मदिन पर मित्र से भारत में प्राप्त नकद उपहार	1,00,000
3	ए.पी. लिमिटेड (भारतीय कंपनी) से लाभांश	35,000
4	दुबई में स्थित मकान की बिक्री से प्राप्त पूंजी लाभ (वहाँ प्राप्त और 5 दिसम्बर 2021 को भारत लाया गया)	5,00,000
5	मुंबई स्थित फ्लैट से प्राप्त किराया	2,40,000
6	अमेरिकन डेवलपमेंट बॉन्ड पर व्याज, जिसका 50% भारत में प्राप्त	50,000

आवश्यक :

आकलन वर्ष 2025-26 के लिए (डिफॉल्ट व्यवस्था के अनुसार)

1. उनकी निवास-स्थिति निर्धारित करें।

2. करयोग्य आय की गणना करें।

(12)

या (OR)

(क) स्थायी खाता संख्या (PAN) क्या है? वे चार लेनदेन बताएँ जिनमें पैन का उल्लेख करना अनिवार्य है। (6)

(ख) सुश्री वर्षा (भारतीय नागरिक) 1/04/2008 से सिंगापुर में रहती हैं और तब से भारत नहीं आई। पिछले वर्ष 2024-25 के दौरान उनकी आय का विवरण :

क्र.	विवरण	राशि (रु.)
1	सिंगापुर में उपार्जित एवं प्राप्त आय	15,00,000
2	इंदौर स्थित मकान का किराया, जो कोटक महिंद्रा बैंक इंदौर शाखा में प्राप्त	14,00,000
3	भारत में स्थापित व्यवसाय से सिंगापुर में उत्पन्न आय	12,00,000
4	टाटा लिमिटेड (भारतीय कंपनी) से लाभांश	3,00,000

सभी आय सिंगापुर में करमुक्त हैं।

आवश्यक :

(i) पिछले वर्ष 2024-25 के लिए उनकी निवास-स्थिति तथा करयोग्य आय निर्धारित करें।

(ii) यदि भारत में स्थापित व्यवसाय से उत्पन्न आय 12 लाख की जगह 2 लाख हो, तो उत्तर क्या होगा?

(iii) यदि सुश्री वर्षा, भारतीय नागरिक के स्थान पर ब्रिटिश नागरिक हों, तो क्या उत्तर बदल जाएगा? (12)

2. (क) आयकर अधिनियम की धारा 10 के अंतर्गत उपलब्ध छह करमुक्त आयों को उपयुक्त उदाहरणों सहित सूचीबद्ध करें। (6)

(ख) श्री राज (आयु 55 वर्ष), सनशाइन लिमिटेड, कोचीन में कर्मचारी-निदेशक हैं।

उन्होंने पिछले वर्ष 2024-25 के लिए निम्न जानकारी प्रस्तुत की है :

S.N.	Particulars	Amount (Rs.)
1	1/4/2024 को बेसिक सैलरी	80000 pm
2	कमीशन	20000 pm
3	2019-20 के बोनस का एरियर (पहले टैक्स नहीं लगता था)	150000
4	ट्रांसपोर्ट अलाउंस	5000 pm
5	तीन बच्चों के लिए हर महीने बच्चों की पढ़ाई का अलाउंस हर बच्चे की स्कूल फीस Rs. 1000 हर महीने	1000 pm
6	मिस्टर राज की तरफ से एम्प्लॉयर द्वारा दी गई इनकम टैक्स पेनल्टी	8000
7	ऑफिस टाइम में फ्री चाय और कॉफी की सुविधा	1200 pm
8	पिछले साल के बिजली और गैस बिल का रीइबर्समेंट (असल खर्च Rs. 18500 है)	15500
9	एम्प्लॉयर का एक फर्निशड फ्लैट कोचीन में दिया गया है (जनसंख्या: 2011 की जनगणना के अनुसार 31 लाख)। घर का सही किराया Rs. 40800 है। एयर-कंडीशनर का किराया Rs. 12000 और फर्नीचर की कीमत Rs. 48000 एम्प्लॉयर कंपनी देती है। ये एसेट्स उन्हें एम्प्लॉयर कंपनी द्वारा फ्री इस्तेमाल के लिए दिए जाते हैं।	
10	मिस्टर राज ने 10/5/2024 को एम्प्लॉयर कंपनी से Rs. 10000 में एक कंप्यूटर खरीदा। कंप्यूटर को असल में एम्प्लॉयर कंपनी ने अपने बिजनेस ऑपरेशन के लिए 05/05/2021 को Rs. 60000 में खरीदा था।	
11	मिस्टर राज ने अपने पब्लिक प्रोविडेंट फंड अकाउंट में Rs. 30000 जमा किए।	

आवश्यक :

आकलन वर्ष 2025-26 के लिए पुरानी कर व्यवस्था के अंतर्गत उनकी करयोग्य आय की गणना करें। (12)

या (OR)

(क) यदि करदाता ग्रेच्युटी भुगतान अधिनियम, 1972 के अंतर्गत आवृत नहीं है, तो धारा 10(10)(ii) के अनुसार ग्रेच्युटी की छूट का कर उपचार समझाएँ। (6)

(ख) श्री कृष्ण, 1/4/2005 से श्यामा कंपनी लिमिटेड में वरिष्ठ बिक्री प्रबंधक हैं।

उन्होंने पिछले वर्ष 2024-25 के लिए निम्नलिखित वेतन विवरण प्रस्तुत किया :

(i) मूल वेतन (1/04/2024) : ₹50,000 प्रति माह

(ii) महँगाई भत्ता (जिसमें 40% सेवानिवृत्ति लाभों का हिस्सा है) : ₹20,000 प्रति माह

(iii) यात्रा भत्ता : ₹10,000 प्रति माह

(iv) चिकित्सा भत्ता : ₹5,000 प्रति माह

(v) सेवानिवृत्ति तिथि : 01/01/2025

(vi) मासिक पेंशन : ₹20,000

अतिरिक्त प्राप्तियाँ :

विवरण	राशि (रु.)
ग्रेच्युटी (GPA 1972 के अंतर्गत)	14,00,000
मान्यता प्राप्त भविष्य निधि का संचित शेष	10,00,000
अवकाश वेतन	8,48,000

उन्हें सेवा के प्रत्येक पूर्ण वर्ष हेतु 20 अवकाश मिलते थे। अपनी सेवा अवधि में उन्होंने कुल 200 अवकाश लिए।

आवश्यक :

आकलन वर्ष 2025-26 के लिए नई कर व्यवस्था (New Regime) के अंतर्गत वेतन से करयोग्य आय की गणना करें। (12)

3. (क) आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 54EC के अंतर्गत कुछ विशिष्ट बांडों में निवेश करने पर पूँजी लाभ कर से छूट प्राप्त करने से संबंधित प्रावधानों को संक्षेप में समझाइए। (6)

(ख) श्री रमन, जयपुर में एक जी.एस.टी. अधिकारी हैं। उनके पास दिल्ली और जयपुर में दो आवासीय मकान हैं, जिनका विवरण नीचे दिया गया है :

विवरण	मकान-1 (दिल्ली)	मकान-2 (जयपुर)
निर्माण तिथि	01/04/1995	01/03/2024
उपयोग	किराए पर	30/11/2024 तक स्वयं-निवास
नगर निगम मूल्य (MV)	₹2,40,000	₹1,80,000
एम. वी. पर नगर निगम कर	10%	8%
वास्तविक किराया	₹30,000 प्रति माह	—
मरम्मत व्यय	₹20,000	₹70,000
निर्माण ऋण (SBI)	—	₹10,00,000
ऋण की ब्याज दर	—	12% वार्षिक
ऋण प्राप्ति तिथि	—	01/08/2022
ऋण अंतिम पुनर्भुगतान तिथि	—	31/03/2035

पिछले वर्ष 2024-25 के दौरान :

- उन्होंने SBI को ₹2,00,000 ऋण चुकाया, जिसमें ₹90,000 ब्याज था और शेष मूलधन।
- बाद में उनका स्थानांतरण बड़ौदा (गुजरात) में हो गया जहाँ वे सरकारी आवास में रहते हैं।
- 01/12/2024 से उन्होंने जयपुर वाला मकान ₹20,000 प्रतिमाह पर किराए पर दे दिया।

आवश्यक :

आकलन वर्ष 2025-26 के लिए नई कर व्यवस्था में 'गृह संपत्ति से आय' की गणना करें।

(12)

या (OR)

(क) किराए पर दिए गए मकान के मामले में सकल वार्षिक मूल्य (Gross Annual Value) की गणना संबंधी प्रावधानों को एक उपयुक्त उदाहरण सहित समझाइए। (6)

(ख) श्री सुमेश (आयु 55 वर्ष) ने पिछले वर्ष 31/03/2025 को समाप्त होने वाले वर्ष के दौरान निम्न संपत्तियाँ हस्तांतरित कीं :

विवरण	सोना	अनलिस्टेड इक्विटी शेयर	आवासीय संपत्ति
पूर्ण बिक्री मूल्य	₹7,50,000	₹1,20,000	₹80,00,000
स्टाम्प ड्यूटी मूल्य	—	—	₹90,00,000
क्रय मूल्य	₹6,65,000	₹60,000	₹44,50,000
क्रय तिथि	16/06/2021	01/04/2021	25/09/2021
हस्तांतरण तिथि	20/09/2024	20/09/2024	20/09/2024

उन्होंने 15 अप्रैल 2025 को एक नया आवासीय मकान खरीदा, और उनके नाम पर इससे पहले कोई अन्य मकान नहीं था।

आवश्यक :

पुरानी कर व्यवस्था में श्री सुमेश की कर देयता निर्धारित करें तथा आवासीय संपत्ति पर इंडेक्सेशन विकल्प का उपयोग करते हुए कर देयता भी बताएँ।

> लागत सूचकांक (CII) :

- 2021-22 = 317
- 2024-25 = 363

(12)

4. (क) आयकर अधिनियम की धारा 32 के अंतर्गत मूल्यहास की गणना से संबंधित प्रावधानों को उपयुक्त उदाहरणों सहित समझाइए।

(6)

(ख) श्री X ने पिछले वर्ष 2024-25 (समाप्ति तिथि 31/03/2025) के लिए अपना व्यापार एवं लाभदृष्टि खाता निम्न प्रकार प्रस्तुत किया है :

> व्यापार एवं लाभ-हानि खाता

विवरण	राशि (₹)	विवरण	राशि (₹)
उद्घाटन स्टॉक	2,20,000	बिक्री	19,80,000
खरीद	10,40,000	समापन स्टॉक	2,52,000
वेतन एवं मजदूरी	3,20,000	ABC कंपनी से लाभांश	20,000
किराया एवं दरें	2,12,000	प्राप्त छूट	10,000
लेखापरीक्षा शुल्क	20,000	आयकर रिटर्न	6,000
विज्ञापन व्यय	30,000	GH कंपनी के डिबेंचर का व्याज	12,000
विविध खर्च	1,52,000	—	—
कार खर्च	25,000	—	—
कर	61,000	—	—
निवल लाभ	2,00,000	—	—
कुल	22,80,000	कुल	22,80,000

अतिरिक्त जानकारी :

(i) विज्ञापन व्यय में शामिल है :

- ₹10,000 - दिवाली पर ग्राहकों को बाँटे गए डायरी और कैलेंडर
- ₹5,000 - श्री X के पुत्र के जन्मदिन की पार्टी पर खर्च

(ii) कार का उपयोग

- कार व्यवसाय + व्यक्तिगत दोनों प्रयोजनों के लिए
- 2/3 भाग व्यापार हेतु प्रयुक्त

(iii) कर (Taxes) में शामिल है :

- अग्रिम आयकर: ₹20,000
- स्वामित्व वाले मकान का नगर निगम कर: ₹8,000
- कस्टम ड्यूटी: ₹15,000 (31/03/2025 को बकाया)
- ₹10,000 भुगतान 31/07/2025
- ₹5,000 भुगतान 20/09/2025

(iv) विविध खर्च में शामिल है :

- बहीय मूल्यहास: ₹52,000
- आयकर अधिनियम धारा 32 के अनुसार अनुमन्य मूल्यहास: ₹42,000
- श्री X के जीवन बीमा प्रीमियम पर खर्च: ₹50,000

(v) वेतन एवं मजदूरी में शामिल :

- श्रीमती X को ₹1,50,000 (बही-देखभाल हेतु),

लेकिन वे इस कार्य के लिए आवश्यक योग्यता नहीं रखती।

आवश्यक :

पुरानी कर व्यवस्था (Old Regime) के अंतर्गत आकलन वर्ष 2025-26 हेतु PGBP (व्यावसायिक एवं व्यवसायिक लाभ) के अंतर्गत करयोग्य व्यापार आय की गणना कीजिए। (12)

या (OR)

(क) निम्न बिंदुओं के संदर्भ में PGBP के अंतर्गत अनुमन्य (Admissible) या अननुमन्य (Inadmissible) मदों की व्याख्या कीजिए :

(i) व्यवसाय के लाभ-हानि खाते में अशोध्य ऋण (Bad Debts) हेतु प्रावधान तथा वास्तविक खराब ऋण

(ii) व्यवसाय के लाभ-हानि खाते में किसी रिश्तेदार को किए गए भुगतान

(iii) व्यवसाय के लाभ-हानि खाते में समापन स्टॉक का कम मूल्यांकन (6)

(ख) श्री A, एक अधिवक्ता, जिन्होंने 2024-25 के लिए रसीद-भुगतान आधार पर अपनी पुस्तिकाएँ तैयार की हैं, उनका विवरण निम्न है :

रसीदें

विवरण	राशि (₹)
शेष राशि (प्रारंभ)	8,60,000
2023-24 की फीस	2,45,000
2024-25 की फीस	23,40,000
ग्राहकों से प्राप्त उपहार	1,40,000
बैंक ऋण	9,00,000

भुगतान

विवरण	राशि (₹)
फर्नीचर खरीद	75,000
कार्यालय व्यय	4,05,000
वेतन व्यय	6,80,000
कंप्यूटर खरीद	1,00,000
कार व्यय	3,20,000
सभी परिसंपत्तियों पर मूल्यहास	1,65,000
ऋण पर ब्याज	2,40,000
आयकर	80,000
सुकन्या समृद्धि खाते में निवेश	1,50,000
संतुलन (अवशेष)	22,70,000

अतिरिक्त जानकारी :

- (i) कार व्यय का 20% व्यक्तिगत उपयोग हेतु है।
- (ii) आयकर अधिनियम के अनुसार अनुमन्य मूल्यहास :
 - o फर्नीचर: ₹3,750
 - o कंप्यूटर: ₹40,000
 - o कार: ₹20,000
- (iii) उपहारों में से ₹21,000 उनके पिता द्वारा जन्मदिन पर दिया गया (करमुक्त)।
- (iv) ऋण गृह निर्माण हेतु लिया गया -
 - o 50% मकान स्व-आवासन, 50% व्यवसाय हेतु उपयोग।

(v) कार्यालय व्यय में ₹25,000 व्यक्तिगत खर्च।

(vi) वेतन व्यय में से ₹50,000 श्री 1 के जीवन बीमा प्रीमियम के लिए।

आवश्यक :

आकलन वर्ष 2025-26 के लिए पुरानी कर व्यवस्था में व्यावसायिक आय (PGBP) की गणना करें। (12)

5. (क) गृह संपत्ति से आय के अंतर्गत

- किराए पर दी गई संपत्ति (Let-out Property), और
- स्वयं-निवास संपत्ति (Self-occupied Property) के मामलों में दोनों कर व्यवस्थाओं (पुरानी एवं नई) में हानियों के समायोजन (Set-off) तथा आगे ले जाने से संबंधित प्रावधानों को संक्षेप में समझाइए। (6)

(ख) श्री आकाश (आयु 48 वर्ष), चंडीगढ़ में सजावट और इंटीरियर के क्षेत्र में पेशेवर सलाहकार हैं। उन्होंने पिछले वर्ष 2024-25 के लिए निम्न आय-व्यय का विवरण प्रस्तुत किया है :

क्रम	विवरण	राशि (₹)
1	पेशे से आय	17,50,000
2	अल्पकालिक पूँजी लाभ (धारा 111A के अंतर्गत, STT भुगतान किया हुआ)	5,000
3	दीर्घकालिक पूँजी लाभ (धारा 112, बिना सूचीकरण)	1,50,000
4	दीर्घकालिक पूँजी लाभ (धारा 112A)	90,000
5	ऊँट-दौड़ से जीती राशि (शुद्ध राशि, 30% टी.डी.एस.)	35,000
6	घुड़दौड़ से जीती राशि (सकल राशि)	40,000
7	लॉटरी से हानि	(16,000)
8	अन्य स्रोतों से आय (जमा पर ब्याज — शुद्ध राशि, 10% टी.डी.एस.)	1,44,000
9	स्वयं के लिए चिकित्सीय बीमा प्रीमियम	29,000
10	माता-पिता के लिए निवारक स्वास्थ्य जांच व्यय	25,000
11	सार्वजनिक भविष्य निधि में योगदान (PPF)	1,58,000

आवश्यक :

आकलन वर्ष 2025-26 हेतु, पुरानी कर व्यवस्था में शुद्ध करयोग्य आय तथा कर देयता की गणना कीजिए। (12)

या (OR)

(क) आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 64(11) के अंतर्गत अवयस्क बच्चों की आय को क्लब करने से संबंधित प्रावधानों को समझाइए। (6)

(ख) श्री राहुल (आयु 62 वर्ष), AIIMS दिल्ली द्वारा प्रमाणित गंभीर दिव्यांग व्यक्ति हैं। उन्होंने पिछले वर्ष 2024-25 का निम्न विवरण प्रस्तुत किया :

SN	Particulars	Amount (Rs.)
1	भारत में चल रहे बिज़नेस A का मुनाफ़ा	185000
2	भारत में चल रहे बिज़नेस B से नुकसान	(135000)
3	सैलरी से इनकम (गणना की गई)	2250000
4	सिक्क्योरिटीज़ पर ब्याज (TDS काटकर @10%)	90000
5	अपने दोस्त से 20000 रुपये की एंटीक पेंटिंग खरीदी। पेंटिंग की मार्केट वैल्यू 125000 रुपये है।	
6	नाबालिग बेटी की प्रोफेशनल इनकम (उसकी स्किल्स से)	10000
7	बच्चों को स्कूल बैग का डोनेशन (चीज़ के तौर पर)	7500
8	सफाई गंगा फंड में डोनेशन	150000
9.	खुद के लिए मेडिकल इश्योरेंस प्रीमियम Rs. 60000 और माता-पिता के लिए Rs. 65000	125000
10.	NSC VIII इश्यू खरीदे	120000

7501

24

आवश्यक :

आकलन वर्ष 2025-26 हेतु (पुरानी कर व्यवस्था), श्री राहुल की शुद्ध आय निर्धारित कीजिए।

मान लें कि वे भारत में निवासी एवं सामान्य निवासी हैं।

(12)