

MG-103

May-2022

M.Com, Sem.-III**501 : Taxation-I****(Personal Tax Planning)****Time : 2 Hours]****[Max. Marks : 50**

- સૂચનાઓ :** (1) વિભાગ-Iના તમામ પ્રશ્નોના ગુણ સરખા છે.
 (2) વિભાગ-Iમાંથી ગમે તે બે પ્રશ્નો લખો.
 (3) વિભાગ-IIનો પ્રશ્ન-5 ફરજિયાત છે.

વિભાગ-I

1. (A) કરચોરી અને કરવર્જન સમજાવો. 10
 (B) મિ. લિંકન જેઓ અમેરિકન નાગરિક છે, પા. વર્ષ 2020-21માં તેઓ 62 દિવસ ભારતમાં રહ્યા હતા. નીચેની માહિતી પરથી મિ. લિંકનનો રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો : 10
 (1) જો મિ. લિંકન વર્ષ 2017-18માં 118 દિવસ અને વર્ષ 2018-19માં 248 દિવસ ભારતમાં રહ્યા હોય.
 (2) જો મિ. લિંકન વર્ષ 2014-15માં 300 દિવસ અને વર્ષ 2015-16માં 325 દિવસ ભારતમાં રહ્યા હોય અને બાકીનો સમય ભારત બહાર રહ્યા હોય.
 મિ. લિંકનને પાછલા વર્ષ દરમિયાન નીચેની આવકો મળી હતી. કર આયોજન માટે મિ. લિંકનને સલાહ આપો.

વિગત

(i) અમેરિકામાં ખેતીની આવક	₹ 1,20,000
(ii) ભારત નિયંત્રિત ધંધાની અમેરિકામાં મળેલ આવક	₹ 1,80,000
(iii) મુંબઈની મિલકતના વેચાણ પરનો નફો જે ભારત બહાર મળ્યો	₹ 3,00,000
(iv) વિદેશી બોન્ડની આવક, 50% ભારતમાં મળેલ	₹ 1,35,000
(v) ભારતીય કંપનીનું ભારત બહાર મળેલ વ્યાજ	₹ 1,60,000

2. આરતીની નીચેની વિગતો પરથી આકારણી વર્ષ 2021-22 માટે નાણા અધિનિયમ, 2020 મુજબ બે અલગ-અલગ કર માળખા હેઠળ કર આયોજન દર્શાવો : 20
 (1) માસિક પગાર ₹ 50,000
 (2) માસિક મોંઘવારી ભથ્થું પગારના 40%
 (3) શિક્ષણ ભથ્થું વાર્ષિક ₹ 12,000 (બે બાળકો માટે)
 (4) મોટરકારની કરપાત્ર સવલત માસિક ₹ 1,000
 (5) તેમની કપાતો :
 (i) પબ્લિક પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં રોકાણ ₹ 60,000
 (ii) મેડીકલેઈમ પ્રીમિયમ ₹ 15,000
 (iii) વ્યવસાય વેરો માસિક ₹ 200

3. (A) ચિરાગે આ વર્ષ 2021-22 માટે નીચેની માહિતી પૂરી પાડી હતી :

10

ક્રમ	મિલકત	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત (₹)	વેચાણ તારીખ	વેચાણ કિંમત (₹)	સૂચકઆંક
1.	રહેઠાણનું મકાન	1-8-2001	16,00,000	1-8-2020	46,00,000	100
2.	નહીં નોંધાયેલા ડિબેન્ચર્સ	1-9-2015	4,00,000	1-9-2020	5,50,000	254
3.	સોનું	1-9-2002	1,50,000	1-9-2020	4,25,000	105
4.	અંગત કાર	1-11-2017	3,75,000	1-11-2020	3,00,000	272

વધારાની માહિતી :

(1) નાણાકીય વર્ષ 2020-21 માટે સૂચકઆંક 301 છે.

(2) ચિરાગ રહેઠાણનું નવું મકાન ખરીદવા ઈચ્છુક છે.

કર આયોજન માટે આપનો અભિપ્રાય આપો.

(B) નીચેના નફા-નુકસાન ખાતાં પરથી કરના હેતુ આકારણી વર્ષ 2021-22 માટે યોજાઓ નફો શોધો :

10

વિગત	(₹)	વિગત	(₹)
પગાર	35,000	કાચો નફો	1,73,000
જાહેરાત ખર્ચ	12,000	ભાડું મળ્યું	20,000
બેંક લોન પર વ્યાજ	25,000	ડિવિડન્ડ	8,000
જિંદગી વીમા પ્રીમિયમ	15,000	ઘાલખાધ વસૂલાત	5,000
ઘસારો	45,000	(₹ 1,000 અમાન્ય)	
અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો	5,000		
મકાન-મિલકત પર મ્યુનિ. કરવેરો	4,000		
મોટર કાર ખર્ચ	15,000		
મૂડી પર વ્યાજ	7,000		
GSTની જોગવાઈ	15,000		
યોજાઓ નફો	28,000		
	2,06,000		2,06,000

અન્ય વિગતો :

(1) 50% બેંક લોન અંગત હેતુ માટે ઉપયોગમાં લીધેલ છે.

(2) માન્ય ઘસારો ₹ 42,000

(3) મોટર કારનો 1/2 વપરાશ અંગત હેતુ માટે થયો છે.

કુલ આવક પર ચૂકવવાપાત્ર કરવેરો નક્કી કરો.

4. (A) મહેશે પાછલા વર્ષ 2020-21 માટે તેમની આવકની નીચેની વિગતો રજૂ કરેલ છે :

10

ક્રમ	વિગત	(₹)
1.	ભારતમાં સ્થિત જમીનમાંથી ખેતીની આવક	3,00,000
2.	ફેમિલી પેન્શન મળ્યું	35,000
3.	બેંકમાંથી 10%ની ફિક્સ ડિપોઝીટ પર વ્યાજ (ચોખ્ખું)	36,000
4.	સ્થાનિક કંપનીમાંથી ડિવિડન્ડ	13,000
5.	લોટરીનું ઈનામ (ચોખ્ખું)	3,50,000
6.	X લિમિટેડના 10%ના ડિબેન્ચર્સ પર વ્યાજ (TDS 10%)	45,000
7.	8% રીલીફ બોન્ડ્ઝનું વ્યાજ	30,000

મહેશે દ્વારા ચૂકવવાપાત્ર વેરો નક્કી કરો અને કર આયોજન દ્વારા કર જવાબદારી ઘટાડવા સલાહ આપો.

- (B) મિ. આર આકારણી વર્ષ 2021-22 માટે નીચેની માહિતી પૂરી પાડે છે :

10

રિટર્ન ફાઈલ કરવાની છેલ્લી તારીખ 31.07.2021

રિટર્ન ફાઈલ કર્યું તારીખ 1.09.2021

આકારણી થયેલ આવક 20,00,000

અગાઉથી ચૂકવેલ વેરા 2,90,000

મૂળ સ્થાનેથી કપાયેલ વેરો (TDS) 19,000

મિ. આર એ 31-7-2021 એ આવકનું રિટર્ન ફાઈલ કર્યું નથી તો કલમ 234-એ મુજબ ચૂકવવાપાત્ર વ્યાજની ગણતરી કરો.

વિભાગ-II

5. સાચો જવાબ લખો : (ગમે તે પાંચ)

10

- (1) ચૂકવવાપાત્ર વેરા પર સ્વાસ્થ્ય અને શિક્ષણ ઉપકર _____ છે.

(a) 1% (b) 4% (c) 2% (d) 3%

- (2) કઈ ઉંમર સિનિયર સિટીઝન તરીકે ધ્યાને લેવાય છે ?

(a) 60 વર્ષથી ઓછી ઉંમર
(b) 60 વર્ષથી વધુ અને 80 વર્ષથી ઓછી ઉંમર
(c) 80 વર્ષથી વધુ ઉંમર
(d) ઉપરના તમામ

- (3) આવકવેરાની જવાબદારીનો આધાર છે.

(a) નાગરિકત્વ પર (b) રહેઠાણના દરજ્જા પર
(c) (a) અને (b) બંને પર (d) ઉપરના તમામ

- (4) વરિષ્ઠ નાગરિકને કલમ 80-ડી હેઠળ મહત્તમ કપાત
- (a) ₹ 25,000 (b) ₹ 30,000 (c) ₹ 50,000 (d) ₹ 1,00,000
- (5) અંગત રહેઠાણના મકાન-મિલકત માટે વર્ષ 2010માં બાંધકામ માટે લીધેલ લોનનું વ્યાજ કપાત તરીકે બાદ મળે
- (a) ₹ 30,000 (b) ₹ 2,50,000
(c) ₹ 2,00,000 (d) આમાંથી એકપણ નહીં
- (6) મકાન-મિલકતની આવક શીર્ષક હેઠળ બાંધકામ પહેલાના સમયનું વ્યાજ કપાતપાત્ર છે
- (a) બે સરખા હપ્તામાં (b) ચાર સરખા હપ્તામાં
(c) પાંચ સરખા હપ્તામાં (d) એકપણ નહીં
- (7) મૂડી મિલકતમાં સમાવેશ થાય છે
- (a) જંગમ મિલકતો (b) સ્થાવર મિલકતો
(c) દૃશ્ય અને અદૃશ્ય મિલકતો (d) તમામ
- (8) કલમ 54 EC હેઠળની કપાત _____ માટે છે.
- (a) જમીનના વેચાણ પર (b) શેરના વેચાણ પર
(c) રહેઠાણના મકાનના વેચાણ પર (d) તમામ
- (9) કુટુંબ નિયોજનના પ્રચારના હેતુથી કરેલ મૂડી પ્રકૃતિ ખર્ચ વાર્ષિક _____ હપ્તામાં બાદ મળે છે.
- (a) બે (b) ત્રણ (c) ચાર (d) પાંચ
- (10) કુટુંબ પેન્શન સ્વરૂપે મળેલ રકમ કપાત તરીકે બાદ મળે
- (a) આવી આવકના $33\frac{1}{3}\%$ અથવા ₹ 15,000 પૈકી ઓછી રકમ
(b) આવી આવકના $33\frac{1}{3}\%$
(c) ₹ 15,000
(d) એકપણ નહીં
- (11) લોટરીથી મળેલ આવક અંગે કયા દરે આવકવેરો લેવામાં આવે છે.
- (a) 30%ના સમાન દરે (b) 20%ના સમાન દરે
(c) સામાન્ય સ્લેબ દરે (d) એકપણ નહીં
- (12) વ્યાજ ઘટાડવા અંગેની સત્તા _____ પાસે છે.
- (a) ચીફ કમિશ્નર (b) આકારણી અધિકારી
(c) (a) અને (b) બંને (d) એકપણ નહીં

MG-103

May-2022

M.Com, Sem.-III**501 : Taxation-I****(Personal Tax Planning)****Time : 2 Hours]****[Max. Marks : 50**

- Instructions :** (1) All questions in Section-I carry equal marks.
 (2) Attempt any **two** questions in Section-I.
 (3) Question-5 in Section-II is compulsory.

SECTION-I

1. (A) Explain : Tax evasion and Tax avoidance. 10
 (B) Mr. Lincoln who is American citizen, he stayed in India for 62 days during previous year 2020-21. From the following information determine residential status of Mr. Lincoln. 10
 Give advice for tax planning.
 (1) If Mr. Lincoln has stay in India for 118 days during 2017-18 and 248 days during 2018-19.
 (2) If Mr. Lincoln has stay in India for 300 days during 2014-15 and 325 days during 2015-16 and for a rest days has stay outside India.
 The following incomes earned by Mr. Lincoln in previous year. Advice Mr. Lincoln for tax planning.

(i) Agriculture income in America	₹ 1,20,000
(ii) Business control from India, income received in America	₹ 1,80,000
(iii) Profit on sale of assets of Bombay received outside India	₹ 3,00,000
(iv) Income from foreign bonds, 50% received in India	₹ 1,35,000
(v) Interest of Indian company received outside India	₹ 1,60,000

2. From the following information of Arti, show her tax planning for A.Y. 2021-22 under two different tax structures as per Finance Act, 2020. 20
 - (1) Monthly salary ₹ 50,000
 - (2) Monthly dearness allowance 40% of salary
 - (3) Education allowance ₹ 12,000 yearly (for two children)
 - (4) Taxable Motorcar facility ₹ 1,000 monthly
 - (5) Deduction :
 - (i) Investment in P.P.F ₹ 60,000
 - (ii) Medclaim premium ₹ 15,000
 - (iii) Professional tax monthly ₹ 200

3. (A) Chirag has provided following information for A.Y.2021-22 :

10

No.	Assets	Purchase Date	Purchase Price (₹)	Date of Sale	Selling Price (₹)	Index
1.	Residential House	1-8-2001	16,00,000	1-8-2020	46,00,000	100
2.	Unregistered debentures	1-9-2015	4,00,000	1-9-2020	5,50,000	254
3.	Gold	1-9-2002	1,50,000	1-9-2020	4,25,000	105
4.	Personal Car	1-11-2017	3,75,000	1-11-2020	3,00,000	272

Additional information :

(1) Index no. for the financial year 2020-21 is 301.

(2) Chirag desire to purchase new residential house.

Give your opinion for tax planning to be done.

- (B) From the following profit & loss account, find out net profit for tax purpose for the A.Y. 2021-22 :

10

Particulars	(₹)	Particulars	(₹)
To Salary	35,000	By Gross Profit	1,73,000
To Advertisement	12,000	By Rent Received	20,000
To Interest on bank loan	25,000	By Dividend	8,000
To Life insurance premium	15,000	By Bad-debt recovered	5,000
To Depreciation	45,000	(₹ 1,000 not allowed)	
To Advance income tax	5,000		
To Municipal tax on House property	4,000		
To Motor car expense	15,000		
To Interest on capital	7,000		
To GST provision	15,000		
To Net Profit	28,000		
	2,06,000		2,06,000

Other details :

(1) 50% bank loan is used for personal purpose.

(2) Allowable depreciation is ₹ 42,000.

(3) 1/2 of car is used for personal purpose.

Determine tax payable on total income.

4. (A) Mahesh submits following particulars of his income for the P.Y. 2020-21 : 10

No.	Particulars	(₹)
1.	Agriculture income from land situated in India	3,00,000
2.	Family pension received	35,000
3.	Interest from bank on 10% F.D. (Net)	36,000
4.	Dividend from domestic company	13,000
5.	Winning from lottery (Net)	3,50,000
6.	Interest on 10% debenture of X Ltd. (TDS 10%)	45,000
7.	8% relief bond interest	30,000

Determine the tax payable by Mahesh and advise to reduce tax liabilities through tax planning.

- (B) Mr. R provided the following information for the A.Y. 2021-22 : 10

Last date of filing return 31.07.2021

Actual date of filing the return 1.09.2021

Assessed income 20,00,000

Advance payment of tax 2,90,000

Tax deducted at source (TDS) 19,000

Calculate the interest payable under Section 234-A when Mr. R has not filing return of income on 31-07-2021.

SECTION-II

5. Write correct answer : (Any **Five**) 10

(1) Health and higher education cess on payable tax is _____.

- (a) 1% (b) 4% (c) 2% (d) 3%

(2) Which age is considered to be senior citizen ?

- (a) Less than 60 years
(b) More than 60 years and less than 80 years
(c) More than 80 years
(d) All of the above

(3) The incidence of income tax depends on –

- (a) Domicile (b) Residential status
(c) (a) and (b) both (d) All of the above

- (4) The Maximum deduction u/s 80 D for senior citizen –
 (a) ₹ 25,000 (b) ₹ 30,000 (c) ₹ 50,000 (d) ₹ 1,00,000
- (5) In case of a self-occupied residential house property, interest of loan taken in 2010 for construction, the deduction is allowed _____.
 (a) ₹ 30,000 (b) ₹ 2,50,000 (c) ₹ 2,00,000 (d) None of these
- (6) Under the head of income from house property interest of pre. construction period is deductible in _____.
 (a) 2 equal installments (b) 4 equal installments
 (c) 5 equal installments (d) None of these
- (7) Capital assets includes
 (a) Moveable properties (b) Immovable properties
 (c) Tangible and intangible assets (d) All
- (8) Deduction under section 54 EC is for _____.
 (a) On sale of land (b) On sale of share
 (c) On sale of residential house (d) All
- (9) Capital nature expenditure for promotion of family planning is deductible in _____ annual installments.
 (a) 2 (b) 3
 (c) 4 (d) 5
- (10) Income in the form of family pension, the deduction is allowed
 (a) $33\frac{1}{3}\%$ of such income or ₹ 15,000 whichever is less
 (b) $33\frac{1}{3}\%$ of such income
 (c) ₹ 15,000
 (d) None of these
- (11) Which rate would be applied for charging income tax on income from lottery ?
 (a) Flat rate of 30% (b) Flat rate of 20%
 (c) Normal slab rate (d) None of these
- (12) _____ is assigned the power to reduce interest.
 (a) Chief Commissioner (b) Assessment Officer
 (c) (a) and (b) both (d) None of these