

Seat No. : _____

AI-102

August-2021

M.Com., Sem.-III

501 : Personal Tax Planning (New)

Time : 2 Hours]

[Max. Marks : 50

- સૂચના : (1) વિભાગ – I માં બધા પ્રશ્નો સમાન ગુણ ધરાવે છે.
(2) વિભાગ – I માં કોઈપણ બે પ્રશ્નોના જવાબ આપો.
(3) વિભાગ – II માં પ્રશ્ન 5 ફરજિયાત છે.

વિભાગ – I

કોઈપણ બેના જવાબ આપો :

- (A) કર આયોજનના ઉદ્દેશો સમજાવો. 10
(B) રહેઠાણનો દરજ્જો પર ટૂંકી નોંધ લખો. 10
- શ્રી સુરેશ સરકારી કર્મચારી છે. તેમની P.Y. 2020-2021 એટલે કે A.Y. 2021-22 માટે અંદાજિત કુલ વાર્ષિક પગાર આવક ₹ 40,00,000 હશે. તેમની કરપાત્ર પગારની ગણતરી કરો અને નાણાં અધિનિયમ 2020 દ્વારા રજૂ કરાયેલા બે અલગ અલગ કર માળખા હેઠળ તેના કર આયોજનની યોગ્યતાની તપાસ કરો. 20
 - વ્યવસાયિક કર દર મહિને ₹ 200.
 - જાહેર ભવિષ્ય નિધિમાં રોકાણ રૂપિયા ₹ 60,000 કરશે.
 - તેમણે પ્રધાનમંત્રી રાષ્ટ્રીય સત્તા ભંડોળ ₹ 40,000નું દાન આપશે.
 - કલમ 80CCD(1B) રાષ્ટ્રીય પેન્શન યોજના હેઠળ ₹ 50,000નું રોકાણ કરશે.
- શ્રી મુકેશ (65 વર્ષ) તેમની લાંબાગાળાની મૂડી મિલકતો પાછલા વર્ષ 2019-20 દરમિયાન ફેરબદલ કરે છે. 20

વિગત	શહેરી ક્ષેત્રમાં ખેતીની જમીન	ચાંદી	ડિબેન્ચર્સ	સોનું
ફેરબદલી તારીખ	12-04-2019	07-10-2019	03-01-2020	26-02-2020
વેચાણ કિંમત (₹)	22,75,000	68,86,000	6,14,862	23,10,000
સુધારેલી મૂડી પડતર (₹)	19,32,000	56,10,000	7,40,380	11,78,000
ફેરબદલી ખર્ચ (₹)	5,000	6,000	1,000	1,000

ડિબેન્યર્સ નાણાકીય વર્ષ 2014-15માં ખરીદ્યા હતા. અન્ય મિલકતો 1-4-2014 પહેલા ખરીદેલી હતી સરકાર દ્વારા બહાર પડાયેલ પડતર કુગાવા આંક, 1 એપ્રિલ, 2019ના ડિબેન્યર્સ સિવાય, ના કરેલ છે. ઉપયોગ દ્વારા સંપાદિત સૂચિત પડતરની ગણતરી છે :

શ્રી મુકેશે નીચે મુજબના રોકાણો કરેલા હતા :

- (1) તા. 14/4/2018ના રોજ ₹ 9,00,000ની કિંમતે રહેઠાણનું મકાન ખરીદ્યું હતું.
 - (2) તા. 05/10/2019ના રોજ NHAIના બોન્ડ ₹ 4,10,000ની કિંમતે ખરીદ્યા હતા.
 - (3) તા. 01/06/2020ના રોજ RECLના બોન્ડ ₹ 9,00,000ની કિંમતે ખરીદ્યા હતા.
- આ.વ. 2020-21 માટે કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો.

4. (A) શ્રી પ્રકાશની નાણાકીય વર્ષ 2020-21ની અંદાજિત આવકો નીચે મુજબ છે :

10

ક્રમ	વિગત	રકમ (₹)
1.	કરપાત્ર પગાર	20,00,000
2.	ભારત બહાર આવેલી ખેતીની જમીનની આવક	6,00,000
3.	ભારતમાં આવેલી ખેતીની જમીનની આવક	1,00,000
4.	કંપનીના સંચાલક તરફ મળેલ ફી	60,000
5.	લોટરીનું ઈનામ (નેટ) (TDS@30%)	1,40,000
6.	ડિબેન્યર પર વ્યાજ (નેટ) (TDS@10%)	90,000
7.	ભારતીય કંપનીના શેર પર મળેલ ડિવિડન્ડ	16,000
8.	મકાન મિલકતના શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવક	1,80,000

ઉપરની માહિતી પરથી આ.વ. 2021-22 માટે ચૂકવવાપાત્ર આવકવેરાની ગણતરી કરો. તેમજ યોગ્ય આયોજન દ્વારા કરવેરાની જવાબદારી ઘટાડવા માટે તમારા સૂચનો આપો.

(B) શ્રી અનુરાગની આ.વ. 2021-22 માટે અંદાજિત કરવેરાની જવાબદારી ₹ 1,00,000 છે. તેમને દરેક નિર્ધારિત હપ્તામાં (તારીખવાર) ચૂકવવાના આવકવેરાની ગણતરી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

10

વિભાગ – II

5. આપેલ વિકલ્પોમાંથી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો. (કોઈપણ પાંચનો પ્રયાસ કરો)

10

(1) પ્રત્યક્ષ કરનો મોટો ભોજ _____ પર પડે છે.

(A) શ્રીમંત વર્ગના લોકો

(B) મધ્યમ વર્ગના લોકો

(C) ગરીબ વર્ગના લોકો

(D) ઉપરોક્તમાંથી કોઈ નહીં

- (2) કર ઘટાડવાની _____ પદ્ધતિ કાયદા દ્વારા માન્ય નથી.
- (A) કરચોરી (B) કર આયોજન
(C) કર ટાળવા (D) ઉપરોક્તમાંથી કોઈ નહીં
- (3) વરિષ્ઠ નાગરિક માટે કરપાત્ર ન હોય તેવી આવકની મૂળભૂત મુક્તિ મર્યાદા _____ છે.
- (A) ₹ 3,00,000 (B) ₹ 2,50,000
(C) ₹ 5,00,000 (D) ઉપરોક્તમાંથી કોઈ નહીં
- (4) પ્રથમ મૂળભૂત શરત મુજબ રહીશ બનવા માટે ઓછામાં ઓછા _____ ભારતમાં રહેવું જરૂરી છે.
- (A) 30 દિવસ (B) 182 દિવસ
(C) 60 દિવસ (D) ઉપરોક્તમાંથી કોઈ નહીં
- (5) કલમ 80C મુજબ કપાતનો દાવો _____ કરી શકે.
- (A) માત્ર વ્યક્તિ (B) વ્યક્તિ અને HUF બંને
(C) માત્ર HUF (D) ઉપરોક્તમાંથી કોઈ નહીં
- (6) ચોખ્ખા વાર્ષિક મૂલ્યમાંથી સ્વ-ભોગવટાની રહેઠાણ સંપત્તિ માટે લીધેલ લોન પર મહત્તમ કપાતપાત્ર વ્યાજ છે :
- (A) ₹ 3,00,000 (B) ₹ 2,00,000
(C) ₹ 5,00,000 (D) ઉપરોક્તમાંથી કોઈ નહીં
- (7) મકાન મિલકતના ચોખ્ખાં વાર્ષિક મૂલ્યમાંથી મળતી પ્રમાણિત કપાતની ટકાવારી _____ છે.
- (A) ચોખ્ખાં વાર્ષિક મૂલ્યના 10% (B) ચોખ્ખાં વાર્ષિક મૂલ્યના 20%
(C) ચોખ્ખાં વાર્ષિક મૂલ્યના 30% (D) ઉપરોક્તમાંથી કોઈ નહીં
- (8) બિનસરકારી કર્મચારીને મળતું મનોરંજન ભથ્થું _____ કરમુક્ત છે.
- (A) ₹ 5,000 (B) પગારના 20%
(C) શૂન્ય (D) ઉપરોક્તમાંથી કોઈ નહીં
- (9) _____ મૂડી મિલકત છે.
- (A) મોટર કાર (B) ધંધાનો સ્ટોક
(C) ઘરેણાં (D) ઉપરોક્તમાંથી કોઈ નહીં

- (10) કલમ 54EC મુજબ NHAI અને RECLમાં કરેલું રોકાણ _____ સુધી ફેરબદલી કરી શકાય નહિ.
- (A) 2 વર્ષ (B) 3 વર્ષ
(C) 4 વર્ષ (D) ઉપરોક્તમાંથી કોઈ નહીં
- (11) દર્દી પાસેથી ફી ઉપરાંત મળેલ વધારાની બક્ષિસ _____ મથાળા હેઠળ કરપાત્ર ગણાશે.
- (A) આકસ્મિક આવક (B) અન્ય સાધનોની આવક
(C) મૂડી નફો (D) ઉપરોક્તમાંથી કોઈ નહીં
- (12) કલમ 234 (A) _____ છે.
- (A) અગાઉથી ચૂકવવાપાત્ર વેરાની વિલંબિત ચુકવણી
(B) વિલંબિત રિફંડ પર વ્યાજ માટે
(C) અગાઉથી ચૂકવવાપાત્ર વેરો મુલતવી રાખવા માટે
(D) ઉપરોક્તમાંથી કોઈ નહીં
-

Seat No. : _____

AI-102

August-2021

M.Com., Sem.-III

501 : Personal Tax Planning (New)

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 No. **5** in Section – II is *compulsory*.

SECTION – I

Attempt any **two** :

- (A) Explain objectives of tax planning. **10**
(B) Write short note on residential status. **10**
- Shri Suresh is a government employee. His estimated gross annual salary income will be ₹ 40,00,000 for the P.Y. 2020-2021 i.e. A.Y. 2021-22. **20**
Calculate taxable salary and examine appropriateness of his Tax Planning under two different tax structure introduced by the Finance Act, 2020.
 - Professional tax ₹ 200 per month.
 - Investment in Public Provident Fund account ₹ 60,000.
 - He will give donation to Prime Minister National Relief Fund ₹ 40,000.
 - Investment in National Pension Scheme u/s 80CCD(1B) ₹ 50,000.
- Mr. Mukesh (65 years) a resident individual, transfers the following long term Capital Asset during the previous year 2019-20. **20**

Particulars	Agricultural Land in Urban Area	Silver	Debentures	Gold
Date of Transfer	12-04-2019	07-10-2019	03-01-2020	26-02-2020
Sale consideration (₹)	22,75,000	68,86,000	6,14,862	23,10,000
Indexed Cost of acquisition (₹)	19,32,000	56,10,000	7,40,380	11,78,000
Expenditure on transfer (₹)	5,000	6,000	1,000	1,000

Debentures were purchased in Financial year 2014-15. Other assets were purchased before April 1st, 2014. Indexed cost of acquisition is calculated by applying cost inflation index notified by government except Debentures on April 1st, 2019.

Mr. Mukesh makes following investment :

- (1) A residential house property of ₹ 9,00,000 is acquired on April 14, 2018.
- (2) NHAI bonds of ₹ 4,10,000 are purchased on 5th October, 2019.
- (3) RECL bonds of ₹ 9,00,000 are purchased on June 1st 2020.

Determine the amount of capital gain chargeable to tax for the assessment year 2020-21.

4. (A) Estimated Income of Shri Prakash for P.Y. 2020-21 are as under : 10

Sr. No.	Particulars	Amount (₹)
1.	Taxable Salary	20,00,000
2.	Income from Agricultural Land situated outside India	6,00,000
3.	Income from Agricultural Land situated in India	1,00,000
4.	Fee received as a director of the company	60,000
5.	Winning from Lottery (Net) (TDS@30%)	1,40,000
6.	Interest on Debenture (Net) (TDS@10%)	90,000
7.	Dividend received on the shares of Indian Companies	16,000
8.	Taxable Income from House Property	1,80,000

From the above information, Calculate income tax payable for AY. 2021-22 and give your suggestions to reduce tax liability by the Tax planning.

- (B) The estimated tax liability of Shri Anurag for AY. 2021-22 is ₹ 1,00,000. Compute his advance tax Instalment payable Datawise. 10

SECTION – II

5. Select the correct option from the given options. (Attempt any **five**) 10
- (1) Larger burden of direct tax falls on _____
 - (A) Rich class people
 - (B) Middle class people
 - (C) Poor class people
 - (D) None of the above

- (2) _____ method of reducing tax is not recognized by law.
- (A) Tax Evasion (B) Tax Planning
(C) Tax Avoidance (D) All of these
- (3) The basic exemption limit of income not taxable for senior citizen is _____.
- (A) ₹ 3,00,000 (B) ₹ 2,50,000
(C) ₹ 5,00,000 (D) None of the above
- (4) Minimum days requires to stay in India to become resident as per first basic condition are _____.
- (A) 30 days (B) 182 days
(C) 60 days (D) None of the above
- (5) Deduction u/s 80C can be claimed by _____.
- (A) Individual only (B) Individual and HUF both
(C) HUF only (D) None of the above
- (6) Maximum interest on loan taken for self occupied house-property deductible from NAV is _____.
- (A) ₹ 3,00,000 (B) ₹ 2,00,000
(C) ₹ 5,00,000 (D) None of the above
- (7) Standard Deduction for income from house property is
- (A) 10% of NAV (B) 20% of NAV
(C) 30% of NAV (D) None of the above
- (8) Entertainment allowance received by Non-Government Employee is tax free upto _____.
- (A) ₹ 5,000 (B) 20% of salary
(C) Zero (D) None of the above
- (9) _____ is the capital assets.
- (A) Motor Car (B) Stock in Trade
(C) Jewellery (D) None of the above
- (10) The lock in period of NHAI and RECL bond u/s 54EC is
- (A) 2 years (B) 3 years
(C) 4 years (D) None of the above

(11) Any gift received from a patient in addition to the medical fees is taxable under the head _____.

(A) Casual income

(B) Income from other sources

(C) Capital Gain

(D) None of the above

(12) Section 234 (A) is _____.

(A) For default in payment of Advance Tax

(B) For Interest on delayed Refund

(C) For deferment of Advance Tax

(D) None of the above
