

NA-104

November-2022

M.Com., Sem.-III**501 : Taxation-I
(Personal Tax Planning)
(New)**

Time : 2½ Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) કર-ચોરી અને કર-પરિવર્જન વચ્ચેનો તફાવત ઉદાહરણ આપી સમજાવો. 7
- (B) આવકવેરા કાયદા મુજબ નવા આવકવેરા કર-માળખા પ્રમાણે આકરણી વર્ષ 2022-2023 માટે વ્યક્તિ (એસેસી)ને લાગુ પડતા આવકવેરાના દર, ઉપકર (cess) અને સરચાર્જ અંગે ટૂંકનોંધ લખો. 7

અથવા

શ્રી મૌલિન મેહતા કેનેડાના રહેવાસી છે. તેઓ છેલ્લા 11 વર્ષથી ઓગસ્ટ, સપ્ટેમ્બર અને ઓક્ટોબર મહિનામાં ભારતની મુલાકાતે નિયમિત રીતે આવે છે. જો કે પાછલા વર્ષ 2019-2020, 2020-2021 અને 2021-2022 દરમિયાન તેઓ 22મી નવેમ્બર સુધી ભારતમાં રહ્યા હતા. પાછલા વર્ષ 2022-2023માં, તેઓનું આયોજન 22મી નવેમ્બર, 2022 સુધી ભારતમાં રહેવાનું છે. પાછલા વર્ષ 2022-23 એટલે કે આકરણી વર્ષ 2023-24માં તેમની અપેક્ષિત આવક નીચે મુજબ છે :

14

વ્યવહારો

₹

- | | |
|----------------------------------------------------------------|----------|
| 1. અમદાવાદમાં ભૂતપૂર્વ માલિક-કંપની તરફથી પેન્શનની આવક | 6,00,000 |
| 2. સ્ટેટ બેંક ઓફ ઈન્ડિયામાં કાયમી થાપણ (FD) પર વ્યાજની આવક | 2,00,000 |
| 3. ઓસ્ટ્રેલિયામાં આવેલી મિલકતમાંથી મળતી ભાડાની આવક | 3,00,000 |
| 4. કેનેડામાં મળેલ ધંધાની આવક, જેનું નિયંત્રણ ભારતમાંથી થાય છે. | 4,00,000 |
| 5. ઓસ્ટ્રેલિયામાં ધંધાની આવક, જે આવક કેનેડામાં મળી | 3,00,000 |

તમારા અભિપ્રાય પ્રમાણે શ્રી મૌલિન મેહતા દ્વારા પાછલા વર્ષ 2022-23 તથા તેના પહેલાના વર્ષ દરમિયાન પણ રહેઠાણનાં દરજ્જાના સંદર્ભમાં કેવા પ્રકારનું આયોજન કર્યું હોત તો તેઓની ભારતમાં કર-પાત્ર આવકમાં ઘટાડો કરી શક્યા હોત.

2. (A) શ્રી રિંકેશ શાહ કોલકત્તાની એક ખાનગી કંપનીમાં નોકરી કરે છે. તેઓનો માસિક પગાર ₹ 80,000 છે; મોંઘવારી ભથ્થું મૂળ પગારના 50% છે. (જે પૈકી 50% રકમ નિવૃત્તિના દ્વાબો માટે લક્ષમાં લેવાય છે.) દાકતરી ભથ્થું માસિક ₹ 1,000 અને ટ્રાન્સપોર્ટ ભથ્થું માસિક ₹ 2,000 છે.

7

નાણાંકીય વર્ષ 2022-2023થી, કંપની દ્વારા તેમને નીચે દર્શાવેલ બે વિકલ્પો આપવામાં આવ્યા છે. કરવેરા આયોજનની દષ્ટિએ કયો વિકલ્પ સ્વીકારવો જોઈએ ?

વિકલ્પ-1 :

કંપની તેમને ઘર-ભાડા ભથ્થું માસિક ₹ 20,000 ચૂકવશે અને શ્રી શાહ તેમના રહેઠાણના મકાનનું માસિક ભાડું ₹ 14,000 તેઓ પોતે ચૂકવશે.

વિકલ્પ-2 :

કંપનીના માલિક તરફથી કંપનીની માલિકી ધરાવતું રહેઠાણનું મકાન તેમને સવલત તરીકે આપવામાં આવે.

- (B) સ્વ-વપરાશના મકાનની કર-પાત્ર આવકની ગણતરી કરતી વખતે કયા-કયા મુદ્દાઓને ધ્યાનમાં રાખવા જોઈએ ?

7

અથવા

- (A) કલમ 16(i), 16(ii) તથા 16(iii) મુજબ પગારની આવકમાંથી મજરે મળતી પ્રમાણિત કપાત અંગેની જોગવાઈઓ સમજાવો.

7

- (B) શ્રી પવન આર. બુચ ત્રણ સ્વ-વપરાશના મકાન ધરાવે છે જેની વિગત નીચે મુજબ છે :

વિગત	મકાન-I	મકાન-II	મકાન-III
મ્યુનિસિપલ આકરણી મૂલ્ય	1,56,000	2,34,000	3,20,000
વાજબી ભાડું	1,87,200	3,12,000	3,60,000
પ્રમાણ ભાડું	-	2,60,000	3,60,000
બાંધકામ પૂરું થયા તારીખ	1.1.1998	1.10.1998	1.10.2014
મ્યુનિસિપલ વેરા (વર્ષ દરમિયાન ચૂકવાયેલ)	15,600	23,400	27,000

કરવેરાની જવાબદારી ન્યૂનતમ થાય તેના માટે શ્રી પવને કયા મકાનને સ્વ-વપરાશવાળું ગણવું જોઈએ, તે અંગે આપનો અભિપ્રાય આપો.

7

3. ડો. અક્ષત પરીખ દ્વારા હિસાબી વર્ષ 2021-2022માં નીચેના વ્યવહાર કરેલા છે :

14

ક્રમ	મિલકતનું નામ	ખરીદ તારીખ	સૂચક આંક	ખરીદ કિંમત	વેચાણ તારીખ	વેચાણ કિંમત	ફેરબદલી ખર્ચ
1.	રહેઠાણનું મકાન (ફ્લેટ)	01-01-07	122	8,17,500	01-01-22	23,24,160	40,000
2.	અંગત મોટર ગાડી	01-01-15	240	10,00,000	01-01-22	5,00,000	7,500
3.	શહેરી ખેતીની જમીન	01-01-01	100	37,500	01-01-22	4,58,000	4,000
4.	સોનું	01-01-13	200	8,83,283	01-01-22	16,20,000	10,000
5.	રહેઠાણનું મકાન (બંગલો)	01-03-21	317	2,25,000			

01-04-2001 તારીખે શહેરી ખેતીની જમીનની વાજબી બજાર કિંમત ₹ 75,000 હતી. કર-પાત્ર મૂડી નફો શોધો અને મૂડી-નફાના કર-આયોજન અંગે આપનો અભિપ્રાય આપો.

અથવા

(A) ધંધા-વ્યવસાયના નફા અને લાભ અંગેની કર-પાત્ર આવકની ગણતરી અંગેના મૂળભૂત સિદ્ધાંતો સમજાવો. 7

(B) વેવ-સ્ટાર ટેક્ષટાઈલ ટ્રેડર્સની નીચે આપેલી વિગતો પરથી આકરણી વર્ષ 2022-2023 માટે આવકવેરા કાયદા, 1961 મુજબ મજરે મળવાપાત્ર ઘસારાની રકમની ગણતરી કરો : 7

ઘસારાનો દર	10%
તા. 01.04.2021ના રોજની ફર્નીચર-ફિર્ટીસ ઘસારા બાદ કિંમત	10,00,000
તા. 31.12.2021ના રોજ જૂના ફર્નીચર-ફિર્ટીસ (સમાન બ્લોક)નું વેચાણ	2,75,000
તા. 01.02.2022ના રોજ નવા વીજળી-ફિર્ટીસ (સમાન બ્લોક)ની ખરીદી	1,45,000
વીજળી ફિર્ટીસનો સ્થાપના ખર્ચ	5,000

4. શ્રી તપન સોનીના નીચેના દશવિલ વ્યવહાર પરથી "અન્ય સાધનો"ના શીર્ષક હેઠળ તેમની કર-પાત્ર આવકની ગણતરી કરો :

14

- (1) નાણાંકીય માસિક મેગેઝિનમાં (Cross-word Puzzle) શબ્દ-ચોરસ કોયડા સ્પર્ધામાં પ્રથમ આવવા બદલ ₹ 14,000 ચોખ્ખું રોકડ ઈનામ મળ્યું. કર-કપાત (TDS) નો દર @ 30%.
- (2) 7%ના કેપિટલ ઈન્વેસ્ટમેન્ટ બોન્ડની વ્યાજની આવક ₹ 5,000
- (3) કન્વર્ઝન લિ.ના શેર પર ડિવિડન્ડની આવક મળી ₹ 30,000
- (4) કેનેડાની વોલમાર્ટ ઈન્ક લિ. કંપનીના શેર પર ડિવિડન્ડ ₹ 22,000 મળ્યું. બેન્કે ડિવિડન્ડ જમા કરવા બદલ ₹ 300 કમીશનના વસૂલ કર્યા.
- (5) નજીકની શૈક્ષણિક સંસ્થા તરફથી 7 દિવસ માટે ઓનલાઈન પરીક્ષા લેવા માટે સોફ્ટવેર સહિત આપેલ 12 કોમ્પ્યુટરનું સંયુક્ત ભાડું ₹ 24,000 મળ્યું. તેમણે ₹ 600નો સમારકામ ખર્ચ કર્યો હતો.
- (6) જન્મદિવસ નિમિત્તે સાસુ તરફથી ₹ 5,000 રોકડા મળ્યા.
- (7) પોસ્ટ ઓફિસ બેંકના શ્રીમતી સ્નેહા સોની સાથેના સંયુક્ત ખાતામાં મળેલ વ્યાજ ₹ 16,000
- (8) કેન્દ્ર સરકારની ફેમિલી પેન્શન યોજના મુજબ મળેલ ₹ 45,000 ફેમિલી પેન્શન.

અથવા

નાણાંકીય વર્ષ 2022-2023 માટે શ્રી હર્ષલ શાહની અંદાજીત કુલ આવક અને અન્ય માહિતી નીચે દર્શાવેલ છે :

14

- (1) પગારની આવક ₹ 7,00,000 પગારમાંથી માસિક કર-કપાત (TDS) ₹ 5,000
- (2) ₹ 2,40,000 અન્ય સાધનોની ગ્રોસ આવક, કર-કપાત (TDS) @ 10% લેખે ₹ 24,000
- (3) સ્વ-વપરાશના મકાન અંગે લોનના વ્યાજના ₹ 2,00,000 બાદ કર્યા પછી મકાન-મિલકતની ચોખ્ખી આવક ₹ 3,60,000
- (4) કલમ-80C મુજબ ₹ 1,50,000 રોકાણ

જૂના અને નવા આવકવેરાના કર-માળખાને ધ્યાનમાં રાખીને આકરણી વર્ષ 2023-24માં અગાઉથી ચૂકવવાના આવકવેરાની ગણતરી કરો અને બંનેમાંથી ઉત્તમ વિકલ્પ અંગે આપનો અભિપ્રાય આપો.

5. આપેલ વિકલ્પોમાંથી યોગ્ય જવાબ પસંદ કરો : (કોઈપણ સાત)

- (1) પાછલા વર્ષ 2022-23 માટે, નાણાકીય ધારો, _____ લાગુ પડે છે.
 (a) 2021 (b) 2022
 (c) 2023 (d) 1961
- (2) શ્રી મોહસીન અલી સુનાસરા 62 વર્ષના છે અને આકરણી વર્ષ 2022-23માં ધંધા-વ્યવસાયમાંથી ₹ 14,50,000 આવક મળેલ છે. આવકવેરાના નવા કર-માળખા પ્રમાણે તેમની કરવેરાની રકમ શું આવે ?
 (a) ₹ 2,45,000 (b) ₹ 2,54,800
 (c) ₹ 1,82,000 (d) ₹ 1,75,000
- (3) 1લી મે, 2013ના રોજ શ્રી શ્રીધર ટેલર દ્વારા એક મકાન અંગેની લોન લીધેલ હતી. વર્ષ 2018, તેમણે સમારકામ અંગે વધારાની લોન લીધેલ હતી. તો મકાન-મિલકતની આવકના શીર્ષક હેઠળ મકાનની લોનના વ્યાજની રકમ અંગે વધુમાં વધુ મળવાપાત્ર કપાતની રકમ કેટલી ?
 (a) ₹ 2,00,000 & ₹ 30,000 (b) ₹ 1,50,000 & ₹ 30,000
 (c) ₹ 30,000 & ₹ 30,000 (d) ₹ 1,50,000 & ₹ 2,00,000
- (4) ધંધા-વ્યવસાયની કર-પાત્ર આવકની ગણતરી કરતી વખતે નીચે દર્શાવેલ કયો કરવેરાનો ખર્ચ ધંધાકીય ખર્ચ તરીકે મજરે મળવાપાત્ર નથી ?
 (a) માલ-સેવા કર (GST) (b) આવકવેરો
 (c) વ્યવસાય વેરો (d) ઉપર તમામ
- (5) આકસ્મિક આવક પર કર-કપાત (TDS)નો દર _____ છે.
 (a) 10% (b) 20%
 (c) 30% (d) 40%
- (6) મિલકતો કે જેના ઉપર સમાન ધસારાનો દર લાગુ પડતો હોય તેને _____ કહે છે.
 (a) મિલકતોનું જૂથ (b) મિલકતોનો બ્લોક (વિભાગ)
 (c) ઉપરમાંથી કોઈપણ (d) ઉપરમાંથી કોઈ નહીં
- (7) આવકવેરા કાયદા, 1961ની કલમ 234D મુજબ લાગતું વ્યાજ _____ માટે લાગુ પડે છે.
 (a) આવકવેરાનું રિટર્ન ફાઈલ ના કરવું કે છેલ્લી તારીખ પછી મોડેથી ફાઈલ કરવું.
 (b) આવકવેરા રિફંડ વધુ ચૂકવાયેલ હોય.
 (c) અગાઉથી આવકવેરાની ચુકવણી ન કરવી કે ઓછી કરવી.
 (d) અગાઉથી આવકવેરાની ચુકવણીમાં અસમાનતા કે ભૂલ કરવી.

(8) જો બક્ષિસ તરીકે રોકડ રકમ મળેલ હોય, તો _____.

- (a) ₹ 50,000 સુધી કર-પાત્ર
- (b) જો ₹ 50,000થી રકમ વધે તો વધારાની રકમ જ કર-પાત્ર
- (c) જો ₹ 50,000થી રકમ વધે તો સંપૂર્ણ રકમ કર-પાત્ર
- (d) કર-પાત્ર નથી.

(9) નીચે દર્શાવેલ કઈ મિલકત મૂડી-મિલકત નથી ?

- (a) પાઘડી
- (b) માલ-વસ્તુનો સ્ટોક
- (c) શહેરી ખેતીની જમીન
- (d) રહેઠાણનું મકાન

(10) પગારની આવકના શીર્ષક હેઠળ, માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડના ખાતામાં જમા થયેલ વ્યાજની રકમ _____ સુધી કર-મુક્ત છે.

- (a) પગારની રકમના 12%
- (b) મૂળ રકમ ઉપર 12% સુધીના વ્યાજની રકમ
- (c) પગારની રકમના 9.5%
- (d) મૂળ રકમ ઉપર 9.5% સુધીના વ્યાજની રકમ

(11) શ્રીમતી બિન્દા પરીખને તેમની કંપની તરફથી તેમના 3 બાળકો માટે વાર્ષિક ₹ 12,000 હોસ્ટેલ ભથ્થું મળે છે, તો કર-પાત્ર હોસ્ટેલ ભથ્થાની રકમ શું ?

- (a) ₹ 2,400
- (b) ₹ 3,600
- (c) ₹ 4,800
- (d) ₹ 7,200

(12) “કરદાતા તેની આવકવેરાની જવાબદારીનું આયોજન એવી રીતે કરે જેથી આવકવેરા કાયદાની તમામ જોગવાઈઓનો મહત્તમ ફાયદો લઈ શકાય” :

- (a) કર-આયોજન
- (b) કર-ચોરી
- (c) કર-પરિવર્જન
- (d) કર-સંચાલન

NA-104

November-2022

M.Com., Sem.-III**501 : Taxation – 1
(Personal Tax Planning)
(New)****Time : 2½ Hours]****[Max. Marks : 70**

1. (A) Differentiate between Tax Avoidance and Tax Evasion with appropriate illustration. 7
- (B) Write a short note on applicable Income Tax rates, cess and surcharges under new tax regime applicable for AY 2022-2023 in case of Individual assessee according to Income tax act. 7

OR

Mr. Maulin Mehta is resident of Canada. Since last 11 years, he has been visiting India regularly during the months of August, September & October. However, during the previous year 2019-2020, 2020-2021 and 2021-2022 he had stayed in India upto 22nd November. For the PY 2022-2023, he is planning to stay upto 22nd November, 2022. His estimated incomes for Previous Year 2022-23 i.e. for Assessment Year 2023-24 were as follows ; 14

Transactions	₹
1. Pension received from former employer company in Ahmedabad.	6,00,000
2. Interest Income from Fixed Deposits in State Bank of India.	2,00,000
3. Rental income from asset in Australia.	3,00,000
4. Business controlled from India; income received in Canada	4,00,000
5. Business income of Australia received in Canada.	3,00,000

According to your opinion, which type of tax planning Mr. Maulin Mehta should have done for Previous Year 2022-2023 and even for preceding previous years with reference to residential status and could have reduced his taxable income in India.

2. (A) Mr. Rinkesh Shah is working in a private company at Kolkata. His monthly salary is ₹ 80,000; Dearness Allowance is 50 % of basic salary (out of which 50 % is considered for retirement benefit) Medical allowance ₹ 1,000 p.m. Transport Allowance ₹ 2,000 p.m.

7

From the financial year 2022-2023, Company has offered him following two options. Which option he should accept from tax planning point of view ?

Option – 1 :

House rent allowance of ₹ 20,000 p.m. is to be given and Shri Shah will pay ₹ 14,000 p.m. as rent of his residence.

Option – 2 :

Residential house owned by employer is to be given to him for reside. as a perquisite.

- (B) Which factors are to be kept in mind while making calculation of Taxable income from Self-occupied house properties ?

7

OR

- (A) Explain the provisions of Standard Deductions under section 16(i), 16(ii) & 16 (iii) under the head of Income from Salary.

7

- (B) Mr. Pavan R. Buch has three houses, all are self-occupied. The Particulars of the house are as under :

Particulars	House I	House II	House III
Municipal assessment Value	1,56,000	2,34,000	3,20,000
Fair rent Value	1,87,200	3,12,000	3,60,000
Standard Rent	–	2,60,000	3,60,000
Date of Completion of construction	1.1.1998	1.10.1998	1.10.2014
Municipal Tax [paid during the year]	15,600	23,400	27,000

Suggest which houses should be opted by Mr. Pavan to be assessed as self-occupied so that his tax liability is minimum ?

7

3. Dr. Akshat Parikh has done following transactions during the financial year 2021-2022 : 14

Sr. No.	Name of Asset	Date of purchase	Index No.	Purchase Price	Date of Sale	Selling Price	Transfer Expense
1.	Residential Flat	01-01-07	122	8,17,500	01-01-22	23,24,160	40,000
2.	Personal Motor Car	01-01-15	240	10,00,000	01-01-22	5,00,000	7,500
3.	Urban Agricultural Land	01-01-01	100	37,500	01-01-22	4,58,000	4,000
4.	Gold	01-01-13	200	8,83,283	01-01-22	16,20,000	10,000
5.	Residential Bungalow	01-03-21	317	2,25,000	—	—	—

The Fair market value of Urban Agricultural land on 01-04-2001 was ₹ 75,000. Find out taxable capital gain and give your advice for Tax planning of capital gain.

OR

- (A) Explain basic principles of calculating incomes taxable under the head profits and gains of Business & Profession. 7
- (B) From the following details of Weave-star Textiles Traders, calculate the admissible depreciation as per Income Tax Act, 1961 for AY 2022-2023. 7

Rate of Depreciation	10%
Depreciated value of Furniture & Fittings as on 01.04.2021	10,00,000
Sale of old Furniture & fittings of the same Block as on 31.12.2021	2,75,000
Purchase of new Electric fittings in the same Block as on 01.02.2022	1,45,000
Installation expenses of Electric fittings	5,000

4. From the following transactions of Mr. Tapan Soni, determine income taxable under the head of "Income from Other Sources" :

14

- (1) Got ₹ 14,000 Net cash prize money from being selected first in Cross-word puzzles in Monthly journal of Finance. TDS@ 30%
- (2) Interest of ₹ 5,000 received on 7% Capital Investment Bonds.
- (3) Received ₹ 30,000 as dividend from shares of Conversion Ltd.
- (4) Received dividend of ₹ 22,000 from the shares of Walmart Inc Ltd of Canada. Bank has charged ₹ 300 as a commission for crediting dividend.
- (5) Received ₹ 24,000 as composite rent of 12 computers along with soft-wares provided for an online exam to nearby Academic institute for 7 days. He has incurred repairing expense of ₹ 600.
- (6) Received ₹ 5,000 in cash from mother-in-law on the occasion of his birthday.
- (7) Interest on Post office saving bank account in Joint name with Mrs. Sneha Soni ₹ 16,000
- (8) Received family pension of ₹ 45,000 under the Family pension scheme of Central Government.

OR

The following details are of Mr. Harshal Shah about the estimated total incomes and the other information for the financial year 2022-2023 :

14

- (1) Salary income ₹ 7,00,000. Monthly deductible TDS ₹ 5,000 from Salary.
- (2) Gross Income from other sources ₹ 2,40,000 and TDS @ 10% would be ₹ 24,000.
- (3) Net Income from house properties ₹ 3,60,000 after claiming Interest on home loan of ₹ 2,00,000 for self-occupied House.
- (4) Deduction u/s 80C is ₹ 1,50,000.

Compute the advance Tax payment for AY 2023-2024 considering the effect of Old Tax regime and New Tax regime and also give your opinion about the best alternative.

5. Attempt the following Multiple Choice Questions : (Any Seven)

14

- (1) For Previous Year 2022-2023, Finance Act, _____ is applicable.
- (a) 2021 (b) 2022
(c) 2023 (d) 1961
- (2) Mr. Mohsinali Sunasara is 62 years old and earned ₹ 14,50,000 as Business Income for AY 2022-2023. What is his tax liability under New Tax Regime ?
- (a) ₹ 2,45,000 (b) ₹ 2,54,800
(c) ₹ 1,82,000 (d) ₹ 1,75,000
- (3) Mr. Shridhar Tailor has taken housing loan as on 1st May, 2013. In the year 2018, he has taken additional loan for repairing. What would be the maximum permissible amount of deduction of Interest of Housing loan under the head Income from House Property ?
- (a) ₹ 2,00,000 & ₹ 30,000 (b) ₹ 1,50,000 & ₹ 30,000
(c) ₹ 30,000 & ₹ 30,000 (d) ₹ 1,50,000 & ₹ 2,00,000
- (4) Which of the following tax is not admissible as business expenses while computing Taxable income from business & profession ?
- (a) Goods & Service Tax (b) Income Tax
(c) Professional Tax (d) All of the above
- (5) The rate of T.D.S. on casual income is _____.
- (a) 10% (b) 20%
(c) 30% (d) 40%
- (6) The Assets on which the same rate of depreciation is admissible are called _____.
- (a) Group of Assets (b) Block of Assets
(c) Either of Above (d) None of the above

- (7) Interest under section 234D of Income Tax Act, 1961 is applicable for _____.
- (a) Late or not filling the Income tax return
 - (b) Excessive refund granted.
 - (c) Non-payment or short payment of advance tax
 - (d) Deferment of advance tax
- (8) If sum of money is received as Gift, _____.
- (a) it is taxable upto ₹ 50,000
 - (b) only excess amount is taxable if it exceeds ₹ 50,000
 - (c) the full amount is taxable if it exceeds ₹ 50,000
 - (d) it is not taxable.
- (9) Which of the following asset is not a capital asset ?
- (a) Goodwill
 - (b) Stock of Goods
 - (c) Urban Agricultural Land
 - (d) Residential Apartment.
- (10) Under the head Salary income, the amount of interest credited to Recognized Provident Fund account is exempted upto _____.
- (a) 12% of Salary
 - (b) Interest upto 12% of Principal amount
 - (c) 9.5 % of Salary
 - (d) Interest upto 9.5% of Principal amount
- (11) Mrs. Brinda Parikh has received ₹ 12,000 from her Company as Hostel Allowance for her 3 children. What is the taxable amount of Hostel Allowance ?
- (a) ₹ 2,400
 - (b) ₹ 3,600
 - (c) ₹ 4,800
 - (d) ₹ 7,200
- (12) "The tax payer plans his income-tax obligation in such a way that he can get maximum advantage of all the provisions of Income-tax law" :
- (a) Tax Planning
 - (b) Tax Evasion
 - (c) Tax Avoidance
 - (d) Tax Management