

NA-102

November-2021

M.Com., Sem.-III

501-Taxation-I
(Personal Tax Planning)
(New)

Time : 2 Hours]

[Max. Marks : 50

- સૂચના : (1) વિભાગ-Aમાં ચારમાંથી કોઈપણ બેના જવાબ આપો.
(2) વિભાગ-Bમાં પ્રશ્ન નં.-5 ફરજિયાત છે.

વિભાગ-A

કોઈપણ બેના જવાબ આપો :

1. કર આયોજન, કરવર્ગન અને કરચોરી વચ્ચેની તફાવત સ્પષ્ટ કરો. 20
2. શ્રી સમીર ખાનગી કંપનીમાં નોકરી કરે છે. પાછલા વર્ષ 2020-21 માટે તેમની કરપાત્ર પગારની આવકની ગણતરી કરો અને તેમને કરવેરા આયોજન અંગે યોગ્ય સલાહ આપો. 20
 - (1) મૂળ પગાર : માસિક ₹ 50,000
 - (2) મોંઘવારી ભથ્થું : મૂળ પગારના 80% જે નિવૃત્તિના લાભ માટે પગારમાં ઉમેરાય છે.
 - (3) મેડીકલ ભથ્થું : માસિક ₹ 4,000
તેઓ ખરેખર વાર્ષિક મેડીકલ ખર્ચ ₹ 50,000 ચુકવે છે. કંપની તરફથી મેડીકલ ખર્ચ ભરપાઈ કરી આપવાનો પણ વિકલ્પ આપવામાં આવે છે.
 - (4) સિટી કોમ્પેસેટરી ભથ્થું : માસિક ₹ 3,000
 - (5) શિક્ષણ ભથ્થું બે બાળકો માટે : માસિક ₹ 5,000
 - (6) કંપની તરફથી તેમને રહેઠાણની સગવડ વડોદરામાં મળેલ છે. જેનું માસિક ભાડું ₹ 20,000 કંપની ચુકવે છે. વડોદરા શહેરની વસ્તી 22 લાખ છે.
 - (7) કંપનીએ ઘરઘાટી અને ચોકીદાર પૂરા પાડેલ છે. જેનો માસિક પગાર ₹ 6,000 કંપની ચુકવે છે.
 - (8) કંપની દર મહિને ₹ 3,000 અંગત વપરાશની કારના નિભાવ ખર્ચ પેટે આપે છે.
 - (9) તેમનો અને માલિકનો માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો પગારના 10% છે.
 - (10) તેમના પગારમાંથી માસિક ₹ 200 વ્યવસાય વેરાના કપાય છે.
 - (11) તેઓ માસિક ₹ 20,000 બચત કરવા સમર્થ છે.

3. શ્રી મનન તેમની મૂડી મિલકતો અંગે પાછલા વર્ષ 2020-21 માટે નીચે મુજબની માહિતી આપે છે :

20

વિગત	રહેઠાણનું મકાન	સોનું	શહેરી વિસ્તારમાં જમીન
ફેરબદલી (વેચાણ) તારીખ	01-01-2021	15-07-2020	10-10-2020
વેચાણ કિંમત (₹)	36,50,000	12,60,000	60,80,000
ફેરબદલી ખર્ચ (₹)	80,000	—	30,000
ખરીદા તારીખ	01-06-2001	01-01-2013	20-09-2015
ખરીદ કિંમત (₹)	7,00,000	3,00,000	5,40,000
ખરીદીના ખર્ચા (₹)	50,000	—	60,000
તા. 31-7-2004ના રોજ ચૂકવેલ નવીનીકરણ ખર્ચ (₹)	40,000	—	—
નવા મકાનની ખરીદી (₹)	40,00,000	—	—
નવું મકાન ખરીદા તારીખ	20-02-2021	—	—

વર્ષ સૂચકાંક

2001-02	100
2004-05	113
2012-13	200
2015-16	254
2020-21	301

આકારણી વર્ષ 2021-22 માટે કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો અને આવકવેરાના કાયદા હેઠળ તેમને કરમુક્તિનો લાભ કેવી રીતે મળી શકે તે અંગે માર્ગદર્શન આપો.

4. (A) અન્ય સાધનોની આવક એટલે શું ? અન્ય સાધનોની આવકના પાંચ ઉદાહરણ આપો. આકારણી વર્ષ 2021-22 માટે આવકવેરાના કાયદા હેઠળ અન્ય સાધનોની આવક અંગે મળવાપાત્ર કરમુક્તિ જણાવો.

10

(B) ટૂંકનોંધ લખો :

10

અગાઉથી ચૂકવેલ કરવેરા અને તેના પર વ્યાજ

વિભાગ-B

10

5. યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ પાંચ)

- (1) વિદેશમાં ઉપજેલ અને વિદેશમાં મળેલ આવક _____ માટે કરપાત્ર છે.
- (a) રહીશ (b) સામાન્ય રહીશ
(c) બિન રહીશ (d) આ બધા જ
- (2) ભારતમાં ઉપજેલ અને વિદેશમાં મળેલ આવક _____ માટે કરપાત્ર છે.
- (a) રહીશ (b) સામાન્ય રહીશ
(c) બિન રહીશ (d) આ બધા જ
- (3) આવકની કરપાત્રતા _____ ને આધારે નક્કી કરવામાં આવે છે.
- (a) આવકનો પ્રકાર (b) રહેઠાણનો દરજ્જો
(c) કર ભરનાર (d) આ બધા જ
- (4) _____ ની આકારણી મકાન-મિલકતની આવક તરીકે થાય છે.
- (a) ફાર્મ હાઉસની આવક
(b) ખુદી જમીનનું મળેલ ભાડું
(c) ટ્રેડ યુનિયન દ્વારા ધારણ કરેલ મિલકતની આવક
(d) સ્વ-રહેઠાણનું મકાન
- (5) ચોખ્ખું વાર્ષિક મૂલ્ય = _____.
- (a) ગ્રોસ વાર્ષિક મૂલ્ય + મકાન માલિકે ચુકવેલ મ્યુનિસિપલ વેરા
(b) ગ્રોસ વાર્ષિક મૂલ્ય - મકાન માલિકે ચુકવેલ મ્યુનિસિપલ વેરા
(c) ગ્રોસ વાર્ષિક મૂલ્ય + ભાડુઆતે ચુકવેલ મ્યુનિસિપલ વેરા
(d) ગ્રોસ વાર્ષિક મૂલ્ય - ભાડુઆતે ચુકવેલ મ્યુનિસિપલ વેરા
- (6) પાછલા વર્ષ 2020-21 માટે કરદાતા _____ મકાન સ્વવપરાશ માટે ધરાવી શકે જેનું ચોખ્ખું વાર્ષિક મૂલ્ય શૂન્ય ગણાય.
- (a) એક (b) ત્રણ
(c) શૂન્ય (d) બે

- (7) જો પાછલા વર્ષ 2020-21 દરમ્યાન ધંધાકીય મિલકતના ઉપયોગનો સમય _____ દિવસ કરતાં ઓછો હોય તો સામાન્ય દર કરતાં 50% ના દરે ઘસારો મજરે મળવાપાત્ર ગણાય.
- (a) 360 (b) 180
(c) 300 (d) આમાંથી કોઈ નહીં
- (8) ભાગીદારી પેઢીએ ભાગીદારને ચુકવેલ પગાર, પેઢી માટે મજરે મળવા પાત્ર ખર્ચ હોય ત્યારે, ભાગીદાર માટે મળેલ પગાર _____ તરીકે આકારણીપાત્ર છે.
- (a) અન્ય સાધનોની આવક (b) પગારની આવક
(c) મૂડી નફા (d) ધંધા-વ્યવસાયની આવક
- (9) ધંધા-વ્યવસાયની આવકના સંદર્ભમાં _____ ખર્ચ મજરે મળવાપાત્ર નથી.
- (a) વૈજ્ઞાનિક સંશોધન (b) આવક વેરો
(c) ધંધાના મકાનનો મ્યુનિસિપલ વેરો (d) આ બધા જ
- (10) _____ એ સંપૂર્ણપણે કરમુક્ત જામીનગીરી નથી.
- (a) નેશનલ ડિકેન્સ ગોલ્ડ બોન્ડ - 1980
(b) સ્પેશ્યલ બેરર બોન્ડ - 1991
(c) 7% કેપીટલ ઇન્વેસ્ટમેન્ટ બોન્ડ
(d) ઈક્વિટી શેર
- (11) નિવૃત્તિ બાદ મળતું પેન્શન _____ ની આવક તરીકે કરપાત્ર છે.
- (a) અન્ય સાધનો (b) પગાર
(c) મૂડી નફો (d) ધંધા-વ્યવસાય
- (12) કરવેરા ઘટાડવાની _____ રીત આવક વેરાના કાયદા હેઠળ માન્ય છે.
- (a) કર ચોરી (b) કર વર્જન
(c) (a) અને (b) બંને (d) કર આયોજન

NA-102

November-2021

M.Com., Sem.-III

**501-Taxation-I
(Personal Tax Planning)
(New)**

Time : 2 Hours]

[Max. Marks : 50

- Instructions :** (1) Answer any two out of four in Section-A.
(2) Que. No. 5 in Section-B is compulsory.

Section-A

Answer any two :

1. Distinguish between Tax Planning, Tax Avoidance and Tax Evasion. 20

2. Shri Sameer is working for a Private Company. Calculate taxable salary for P.Y. 2020-21 and advise him for proper tax planning. 20
 - (1) Basic salary : ₹ 50,000 per month.
 - (2) Dearness Allowance : 80% of Basic Salary which is considered for retirement benefit.
 - (3) Medical Allowance : ₹ 4,000 per month.
He pays ₹ 50,000 per annum as actual medical expenditure. He is also given an option by the company to reimburse the medical expenditure.
 - (4) City compensatory allowance : ₹ 3,000 per month.
 - (5) Education allowance for two children : ₹ 5,000 per month.
 - (6) Residence provided by the company in Vadodara city. The company pays ₹ 20,000 per month as rent for the house. The population of Vadodara city is 22 lakh.
 - (7) The company has provided him domestic servant and watchman for which the company pays ₹ 6,000 as monthly salary.

- (8) The company pays him ₹ 3,000 per month as maintenance charges for his car used for personal purpose.
- (9) He and the company both contribute 10% of salary to the recognized provident fund.
- (10) ₹ 200 is deducted as professional tax from his salary every month.
- (11) He can save ₹ 20,000 per month.

3. Mr. Manan provides following particulars of his Capital assets for the Previous Year 2020-21 :

20

Particulars	Building for Residence	Gold	Land in Urban area
Date of Transfer (Sale)	01-01-2021	15-07-2020	10-10-2020
Sales price (₹)	36,50,000	12,60,000	60,80,000
Transfer expenses (₹)	80,000	—	30,000
Date of purchase	01-06-2001	01-01-2013	20-09-2015
Purchase price (₹)	7,00,000	3,00,000	5,40,000
Purchase expense (₹)	50,000	—	60,000
Repairs expenses incurred on 31-7-2004 (₹)	40,000	—	—
Purchase of new house (₹)	40,00,000	—	—
Date of purchase of new house	20-02-2021	—	—

Year	Index No.
2001-02	100
2004-05	113
2012-13	200
2015-16	254
2020-21	301

Calculate taxable capital gain for A.Y. 2021-22 and advise him how the exemption can be availed under Income Tax Act.

4. (A) What is Income from other sources ? Give any five illustrations of Income from other sources. State exemptions available under Income Tax Act for A.Y. 2021-22 in relation to Income from other sources. 10
- (B) Write short note on : 10
- Tax paid in Advance and Interest on it

Section-B

5. Select appropriate option : (Any Five) 10
- (1) Income arised from abroad and received also outside India is taxable for _____.
- (a) Resident (b) Ordinarily resident
(c) Non-Resident (d) All of these
- (2) Income arised from India but received outside India is taxable for _____.
- (a) Resident (b) Ordinarily Resident
(c) Non-Resident (d) All of these
- (3) Taxability of an income is decided on the basis of _____.
- (a) Types of Income (b) Residential status
(c) Assesse (d) All of these
- (4) _____ is assessed as income from house property.
- (a) Income from farm house
(b) Rent received from open plot of land
(c) Income from assets held by a trade union
(d) Self-occupied house
- (5) Net Annual Value = _____.
- (a) Gross Annual Value + Municipal Taxes paid by the land lord
(b) Gross Annual Value – Municipal taxes paid by the land lord
(c) Gross Annual Value + Municipal taxes paid by the tenant
(d) Gross Annual Value – Municipal taxes paid by the tenant

- (6) An assessee can hold _____ houses as self-occupied for P.Y. 2020-21 of which net annual value is considered as nil.
- (a) One (b) Three
(c) Nil (d) Two
- (7) Admissible depreciation is considered as 50% of prescribed rate if the asset is used for less than _____ days during P.Y. 2020-21.
- (a) 360 (b) 180
(c) 300 (d) None of these
- (8) When salary paid to a partner by a partnership firm is an admissible expense for the firm then salary received by the partner is assessed as _____ for the partner.
- (a) Income from other sources (b) Income from salary
(c) Capital gain (d) Income from business and profession
- (9) _____ is not an admissible expense in relation to Income from business and profession.
- (a) Expenses on Scientific Research
(b) Income Tax
(c) Municipal Tax on Business Premises
(d) All of these
- (10) _____ is not fully tax free security.
- (a) National Defence Gold Bond – 1980
(b) Special Bearer Bond – 1991
(c) 7% Capital Investment Bond
(d) Equity share
- (11) Pension received after retirement is taxable as Income from _____.
- (a) Other sources (b) Salary
(c) Capital Gain (d) Business and Profession
- (12) _____ method of reducing tax is recognized under Income Tax Act.
- (a) Tax Evasion (b) Tax Avoidance
(c) Both (a) and (b) (d) Tax Planning