# DA-102

**December-2020**

**M.Com., Sem.-III**

**501: Personal Tax Planning**

**Time : 2 Hours]** **[Max. Marks : 50**

**સૂચના :** (1) વિભાગ – 1 ના તમામ પ્રશ્નો સરખા ગુણ ધરાવે છે.
(2) વિભાગ – 1 માંથી કોઈપણ બે પ્રશ્નોના જવાબ લખો.
(3) વિભાગ – 2 માં પ્રશ્ન નંબર 5 ફરજીયાત છે.

## વિભાગ – 1

ગમે તે બેના જવાબ લખો :

1. કર આયોજન, કરવર્જન અને કરચોરી વચ્ચેનો તફાવત લખો. **20**

2. મિ. શૈલેષભાઈ અર્ધ-સરકારી કર્મચારી છે. તેમની ઉંમર 50 વર્ષ છે. તેમણે તેમની નાણાકીય વર્ષ 2020-21 દરમિયાન અંદાજિત આવકની માહિતી નીચે મુજબ પૂરી પાડી છે. પગારની આવકના શીર્ષક હેઠળ આવકવેરા કાયદાને અનુરૂપ કપાતો ધ્યાનમાં રાખી કરવેરા આયોજન માટે જરૂરી સલાહ આપો. તેમજ તેમના માસિક પગારની આવકમાંથી મૂળ સ્થાનેથી દર મહિને કેટલી કરકપાત (TDS) અંગેની જવાબદારી ઊભી થશે તે અંગે સલાહ આપો.

   માસિક પગાર ₹ 2,40,000

   જી.પી.એફ. (GPF) પગારના 10%

   તેમણે સ્વ-વપરાશના મકાન માટે લોન લીધેલ છે. તેનો માસિક હપ્તો ₹ 15,000 છે.

   તેમની પાછલા વર્ષે લોન અંગેની કપાતનું પૃથક્કરણ ₹ 77,400 મુદ્દલ રકમ પેટે અને બાકીની રકમ વ્યાજ પેટે દર્શાવતું હંગામી પત્રક બેંક પાસેથી મેળવેલ છે.

   પ્રમાણિત કપાત ₹ 50,000 અને દર મહીને ₹ 200 વ્યવસાય વેરો ચૂકવે છે.

   તેમના માતા-પિતા વરિષ્ઠ નાગરિક છે. તેમણે કુટુંબના સભ્યો માટે સંયુક્ત મેડીક્લેઈમ વીમો લેવાનું આયોજન છે. તેમના કુટુંબના સભ્યોમાં તેમની પત્ની, પુત્રી તથા માતા-પિતા છે. તેમણે નવા કરમાળખાની પસંદગી કરાવી જોઈએ કે કેમ તે અંગે યોગ્ય સલાહસૂચન આપો. **20**

@geniusguruji

3. શ્રી રૂપેશ તેમની લાંબાગાળાની મૂડી મિલકતો પાછલા વર્ષ 2019-2020 દરમિયાન ફેરબદલ કરે છે. **20**

| વિગત | મકાન-I | મકાન-II | શહેરી વિસ્તારમાં આવેલ ખેતીની જમીન |
|---|---|---|---|
| ફેરબદલી (વેચાણ) તારીખ | 31-01-2020 | 30-12-2019 | 12-04-2019 |
| વેચાણનો આવેજ (વેચાણ કિંમત ₹ માં) | 15,39,800 | 29,50,000 | 11,32,500 |
| મિલકતની ખરીદીની તારીખ | 01-04-2001 | 30-06-2012 | 31-08-2018 |
| મિલકતની ખરીદી (₹ માં) | 2,40,000 | 4,00,000 | 9,35,917 |
| ફેરબદલીના ખર્ચા | 15,000 | 80,000 | 2,500 |
| 31-01-2004ના રોજ નવીનીકરણના ખર્ચા | 87,200 | – | – |
| નવા મકાનની ખરીદી | 6,00,000 | 13,50,000 | 5,65,000 |
| | તા. 01-02-2019 | તા. 20-06-2020 | તા. 14-04-2019 |
| નેશનલ હાઈવે ઓથોરીટી ઓફ ઈન્ડિયાના બોન્ડ્સમાં રોકાણ (NHAI bonds) | – | – | 1,00,000<br>તા. 05-10-2019 |
| સૂચકઆંક | | | |
| 2001-'02 | 100 | 100 | 100 |
| 2003-'04 | 109 | 109 | 109 |
| 2012-'13 | 200 | 200 | 200 |
| 2018-'19 | 280 | 280 | 280 |
| 2019-'20 | 289 | 289 | 289 |

આ.વ. 2020-'21 માટે મૂડી નફાની ગણતરી કરો. કલમ 54, 54 EC અને 54 F હેઠળ કેવા પ્રકારનું મિ. રૂપેશે કરવેરાનું આયોજન કરવું જોઈએ. તે અંગે તેમને સલાહ આપો.

4. (A) શ્રી બિમલ શાહ નાણાકીય વર્ષ 2020-'21 માટે નીચેની અંદાજિત આવક અંગેની વિગતો પૂરી પાડે છે : **12**

I. પગારના શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર પગારની આવક ₹ 6,00,000

II. 8% ની ₹ 2,00,000 ની સરકારી જામીનગીરી પર વ્યાજ (ગ્રોસ) ₹ 16,000
(મૂળ સ્થાનેથી કર કપાત 10% (TDS 10%)

III. ₹ 1,50,000 ના અમદાવાદ મ્યુ. કો. ના ડિબેન્ચર પર વ્યાજ ₹ 9,000
(મૂળ સ્થાનેથી કર કપાત 10% (TDS 10%)

IV. ₹ 2,50,000 ના TATA લિ. ના ડિબેન્ચર ઉપર વ્યાજ (મૂળ સ્થાનેથી કર કપાત 10%) ₹ 32,400
(કોઈપણ ડિબેન્ચર રજિસ્ટર્ડ શેર બજારમાં નોંધાયેલ નથી.)

V. ₹ 3,00,000 ના બજાજ લિ. ના ડિબેન્ચરનું વ્યાજ (મૂળ સ્થાનેથી કર કપાત 10%) ₹ 43,200
(BSE માં લિસ્ટેડ થયેલ છે.)

VI. ₹ 2,00,000 ના મારુતિ લિ. ના કરમુક્ત ડિબેન્ચર પર વ્યાજ (મૂળ સ્થાનેથી કર કપાત 10%) ₹ 16,200
(ડિબેન્ચર લિસ્ટેડ થયેલ નથી.)

એવી ધારણા કરો કે વસૂલ કરેલ નાણાંના 2% બેંચ ચાર્જીસ છે. આ.વ. 2021-22 માટે ચૂકવવાપાત્ર કરવેરાની જવાબદારી નક્કી કરો. કરવેરાના આયોજન દ્વારા કરવેરાની જવાબદારી ઘટાડવા માટે તમારાં યોગ્ય સૂચનો આપો. જો શ્રી બિમલ શાહે નવા કરમાળખાની પસંદગી કરે તો તમારો શું અભિપ્રાય હશે ?

(B) વ્યાજ ઘટાડા અને વ્યાજ જતું કરવાના સંજોગો સમજાવો. (કલમ 234A, 234B અને 234C). **8**

@geniusguruji

## વિભાગ – 2

ગમે તે પાંચના જવાબ લખો :

નીચે જણાવેલ દરેક પ્રશ્નના એક કરતાં વધુ જવાબો આપેલ છે, પરંતુ તે પૈકી ફક્ત એક જ જવાબ સાચો છે. તમારે સાચો જવાબ પસંદ કરીને તેના સમર્થનમાં જરૂર હોય ત્યાં જરૂરી ગણતરી/સમજૂતી દર્શાવવાની છે. **10**

(1) શ્રી કિરીટભાઈ 77 વર્ષના અમદાવાદના નાગરિક છે. તેમની આ.વ. 2020-'21 માટે તેમની વાર્ષિક આવક ₹ 15,00,000 છે. જુના કરવેરા માળખાની પદ્ધતિએ તેમની કરવેરાની કુલ જવાબદારી નક્કી કરો.

(A) ₹ 2,70,400 (B) ₹ 2,60,000
(C) ₹ 2,73,000 (D) એકપણ નહિ

(2) ઈન્દુબેને અમેરિકામાં આવેલ એક મિલકતના વેચાણમાંથી ઉદ્દભવેલ નફો ₹ 1,00,000 જેમાંથી તેમને 75% રકમ અમદાવાદમાં મળી છે. તો સામાન્ય રહીશ, રહીશ અને બિન રહીશ માટે કેટલી રકમ કરપાત્ર આવક ગણાશે ?

(A) ₹ 1,00,000, ₹ 75,000, ₹ 75,000 (B) ₹ 75,000, ₹ 1,00,000, ₹ 75,000
(C) ₹ 75,000, ₹ 75,000, ₹ 1,00,000 (D) એકપણ નહિ

(3) શ્રીમતી હેમાંગીની કે જેમની ઉંમર 52 વર્ષ છે. આ.વ. 2020-'21 માટે તેમની વાર્ષિક આવક ₹ 2,50,000 છે. તો તેમની વાર્ષિક આવકને આધારે કેટલો આરોગ્ય અને શિક્ષણ ઉપકરનો દર લાગુ પડશે ?

(A) 2% (B) 3%
(C) 4% (D) લાગુ પડશે નહિ

(4) કલમ 17 માં જણાવેલ વિગતોમાંથી નીચેની કઈ વિગતનો પગારની વ્યાખ્યામાં સમાવેશ થતો નથી ?

(A) મજૂરી (B) ગ્રેચ્યુઈટી
(C) સવલતો (D) બેંક એફ.ડી. નું વ્યાજ

(5) નીચેનામાંથી કઈ મિલકતનો માની લીધેલી મિલકતમાં સમાવેશ થતો નથી ?

(A) સગીર સંતાનના નામે ફેરબદલ કરેલ મિલકત
(B) ધારણ કરેલ અવિભાજ્ય મિલકત
(C) વ્યક્તિઓના સમૂહના સભ્ય તરીકે ધારણ કરેલ મિલકત
(D) સગીર પુત્રીનાં લગ્ન થતાં ધારણ કરેલ મિલકત

(6) શ્રીમતિ શ્વેતા એક મકાનના માલિક છે જેમાં તેઓ પોતે રહે છે. મકાનનું વાજબી ભાડું ₹ 15,500, મ્યુનિસિપલ આકારણી મુજબનું મૂલ્ય ₹ 18,000, સ્થાનિક મ્યુનિસિપલ કરવેરા ₹ 3,000, બાંધકામ માટે લીધેલ લોનનું વ્યાજ ₹ 15,000 છે.

તેમની મકાન-મિલકતની કરપાત્ર આવક નીચે મુજબ નક્કી થઈ હશે :

(A) ₹ 15,000 (B) – ₹ 2,500
(C) શૂન્ય (D) – ₹ 15,000



@geniusguruji

(7) નીચેના પૈકી કઈ મિલકતો મૂડી-મિલકત ન ગણાય ?

(A) અંગત કાર (B) સોનું

(C) શહેરી જમીન (D) પાઘડી

(8) ધંધા કે વ્યવસાયની આવકના સંદર્ભમાં નીચે જણાવેલ ખર્ચાઓ પૈકી કયો ખર્ચ મજરે મળવાપાત્ર નથી ?

(A) આવકવેરો (B) વૈજ્ઞાનિક સંશોધન અંગેના ખર્ચા

(C) ઓડીટ ફી (D) આ પૈકી કોઈપણ નહીં

(9) પાછલા વર્ષ દરમિયાન મિલકત ધારણ કર્યા અને તેના ઉપયોગનો સમય 180 દિવસ કરતાં ઓછો હોય તો ઘસારાનો દર સામાન્ય દરના _____ સુધી મર્યાદિત કરવો.

(A) 50% (B) 75%

(C) 100% (D) એકપણ નહીં

(10) નીચેનામાંથી કઈ આવક અન્ય સાધનોની આવકના શીર્ષક હેઠળ સમાવવામાં આવતી નથી ?

(A) લોટરીની આવક

(B) મકાન કે તેની સાથે જોડાયેલી જમીનમાંથી મળેલ આવક

(C) જામીનગીરીમાંથી મળેલ વ્યાજ

(D) ખુલ્લી જમીન ભાડે આપવાથી થતી આવક

(11) કલમ 208 હેઠળ અગાઉથી કર ચુકવવાની જવાબદારી ઉભી થાય છે. જ્યારે કરદાતાની નાણાકીય વર્ષ દરમિયાનની કર જવાબદારી નીચેની રકમથી વધારે થતી હોય.

(A) ₹ 2,50,000 (B) ₹ 10,000

(C) ₹ 1,50,000 (D) એકપણ નહિ

(12) એસેસી દ્વારા તેની નિર્ધારિત જવાબદારી કરતાં વધારે વેરાની ચૂકવણી કરવામાં આવેલ હોય ત્યારે સરકાર દ્વારા કઈ કલમ હેઠળ વધુ ચૂકવાયેલ વેરાની રકમ પર વ્યાજ ચૂકવવામાં આવે છે.

(A) 234A (B) 244A

(C) 234B (D) એકપણ નહિ

---



@geniusguruji

Seat No. : ______________

# DA-102

**December-2020**

## M.Com., Sem.-III

## 501: 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

Attempt any **Two** :

1. Difference between Tax planning, Tax avoidance and Tax Evasion. **20**

2. Mr. Shaileshbhai is employed with Semi Govt. and having age 50 years. He has provided following information to you for his estimated income of financial year 2020-21. Keeping in mind relevant deduction of income tax act, of salary head, advise him for tax planning. Determine his monthly TDS liability according to your advice. **20**

   Monthly Salary ₹ 2,40,000

   GPF@ 10% of salary

   He has borrowed loan to acquire self-occupied house and paying monthly instalment of ₹ 15,000.

   For the previous year he has obtained provisional certificate from bank stating classifications towards payment of principal amount ₹ 77,400 and remaining for interest.

   Standard deduction ₹ 50,000, Professional tax ₹ 200 per month.

   His mother and father is senior citizen. He has planned to take mediclaim policy for family members. His family members are wife, daughter and parents, whether he should go for new tax regime or not ? Suggest him.

@geniusguruji

3. Mr. Rupesh transfer the following long-term capital assets during the previous year 2019-2020 **20**

| Particulars | House-I | House-II | Agricultural land in urban area |
|---|---|---|---|
| Date of transfer | 31-01-2020 | 30-12-2019 | 12-04-2019 |
| Sales Considerations (Selling price in ₹) | 15,39,800 | 29,50,000 | 11,32,500 |
| Purchase date of property | 01-04-2001 | 30-06-2012 | 31-08-2018 |
| Purchase price (In ₹) | 2,40,000 | 4,00,000 | 9,35,917 |
| Transfer expenses | 15,000 | 80,000 | 2,500 |
| Renewal expenses on 31-01-2004 | 87,200 | – | – |
| Purchase of new House | 6,00,000 on 01-02-2019 | 13,50,000 on 20-06-2020 | 5,65,000 on 14-04-2019 |
| Investment in NHAI bonds | – | – | 1,00,000 on 05-10-2019 |
| Index cost | | | |
| 2001-'02 | 100 | 100 | 100 |
| 2003-'04 | 109 | 109 | 109 |
| 2012-'13 | 200 | 200 | 200 |
| 2018-'19 | 280 | 280 | 280 |
| 2019-'20 | 289 | 289 | 289 |

Calculate capital gain for the A.Y. 2020-'21. Under section 54, 54 EC and 54 F which kind of tax planning was to be done by Shri Rupesh ? Give your advice to him.

4. (A) Shri Bimal Shah submits you the following particulars of his estimated income for the financial year 2020-'21 : **12**

I. Taxable Income under the head salary ₹ 6,00,000

II. 8% interest on Government Securities of ₹ 2,00,000 (TDS 10%) (Gross) ₹ 16,000

III. Interest on Debenture of AMC of ₹ 1,50,000 (TDS 10%) ₹ 9,000

IV. Interest on Debentures of ₹ 2,50,000 of TATA Ltd. (TDS 10%) ₹ 32,400
(Debenture is not listed at recognised stock exchange)

V. Interest on Debentures of ₹ 3,00,000 of Bajaj Ltd. (TDS 10%) ₹ 43,200
(Listed on BSE)

VI. Interest on tax free Debenture of ₹ 2,00,000 of Maruti Ltd. (TDS 10%) ₹ 16,200
(Not listed)

Assuming bank charges are 2% on amount collected. Determine the tax payable by him for the assessment year 2021-'22 and give suggestions to reduce tax liability through proper tax planning. What will be your opinion to Mr. Bimal Shah if he goes for new tax regime ?

(B) Explain the circumstances to reduce or waive interest (Section 234A, 234B, 234C). **8**



@geniusguruji

## SECTION – II

Attempt any five

5. In the following sub-questions, more than one answer is given, of which only one answer is correct. Select the correct answer supported by necessary explanation/working notes if require. 10

(1) Ahmedabad citizen Shri Kiritbhai is 77 years old. For the A.Y. 2020-'21 his annual income is ₹ 15,00,000. Find out his total income tax liability as per old tax regime.

(A) ₹ 2,70,400 (B) ₹ 2,60,000

(C) ₹ 2,73,000 (D) none

(2) Induben got Profit ₹ 1,00,000 on sale of Assets, situated in America, out of which 75% amount received in Ahmedabad. Find out taxable income for Ordinary Resident, Resident and Non-Resident

(A) ₹ 1,00,000, ₹ 75,000, ₹ 75,000

(B) ₹ 75,000, ₹ 1,00,000, ₹ 75,000

(C) ₹ 75,000, ₹ 75,000, ₹ 1,00,000

(D) None of above

(3) Smt. Hemangini, who is 52 years old her annual income for the A.Y. 2020-'21 is ₹ 2,50,000. Find out applicable Health and Education cess according to her annual income.

(A) 2% (B) 3%

(C) 4% (D) Not applicable

(4) According to Section 17 which following particulars is not included in the definition of salary ?

(A) Wages (B) Gratuity

(C) Perquisites (D) Interest on Bank F.D.

(5) Which following assets is not included in deemed ownership assets ?

(A) Assets transfer to a minor child

(B) Holder of an impartial estate

(C) Holding property as a member of association of person

(D) Holding property of minor married daughter

(6) Smt. Shweta is the owner of house property, which is used for self- occupied residential house. Fair rental house value is ₹ 15,500, Municipal value is ₹ 18,000, and local municipal tax is ₹ 3,000 and Interest on loan for construction ₹ 15,000. What would be the taxable income under the head 'Income from House Property'?

(A) ₹ 15,000 (B) – ₹ 2,500

(C) Zero (D) – ₹ 15,000

P.T.O.



@geniusguruji

(7) Which of the following assets is not considering as capital assets ?

(A) Personal Car (B) Gold

(C) Urban land (D) Goodwill

(8) Which of the following expenses are inadmissible in context to income from business ?

(A) Income tax (B) Scientific Research Expense

(C) Audit fee (D) None

(9) Assets which is acquired and put to use for less than 180 days during the previous year, depreciation shall be restricted to_____ of normal rate

(A) 50% (B) 75%

(C) 100% (D) None

(10) Which following income is not included under "Income from other Sources ?"

(A) Winning of lotteries (B) Income from land appurtenant building

(C) Interest on Securities (D) Rent from vacant place of plot of land

(11) As per Section 208 the liability to pay Advance tax arises when tax liability of assessee in the financial year exceeds the following amount

(A) ₹ 2,50,000 (B) ₹ 10,000

(C) ₹ 1,50,000 (D) None

(12) When payment of tax by the assessee is more than the defined liability, under which Section interest on additional payment of tax is paid by the government ?

(A) 234A (B) 244A

(C) 234B (D) None

@geniusguruji

Seat No. : ______________

# DA-102

## December-2020

## M.Com., Sem.-III

## 501: Investment Management (Old)

Time : 2 Hours]

[Max. Marks : 50

સૂચના : (1) વિભાગ – A માં કોઈપણ બે પ્રશ્નોના જવાબ આપો.

(2) વિભાગ – B માં પ્રશ્ન-5 ફરજીયાત છે.

### વિભાગ – A

નીચેનામાંથી કોઈપણ બે પ્રશ્નોના જવાબ આપો :

1. રોકાણ અને સટ્ટા વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો. **20**

2. ટૂંકનોંધ લખો : ટેકનીકલ વિશ્લેષણ **20**

3. ઈષ્ટતમ પોર્ટફોલિયો રચનાની કાર્યક્ષમ સીમા (Efficient frontier) અને જામીનગીરી બજાર રેખા (Security market line)નો ખ્યાલ સમજાવો. **20**

4. કેપીટલ એસેટ પ્રાઈસિંગ મોડેલ ટૂંકમાં સમજાવો. **20**

### વિભાગ – B

5. નીચેના વિધાનો સાચાં છે કે ખોટાં તે જણાવો : (કોઈપણ પાંચ) **10**

(1) ટ્રેઝરી બિલ એ મૂડી બજારનું એક નાણાકીય સાધન છે.

(2) ઓપ્શન, ફ્યુચર્સ અને ફોરવર્ડ એ નાણાકીય ડેરીવેટીવની જામીનગીરીઓ છે.

(3) ગૌણ બજારમાં થતા સોદાનું નિયમન સેબી (SEBI) દ્વારા કરવામાં આવે છે.

(4) ઈક્વિટી શેર પરનું વળતર પરિવર્તનશીલ છે.

(5) ઊંચો પ્રાઈસ અર્નીંગ રેશિયો (P/e Ratio) એવું દર્શાવે છે કે શેરનું બજાર મૂલ્ય ઓછું છે.

P.T.O.



@geniusguruji

(6) ટેકનીકલ વિશ્લેષણ માટે પાઇ ચાર્ટનો ઉપયોગ થતો નથી.

(7) શૂન્ય કુપન બોન્ડ પ્રીમિયમ થી બહાર પાડવામાં આવે છે.

(8) આધુનિક પોર્ટફોલિયો થીયરીની રજુઆત વિલિયમ શાર્પે દ્વારા કરવામાં આવી.

(9) ચીટ ફંડ એ મ્યુચ્યુઅલ ફંડની યોજનાનો પ્રકાર છે.

(10) વ્યવસ્થિત જોખમ ઓછું કરી શકાતું નથી.

---

@geniusguruji

Seat No. : ______________

# DA-102

## December-2020

## M.Com., Sem.-III

## 501: Investment Management (Old)

**Time : 2 Hours]** **[Max. Marks : 50**

**Instructions :** (1) Attempt any **two** questions in Section – A.

(2) Question **5** of Section – B is compulsory.

@geniusguruji

### Section – A

Attempt any **two** questions :

1. Distinguish between Investment and Speculation. **20**

2. Write short note on : Technical Analysis. **20**

3. Explain the concept of efficient frontier and the concept of security market line for construction of optimum portfolio. **20**

4. Explain Capital Asset Pricing Model in brief. **20**

### Section – B

5. State whether following statements are true or false : (any **five**) **10**

   (1) Treasury bill is a financial instrument of capital market.

   (2) Options, futures and forwards are securities of financial derivatives.

   (3) Transactions in secondary market are regulated by SEBI.

   (4) Return on equity shares is flexible.

   (5) High price to earning ratio indicates that the share is undervalued.

(6) Pie chart is not used for technical analysis.

(7) Zero coupon bonds are issued premium.

(8) Modern portfolio theory was propagated by William Sharpe.

(9) Cheat fund is a type of mutual fund scheme.

(10) Systematic risk cannot be reduced.

---

@geniusguruji