

B.Com. Semester - 3 (NEP-2020) Examination

OCT/NOV-2024

Personal Tax Planning & Management -1 (Major-7)

Time: 2:00 Hours

Marks: 50

Instructions:

1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

પ્રશ્ન.૧ (A) નીચેના પદ સમજાવો (0૫)

(1) શખ્સ (2) કરદાતા (3) એકંદરે કુલ આવક (4) પાછલું વર્ષ (5) આકરણી

(B) કર ટાળણ અને કર ચોરી વચ્ચેનો તફાવત જણાવો (0૫)

અથવા

પ્રશ્ન.૧ (A) શ્રી ડેનીશ કે જે વિદેશી નાગરિક કંપનીના કામથી નીચેના દિવસો દરમિયાન ભારતમાં આવેલા હતા. (0૫)
આ પરથી તેમનો આકરણી વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ માટે રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો.

પાછલું વર્ષ	હાજરીના દિવસો
2018-19	222
2019-20	133
2020-21	190
2021-22	185
2022-23	47
2023-24	77

(B) વ્યક્તિનો રહેઠાણ વિષયક દરજ્જો વિષે ટૂંકનોંધ જણાવો (0૫)

પ્રશ્ન.૨ શ્રી નિરવભાઈ રાજકોટની એક કંપનીમાં કર્મચારી છે. પાછલા નાણાકીય વર્ષની નીચે આપેલ વિગતો પરથી (૧૦)
તેમનું ચાલુ આકરણી વર્ષ (2024-25) માટે કરપાત્ર પગારની આવકની ગણતરી કરો.

- 1) મૂળ પગાર વાર્ષિક ₹ 2,46,000
- 2) મોંઘવારી ભથ્થું મૂળ પગારના 30%
- 3) બોનસ વાર્ષિક ₹ 50,000
- 4) મનોરંજન ભથ્થુ માસિક ₹ 2,000
- 5) ટ્રાન્સપોર્ટ ભથ્થુ માસિક ₹ 1,800
- 6) શિક્ષણ ભથ્થુ ત્રણ બાળકો માટે ₹ 8,400
- 7) હોસ્ટેલ ભથ્થુ એક બાળક માટે ₹ 8,600
- 8) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં તેમનો ફાળો મૂળ પગારના 15% છે. કંપની પણ તેના જેટલો જ ફાળો આપે છે.
- 9) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં વાર્ષિક 15% ના દરે જમા થયેલું વ્યાજ ₹ 15,000
- 10) તબીબી ભથ્થુ માસિક ₹ 1,000
- 11) કંપનીએ તેમના વતી ખર્ચની ચુકવણી ₹ 35,000 ની કરેલ છે.
- 12) કર્મચારીએ ચૂકવેલ વ્યવસાય વેરો ₹ 2,400

અથવા

પ્રશ્ન.૨ શ્રી વિષ્ણુ અમદાવાદ સ્થિત કંપનીમાં નોકરી કરે છે. નીચે આપેલ માહિતી પરથી આકરણી વર્ષ 2024 - 25 માટે તેમના કરપાત્ર પગારની ગણતરી કરો.

- 1) મૂળ પગાર માસિક ₹ 50,000 ડિસેમ્બર સુધી તે પછી ₹ 10,000 નો ઈજાફો મળેલ છે.
- 2) મોંઘવારી ભથ્થુ મૂળ પગારના 50% છે.
- 3) શિક્ષણ ભથ્થુ ₹ 500 માસિક ત્રણ બાળકો માટે.
- 4) મનોરંજન ભથ્થુ ₹ 600 માસિક
- 5) કંપની દ્વારા 1800 CC ની એક ગાડી તેમને ડ્રાઇવર સહિત વપરાશ માટે આપેલ છે જેનો બધો ખર્ચ કંપની ભોગવે છે.
- 6) કંપનીના માલિકોનો ફ્લેટ તેમને રહેઠાણ માટે આપેલ છે. કંપનીએ ₹ 3,00,000 ધર વપરાશની વસ્તુઓ પણ તેમાં આપેલ છે. આ ફ્લેટ માટે કંપની દર મહિને ₹ 1,000 પગારમાંથી કાપી લે છે.
- 7) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં માલિકનો ફાળો મૂળ પગારના 15% છે.
- 8) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડ પરનું વાર્ષિક વ્યાજ 12.5 % લેખે ₹ 12,500 જમા થયેલ છે.
- 9) તેમને માસિક રૂપિયા ₹ 200 લેખે વ્યવસાય વેરો ભરેલ છે.

પ્રશ્ન.૩ હર્ષકુમાર ત્રણ મકાનોના માલિક છે. તેમની માહિતી પરથી આકરણી વર્ષ 2024 - 25 માટે મકાન મિલકતની (૧૦) કરપાત્ર આવક નક્કી કરો.

વિગત	મકાન - 1	મકાન - 2	મકાન - 3
વપરાશ	ભાડે આપેલ	સ્વ વપરાશ	ભાડે આપેલ
વાર્ષિક ભાડું	₹ 45,000	-	₹ 1,08,000
વ્યાજબી ભાડું	₹ 45,000	₹ 1,80,000	₹ 1,26,000
મ્યુનિસિપલ આકારણી મુજબ ભાડું	₹ 54,000	₹ 2,25,000	₹ 1,17,000
પ્રમાણિત ભાડું	-	-	₹ 90,000
માલિકે ચુકવેલ વેરા	₹ 1,500	₹ 24,000	₹ 3,000
ભાડુઆતે ચુકવેલ વેરા	₹ 6,000	-	₹ 6,000
મકાનની લોનનું વ્યાજ	₹ 3,000	₹ 18,000	₹ 9,000
મકાન ખાલી રહ્યાનો સમયગાળો	-	-	એક માસ
વસૂલ નહીં થઈ શકે તેવું ભાડું	-	-	₹ 3,000

અથવા

પ્રશ્ન.૩ શ્રી દેવકુમાર ત્રણ મકાન ધરાવે છે તેમની માહિતી પરથી આકરણી વર્ષ 2024 - 25 માટે મકાન મિલકતની કરપાત્ર આવક નક્કી કરો.

વિગત	મકાન - અ	મકાન - બ	મકાન - ક
વપરાશ	ભાડે આપેલ	ભાડે આપેલ	સ્વ વપરાશ
માસિક ભાડું	₹ 6,000	₹ 900	-
વ્યાજબી ભાડું	₹ 67,500	₹ 9,600	₹ 8,00,000
મ્યુનિસિપલ આકારણી મુજબ ભાડું	₹ 60,000	₹ 7,200	₹ 10,00,000
પ્રમાણિત ભાડું	₹ 52,500	₹ 8,400	-
સ્થાનિક વેરા	5%	5%	5%
મરામત માટે લોનનું વ્યાજ	₹ 5,850	₹ 303	₹ 37,260
મકાન ખાલી રહ્યાનો સમયગાળો	એક માસ	15 દિવસ	-
વસૂલ નહીં થઈ શકે તેવું ભાડું	₹ 21,000	₹ 900	-

પ્રશ્ન.૪ શ્રી પોપટભાઈની આવકની વિગતો નીચે મુજબ આપી છે. તે પરથી આકરણી વર્ષ 2024- 25 માટે અન્ય (૧૦) સાધનોના કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

- 1) માનવ લિમિટેડના 10% ના કરમુક્ત ડિવેન્ચર્સ ₹ 67,500 (ટીડીએસ 10%)
- 2) હેત લિમિટેડના 10% ના કરમુક્ત ડિવેન્ચર ₹ 22,500 (ટીડીએસ નો દર 10%)
- 3) 7% ના કેપિટલ ઈન્વેસ્ટમેન્ટ બોન્ડ્સ પરનું વ્યાજ ₹ 2,500
- 4) કાકા પાસેથી મળેલી બક્ષિસ ₹ 25,000.
- 5) ઘોડાદોડની આવકની મળેલી ચોખ્ખી રકમ ₹ 17,500 (ટીડીએસ નો દર 30%)
- 6) ભારતમાં આવેલી ખુલ્લી જમીનના પ્લોટનું મળેલું ભાડું ₹ 6,000
- 7) વિદેશી કંપનીની જામીનગીરી પર મળેલું વ્યાજ ₹ 5,000
- 8) લોટરીની આવક ₹ 8,750 (ટીડીએસ નો દર 30%)

શ્રી પોપટભાઈ ઉપરની આવકમાંથી નીચેના કપાતોની માગણી કરેલી છે.

- 1) લોટરીની આવક મેળવવા કરેલ ખર્ચ ₹ 500
- 2) વ્યાજ ઉધરાવવા માટે ₹ 100 બેંક કમિશનના ચૂકવ્યા હતા.
- 3) માનવ લિમિટેડના ડિવેન્ચરમાં રોકાણ કરવા માટે લીધેલ લોનનું વ્યાજ ₹ 4,000

અથવા

પ્રશ્ન.૪ શ્રી મેના બહેનની આવકની વિગતો નીચે મુજબ આપી છે. તે પરથી આકરણી વર્ષ 2024- 25 માટે અન્ય સાધનોના કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

- 1) બેંક ફિક્સ ડિપોઝિટનું મળેલ વ્યાજ ₹ 96,600
- 2) 7% ના કેપિટલ ઈન્વેસ્ટમેન્ટ બોન્ડ્સ પરનું મળેલું વ્યાજ ₹ 18,600
- 3) પોર્ટ ટ્રસ્ટ બોન્ડ્સનું મળેલું વ્યાજ ₹ 25,000
- 4) 7.5% ના સંગીતા લિમિટેડના ડિવેન્ચર્સનું મળેલું વ્યાજ ₹ 45,000 (ટીડીએસ 10%)
- 5) લોટરીની ચોખ્ખી મળેલી આવક ₹ 2,10,000 (ટીડીએસ 30%)
- 6) 8% ના પોપટ લિમિટેડના કરમુક્ત ડિવેન્ચરનું મળેલું વ્યાજ ₹ 13,500 (ટીડીએસ 10%)
- 7) પેટા ભાડુઆત પાસેથી મળેલ ભાડું ₹ 40,000
- 8) ઘોડા દોડની ગ્રોસ ચોખ્ખી આવક ₹ 1,00,000 (ટીડીએસ 30 %)
- 9) દાદા પાસેથી જન્મદિવસ નિમિત્તે મળેલ ભેટ ₹ 21,000

પ્રશ્ન.૫ કોઈપણ બે ટૂંકનોંધ લખો

(૧૦)

- 1) કર આયોજન એટલે શું તેની જરૂરિયાત જણાવો
- 2) કલમ '૮૦ C' વિસ્તૃત માહિતી આપો
- 3) કુલ(ગ્રોસ) વાર્ષિક મૂલ્યની ગણતરી વખતે ધ્યાનમાં રાખવાના નિયમો જણાવો
- 4) કરમુક્ત વ્યાજ વાળી જામીનગીરીઓ વિશે માહિતી આપો

ENGLISH VERSION

Que.1 (A) Explain the following term

(05)

- (1) Person
- (2) Tax Payer
- (3) Overall Gross Income
- (4) Previous Year
- (5) Assessment

(B) Give difference between Tax Avoidance and Tax Evasion

(05)

OR

- Que.1 (A) Mr. Denish who is foreign citizen had come to India during the following days for company's work purpose. From this determine his standard of residence for the assessment year 2024-25 (05)

Previous Year	Days
2018-19	222
2019-20	133
2020-21	190
2021-22	185
2022-23	47
2023-24	77

- (B) Give a brief note about Residential Status of the person (05)
- Que.2 Mr. Nirav is an employee in a company in Rajkot. Compute his taxable salary income for the current assessment year (2024-25) from the detail given below for the previous financial year. (10)

- 1) Yearly Basic Salary ₹ 2,46,000
- 2) Dearness allowance on basic salary 30%
- 3) Bonus (Yearly) ₹ 50,000
- 4) Monthly Entertainment allowance ₹ 2,000
- 5) Monthly Transport allowance ₹ 1,800
- 6) Education allowance for three children ₹ 8,400
- 7) Hostel allowance for one children ₹ 8,600
- 8) Their contribution to a recognized provident fund is 15% on basic pay. The company also contributes the same.
- 9) Interest accrued at the rate of 15% per annum in a recognized provident fund ₹ 15,000
- 10) Medical allowance monthly ₹ 1,000
- 11) Company has paid expenses on his behalf ₹ 35,000.
- 12) Employee has paid professional tax ₹ 2,400

OR

- Que.2 Mr. Vishnu Works in a company based in Ahmedabad. Calculate their taxable salary for the Assessment year 2024 - 25 from the information given below.

- 1) Basic monthly salary ₹ 50,000 upto December with an increment of ₹ 10,000 thereafter.
- 2) Dearness allowance on basic salary 50%
- 3) Education allowance for three children ₹ 500 monthly
- 4) Monthly Entertainment allowance ₹ 600
- 5) A Car of 1800 CC is provided by the company for their use including driver, all expenses borne by the company.
- 6) Company owners flat given to them for residence. The company has also provided ₹ 3,00,000 worth of house hold items. The company deducts ₹ 1,000 per month from the salary for this flat.
- 7) Employer's contribution to a recognized provident fund is 15% on basic pay.
- 8) Interest credited at the rate of 12.5% per annum in a recognized provident fund ₹ 12,500
- 9) He paid monthly profession tax 200

- Que.3 HarshKumar is owner of 3 Houses. From the information given below, decide his taxable income under the head House Property for the Assessment year 2024 - 25. (10)

Particular	House - 1	House - 2	House - 3
Usage	Let Out	Self-Occupied	Let Out
Annual Rent	₹ 45,000	-	₹ 1,08,000
Reasonable Rent	₹ 45,000	₹ 1,80,000	₹ 1,26,000
Rent as Per Muni. Assessment	₹ 54,000	₹ 2,25,000	₹ 1,17,000
Standard Rent	-	-	₹ 90,000
Tax Paid by Owner	₹ 1,500	₹ 24,000	₹ 3,000
Tax Paid by Tenant	₹ 6,000	-	₹ 6,000
Interest on Housing Loan	₹ 3,000	₹ 18,000	₹ 9,000
Vacant Period of House	-	-	1 Month
Non recoverable rent	-	-	₹ 3,000

OR

Que.3 Shri Dev Kumar is owner of 3 Houses. From the information given below, decide his taxable income under the head House Property for the Assessment year 2024 - 25.

Particular	House - A	House - B	House - C
Usage	Let Out	Let Out	Self-Occupied
Monthly Rent	₹ 6,000	₹ 900	-
Reasonable Rent	₹ 67,500	₹ 9,600	₹ 8,00,000
Rent as Per Muni. Assessment	₹ 60,000	₹ 7,200	₹ 10,00,000
Standard Rent	₹ 52,500	₹ 8,400	-
Local Tax	5%	5%	5%
Interest on Loan taken for maintenance	₹ 5,850	₹ 303	₹ 37,260
Vacant Period of House	1 Months	15 Days	-
Non recoverable rent	₹ 21,000	₹ 900	-

Que.4 Mr. Popatbhai's Income details are given below. From that calculate the taxable income of other source for the financial year 2024-25 (10)

- 1) 10% Tax free debenture of Manav Limited of Rs. 67,500 (TDS 10%)
- 2) 10% Tax free debenture of Het Limited of Rs. 22,500 (TDS 10%)
- 3) 7% Interest on Capital Investment bonds of Rs. 2,500
- 4) Bounty (Gift) received from Uncle of Rs. 25,000
- 5) Net amount of Horse racing income received of Rs. 17,500 (TDS 30%)
- 6) Rent received from a plot in open land situated in India of Rs. 6,000
- 7) Interest received on Security of foreign company of Rs. 5,000
- 8) Lottery income of Rs. 8,750 (TDS 30%)

Mr. Popatbhai claimed the following deduction from the above income.

- 1) Expenditure done on Lottery proceeds Rs. 500
- 2) Bank commission of Rs. 100 were paid to collect interest.
- 3) Interest on loan taken to invest in debenture of Manav ltd. Rs. 4,000

OR

Que.4 Shree Mena Ben's Income details are given below. From that calculate the taxable income of other source for the financial year 2024-25

- 1) Interest earned on Bank fixed deposits ₹ 96,600
- 2) 7% Interest on Capital Investment bonds ₹ 18,600
- 3) Interest earned on Port Trust bonds ₹ 25,000
- 4) Interest earned on Debenture of Sangeeta Ltd at 7.5% ₹ 45,000 (TDS 10%)
- 5) Net lottery Proceeds ₹ 2,10,000 (TDS 30%)
- 6) Interest earned 8% on duty free debentures of Popat Ltd. ₹ 13,500 (TDS 10%)
- 7) Rent received from sub tenants ₹40,000
- 8) Net gross income from horse racing ₹ 1,00,000 (TDS 30%)
- 9) Birthday gift from grand father ₹ 21,000

Que.5 Write any two Short Notes

- 1) What is tax planning? State its need.
- 2) Give brief information regarding Clause '80 C'
- 3) State the rules kept in mind while calculating Gross annual Value.
- 4) Give information about tax free interest bearing securities.
