

[This question paper contains 16 printed pages.]

Dr S B Rathore (Tax Doctor) # 9811116835
B.Com.(Hons) SEC Optional Paper Exam
Tuesday, 20-12-2022 (09:30 am to 12:30 pm)
Evaluation by Teachers at College Level
www.taxclasses.in

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 275 C
Unique Paper Code : 22413304
Name of the Paper : Personal Tax Planning
Name of the Course : B.Com (H) Sem. III
Semester : III
Duration : 3 Hours
Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt all the questions.
3. All questions carry equal marks.
4. Answers may be written either in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
2. सभी प्रश्न अनिवार्य हैं।
3. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।
4. उत्तर अंग्रेजी या हिंदी में लिखे जा सकते हैं; लेकिन पूरे पेपर में एक ही माध्यम का इस्तेमाल करना चाहिए।

1. (a) Explain the term "Tax Avoidance" with example. What is the difference between Tax Avoidance and Tax Evasion? (7)

उदाहरण सहित "कर परिहार" शब्द की व्याख्या कीजिए। कर परिहार और कर अपवंचन में क्या अंतर है?

- (b) Mr. Rupesh submits the following information regarding his income for the Previous Year 2021-22 (8)

Particular	Amounts (Rs.)
(i) Rental income per annum	10,00,000
(ii) Municipal taxes paid during the year	40,000
(iii) Other income	2,00,000
(iv) Agricultural income	18,00,000

- (i) Compute his taxable income and tax liability for the Assessment Year 2022-23.
 (ii) Suggest some better tax planning for Mr. Rupesh to avoid tax on agriculture.

श्री रूपेश ने पिछले वर्ष 2021-22 के लिए अपनी आय के संबंध में निम्नलिखित जानकारी प्रस्तुत की।

विवरण	राशि (रु.)
(i) प्रति वर्ष किराये से आय	10,00,000
(ii) वर्ष के दौरान भुगतान किए गए नगरपालिका कर	40,000
(iii) अन्य आय	2,00,000
(i) कृषि आय	18,00,000

- (a) उसकी कर योग्य आय और कर देनदारी की गणना कीजिए।
- (b) कृषि पर कर से बचने के लिए श्री रूपेश के लिए कुछ बेहतर कर योजना सुझाएँ।

OR

अथवा

1. (a) State with reason whether the following transaction is an act of Tax planning; or Tax management; or; Tax avoidance or; Tax evasion. (5)
- (i) ABC Ltd. pays advance tax by estimating its total income in the Previous Year to ensure timely compliance.
- (ii) Mr. A deposited Rs. 1,50,000 in ELSS account to avail deduction u/s 80C.
- (iii) ABC Ltd. purchases an expensive car for the use of the son of a director which is shown as business asset.
- (iv) Mr. B debits his household expenses as business expenses in the books.
- (v) Daksh Ltd issues a credit note for Rs.90,000 for brokerage payable to Suresh who is son of R, managing director of the company. The purpose is to increase Suresh total income and reduce its income correspondingly.

कारण सहित बताएं कि क्या निम्नलिखित लेनदेन टैक्स प्लानिंग का एक कार्य है; या कर प्रबंधन; या; कर परिहार या; कर अपवचना।

- (i) एबीसी लिमिटेड समय पर अनुपालन सुनिश्चित करने के लिए पिछले वर्ष में अपनी कुल आय का अनुमान लगाकर अग्रिम कर का भुगतान करती है।
- (ii) श्री ए ने धारा 80 सी के तहत कटौती का लाभ उठाने के लिए ईएलएसएस खाते में 1,50,000 रुपये जमा किए।
- (iii) एबीसी लिमिटेड एक निदेशक के बेटे के उपयोग के लिए एक महंगी कार खरीदता है जिसे व्यावसायिक संपत्ति के रूप में दिखाया गया है।
- (iv) मिस्टर बी अपने घरेलू खर्चों को बुकों में बिजनेस खर्च के रूप में डेबिट करते हैं।

कंपनी के प्रबंध निदेशक R के बेटे सुरेश को देय दलाली के लिए 90,000 रुपये का क्रेडिट नोट जारी करता है। इसका उद्देश्य सुरेश की कुल आय में वृद्धि करना और तदनुसार उसकी आय को कम करना है।

- (b) Mr. Daksh is a foreign citizen. He is not a Person of Indian origin. His visits in India for last 4 Previous Years are as follows:

Previous Year	No. of days visit in India
2017-18	120 days
2018-19	45 days
2019-20	87 days
2020-21	123 days

During the Previous Year 2021-22, he wants to visit India for a period of 90 days. He has following alternatives:

- (i) Visit India on 1st Quarter .

(ii) Visit India on 2nd Quarter .

(iii) Visit India on 3rd Quarter .

(iv) Visit India on 4th Quarter .

(a) Determine his residential status in all the cases.

(b) Suggest a better Tax Planning in case Mr. Daksh wants to become non-resident. (10)

श्री दक्ष एक विदेशी नागरिक हैं। वह भारतीय मूल के व्यक्ति नहीं हैं। पिछले 4 वर्षों में उनकी भारत यात्राएँ इस प्रकार हैं:

पिछले वर्ष	भारत में यात्रा के दिनों की संख्या
2017-18	120 दिन
2018-19	45 दिन
2019-20	87 दिन
2020-21	123 दिन

पिछले वर्ष 2021-22 के दौरान वह 90 दिनों की अवधि के लिए भारत का दौरा करना चाहते हैं। उसके पास निम्नलिखित विकल्प हैं:

पहली तिमाही में भारत यात्रा करें

दूसरी तिमाही में भारत यात्रा करें

तीसरी तिमाही में भारत यात्रा करें

चौथी तिमाही में भारत यात्रा करें

(a) सभी मामलों में उसकी आवासीय स्थिति निर्धारित करें।

(b) यदि श्री दक्ष अनिवासी बनना चाहते हैं तो बेहतर कर योजना का सुझाव दें।

2. What are the tax planning devices available to an employee with respect to the following benefits under the IT Act?

(i) Education

(ii) Foods

(iii) Medical

(15)

आयकर अधिनियम के तहत निम्नलिखित लाभों के संबंध में किसी कर्मचारी के लिए कौन-से टैक्स प्लानिंग डिवाइस उपलब्ध हैं?

(i) शिक्षा

(ii) फूड्स

(iii) चिकित्सा

OR

अथवा

Mr. Sahil submits the following information regarding his salary income for The Previous Year 2021-22:

Particulars	Offer I (Rs.)	Offer II (Rs.)
Basic Salary	1,00,000 p.m.	1,00,000 p.m.
DA (forming part of salary)	20,000 p.m.	20,000 p.m.
City compensatory allowance	5,000 p.m.	5,000 p.m.
Education allowance for three children	1,500 p.m.	
Education facility per Child for three children in a school owned by the employer		1,500 p.m.
Transport allowance	8,000 p.m.	
Facility of car		Transport facility to commute between office to residence
Medical allowance	5,500 p.m.	
Medical facility		He has got treatment in the government hospital
House rent allowance (rent paid by him in Delhi, 5,000 p.m.)	6,000 p.m.	
Rent-free unfurnished accommodation		Accommodation owned by the employer in Delhi

His income from other sources is Rs. 5,00,000. Advise him, which is the suitable option for him from the tax liability point of view for the Assessment Year 2022-23. (15)

श्री साहिल पिछले वर्ष 2021-22 के लिए अपनी वेतन आय के संबंध में निम्नलिखित जानकारी प्रस्तुत करते हैं:

विवरण	ऑफर I (₹)	ऑफर II (₹)
मूल वेतन	1,00,000 प्रतिमाह	1,00,000 प्रतिमाह
डीए (वेतन का हिस्सा)	20,000 प्रतिमाह	20,000 प्रतिमाह
नगर प्रतिपूरक भत्ता	5,000 प्रतिमाह	5,000 प्रतिमाह
तीन बच्चों के लिए शिक्षा भत्ता	1,500 प्रतिमाह	
नियोक्ता के स्वामित्व वाले स्कूल में प्रति बच्चे तीन बच्चों के लिए शिक्षा की सुविधा		1,500 प्रतिमाह
परिवहन भत्ता	8,000 प्रतिमाह	
कार की सुविधा		कार्यालय से आवास के बीच आने-जाने के लिए परिवहन सुविधा ।
चिकित्सा भत्ता	5,500 प्रतिमाह	

स्वास्थ्य सुविधा		उसने सरकारी अस्पताल में इलाज कराया है
हाउस रेंट अलाउंस (दिल्ली में उनके द्वारा दिया गया किराया, शाम 5,000 बजे)	6,000 प्रतिमाह	
किराया मुफ्त असज्जित आवास		दिल्ली में नियोक्ता के स्वामित्व वाला आवास

अन्य स्रोतों से उनकी आय रु 5,00,000 है। उन्हें सलाह दीजिए, जो निर्धारण वर्ष 2022-23 के लिए कर देनदारी की दृष्टि से उसके लिए उपयुक्त विकल्प हो।

3. Mr. Rajat (40 years) owns 3 houses which are used by him for his residential purposes. These houses are not let out throughout the year.

Particulars	House I (Rs.)	House II (Rs.)	House III (Rs.)
Municipal Value	12,00,000	16,00,000	17,00,000
Fair Rent	11,60,000	18,00,000	16,00,000
Standard Rent	11,20,000	19,00,000	15,00,000
Municipal taxes paid by Mr. Rajat	35,000	75,000	200,000

Interest on money borrowed on 01.04.2014	2,20,000	2,30,000	1,90,000
Date of completion of construction	15-12-2015	01-10-2015	20-05-2015
Repair	12,000	15,000	17,000

His other incomes are:

1. Interest on savings deposit Rs. 15,000
2. Interest on fixed deposit Rs. 40,000

You are requested to help Mr. Rajat to plan and compute his tax liability for the Assessment Year 2022-23, assuming the best option for him. (15)

श्री रजत (40 वर्ष) के पास 3 घर हैं जिनका उपयोग वे अपने आवासीय उद्देश्यों के लिए करते हैं। इन मकानों को साल भर किराये पर नहीं दिया जाता है।

विवरण	हाउस I (₹)	हाउस II (₹)	हाउस II (₹)
नगरपालिका मूल्य	12,00,000	16,00,000	17,00,000
उचित किराया	11,60,000	18,00,000	16,00,000
मानक किराया	11,20,000	19,00,000	15,00,000
श्री रजत द्वारा नगर निगम के करों का भुगतान	35,000	75,000	200,000

01.04.2014 को उधार लिए गए धन पर ब्याज	2,20,000	2,30,000	1,90,000
निर्माण पूर्ण होने की तिथि	15-12-2015	01-10-2015	20-05-2015
मरम्मत कार्य	12,000	15,000	17,000

उनकी अन्य आय हैं:

1. बचत जमा पर ब्याज रु. 15,000
2. सावधि जमा पर ब्याज रु. 40,000

आपसे अनुरोध है कि श्री रजत को उनके लिए सबसे अच्छा विकल्प मानते हुए निर्धारण वर्ष 2022-23 के लिए उनकी कर देनदारी की योजना बनाने और गणना करने में मदद कीजिए।

OR

अथवा

Mr. Ramesh is engaged in a business provide you the following information

His with turnover Rs. 1,80,00,000 and expenses incurred in connection with earning of income are Rs. 1,66,00,000.

He has brought forward loss of business Rs. 2,00,000 of Previous Year 2015-16.

He has Long Term Capital Gain Rs. 4,00,000.

He has donated Rs. 2,00,000 to Rajiv Gandhi Foundation by cheque.

Compute his Income and Tax Liability for previous year 2020-21, in two situations

- (i) He has opted for section 44AD.
- (ii) He has not opted for section 44AD.
- (iii) Suggest a better tax planning regarding the choice of section 44AD.
- (iii) What will be the income under section 44AD if all payments received by account payee cheque, bank draft or through electronic clearing? (15)

श्री रमेश एक व्यवसाय करते हैं, आपको निम्नलिखित जानकारी प्रदान करते हैं

- (i) उनका टर्नओवर 1,80,00,000 रुपये और आय की कमाई के संबंध में किए गए स्वर्च 1,66,00,000 रुपये हैं।
- (ii) उन्होंने पिछले वर्ष 2015-16 के दौरान 2,00,000 रुपये के कारोबार के नुकसान को आगे बढ़ाया है।
- (iii) उनका लॉन्ग टर्म कैपिटल गेन ₹ 4,00,000 है।
- (iv) उन्होंने चेक द्वारा राजीव गांधी फाउंडेशन को 2,00,000 रुपये दान किए हैं।

दो स्थितियों में पिछले वर्ष 2020-21 के लिए उसकी आय और कर देनदारी की गणना कीजिए।

- (i) उसने धारा 44एडी को चुना है।
- (ii) उन्होंने धारा 44एडी को नहीं चुना है।
- (iii) धारा 44एडी के विकल्प के संबंध में एक बेहतर कर योजना का सुझाव दीजिए।
- (iv) धारा 44एडी के तहत आय क्या होगी यदि सभी भुगतान एकाउंट पेयी चेक, बैंक ड्राफ्ट या इलेक्ट्रॉनिक क्लियरिंग के माध्यम से प्राप्त होते हैं?

4. (a) Mr. Buntly provides the following information:

Particulars	Amounts (Rs)
Agricultural land purchased in 2005-06	4,00,000
Agricultural land Sold in January , 2022	50,00,000

He has no other source of income. CII for the financial year 2005-06 is 117 & 2021-22: 317.

Compute the amount of capital gain to be included in the total income.

Suggest better tax planning about investment options to save capital gains tax using exemption available under capital gains.

(10)

श्री बंटी निम्नलिखित जानकारी प्रदान करते हैं:

विवरण	राशि (रु.)
2005-06 में खरीदी गई कृषि भूमि	4,00,000
कृषि भूमि जनवरी 2022 में बेची गई	50,00,000

उसके पास आय का कोई अन्य स्रोत नहीं है। वित्तीय वर्ष 2005-06 के लिए सीआईआई 117 और 2021-22 : 317 है।

(a) कुल आय में शामिल किए जाने वाले पूंजीगत लाभ की राशि की गणना कीजिए।

(b) पूंजीगत लाभ के तहत उपलब्ध छूट का उपयोग कर पूंजीगत लाभ कर बचाने के लिए निवेश विकल्पों के बारे में बेहतर कर योजना का सुझाव दीजिए।

P.T.O.

(b) Explain the provisions relating to gifts received in money by an individual.

(5)

किसी व्यक्ति द्वारा धन के रूप में प्राप्त उपहारों से संबंधित प्रावधानों की व्याख्या कीजिए।

OR

अथवा

4. (a) Mr. Mahesh provides the following information:

Particulars	Amounts (Rs)
Residential House purchased in 2001-02	20,00,000
Residential House Sold in December, 2021	95,00,000

He has no other source of income. CII for the financial year 2001-02 is 100 & 2021-22: 317.

(i) Compute the amount of capital gain to be included in the total income

(ii) Suggest better tax planning about investment options to save capital gains tax using exemption available under capital gains. (10)

श्री महेश निम्नलिखित जानकारी प्रदान करते हैं:

विवरण	रकम (₹)
आवासीय मकान 2001-02 में खरीदा गया	20,00,000
आवासीय घर दिसंबर, 2021 में बिक गया	95,00,000

उसके पास आय का कोई अन्य स्रोत नहीं है। वित्तीय वर्ष 2001-02 के लिए CII 100 और 2021-22: 317 है।

- (i) कुल आय में शामिल किए जाने वाले पूंजीगत लाभ की राशि की गणना कीजिए।
- (ii) पूंजीगत लाभ के तहत उपलब्ध छूट का उपयोग कर पूंजीगत लाभ कर बचाने के लिए निवेश विकल्पों के बारे में बेहतर कर योजना का सुझाव दीजिए।

(b) Explain the provisions relating to gifts received in money by relatives. (7)

रिश्तेदारों द्वारा रूपयों में प्राप्त उपहारों से संबंधित प्रावधानों की व्याख्या कीजिए।

5. (a) Explain Transfer of Assets to Spouse Section 64(1). (7)

धारा 64(1) को पति या पत्नी को संपत्ति के हस्तांतरण की व्याख्या कीजिए।

(b) Explain the Deduction under Section 80CCD (1B). (8)

धारा 80सीसीडी (1बी) के तहत कटौती की व्याख्या कीजिए।

OR

अथवा

(a) Explain Rebate under Section 87A. (7)

धारा 87ए के तहत छूट की व्याख्या कीजिए।

(b) Explain the Deduction under Section 80TTA.

धारा 80 टीटीए के तहत कटौती की व्याख्या कीजिए।

Dr. S. B. Rathore (Tax Doctor) M.Com; M.Phil; LL.B; Ph.D.

Associate Professor of Commerce (Oct-1977 to Dec- 2019)

Shyam Lal College (University of Delhi), Delhi-110032

Emails: rathore_incometax@yahoo.co.in taxdoctor.du@gmail.com

FaceBook: DrSb Rathore

YouTube: Tax Doctor

Website: www.taxclasses.in Mobile: 9811116835