(ii) उसके मित्र की ओर से उसकी शादी के अवसर पर 51,000 रु

(iii) 51,000 रु. का एक लैपटॉप, उसके पिता के दोस्त द्वारा

इनमें से कितने उपहार उसके लिए कर योग्य हैं। साथ ही, इस परिदृश्य में कर नियोजन की व्याख्या कीजिए। (10)

5. (क) धारा 64 (1 ए) के तहत नाबालिग बच्चे की आय को क्लब करने के प्रावधानों की व्याख्या कीजिए। (10)

(ख) पिछले वर्ष 2022-23 में श्री एक्स द्वारा किसी अनिवासी को देय हैं। निर्धारण वर्ष 2023-24 में 100% छूट का दावा करने के लिए उसे क्या करना चाहिए। (5)

या

(क) निम्नलिखित में कर नियोजन के क्षेत्र कौन से हैं: (5)

(i) निर्धारिती द्वारा स्वयं किए गए अनुसंधान पर व्यय

(ii) धारा 40ए(3) के तहत 10,000 रुपये से अधिक का व्यय

(ख) धारा 37(1) 'सामान्य कटौती,' के तहत किसी व्यक्ति द्वारा कौन-सी शर्तें पूरी की जानी चाहिए, ताकि निर्धारिती इनमें से कटौती का दावा कर सके। किन्हीं पाँच को स्पष्ट कीजिए। (10)

[This question paper contains 16 printed pages.]

Your Roll No.............

Sr. No. of Question Paper : 3003 **G**

Unique Paper Code : 22413304

Name of the Paper : Personal Tax Planning

Name of the Course : **B.Com. (H) CBCS**

Semester : III

Duration : 3 Hours Maximum Marks : 75

Ramanujan College Library, Kalkaji, New Delhi-110019

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 must be based upon the provisions of the Income Tax Act, 1961.
5. Answers may be written either in English or 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 प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

3. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

4. उत्तर आयकर अधिनियम, 1961 के प्रावधानों पर आधारित होने चाहिए।

5. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

1. (a) What do you mean by Tax Planning, Tax Avoidance and Tax Evasion? Differentiate between Tax Avoidance and Tax Evasion with the help of suitable examples. (10)

(b) Who is a Senior Citizen and Super Senior Citizen under Income Tax Act 1961? What is their maximum exemption limit in

(i) Old Tax Regime

(ii) Alternative Tax Regime (5)

OR

श्री कुशल को सलाह दें कि वह निर्धारण वर्ष 2023-24 के लिए अपनी कर बचत की योजना इस आधार पर कैसे बना सकते हैं कि अन्य स्रोतों से उनकी आय रु. 10,000 और उसने पिछले वर्ष 2022-23 के दौरान पीपीएफ खाते में 50,000 रुपये जमा किए हैं। उन्होंने धारा 115 बीएसी के तहत वैकल्पिक कराधान योजना का विकल्प नहीं चुना है। (15)

4. (क) सुश्री जिगिशा दिनांक 1-10-2005 को खरीदी गई अपनी आवासीय संपत्ति को हस्तांतरित करना चाहती है। चर्चा कीजिए कि वह उसकी कर देनदारी को कैसे कम कर सकती है। (10)

(ख) श्री रमन (61 वर्ष) को वर्ष 2022-23 के दौरान बैंक जमा पर ब्याज के रूप में 50,000 रु. मिले। सुझाव दीजिए कि क्या वह इस ब्याज के लिए कटौती ले सकता है? यदि हाँ, तो स्पष्ट कीजिए। (5)

या

(क) सुश्री शैली को आभूषणों के हस्तांतरण पर दीर्घकालिक पूंजीगत लाभ (एलटीसीजी) मिला है। कर देनदारी कम करने के लिए उसके पास उपलब्ध विकल्पों का सुझाव दें। (5)

(ख) श्रीमान सार्थक को निम्नलिखित उपहार मिले हैं :

(i) माँ के भाई से मूल्य 1,00,000 रु के उपहार

सफल की सकल कुल आय की गणना यह मानते हुए यह कीजिए :

(i) वह धारा 44एडीए के तहत अनुमानित आय का विकल्प चुनता है।

(ii) वह धारा 44एडीए के तहत अनुमानित आय का विकल्प नहीं चुनता है।

सफल को उपरोक्त विकल्पों में से किसी एक को चुनने की सलाह दें, जहां उसकी कर देनदारी कम हो। (15)

या

श्री कुशल के पास 3 घरेलू संपत्तियां हैं जिनका उपयोग वह अपने आवासीय उद्देश्यों के लिए करता है।

विवरण	मकान ए (रु.)	मकान बी (रु.)	मकान सी (रु.)
नगरपालिका मूल्य	40,000	60,000	80,000
उचित किराया मूल्य (एफआरवी)	60,000	98,000	1,30,000
मानक किराया	70,000	1,00,000	1,20,000
पिछले वर्ष के दौरान किरायेदार द्वारा भुगतान किया गया नगरपालिका कर	1,000	2,000	3,000
पिछले वर्ष के दौरान मालिक द्वारा भुगतान किया गया नगरपालिका कर	4,000	6,000	8,000
मरम्मत पर व्यय	2,000	4,000	6,000
बीमा प्रीमियम	1,000	1,500	2,000
वह वर्ष जिसमे घर खरीदने के लिए ऋण लिया गया था (सभी घर 2010-11 में खरीदे गए थे)	1997-98	2005-06	2007-08
2022-23 के दौरान भुगतान किए गए ऋण पर ब्याज	45,000	1,20,000	1,00,000

(a) Discuss whether the following are tax planning or tax evasion tools:

(i) The seller of capital asset shows lesser value than the actual price for which asset is sold.

(ii) The taxpayer chooses the higher of the two costs: actual cost of purchase or fair market value as on 1 April 2001 in respect of assets purchased before 1 April 2001.

(iii) The taxpayer avails any of the two options in case of listed securities i.e., 10% rate of tax without indexation and 20% rate of tax with indexation.

(iv) X gets bill of higher amount made than the actual cost of capital asset to reduce the taxable capital gain.

(v) Y sells his depreciable assets after using for more than 15 years and treats the gain as long-term capital gain. (5)

(b) The incidence of tax is based on the residential status of an individual. Explain. (10)

2. Prepare suitable salary plan for aspirant employee of ABC Ltd. having package of Rs. 20 Lakhs per annum so that tax liability is minimum under

(a) Old Tax Regime

(b) Alternative Tax Regime (15)

OR

PQR Ltd. has offered a job to Mr. X in Delhi at a basic salary of Rs. 30,000 per month, dearness allowance (which does not form a part of retirement benefits) of Rs. 30,000 per month and fixed commission of Rs. 4,000 per month. PQR Ltd. also gave an option to him to choose any of the following two packages :

Package I :

(a) House rent allowance: Rs. 8,000 p.m. (Rent to be paid by Mr. X to any third party for a rented accommodation: Rs.10,000 p.m.).

(b) Education allowance: Rs. 800 p.m. (for one child).

(c) Telephone allowance: Rs. 1,900 p.m.

(d) Medical allowance: Rs. 3,000 p.m.

(e) Conveyance allowance: Rs. 1,500 p.m. (for private use).

Package II :

(a) Company owned accommodation (Fair market value being Rs. 96,000 p.a.).

(b) Education facility for one child of the employee in an educational institution maintained & owned by the employer: Rs. 800 p.m. (However, cost of such

(15)

3. सफल एक मेडिकल प्रोफेशनल है जो सभी प्राप्तियां अपने बैंक खाते में जमा करता है और सभी खर्चों का भुगतान चेक द्वारा करता है। निर्धारण वर्ष 2023-24 के लिए प्राप्ति और भुगतान खाता नीचे दिया गया है :

विवरण	रु.	विवरण	रु.
शेष बी/डी	10,000	वेतन	10,14,000
व्यावसायिक प्राप्तियां	31,40,000	कार्यालय का किराया	6,84,000
यूटीआई से लाभांश	8,000	लेखा - परिक्षण शुल्क	23,000
आवासीय गृह संपत्ति से किराया	72,000	टेलीफोन व्यय	51,000
आय का हिस्सा (एचयूएफ)	10,0000	कार्यालय का विविध व्यय	55,000
		मोटर कार व्यय	8,000
		अग्रिम आयकर	40,000
		व्यक्तिगत खर्च	45,000
		गृह संपत्ति व्यय (नगरपालिका कर रु . 5,000 और बीमा रु . 5,000)	10,000
		शेष राशि सी/एफ	13,10,000
	32,40,000		**32,40,000**

(क) 1-4-2022 को कार का ह्रासित मूल्य 6,00,000 रुपये था, कार पर 15% की दर से मूल्यह्रास।

(ख) वह अपने घर में रहता है, जिसका नगर निगम मूल्य 60,000 रुपये है। उपरोक्त खाते में जो भी खर्च शामिल किया गया है, वह इस घर के संबंध में है।

(घ) चिकित्सा भत्ता: रु. अपराह 3,000 प्रतिमाह।

(ङ) वाहन भत्ता: रु. 1,500 प्रतिमाह (निजी उपयोग के लिए)।

पैकेज II :

(क) कंपनी के स्वामित्व वाला आवास (उचित बाजार मूल्य रु. 96,000 प्रति वर्ष)।

(ख) नियोक्ता द्वारा संचालित एवं स्वामित्व वाले शैक्षणिक संस्थान में कर्मचारी के एक बच्चे के लिए शिक्षा सुविधा रु. 800 प्रतिमाह (हालाँकि, इलाके में एक समान संस्थान में ऐसी शिक्षा की लागत रु. 950 प्रतिमाह है)।

(ग) श्री एक्स के आवास पर निः शुल्क टेलीफोन सुविधा : रु. 1,900 प्रतिमाह

(घ) एक डॉक्टर के निजी क्लिनिक में श्री एक्स के उपचार के लिए अपेक्षित चिकित्सा प्रतिपूर्ति : रु. 36,000 प्रतिमाह

(ङ) निजी उपयोग के लिए मोटर कार सुविधा : रु. 18,000 प्रति वर्ष

कंपनी मिस्टर एक्स को उपरोक्त दोनों पैकेजों में चौकीदार, सफाई कर्मचारी और माली की सेवाएं भी प्रदान करती है। प्रत्येक कर्मचारी का वेतन ₹3,000 प्रति माह है।

जब श्री एक्स ने धारा 115बीएसी के तहत वैकल्पिक कराधान योजना का विकल्प चुना है, तो उन्हें मूल्यांकन वर्ष 2023-24 के लिए अपनी कर देनदारी को कम करने के लिए कौन सा पैकेज चुनना चाहिए?

education in a similar institution in the locality is Rs. 950 p.m.).

(c) Free telephone facility at Mr. X's residence: Rs. 1,900 p.m.

(d) Expected medical reimbursement for the treatment of Mr. X in a private clinic of a doctor: Rs. 36,000 p.a.

(e) Motor car facility for private use: Rs.18,000 p.a.

The company also offers Mr. X the services of watchman, sweeper and gardener in both the above packages. The salary of each employee is ₹3,000 p.m.

Which package should Mr. X choose to reduce his tax liability for the assessment year 2023-24 when he has opted for alternate taxation scheme under section 115BAC? (15)

3. Safal is a Medical Professional who deposits all receipts in his bank account and pays all expenses by cheque. Receipt and Payment Account for the AY 2023-24 is given below :

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Balance b/d	10,000	Salaries	10,14,000
Professional Receipts	31,40,000	Rent of Office	6,84,000
Dividend from U.T.I.	8,000	Audit Fees	23,000
Rent from Residential House Property	72,000	Telephone expenses	51,000
Share of Income (H.U.F.)	10,0000	Misc. Office Expenses	55,000
		Motor Car Expenses	8,000
		Advanced Income Tax	40,000
		Personal Expenses	45,000
		House Property Expenses (Municipal taxes of Rs. 5,000 and Insurance of Rs. 5,000)	10,000
		Balance c/f	13,10,000
	32,40,000		**32,40,000**

Other Information :

(a) Written down value of the car as on 1-4-2022 was Rs. 6,00,000, depreciation on car @ 15%.

(b) He stays in his house, the municipal value of which is Rs. 60,000. All the expenses which has been included in the above account are in respect of this house.

(ख) कर लगना किसी व्यक्ति की आवासीय स्थिति पर आधारित है। व्याख्या कीजिए। (10)

2. 20 लाख प्रति वर्ष रुपये के पैकेज वाले एबीसी लिमिटेड के इच्छुक कर्मचारियों के लिए उपयुक्त वेतन योजना तैयार कीजिए ताकि कर देनदारी न्यूनतम हो

(क) पुरानी कर व्यवस्था

(ख) वैकल्पिक कर व्यवस्था (15)

या

पीक्यूआर लिमिटेड ने मिस्टर एक्स को दिल्ली में 30,000 रुपये प्रति माह के मूल वेतन, 30,000 रुपये प्रति माह महंगाई भत्ता (जो सेवानिवृत्ति लाभ का हिस्सा नहीं है) और 4,000 रुपये प्रति माह के निश्चित कमीशन पर नौकरी की पेशकश की है। पीक्यूआर लिमिटेड ने उन्हें निम्नलिखित दो पैकेजों में से किसी एक को चुनने का विकल्प भी दिया :

पैकेज I :

(क) मकान किराया भत्ता: रु. 8,000 प्रतिमाह (किराए के आवास के लिए श्री एक्स द्वारा किसी तीसरे पक्ष को भुगतान किया जाने वाला किराया: रु. 10,000 प्रति माह)।

(ख) शिक्षा भत्ता: रु. 800 प्रतिमाह (एक बच्चे के लिए)।

(ग) टेलीफोन भत्ता: रु. 1,900 प्रतिमाह।

(i) पुरानी कर व्यवस्था

(ii) वैकल्पिक कर व्यवस्था (5)

या

(क) चर्चा कीजिए कि क्या निम्नलिखित कर नियोजन या कर चोरी के उपकरण हैं :

(i) पूंजीगत परिसंपत्ति का विक्रेता उस वास्तविक मूल्य से कम मूल्य दिखाता है जिसके लिए परिसंपत्ति बेची जाती है।

(ii) करदाता दो लागतों में से जो अधिक हो उसे चुनता है : 1 अप्रैल 2001 से पहले खरीदी गई संपत्ति के संबंध में 1 अप्रैल 2001 को खरीद की वास्तविक लागत या उचित बाजार मूल्य।

(iii) करदाता सूचीबद्ध प्रतिभूतियों के मामले में दो विकल्पों में से किसी एक का लाभ उठाता है, अर्थात, इंडेक्सेशन के बिना कर की 10% दर और इंडेक्सेशन के साथ कर की 20% दर।

(iv) कर योग्य पूंजीगत लाभ को कम करने के लिए एक्स को पूंजीगत संपत्ति की वास्तविक लागत से अधिक राशि का बिल मिलता है।

(v) Y, 15 वर्षों से अधिक समय तक उपयोग करने के बाद अपनी मूल्यह्रास योग्य संपत्ति बेचता है और लाभ को दीर्घकालिक पूंजीगत लाभ मानता है। (5)

Compute the Gross Total Income of Safal assuming that :

(i) He opts for Presumptive Income under section 44ADA.

(ii) He does not opts for Presumptive Income under section 44ADA.

Advise Safal to choose between the above options where his tax liability is lower. (15)

OR

Mr. Kushal has 3 house properties which he uses for his own residential purposes.

Particulars	House A (Rs.)	House B (Rs.)	House C (Rs.)
Municipal Value	40,000	60,000	80,000
Fair Rental Value (FRV)	60,000	98,000	1,30,000
Standard Rent	70,000	1,00,000	1,20,000
Municipal Taxes paid by Tenant during the previous year	1,000	2,000	3,000
Municipal Taxes paid by Owner during the previous year	4,000	6,000	8,000
Expenses on Repairs	2,000	4,000	6,000
Insurance Premium	1,000	1,500	2,000
Year in which the loan was taken for purchase of house (All the houses were purchased in 2010-11)	1997-98	2005-06	2007-08
Interest on Loan paid during 2022-23	45,000	1,20,000	1,00,000

Advise Mr. Kushal, how he can plan his tax savings for the AY 2023-24 on the assumption his income from other sources is Rs. 10,000 and he has deposited Rs. 50,000 in the PPF A/c during the previous year 2022-23. He has not opted for optional taxation scheme under section 115 BAC. (15)

4. (a) Ms. Jigisha want to transfer his residential house property purchased on 1-10-2005. Discuss how can she reduce his tax liability. (10)

(b) Mr. Raman (61 years old) received Rs. 50,000 as interest on bank depositsduring the year 2022-23. Suggest, can he take deduction for this interest. If yes, explain. (5)

OR

(a) Ms. Shally has long term capital gain (LTCG) on transfer of Jewellery. Suggest the options available to her to reduce tax liability. (5)

(b) Mr. Sarthak has received the following gifts :

(i) From his mother's brother valued at Rs. 1,00,000.

(ii) From his friend on the occasion of his marriage of Rs. 51,000.

(iii) From his father's friend, a laptop worth Rs. 51,000.

How much of these gifts are taxable for him. Also, explain tax planning in this scenario. (10)

5. (a) Explain provisions of clubbing of income of minor child u/s 64(1A). (10)

(b) Interest, Royalty and Fee for Technical Services, all of which are payable outside India or payable to a non-resident by Mr. X in the previous year 2022-23. What should be done by him to claim 100% exemption in the A.Y. 2023-24. (5)

OR

(a) What are areas of tax planning in the following :

(i) Expenditure on research carried on by assesse himself

(ii) Expenditure exceeding Rs 10,000 u/s 40A(3) (5)

(b) What are the conditions that must be satisfied by an individual under section 37(1) [General Deduction], so that assessee can claim deduction of these. Explain any five. (10)

1. (क) कर नियोजन, कर परिहार और कर चोरी से आप क्या समझते हैं ? उपयुक्त उदाहरणों की सहायता से कर परिहार और कर चोरी के बीच अंतर स्पष्ट कीजिए। (10)

(ख) आयकर अधिनियम 1961 के तहत वरिष्ठ नागरिक और अति वरिष्ठ नागरिक कौन है? उनकी अधिकतम छूट सीमा क्या है?