

**MB-104**

March-2019

M.Com., Sem.-III

**502 : Tax Planning & Management**

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (અ) કર આયોજન એટલે શું ? કર આયોજનનાં હેતુઓ અને અસરકર્તા પરિબલો ચર્ચો. 14
- અથવા
- (i) “કર વર્જન” પર ટૂંકનોંધ લખો. 7
- (ii) “કરચોરી” પર ટૂંકનોંધ લખો. 7
- (બ) સૌથી યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરી, નીચે આપેલ બહુવિકલ્પીય પ્રશ્નોનાં જવાબ આપો. 4
- (ગમે તે ચાર)
- (i) \_\_\_\_\_ એ કર આયોજનનો હેતુ નથી.
- (અ) કરચોરી (બ) કરભારણમાં ઘટાડો
- (ક) તકરારમાં ઘટાડો (ડ) આર્થિક સ્થિરતા
- (ii) \_\_\_\_\_ નો સમાવેશ કર આયોજનના તબક્કામાં થાય છે.
- (અ) રહેઠાણનો દરજ્જો અને નાગરિકત્વ
- (બ) પાછલું વર્ષ અને આકારણી વર્ષ
- (ક) ગ્રોસ કુલ આવકની ગણતરી
- (ડ) ઉપરના તમામ
- (iii) કરની જવાબદારી ઘટાડવાની બિન કાયદાકીય પદ્ધતિ \_\_\_\_\_ તરીકે ઓળખાય છે.
- (અ) કર આયોજન (બ) કર સંચાલન
- (ક) કરચોરી (ડ) કરવર્જન
- (iv) જ્યારે કરદાતા પોતાની કરજવાબદારી ઘટાડવા માટે કર પદ્ધતિની છટકબારીઓનો ઉપયોગ કરે છે, તે \_\_\_\_\_ તરીકે ઓળખાય છે.
- (અ) કર આયોજન (બ) કર સંચાલન
- (ક) કરચોરી (ડ) કરવર્જન
- (v) એક વર્ષનાં સમયગાળા માટેનું કર આયોજન \_\_\_\_\_ ગણાય છે.
- (અ) ટૂંકગાળાનું કર આયોજન (બ) અનુમતિ કર આયોજન
- (ક) સહેતુક કર આયોજન (ડ) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં
- (vi) “ખોટી માહિતી આપવી” એ \_\_\_\_\_ નું લક્ષણ છે.
- (અ) અનુમતિ કર આયોજન (બ) સહેતુક કર આયોજન
- (ક) કરચોરી (ડ) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં

2. (અ) પાછલા વર્ષ 2017-18ની શ્રી અ ની આવક, ખર્ચ, રોકાણ અને દાનની માહિતી નીચે મુજબ આપવામાં આવી છે :

14

- વાર્ષિક મૂળ પગાર ₹ 5,00,000.
- માસિક મોંઘવારી ભથ્થું ₹ 25,000 (નિવૃત્તિ લાભોની ગણતરી માટે ધ્યાનમાં લેવાય છે.)
- વાર્ષિક શિક્ષણ ભથ્થું બાળક દીઠ ₹ 1,000 (બે બાળકો માટે)
- વાર્ષિક તબીબી ભથ્થું ₹ 10,000 (સરેરાશ વાર્ષિક તબીબી ખર્ચ ₹ 15,000)
- ₹ 1,00,000ની પડતર વાળું ફર્નિચર સહિતનું માલિકની માલિકીનું અમદાવાદમાં મકાન. આ સવલત પેટે માસિક ₹ 500 પગારમાંથી કાપવામાં આવે છે.
- શ્રી અ એ PPFમાં ₹ 50,000નો ફાળો આપેલ હતો. (તેઓ વાર્ષિક ₹ 1,50,000ની બચત કરવા સમર્થ છે.)
- શ્રી અ એ પ્રધાનમંત્રી રાષ્ટ્રીય રાહત ભંડોળમાં ₹ 20,000નું દાન આપેલ હતું. શ્રી અ ની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો અને ખાસ કરીને તબીબી ખર્ચ અને કલમ 80 C માટે કર આયોજનના હેતુથી યોગ્ય સલાહ આપો. અમદાવાદની વસ્તી 25,00,000થી વધુ છે તેવી ધારણા કરો.

#### અથવા

(i) પાછલા વર્ષ 2017-18 માટેની શ્રી બ ની આવકો નીચે મુજબ છે :

7

- ભારતીય કંપની પાસેથી મળેલ પગાર ₹ 10,00,000.
  - ભારતમાં ધંધામાંથી થયેલ નફો, સંચાલન UKથી થાય છે. ₹ 5,00,000.
  - USAમાં ધંધામાંથી થયેલ નફો, સંચાલન ભારતમાંથી થાય છે. ₹ 2,50,000.
  - USAમાં આવેલ મિલકત પર મળેલ ભાડું ₹ 1,25,000 (₹ 25,000 ભારતમાં લાવેલ છે.)
  - ભારતીય કંપનીનાં ડિબેચર પર વ્યાજ ₹ 62,500.
  - વિદેશી કંપનીના શેર પર ડિવિડન્ડ ₹ 31,250.
  - ભારતમાં આવેલ જમીનમાંથી મળેલ ખેતીની આવક ₹ 15,625.
- તેમની ગ્રોસ કુલ આવક શોધો જો તેઓ (અ) સામાન્ય રહીશ હોય (બ) રહીશ પરંતુ સામાન્ય રહીશ નહીં હોય (ક) બિન રહીશ હોય.

(ii) શ્રી ક બે સ્વ રહેઠાણ માટેની મકાન-મિલકત ધરાવે છે. પાછલાં વર્ષ 2017-18 માટેની આ મિલકતોની લગતી માહિતી નીચે મુજબ છે :

7

વિગતો	મકાન-મિલકતો	
	ક	ચ
(1) મ્યુનિસિપલ આકારણી	3,50,000	10,00,000
(2) વાજબી ભાડું	4,00,000	8,00,000
(3) પ્રમાણિત ભાડું	4,50,000	10,00,000
(4) મ્યુનિસિપલ વેરો	10,000	30,000
(5) લોન પર વ્યાજ (ખરીદી માટે)	90,000	1,00,000

કર આયોજનનાં સદર્ભમાં તમારું માર્ગદર્શન આપો. કઈ મકાન-મિલકત સ્વ. રહેઠાણ માટે તેમના દ્વારા પસંદ કરવી જોઈએ ?

(બ) સૌથી યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરી, નીચે આપેલ બહુવિકલ્પીય પ્રશ્નોનાં જવાબ આપો.  
(ગમે તે ચાર)

4

- (i) ભારતીય કંપની પાસેથી મળેલ ડિવિડન્ડની આવક \_\_\_\_\_ માટે કરપાત્ર છે.  
(અ) સામાન્ય રહીશ (બ) રહીશ પરંતુ સામાન્ય રહીશ નહીં  
(ક) બિન રહીશ (ડ) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં
- (ii) સે શ્રી ડ, વિદેશી નાગરિક, પાછલા વર્ષ 2017-18 દરમ્યાન 50 દિવસો માટે પ્રથમ વખત ભારતમાં આવે તો, તેમનો રહેઠાણનો દરજ્જો \_\_\_\_\_ થશે.  
(અ) સામાન્ય રહીશ (બ) રહીશ પરંતુ સામાન્ય રહીશ નહીં  
(ક) બિન રહીશ (ડ) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં
- (iii) શ્રી ઈ એ તેમના માલિક પાસેથી ₹ 56,000માં મોટરકાર ખરીદી. આ મોટરકાર તેમનાં માલિક દ્વારા 3 વર્ષ અગાઉ ₹ 5,00,000માં ખરીદવામાં આવી હતી. ઘસારાનો દર 20% છે. સવલતની કરપાત્ર કિંમત ₹ \_\_\_\_\_ થશે.  
(અ) 1,00,000 (બ) 2,00,000  
(ક) 2,56,000 (ડ) 56,000
- (iv) શ્રી ફ ને પાછલા વર્ષ 2017-18 દરમ્યાન 300 દિવસો માટે કામકાજનાં કલાકો દરમ્યાન ભોજનની સવલત આપવામાં આવેલ હતી. માલિક માટે ભોજનની પડતર ભોજન દીઠ ₹ 150 છે. કાર્યનું સ્થળ સામાન્ય વિસ્તારમાં આવેલ છે અને ભોજન દીઠ ₹ 10 કર્મચારી પાસે વસૂલવામાં આવે છે. સવલતની કરપાત્ર કિંમત ₹ \_\_\_\_\_ થશે.  
(અ) 45,000 (બ) 27,000 (ક) 42,000 (ડ) 24,000
- (v) બાંધકામ પહેલાંના સમયનું ઊંચીની મૂડી પર લીધેલ વ્યાજ \_\_\_\_\_ સરખા હતાઓમાં કપાત તરિકે મળે છે.  
(અ) 2 (બ) 10 (ક) 5 (ડ) 20
- (vi) કલમ 24(a) અને 24(b) \_\_\_\_\_ ની આવક માટે છે.  
(અ) પગાર (બ) મકાન-મિલકત  
(ક) અન્ય સાધનો (ડ) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં

3. (અ) શ્રી ગ નાણાકીય વર્ષ 2017-18 માટે નીચેની માહિતી આપે છે : (2017-18નો સૂચક આંક 272 છે.) 14

વિગતો	શહેરી જમીન	ઝવેરાત
ખરીદીની તારીખ	19-10-1999	1-7-2005
વેચાણની તારીખ	2-3-2018	2-3-2018
ખરીદ કિંમત	8,00,000	11,70,000
વેચાણ કિંમત	36,20,000	33,20,000
વ્યાજબી બજાર કિંમત (1-4-2001)	10,00,000	-
સૂચકઆંક	100	117

શ્રી ગ ની મૂડી નફાની કરપાત્ર રકમની ગણતરી કરો અને કર આયોજનનાં સંદર્ભમાં ખાસ કરીને કલમ 54F અને 54EC હેઠળ મળવાપાત્ર મુક્તિ અંગે યોગ્ય સલાહ આપો.

અથવા

- (i) “અગાઉથી ચૂકવવાપાત્ર વેરા અંગેની જવાબદારી” પર નોંધ લખો. 7
- (ii) “વ્યાજમાં ઘટાડો અથવા વ્યાજ જતું કરવા અંગેની સત્તા” પર નોંધ લખો. 7

(બ) સૌથી યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરી, નીચે આપેલ બહુવિકલ્પીય પ્રશ્નોનાં જવાબ આપો.  
(ગમે તે ત્રણ) 3

- (i) કલમ 54EC વધુમાં વધુ ₹ \_\_\_\_\_ સુધી મુક્તિ આપે છે.  
(અ) 5,00,000 (બ) 25,00,000 (ક) 50,00,000 (ડ) 75,00,000
- (ii) કલમ 54 B હેઠળ મુક્તિ મેળવવા, જૂની કૃષિવિષયક જમીનની વેચાણ તારીખથી \_\_\_\_\_ નાં સમયગાળા દરમિયાન નવી કૃષિવિષયક જમીન ખરીદાયેલ હોવી જોઈએ.  
(અ) 6 મહિના (બ) 2 વર્ષ (ક) 3 વર્ષ (ડ) 1 વર્ષ
- (iii) તમામ એસેસી દ્વારા અગાઉથી ચૂકવવાપાત્ર વેરાના \_\_\_\_\_ સુધી પાછલા વર્ષની 15મી ડિસેમ્બર અથવા તે અગાઉ ચૂકવેલ હોવા જોઈએ.  
(અ) 15% (બ) 45% (ક) 75% (ડ) 100%
- (iv) આવકનું રિટર્ન ભરવામાં ન આવે ત્યારે, માસિક અથવા માસના ભાગ માટે \_\_\_\_\_ %ના દરે સાદું વ્યાજ વસૂલ કરવામાં આવે છે.  
(અ) 0.5 (બ) 1 (ક) 2 (ડ) 3
- (v) જ્યારે એસેસીની અગાઉથી ભરવાપાત્ર વેરાની રકમ ₹ \_\_\_\_\_ કે તેથી વધુ હોય ત્યારે અગાઉથી ભરવાપાત્ર કરની જવાબદારી ઉભી થાય છે.  
(અ) 10,000 (બ) 2,50,000 (ક) 5,00,000 (ડ) 10,00,000

4. (અ) GSTની વિશેષતાઓ વર્ણવો. 14

**અથવા**

- (i) “GST કાઉન્સિલનાં કાર્યો” પર નોંધ લખો. 7
- (ii) “સેન્ટ્રલ બોર્ડ ઓફ એક્સાઈઝ અને કરમની ભૂમિકા” પર નોંધ લખો. 7
- (બ) સૌથી યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરી, નીચે આપેલ બહુવિકલ્પીય પ્રશ્નોનાં જવાબ આપો :  
(ગમે તે ત્રણ) 3
- (i) આયાત પર નીચેમાંથી કયો કર લાદવામાં આવે છે ?  
(અ) IGST (બ) SGST (ક) CGST (ડ) ઉપરના તમામ
- (ii) GST હેઠળ મહત્તમ દર શું લાગુ પડે છે ?  
(અ) 5% (બ) 28% (ક) 18% (ડ) 38%
- (iii) જે કર રાજ્ય વસ્તુઓ અને સેવાઓ વેરા કાયદા હેઠળ વસૂલ કરવાપાત્ર હોય તે \_\_\_\_\_ .  
(અ) રાષ્ટ્ર વેરો (બ) પ્રત્યક્ષ વેરો (ક) રાજ્ય વેરો (ડ) કામગીરી પૂર્ણ વેરો
- (iv) વસ્તુઓ અથવા સેવાઓ અથવા બંનેનો એવો પૂર્તિ જેના પર GST હેઠળ કર વસૂલ કરવાપાત્ર હોય તે.  
(અ) કરપાત્ર પૂર્તિ (બ) બિનવેરાપાત્ર પૂર્તિ (ક) સંયુક્ત પૂર્તિ (ડ) ઉપરના તમામ
- (v) વળતો ચાર્જ એટલે \_\_\_\_\_ ને બદલે વસ્તુઓ અથવા સેવાઓ અથવા બન્ને અંગે પૂર્તિ મેળવનારની કર ચૂકવવાની જવાબદારી.  
(અ) વસ્તુઓની પૂર્તિ પૂરી પાડનાર  
(બ) સેવાઓની પૂર્તિ પૂરી પાડનાર  
(ક) વસ્તુઓ અથવા સેવાઓ અથવા બન્નેની પૂર્તિ પાડનાર  
(ડ) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં

Seat No. : \_\_\_\_\_

# MB-104

March-2019

M.Com., Sem.-III

## 502 : Tax Planning & Management

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) What is tax planning ? Discuss objectives and factors influencing tax planning. **14**
- OR**
- (i) Write a short note on “Tax Avoidance”. **7**
- (ii) Write a short note on “Tax Evasion”. **7**
- (B) Answer the following multiple choice questions, by selecting the most appropriate options : (any **four**) **4**
- (i) \_\_\_\_\_ is not an objective of tax planning.
- (a) Tax evasion (b) Reduction in tax burden  
(c) Reduction in disputes (d) Economic stability
- (ii) Steps of tax planning includes
- (a) Residential status and Citizenship of tax payers  
(b) Previous year and Assessment year  
(c) Computation of gross total income  
(d) All of above
- (iii) Illegal methods of reducing tax liability is known as \_\_\_\_\_.
- (a) Tax planning (b) Tax management  
(c) Tax evasion (d) Tax avoidance
- (iv) When any tax payer uses loopholes of tax system to reduce his tax liability, it is known as \_\_\_\_\_.
- (a) Tax planning (b) Tax management  
(c) Tax evasion (d) Tax avoidance
- (v) \_\_\_\_\_ refers to tax planning for the period of one year.
- (a) Short term tax planning (b) Permissive tax planning  
(c) Purposive tax planning (d) None of above
- (vi) “Providing false information” is a characteristic of \_\_\_\_\_.
- (a) Permissive tax planning (b) Purposive tax planning  
(c) Tax evasion (d) None of above

2. (A) Details in respect of Mr. A's income, expenditure, investment and donation are given as under for the previous year 2017-18 : 14
- (i) Annual Basic Salary ₹ 5,00,000
  - (ii) Monthly Dearness Allowance ₹ 25,000 (considered for calculation of retirement benefits)
  - (iii) Annual Education Allowance ₹ 1,000 per child for two children.
  - (iv) Annual Medical Allowance ₹ 10,000 (Average annual medical expenditure ₹ 15,000)
  - (v) Accommodation in Ahmedabad owned by employer along with furniture costing ₹ 1,00,000. ₹ 500 per month is deducted from the salary for the facility.
  - (vi) Mr. A contributed ₹ 50,000 to PPF (He is capable to save ₹ 1,50,000 p.a.)
  - (vii) Mr. A donated ₹ 20,000 in Prime Minister National Relief Fund.
- Calculate taxable income of Mr. A and give him appropriate advise in respect of tax planning specifically for medical expenditure and Section 80 C. Assume population of Ahmedabad is more than 25,00,000.

**OR**

- (i) Following are the incomes of Mr. B for the previous year 2017-18. 7
- (1) Salary received from Indian company ₹ 10,00,000.
  - (2) Profit from business in India, controlled from UK ₹ 5,00,000.
  - (3) Profit from business in USA, controlled from India ₹ 2,50,000.
  - (4) Rent received from property in USA ₹ 1,25,000 (brought ₹ 25,000 in India)
  - (5) Interest on Debentures of Indian company ₹ 62,500.
  - (6) Dividend on shares of foreign company ₹ 31,250.
  - (7) Agricultural income from land situated in India ₹ 15,625.
- Find out his gross total income in case if he is :
- (a) Ordinary resident
  - (b) Resident but not ordinary resident or
  - (c) Non-resident

- (ii) Mr. C has two self occupied house properties. Details of these properties for the previous year 2017-18 are as under : 7

Particulars	House Properties	
	X	Y
(1) Municipal Valuation	3,50,000	10,00,000
(2) Fair Rent	4,00,000	8,00,000
(3) Standard Rent	4,50,000	10,00,000
(4) Municipal Tax	10,000	30,000
(5) Interest on loan (for purchase)	90,000	1,00,000

Give your guidance with reference to tax planning. For self residence, which house should be selected by him ?

(B) Answer the following multiple choice questions, by selecting the most appropriate option : (any **four**)

4

- (i) Dividend income from Indian company is taxable for \_\_\_\_\_.  
(a) Ordinary Resident (b) Resident but not Ordinary Resident  
(c) Non-Resident (d) None of above
- (ii) If Mr. D, a foreign citizen, comes to India for the first time for 50 days during previous year 2017-18, his residential status would be \_\_\_\_\_.  
(a) Ordinary Resident (b) Resident but not Ordinary Resident  
(c) Non-Resident (d) None of above
- (iii) Mr. E purchased car from his employer for ₹ 56,000. The car was purchased by the employer before 3 years for ₹ 5,00,000. Rate of Depreciation is 20%. Taxable value of perquisite will be ₹ \_\_\_\_\_.  
(a) 1,00,000 (b) 2,00,000  
(c) 2,56,000 (d) 56,000
- (iv) Mr. F was provided with meal during working hours for 300 days during previous year 2017-18. The cost of the meal for employer is ₹ 150 per meal. The place of work is at normal area and ₹ 10 per meal is charged to employee. Taxable value of perquisite will be ₹ \_\_\_\_\_.  
(a) 45,000 (b) 27,000  
(c) 42,000 (d) 24,000
- (v) Pre-construction period interest on borrowed capital will be available as deduction in \_\_\_\_\_ equal installments.  
(a) 2 (b) 10  
(c) 5 (d) 20
- (vi) Section 24 (a) and 24 (b) is for income from \_\_\_\_\_.  
(a) salary (b) house property  
(c) other sources (d) None of above

3. (A) Mr. G gives following information for the financial year 2017-18.  
(Index for 2017-18 is 272)

14

Particulars	Urban Land	Jewellery
Date of purchase	19-10-1999	1-7-2005
Date of sale	2-3-2018	2-3-2018
Purchase price	8,00,000	11,70,000
Selling price	36,20,000	33,20,000
Fair market value (1-4-2001)	10,00,000	—
Index	100	117

Calculate taxable amount of capital gain of Mr. G and give him appropriate advise in respect of tax planning specifically for claiming exemption u/s 54 F and 54 EC.

**OR**

- (i) Write a note on “Liability for Payment of Advance tax”. 7
- (ii) Write a note on “Powers to reduce as waive interest”. 7

- (B) Answer the following multiple choice questions, by selecting the most appropriate options : (any **three**) 3
- (i) Section 54 EC provides maximum exemptions upto ₹ \_\_\_\_\_.  
 (a) 5,00,000 (b) 25,00,000  
 (c) 50,00,000 (d) 75,00,000
- (ii) To avail exemption u/s 54B, new agricultural land should be purchased within a period of \_\_\_\_\_ from the date of sale of old agricultural land.  
 (a) 6 months (b) 2 years  
 (c) 3 years (d) 1 year
- (iii) On or before 15<sup>th</sup> December of the previous year, all assessee are required to pay upto \_\_\_\_\_ advance tax payable.  
 (a) 15% (b) 45%  
 (c) 75% (d) 100%
- (iv) For defaults in furnishing return of income, simple interest @ \_\_\_\_\_ % for the month or part of the month is charged.  
 (a) 0.5 (b) 1  
 (c) 2 (d) 3
- (v) Liability to pay advance tax arises when tax liability to pay advance tax of assessee is ₹ \_\_\_\_\_ or more in financial year.  
 (a) 10,000 (b) 2,50,000  
 (c) 5,00,000 (d) 10,00,000

4. (A) Describe salient features of GST. 14

**OR**

- (i) Write a note on “Functions of GST Council”. 7
- (ii) Write a note on “Rule of Central Board of Excise and Customs”. 7
- (B) Answer the following multiple choice questions, by selecting the most appropriate options : (any **three**) 3
- (i) Which of the following taxes will be imposed on imports ?  
 (a) IGST (b) SGST  
 (c) CGST (d) All of above
- (ii) What is the maximum rate applicable under GST ?  
 (a) 5% (b) 28%  
 (c) 18% (d) 38%
- (iii) \_\_\_\_\_ means the tax levied under any state Goods and Service Tax Act.  
 (a) National Tax (b) Direct Tax  
 (c) State Tax (d) Output Tax
- (iv) \_\_\_\_\_ means supply of goods or services or both which is leviable to tax under GST.  
 (a) Taxable supply (b) Non-taxable supply  
 (c) Composite supply (d) All of above
- (v) Reverse charge means the liability to pay tax by recipient of supply of goods or services or both instead of \_\_\_\_\_.  
 (a) supplier of goods  
 (b) supplier of services  
 (c) supplier of such goods or service or both  
 (d) None of above