

Seat No. : _____

NL-133

November-2017

M.Com., Sem.-III

**502 (EA/EB/EC/ED/EE) : Tax Planning and Management
(New Course)**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (a) કર આયોજનને અસર કરતાં પરિબલો ચર્ચો. 7
(b) કર આયોજનનાં હેતુઓ સમજાવો. 7

અથવા

- (a) નાણાકીય બીલ 2017-18નાં વ્યક્તિની આવકનાં સંદર્ભમાં આવકવેરા સ્લેબ ઉદાહરણ સહિત સમજાવો.
(b) કર આયોજન, કરવર્જન અને કરચોરી વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો.
2. શ્રી પ્રશાંતભાઈ ભારતીય નાગરિક છે. તેઓ ઓક્ટોબર 2017નાં પ્રથમ અઠવાડિયામાં પરદેશમાં નોકરી કરવા જવા માટે આયોજન કર્યું હતું. આ અગાઉ તેઓ ક્યારે પણ ભારત છોડીને પરદેશ ગયા નથી. શ્રી પ્રશાંતભાઈને કરવેરા આયોજન માટે સલાહ આપો. 14

તેમની સંભવિત આવકો વર્ષ 2017-18ની નીચે પ્રમાણે છે :

	₹
(i) અમેરિકામાં ઉપજેલ ધંધાની આવક	3,00,000
(ii) બેંગ્લોરમાં વેચેલ મકાનનાં વેચાણનો નફો જેમાંથી 3/4 રકમ અમેરિકામાં મળી હતી.	6,00,000
(iii) જાપાનીઝ કંપનીના રોકાણ પર અમેરિકામાં મળેલ ડિવિડન્ડની રકમ	90,000
(iv) જાપાનનાં ધંધાની આવક અમેરિકામાં મળી જેનું નિયંત્રણ ભારતમાંથી થાય છે.	3,20,000
(v) કાર વેચાણ અમેરિકામાં જેની આવક ભારતમાં મળી.	1,20,000
(vi) ભારતીય કંપનીની ડિપોઝિટની વ્યાજની આવક	20,000

અથવા

2. (a) કલમ 80 D ની જોગવાઈઓ નાણાકીય વર્ષ 2017-18નાં સંદર્ભે ચર્ચો. 7
(b) મૂડી નફા અંગે સમજૂતી આપો. 7

અથવા

શ્રી સુરેશ ત્રિવેદીની પગારની આવક ₹ 10,00,000 છે. કલમ 80 D પ્રમાણે ₹ 20,000 પોતાના માટે, પત્ની માટે અને દિકરી માટે પ્રીમિયમ ભરેલ છે. તેમની ઉંમર 58 વર્ષની છે. કલમ 80 C પ્રમાણે ₹ 2,00,000નું રોકાણ કરવાની સમર્થતા અને તૈયારી દર્શાવે છે. તેમની મકાન મિલકતની આવક સંદર્ભે નીચે પ્રમાણે વિગતો આપવામાં આવેલ છે :

ભાડે આપેલ મકાનનું ભાડું, માસિક ₹ 40,000 છે.

મ્યુનિસિપલ આકારણી ₹ 3,60,000 છે.

મ્યુનિસિપલ વેરા ચૂકવ્યા ₹ 60,000 જેઓ ગયા વર્ષના ₹ 20,000 અને આવતાં વર્ષનાં ₹ 10,000નો સમાવેશ થાય છે.

તેમની મકાન-મિલકતની કરપાત્ર આવક ગણીને તેમના પાછલા વર્ષ 2017-18 માટે આવકવેરાનાં આયોજન અંગે સલાહ આપો. નાણાકીય વર્ષ 2017-18ની જોગવાઈઓ ધ્યાનમાં રાખો.

3. ગમે તે બેનાં જવાબ આપો : 14

- (a) શ્રી પુરોહિત તા. 1-1-17નાં રોજ ₹ 35,06,000માં પોતાના રહેઠાણનાં મકાનનું વેચાણ કરે છે. આ મકાન તેમણે 1981-82માં ₹ 2,00,000 કિંમતે ખરીદ્યું હતું. મકાન વેચાણ અંગે તેમણે ₹ 6,000નો ખર્ચ કર્યો છે. તેમણે નવા મકાનના સંદર્ભે બાંધકામ ખર્ચ ₹ 6,00,000નો કર્યો છે અને ₹ 2,00,000 ‘મૂડી નફા ખાતા યોજના’ હેઠળ 28-3-2017નાં રોજ જમા કર્યા છે. 1981-82નો અને 2016-17નો સૂચક આંક અનુક્રમે 100 અને 1125 છે.

શ્રી પુરોહિતનાં નિર્ણયનું કરવેરા આયોજનની દૃષ્ટિએ મૂલ્યાંકન કરો.

- (b) ટૂંકાગાળાની અને લાંબાગાળાની મૂડી મિલકતો સમજાવો. મૂડી મિલકતમાં અપવાદો પણ સમજાવો.
(c) TDS અંગેની સમજૂતી આપો. (મૂળ સ્થાનેથી કપાયેલ વેરો)
(d) કલમ 234 (A) સમજાવો.
(e) કલમ 234 (B) સમજાવો.
(f) શ્રી રમેશની વર્ષ 2017-18 માટે અંદાજિત કરવેરાની જવાબદારી ₹ 60,000 છે. તેમણે દરેક નિર્ધારિત હપ્તામાં અગાઉથી ચૂકવવાનાં આવકવેરાની ગણતરી દર્શાવો.

4. ગમે તે બેનાં જવાબ આપો : 14

- (a) વસ્તુ-સેવા કરનો ખ્યાલ, લક્ષણો અને ફાયદાઓ ચર્ચો.
(b) Input Tax Creditનો ખ્યાલ સમજાવો.

- (c) નીચેનાની વ્યાખ્યાઓ સમજાવો : (ગમે તે બે)
- કુલ ટર્ન ઓવર (Aggregate turnover)
 - ધંધો (Business)
 - કેન્દ્રવેરો (Central tax)
 - વસ્તુઓ (Goods)
 - સેવાઓ (Services)
- (d) ગમે તે સાત કરમુક્ત સેવાઓ જણાવો.
- (e) વસ્તુ અને સેવા વેરા માટે કેન્દ્ર-રાજ્યનાં નાણાકીય સંબંધો સમજાવો.
- (f) વસ્તુ-સેવા વેરા અંગે સેન્ટ્રલ બોર્ડ ઓફ એક્સાઈઝ અને કસ્ટમની ભૂમિકા સમજાવો.

5. યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો :

14

- કરવેરા ચૂકવનાર કોણ છે ?
 - એસેસી
 - વેપારી
 - ટ્રસ્ટ
 - ખેડૂત
- ચૂકવવાપાત્ર વેરા પર શિક્ષણ ઉપકર
 - 2% છે.
 - 1% છે.
 - 3% છે.
 - 5% છે.
- વ્યક્તિ સ્ત્રી કર ભરનાર માટે મહત્તમ કરમુક્ત આવકની મર્યાદા
 - ₹ 2,50,000 છે.
 - ₹ 3,00,000 છે.
 - ₹ 2,00,000 છે.
 - ઉપરના એકેય નહીં
- પાછલા વર્ષ દરમિયાન ભારતમાં મળેલ આવક કરપાત્રતા ધરાવે છે.
 - રહીશ માટે
 - બિન-રહીશ માટે
 - સામાન્ય રહીશ માટે
 - બધા માટે
- કલમ 24(a) અને 24(b)
 - પગારની આવક માટે છે.
 - મૂડી નફા માટે છે.
 - અન્ય સાધનોની આવક માટે છે.
 - ઉપરનાં એકેય નહીં
- નોંધાયેલ શેરના વેચાણ પરનો લાંબાગાળાનો મૂડી નફો
 - કરમુક્ત છે.
 - કરપાત્ર છે.
 - અંશતઃ કરમુક્ત છે.
 - અંશતઃ કરપાત્ર છે.

- (7) કલમ 54 હેઠળની કરમુક્તિ
- (a) જમીનનાં વેચાણ પર છે. (b) શેરના વેચાણ પર છે.
- (c) રહેઠાણનાં મકાનનાં વેચાણ પર છે. (d) ઉપરના એકેય નહીં
- (8) મકાન મિલકતની આવક માટે પ્રમાણિત કપાત
- (a) ચોખ્ખા વાર્ષિક મૂલ્યનાં 10% (b) ચોખ્ખા વાર્ષિક મૂલ્યનાં 20%
- (c) ચોખ્ખા વાર્ષિક મૂલ્યનાં 30% (d) ચોખ્ખા વાર્ષિક મૂલ્યનાં 40%
- (9) અગાઉથી ચૂકવવાપાત્ર વેરા અંગે કોર્પોરેટ એસેસીને
- (a) 4 હપ્તા લાગુ પડે છે. (b) 3 હપ્તા લાગુ પડે છે.
- (c) 5 હપ્તા લાગુ પડે છે. (d) ઉપરના એકેય નહીં
- (10) કલમ 234 (A)
- (a) આવકવેરાનું રિટર્ન ભરવા અંગે છે. (b) અગાઉથી ચૂકવવાપાત્ર વેરા માટે છે.
- (c) (a) અને (b) (d) ઉપરનાં એકેય નહીં
- (11) કલમ 80 E
- (a) ઉચ્ચ શિક્ષણ લોનનાં વ્યાજ અંગે (b) દાકતરી સારવાર અંગે
- (c) દાન અંગે (d) રોયલ્ટી અંગે
- (12) નીચેનામાંથી કયું વસ્તુ-સેવા કર સંદર્ભે અપ્રસ્તુત છે ?
- (a) The Central Goods and Services Tax Act, 2017
- (b) The Integrated Goods and Services Tax Act, 2017
- (c) The Union Territory Goods and Services Tax Act, 2017
- (d) ઉપરનામાંથી એકેય નહિ.
- (13) સંકલિત વેરો (Integrated Tax) લેવા પાત્ર છે.
- (a) સેવા અથવા વસ્તુ અથવા બન્ને બે રાજ્યો વચ્ચે પૂરી પાડવા પર
- (b) સેવા અને વસ્તુ અથવા બંને રાજ્ય અને કેન્દ્ર શાસિત રાજ્ય વચ્ચે પૂરી પાડવા પર
- (c) સેવા અને વસ્તુ અથવા બંને બે કેન્દ્ર શાસિત રાજ્યો વચ્ચે પૂરી પાડવા અંગે
- (d) ઉપરનાં બધા
- (14) Input tax credit અમુક શરતોનાં આધિન
- (a) કેન્દ્રીય વેરા પર આપવામાં આવે છે.
- (b) રાજ્ય વેરા પર આપવામાં આવે છે.
- (c) કેન્દ્ર શાસિત રાજ્ય વેરા પર આપવામાં આવે છે.
- (d) ઉપરનાં બધાં

Seat No. : _____

NL-133

November-2017

M.Com., Sem.-III

**502 (EA/EB/EC/ED/EE) : Tax Planning and Management
(New Course)**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (a) Discuss factors affecting Tax planning. 7
- (b) Explain objectives of Tax planning. 7

OR

- (a) Explain income tax slabs with illustration in the context of income of individual keeping in mind finance bill of 2017-18.
 - (b) Explain difference between Tax planning, avoidance and evasion.
-
2. Shri Prashantbhai is Indian Citizen. He had planned to go abroad for service in the first week of October, 2017. Prior to this he never visited abroad. Advice Prashantbhai for Tax planning. 14

His estimated income for the year 2017-18 are as follows :

	₹
(i) Business income realized in America.	3,00,000
(ii) Profit on sale of building in Bangalore, out of which 3/4 amount was received in America.	6,00,000
(iii) Dividend income received in America for investment in Japanese Company.	90,000
(iv) Business income of Japan received in America which is controlled in India.	3,20,000
(v) Car sold in America, income of which received in India.	1,20,000
(vi) Interest income on deposit of Indian Company	20,000

OR

2. (a) Discuss provisions of section 80 D in the context of Finance Bill 2017-18. 7
(b) Give explanation for Capital Gain. 7

OR

The salary income of Shri Suresh Trivedi is ₹ 10,00,000. He has paid ₹ 20,000 of premium under section 80 D for himself, his wife and daughter. His age is 58 years. He is competent and prepared to invest ₹ 2,00,000 under section 80 C. In the context of his income from house property detail is as follows :

Rent received for let-out house, monthly is ₹ 40,000

Municipal Valuation is ₹ 3,60,000

Municipal Taxes paid ₹ 60,000 out of which included ₹ 20,000 of previous year and ₹ 10,000 of next year.

Compute his taxable income of house property and advise him for tax planning for the previous year 2017-18. Observe provisions of Financial Year 2017-18.

3. Answer any **two** from the following : 14

- (a) Shri Purohit sold his residential house on 1-1-17 for ₹ 35,06,000. He had acquired this house in 1981-82 for ₹ 2,00,000. He has spent ₹ 6,000 on sale of this house. In this regard he has paid ₹ 6,00,000 for construction of new house and deposited ₹ 2,00,000 in the Scheme of Capital Gain Account on 28-3-2017. The price index of 1981-82 and 2016-17 were 100 and 1125 respectively.

Evaluate decision of Shri Purohit from the view point of tax planning.

- (b) Explain short term and long term capital assets. Explain exceptions of capital asset.
(c) Give explanation of tax deducted of sources.
(d) Explain Section 234 (A).
(e) Explain Section 234 (B).
(f) The estimated tax liability of Shri Ramesh for the year 2017-18 is ₹ 60,000. Compute his payable advance tax for each predetermined instalments.

4. Answer any **two** from the following : 14

- (a) Discuss concept, characteristics and benefits of Goods and Services Tax.
(b) Explain concepts input tax credit.

- (c) Explain the following definitions. (any **two**)
- Aggregate turnover
 - Business
 - Central tax
 - Goods
 - Services
- (d) Describe any seven exempted services.
- (e) Explain Centre – State financial relations for Goods and Service Tax.
- (f) Explain role of Central Board of Excise and Custom for Goods and Services Act.

5. Select appropriate option.

14

- (1) Who is Tax Payer ?
- | | |
|--------------|------------------|
| (a) Assessee | (b) Business man |
| (c) Trust | (d) Farmer |
- (2) Education Cess on payable tax is
- | | |
|--------|--------|
| (a) 2% | (b) 1% |
| (c) 3% | (d) 5% |
- (3) The maximum exempted income limit for individual female tax payer is
- | | |
|----------------|-----------------------|
| (a) ₹ 2,50,000 | (b) ₹ 3,00,000 |
| (c) ₹ 2,00,000 | (d) None of the above |
- (4) Income received in India during the previous year is taxable for
- | | |
|-----------------------|----------------------|
| (a) Resident | (b) Non-Resident |
| (c) Ordinary Resident | (d) All of the above |
- (5) Section 24(a) and 24(b) is for
- | | |
|-------------------------------|-----------------------|
| (a) Income of Salary | (b) Capital Gain |
| (c) Income from other sources | (d) None of the above |
- (6) Long term profit on sale of listed shares is
- | | |
|----------------------|---------------------|
| (a) Tax free | (b) Taxable |
| (c) Partial tax free | (d) Partial taxable |

- (7) Exemption under Section 54 is for
- | | |
|----------------------------------|-----------------------|
| (a) on sale of land | (b) on sale of shares |
| (c) on sale of residential house | (d) None of the above |
- (8) Standard deduction for income from house property is
- | | |
|-----------------------------|-----------------------------|
| (a) 10% of Net Annual Value | (b) 20% of Net Annual Value |
| (c) 30% of Net Annual Value | (d) 40% of Net Annual Value |
- (9) To corporate assessee for payable Advance Tax
- | | |
|-----------------------------------|-----------------------------------|
| (a) 4 instalments are applicable. | (b) 3 instalments are applicable. |
| (c) 5 instalments are applicable. | (d) None of the above |
- (10) Section 234 (A)
- | | |
|--------------------------------------|---------------------------------|
| (a) is for Income Tax return filing. | (b) is for Advance Tax payment. |
| (c) both (a) and (b) | (d) None of the above |
- (11) Section 80 E is for
- | | |
|--|-----------------------|
| (a) Interest on loan of higher education | (b) Medical treatment |
| (c) Donation | (d) Royalty |
- (12) Which of the following is irrelevant in the context of Goods and Services Tax ?
- | |
|--|
| (a) The Central Goods and Services Tax Act, 2017 |
| (b) The Integrated Goods and Services Tax Act, 2017 |
| (c) The Union Territory Goods and Services Tax Act, 2017 |
| (d) None of the above |
- (13) Integrated Tax is levied on the
- | |
|--|
| (a) Supply of goods or Services or both taken between two States. |
| (b) Supply of goods or services or both taken between a State and a Union Territory. |
| (c) Supply of goods or services or both taken between two Union Territories. |
| (d) All of the above. |
- (14) Input tax credit is allowed based on certain conditions on
- | | |
|-------------------------|----------------------|
| (a) Central tax | (b) State tax |
| (c) Union Territory tax | (d) All of the above |

NL-133

November-2017

M.Com., Sem.-III**502 (EA/EB/EC/ED/EE) : Tax Planning and Management
(Old Course)****Time : 3 Hours]****[Max. Marks : 70**

1. (a) કર આયોજનને અસર કરતાં પરિબલો ચર્ચો. 7
- (b) કર આયોજનનાં હેતુઓ સમજાવો. 7

અથવા

શ્રી પ્રશાંતભાઈ ભારતીય નાગરિક છે. તેઓ ઓક્ટોબર 2017નાં પ્રથમ અઠવાડિયામાં પરદેશમાં નોકરી કરવા જવા માટે આયોજન કર્યું હતું. આ અગાઉ તેઓ ક્યારે પણ ભારત છોડીને પરદેશ ગયા નથી. શ્રી પ્રશાંતભાઈને કરવેરા આયોજન માટે સલાહ આપો.

14

તેમની સંભવિત આવકો વર્ષ 2017-18ની નીચે પ્રમાણે છે :

	₹
(i) અમેરિકામાં ઉપજેલ ધંધાની આવક	3,00,000
(ii) બેંગ્લોરમાં વેચેલ મકાનનાં વેચાણનો નફો જેમાંથી 3/4 રકમ અમેરિકામાં મળી હતી.	6,00,000
(iii) જાપાનીઝ કંપનીના રોકાણ પર અમેરિકામાં મળેલ ડિવિડન્ડની રકમ	90,000
(iv) જાપાનનાં ધંધાની આવક અમેરિકામાં મળી જેનું નિયંત્રણ ભારતમાંથી થાય છે.	3,20,000
(v) કાર વેચાણ અમેરિકામાં જેની આવક ભારતમાં મળી.	1,20,000
(vi) ભારતીય કંપનીની ડિપોઝિટની વ્યાજની આવક	20,000

2. (a) કલમ 80 D ની જોગવાઈઓ નાણાકીય વર્ષ 2017-18નાં સંદર્ભે ચર્ચો. 7
- (b) મૂડી નફા અંગે સમજૂતી આપો. 7

અથવા

શ્રી સુરેશ ત્રિવેદીની પગારની આવક ₹ 10,00,000 છે. કલમ 80 D પ્રમાણે ₹ 20,000 પોતાના માટે, પત્ની માટે અને દિકરી માટે પ્રીમિયમ ભરેલ છે. તેમની ઉંમર 58 વર્ષની છે. કલમ 80 C પ્રમાણે ₹ 2,00,000નું રોકાણ કરવાની સમર્થતા અને તૈયારી દર્શાવે છે. તેમની મકાન મિલકતની આવક સંદર્ભે નીચે પ્રમાણે વિગતો આપવામાં આવેલ છે :

14

ભાડે આપેલ મકાનનું ભાડું, માસિક ₹ 40,000 છે.

મ્યુનિસિપલ આકારણી ₹ 3,60,000 છે.

મ્યુનિસિપલ વેરા ચૂકવ્યા ₹ 60,000 જેઓ ગયા વર્ષના ₹ 20,000 અને આવતાં વર્ષનાં ₹ 10,000નો સમાવેશ થાય છે.

તેમની મકાન-મિલકતની કરપાત્ર આવક ગણીને તેમના પાછલા વર્ષ 2017-18 માટે આવકવેરાનાં આયોજન અંગે સલાહ આપો. નાણાકીય વર્ષ 2017-18ની જોગવાઈઓ ધ્યાનમાં રાખો.

3. (a) કંપનીની વ્યાખ્યા, રહેઠાણનો દરજ્જો અને પ્રકાર સમજાવો.

7

(b) શેરહોલ્ડરોની દૃષ્ટિએ બોનસ શેરનું આયોજન સમજાવો.

7

અથવા

એક કંપની વિસ્તરણ અંગેની યોજના અમલમાં મૂકવા માંગે છે. જેમાં ₹ 50 કરોડનું રોકાણ કરવાની ઈચ્છા ધરાવે છે. અપેક્ષિત વળતરનો દર 25% છે. વ્યાજનો દર 15% છે. કંપની કરવેરાનો દર 30% અપેક્ષિત છે. ડિવિડન્ડ વહેંચણી વેરો 17.30% છે. નીચે દર્શાવેલ વિકલ્પોમાંથી આદર્શ કરવેરા આયોજનની દૃષ્ટિએ કયા વિકલ્પની પસંદગી કરવી જોઈએ જેથી મહત્તમ વળતર શેરહોલ્ડરોને ચૂકવી શકાય.

14

વિકલ્પો : (1) 60% ડિબેન્ચર અને બાકીના ઈક્વિટી શેર

(2) 40% ડિબેન્ચર અને બાકીના ઈક્વિટી શેર

(3) 20% ડિબેન્ચર અને બાકીના ઈક્વિટી શેર

4. ગમે તે બેનાં જવાબ આપો :

14

(a) બનાવવું કે ખરીદવા અંગેનો નિર્ણય.

(b) માલિકી કે લીઝ પર અંગેનો નિર્ણય

(c) TDS અંગે સમજૂતી આપો. (મૂળ સ્થાનેથી કપાયેલ વેરો)

(d) કલમ 234 (A) સમજાવો.

(e) કલમ 234 (B) સમજાવો.

(f) સંચાલકીય નિર્ણયોમાં વ્યાજ અને ઘસારાનું મહત્ત્વ સમજાવો.

5. યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો :

14

- (1) કરવેરા ચૂકવનાર કોણ છે ?
 - (a) એસેસી
 - (b) વેપારી
 - (c) ટ્રસ્ટ
 - (d) ખેડૂત
- (2) ચૂકવવાપાત્ર વેરા પર શિક્ષણ ઉપકરણો
(a) 2% છે. (b) 1% છે.
(c) 3% છે. (d) 5% છે.
- (3) વ્યક્તિ સ્ત્રી કર ભરનાર માટે મહત્તમ કરમુક્ત આવકની મર્યાદા
(a) ₹ 2,50,000 છે. (b) ₹ 3,00,000 છે.
(c) ₹ 2,00,000 છે. (d) ઉપરના એકેય નહીં
- (4) પાછલા વર્ષ દરમિયાન ભારતમાં મળેલ આવક કરપાત્રતા ધરાવે છે.
(a) રહીશ માટે (b) બિન-રહીશ માટે
(c) સામાન્ય રહીશ માટે (d) બધા માટે
- (5) કલમ 24(a) અને 24(b)
(a) પગારની આવક માટે છે. (b) મૂડી નફા માટે છે.
(c) અન્ય સાધનોની આવક માટે છે. (d) ઉપરનાં એકેય નહીં
- (6) નોંધાયેલ શેરના વેચાણ પરનો લાંબાગાળાનો નફો
(a) કરમુક્ત છે. (b) કરપાત્ર છે.
(c) આંશિક કરમુક્ત છે. (d) આંશિક કરપાત્ર છે.
- (7) કલમ 54 હેઠળની કરમુક્તિ
(a) જમીનનાં વેચાણ પર છે. (b) શેરના વેચાણ પર છે.
(c) રહેઠાણનાં મકાનનાં વેચાણ પર છે. (d) ઉપરના એકેય નહીં
- (8) મકાન મિલકતની આવક માટે પ્રમાણિત કપાત
(a) ચોખ્ખા વાર્ષિક મૂલ્યનાં 10% (b) ચોખ્ખા વાર્ષિક મૂલ્યનાં 20%
(c) ચોખ્ખા વાર્ષિક મૂલ્યનાં 30% (d) ચોખ્ખા વાર્ષિક મૂલ્યનાં 40%
- (9) અગાઉથી ચૂકવવાપાત્ર વેરા અંગે કોર્પોરેટ એસેસીને
(a) 4 હપ્તા લાગુ પડે છે. (b) 3 હપ્તા લાગુ પડે છે.
(c) 5 હપ્તા લાગુ પડે છે. (d) ઉપરના એકેય નહીં

- (10) કલમ 234 (A)
- (a) આવકવેરાનું રિટર્ન ભરવા અંગે છે. (b) અગાઉથી ચૂકવવાપાત્ર વેરા માટે છે.
- (c) (a) અને (b) (d) ઉપરનાં એકેય નહીં
- (11) કલમ 80 E
- (a) ઉચ્ચ શિક્ષણ લોનનાં વ્યાજ અંગે (b) દાકતરી સારવાર અંગે
- (c) દાન અંગે (d) રોયલ્ટી અંગે
- (12) મૂડી માળખાની રચનામાં
- (a) નાણાકીય લિવરેજનો ઉપયોગ થાય છે.
- (b) કામગીરી લિવરેજનો ઉપયોગ થાય છે.
- (c) સંયુક્ત લિવરેજનો ઉપયોગ થાય છે.
- (d) ઉપરનાં બધા
- (13) મૂડી માળખાનાં નિર્ણયમાં વ્યાજ અને ઘસારાનાં કારણે
- (a) વેરાની જવાબદારી ઘટે છે.
- (b) વેરાની જવાબદારી વધે છે.
- (c) વેરાની જવાબદારી વધે અથવા ઘટે છે.
- (d) ઉપરનાં એકેય નહીં
- (14) વૈજ્ઞાનિક સંશોધન ખર્ચ સંયોજન કરતી કંપનીને કપાત તરીકે બાદ મળે છે – જ્યારે
- (a) સંયોજન કરતી કંપનીએ આ ખર્ચ મૂડી ખર્ચ તરીકે કરેલ હોય.
- (b) સંયોજન કરતી કંપનીએ ભારતીય કંપની હોય.
- (c) ઉપરનાં (a) અને (b)
- (d) ઉપરનાં એકેય નહીં
-

NL-133**November-2017****M.Com., Sem.-III****502 (EA/EB/EC/ED/EE) : Tax Planning and Management
(Old Course)****Time : 3 Hours]****[Max. Marks : 70**

1. (a) Discuss factors affecting Tax planning. 7
- (b) Explain objectives of Tax planning. 7

OR

Shri Prashantbhai is Indian Citizen. He had planned to go abroad for service in the first week of October, 2017. Prior to this he never visited abroad. Advice Prashantbhai for Tax planning. 14

His estimated income for the year 2017-18 are as follows :

	₹
(i) Business income realized in America.	3,00,000
(ii) Profit on sale of building in Bangalore, out of which 3/4 amount was received in America.	6,00,000
(iii) Dividend income received in America for investment in Japanese Company.	90,000
(iv) Business income of Japan received in America which is controlled in India.	3,20,000
(v) Car sold in America, income of which received in India.	1,20,000
(vi) Interest income on deposit of Indian Company	20,000

2. (a) Discuss provisions of Section 80 D in the context of Finance Bill 2017-18. 7
- (b) Give explanation for Capital Gain. 7

OR

The Salary income of Shri Suresh Trivedi is ₹ 10,00,000. He has paid ₹ 20,000 of premium under Section 80 D for himself, his wife and daughter. His age is 58 years. He is competent and prepared to invest ₹ 2,00,000 under Section 80 C. In the context of his income from house property detail is as follows : 14

Rent received for let-out house, monthly is ₹ 40,000

Municipal Valuation is ₹ 3,60,000

Municipal Taxes paid ₹ 60,000 out of which included ₹ 20,000 of previous year and ₹ 10,000 of next year.

Compute his taxable income of house property and advise him for tax planning for the previous year 2017-18. Observe provisions of Financial Year 2017-18.

3. (a) Explain definition, residential status and types of company. 7
(b) Explain tax planning of bonus share from the view point of shareholders. 7

OR

One Company is planning to implement expansion plan, where company is contemplating to invest ₹ 50 crores. Expected rate of return is 25%. Interest rate is 15%. Corporate tax rate is expected to be 30%. Dividend distribution tax rate is 17.30%. From the following options, from the view point of tax planning which option should be selected, which gives maximum return to shareholders. 14

Options : (1) 60% Debentures and remaining equity shares.

(2) 40% Debentures and remaining equity shares.

(3) 20% Debentures and remaining equity shares.

4. Answer any **two** from the following : 14
- (a) Make or buy decision.
(b) Ownership or lease decision.
(c) Give explanation for TDS. (Tax deducted at source)
(d) Explain Section 234 (A).
(e) Explain Section 234 (B).
(f) Significance of interest and depreciation for managerial decisions.

5. Select appropriate option.

14

- (1) Who is Tax Payer ?
(a) Assessee (b) Business man
(c) Trust (d) Farmer
- (2) Education Cess on payable tax is
(a) 2% (b) 1%
(c) 3% (d) 5%
- (3) The maximum exempted income limit for individual female tax payer is
(a) ₹ 2,50,000 (b) ₹ 3,00,000
(c) ₹ 2,00,000 (d) None of the above
- (4) Income received in India during the previous year is taxable for
(a) Resident (b) Non-Resident
(c) Ordinary Resident (d) All of the above
- (5) Section 24(a) and 24(b) is for
(a) Income of Salary (b) Capital Gain
(c) Income from other source (d) None of the above
- (6) Long term profit on sale of listed shares is
(a) Tax free (b) Taxable
(c) Partial tax free (d) Partial taxable
- (7) Exemption under Section 54 is for
(a) on sale of land (b) on sale of shares
(c) on sale of residential house (d) None of the above
- (8) Standard deduction for income from house property is
(a) 10% of Net Annual Value (b) 20% of Net Annual Value
(c) 30% of Net Annual Value (d) 40% of Net Annual Value
- (9) To Corporate Assessee for payable Advance Tax
(a) 4 instalments are applicable. (b) 3 instalments are applicable.
(c) 5 instalments are applicable. (d) None of the above

- (10) Section 234 (A)
- (a) is for Income Tax Return filing.
 - (b) is for Advance Tax payment.
 - (c) both (a) and (b)
 - (d) None of the above
- (11) Section 80 G is for
- (a) Interest on loan of higher education
 - (b) Medical treatment
 - (c) Donation
 - (d) Royalty
- (12) In the formation of Capital Structure
- (a) Financial leverage is used.
 - (b) Operating leverage is used.
 - (c) Combined leverage is used.
 - (d) All of the above
- (13) Due to interest and depreciation in the decision of Capital Structure
- (a) tax liability reduces
 - (b) tax liability increases
 - (c) tax liability either increases or decreases
 - (d) None of the above
- (14) When Research and Development expense is available as deduction to amalgamated compulsory ?
- (a) When this expense is considered as capital expense by amalgamating company.
 - (b) Amalgamating company is Indian company.
 - (c) Both (a) and (b)
 - (d) None of the above
-