

M.Com Semester - 4 (CBCS) Examination
August/September -2020 [NEW COURSE]
Advanced Tax Planning and Management (Elective)

Time: 2:00 Hours

Marks: 56

Instructions:

1. Figures to the right indicate marks.
2. There are four questions in the question paper.
3. Write any one from Que.1 and Que.2
4. Que. 3 & 4 is Compulsory.

પ્રશ્ન-1

શ્રી હરિશંકરે તા.31-03-2019ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ અંગે નીચેની માહિતી રજૂ કરી છે.

(20)

વિગત	રૂ.
(1) જમીનનો ખાલી પ્લોટ ભાડા-પટ્ટે આપવાથી મળેલ ભાડું.	1,12,000
(2) ચેન્નાઈમાં આવેલ મકાન મિલકતોનું ભાડું (માસિક)	20,000
(3) અનાજના છૂટક વેપારનું કુલ વેચાણ (હિસાબી ચોપડા રાખ્યા નથી.)	24,37,500
(4) ભૂતપૂર્વ માલિક પાસેથી પગાર તફાવત અંગે મળેલ રકમ	1,40,000
(5) તેમણે તા.01/01/2014ના રોજ X લિમિટેડના 10,000 શેરો ખરીદ્યા હતા, જેના પર તા.01/01/2015ના રોજ 1:1ના પ્રમાણમાં બોનસ શેરો મળ્યા હતા. આ મૂળ શેરો બોનસ મળ્યા પછી તરત જ વેચી દીધા હતા. તેઓએ જુલાઈ, 2018માં 5,000 બોનસ શેરો વેચતાં મળેલ ઊપજ	1,00,000
(6) શ્રી હરિશંકરના પિતાએ શ્રી શીવને જે માલનું વેચાણ કર્યું હતું (અને જે લેણું તેમના પિતાએ માન્ય ધાલખાધ તરીકે વર્ષ 2017-18માં માંડી વાળેલ હતું.) તે અંગે તા.12/02/2019ના રોજ શ્રી હરિશંકરને મળેલી રકમ રૂ.1,50,000 હતી. તેમના પિતાનું જુલાઈ, 2017માં નિધન (મૃત્યુ) થયું હતું.	2,20,000
(7) આકારણી વર્ષ 2017-18 સાથે સંબંધિત બંધ કરી દીધેલ કાપડના ધંધાની આગળ ખેંચેલી ખોટ	1,97,500
(8) શ્રી હરિશંકરના ઉપરોક્ત બંધ કરી દીધેલ કાપડના ધંધાનો આગળ ખેંચી લાવેલ અસમાવિષ્ટ ઘસારો	1,50,000
(9) શ્રી હરિશંકરએ વડાપ્રધાન દુષ્કાળ રાહત ફંડમાં ચેકથી આપેલ દાન રૂ.30,000નું છે અને એક માન્ય સખાવતી સંસ્થાને રોકડમાં આપેલ દાન રૂ.40,000નું છે(80જી)	

આકારણી વર્ષ 2019-20 માટે શ્રી હરિશંકરની કુલ કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો અને તેના

પરના આવકવેરાની રકમ શોધો.

અથવા

પ્રશ્ન-1

નીચે આપેલી વિગતો મર્યાદિત જવાબદારીવાળી ભાગીદારી પેઢી (L.P.P.) અથવા બીજા કોઈપણ બિન-કંપની કરદાતા (બેમાંથી કોઈપણ એક) ને લગતી નીચે મુજબ પૂરી પાડવામાં આવેલી છે.

	રૂ.
નફા-નુકશાન ખાતા મુજબનો ચોખ્ખો નફો	77,50,000
ઉમેરો: નફા-નુકશાન ખાતે ઉધારેલ વધારાનો ઘસારો	50,000
ઉમેરો: નામંજૂર કરેલ ભથ્થાઓ [u/s 37(1)]	72,000
	78,72,000
બાદ કરો: કલમ-10AA હેઠળની કપાત	75,00,000
ધંધાકીય આવક [કલમ-28 હેઠળની]	3,72,000
ઉમેરો: લાંબાગાળાનો મૂડી નફો (બુલિયનના વેચાણ પરનો)	1,50,000
ગૌસ (એકંદરે) કુલ આવક	5,22,000
બાદ કરો: કલમ-80G હેઠળની કપાત	1,03,000
કલમ-80IB હેઠળની કપાત	48,000
ગૌસ કુલ આવક	3,71,000

તમારે આકારણી વર્ષ 2019-20 માટેનો “લઘુત્તમ વૈકલ્પિક કર જમા” (Alternate Minimum Tax Credit (AMT))નું નિર્ધારણ કરવાનું છે. (I) પેઢી કે L.L.P. માટે (II) અન્ય કોઇપણ બિન-કંપની કરદાતા માટે. (20)

પ્રશ્ન-2

- (1) આંતરરાષ્ટ્રીય કરવેરાનો પરિચય અને અર્થ.
- (2) ઉચ્ચત્તર ચૂકાદાઓ અને તેમના સત્તાવાળાઓ.
- (3) ફેરબદલી કિંમત નિર્ધારણ.
- (4) સહાયકારી સાહસ.

અથવા

પ્રશ્ન-2

સમજાવો: (વ્યવહારિક ઉદાહરણો સહિત) (કોઇપણ બે)

- (1) બેવડા કરવેરા ટાળવા માટેની સમજૂતીઓ.
- (2) ઉચ્ચત્તર કિંમત નિર્ધારણ માટેની સમજૂતીઓ.
- (3) ચુક્તિપૂર્ણ ખરીદી (Treaty Shopping)
- (4) સહાયકારી સાહસ જેવી જ જણાતી હોય તેવી વ્યક્તિ.

(A Person deemed to be an Associated Enterprise)

પ્રશ્ન-3(અ)

શ્રી યોગરાજે તેની પત્ની યોગીનીને રૂ.30,00,000ની કિંમતની મકાન મિલકતો બક્ષિસ તરીકે આપી હતી. આ (09) મિલકતોમાંથી વાર્ષિક રૂ.1,75,600ની કરપાત્ર આવક પ્રાપ્ત થતી હતી. શ્રીમતી યોગીનીએ ભાડાની એકત્ર થયેલ આવકમાંથી રૂ.2,50,000ની દાર્શનિક કિંમતની સરકારી જામીનગીરીઓ ખરીદી હતી અને રૂ.1,50,000 બેન્ક ઓફ બરોડામાં 7.5%ના વ્યાજે 2 વર્ષની નિશ્ચિત મુદતની થાપણમાં રોક્યા હતા.

તા.31/03/2019ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની શ્રી યોગીરાજની આવકની વિગત નીચે મુજબ હતી.

	રૂ.
(1) પોતાની માલિકીની મકાન મિલકતોની કરપાત્ર આવક	62,500
(2) ધંધાનો કરપાત્ર નફો	3,60,000
(3) અન્ય સાધનોની કરપાત્ર આવક	27,000
તા.31-03-2019ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની શ્રીમતી યોગીનીની આવકની વિગતો નીચે મુજબની હતી.	રૂ.
(1) બક્ષિસ તરીકે મળેલ મકાન મિલકતોની કરપાત્ર આવક	1,75,600
(2) નોંધાયેલા ડિબેન્ચર પર મળેલ વ્યાજની આવક (ટી.ડી.એસ.નો દર 10%)	36,000
(3) બેન્ક(BOB)માં મૂકેલ થાપણ પરનું વ્યાજ	11,250

આકારણી વર્ષ 2019-20 માટે શ્રી યોગીરાજ અને શ્રીમતી યોગીનીની કુલ ગૌસ આવકની ગણતરી કરો.

અથવા

- પ્રશ્ન-૩ શ્રી રઘુરાય ત્રિપાઠીની પાછલા વર્ષ 2018-19ની નીચે આપેલી વિગત પરથી તેમની “કુલ ગ્રૌસ આવક” (18) નક્કી કરો અને આગળ ખેંચી જવાના નુકશાનની વિગતો દર્શાવો. આકારણી વર્ષ 2019-20 માટે કલમ-80C હેઠળ જાહેર ભવિષ્યનિધિ (P.P.F.)માં ભરેલ રૂ.1,30,000ની રકમ સિવાય અન્ય કોઈ સામાન્ય કપાત બાદ મળવાની નથી. (તેઓ વરિષ્ઠ નાગરિક નથી.)

	રૂ.
(1) ભાડે આપેલ મકાનની કરપાત્ર આવક	2,32,500
(2) અંગત રહેઠાણના મકાનનું વાર્ષિક વ્યાજબી ભાડું	3,600
(3) સાઇકલ-નિર્માણ ધંધાની કરદાતાએ ગણેલ (ઘસારો ગણ્યા પહેલાનો) કરપાત્ર નફો.	12,40,900
(4) સદાના ધંધાની આવક	2,00,000
(5) ટ્રેકાગાળાની મૂડી મિલકતોના વેચાણનો નફો	47,500
(6) લાંબાગાળાની મૂડી મિલકતોના વેચાણનો કરપાત્ર નફો	11,600

નીચેની વિગત પાછલા વર્ષ 2017-18માંથી આગળ ખેંચેલ નુકશાન અંગેની છે.

	રૂ.
(1) રેડીમેઇડ ગારમેન્ટના ધંધાની ખોટ (પાછલા વર્ષ 2009-10નું નુકશાન)	3,400
(2) 2015-16ના પાછલા વર્ષની સાઇકલ-નિર્માણ ધંધાની ખોટ	36,000
(3) નહિ સમાયેલ ઘસારો	26,000
(4) સદાના ધંધાની ખોટ	3,30,000
(5) 2015-16ના પાછલા વર્ષની લાંબાગાળાની મુડી-મિલકતોની ખોટ	7,000

ચાલું વર્ષમાં મજરે મળે તેવો ઘસારો રૂ.1,33,500 હતો.

- પ્રશ્ન-4 ટ્રેકનોંધ લખો. (કોઇપણ ત્રણ) (18)

- (1) આવકવેરાનું રિટર્નસ ભરવાના/ફાઇલિંગના ફોર્મસ.
- (2) આવકવેરાનાં રિટર્નસના પ્રકારો.
- (3) આકારણીનો અર્થ અને સ્વંય આકારણી.
- (4) શ્રેષ્ઠ/ઉત્તમ ચુકાદારૂપે આકારણી (BJA).
- (5) આવકવેરાના રિટર્નસમાં સુધારણા કરવી.
- (6) આવકવેરા આયુક્ત (કમિશ્નર).

અથવા

- પ્રશ્ન-4 ટ્રેકનોંધ લખો. (કોઇપણ ત્રણ)

- (1) આવકવેરાનું રિટર્ન ફાઇલ કરવાનો સમય અને તારીખો.
- (2) નિયમિત આકારણી.
- (3) ભૂલની સુધારણા કરવી.
- (4) શોધખોળ અને દરોડા.
- (5) આવકવેરામાં અપીલની જોગવાઈઓ.
- (6) આવકવેરા અધિકારી (I.T.O.)

ENGLISH VERSION

Que-1

Mr. Harishanker Provides the following information for the year ending 31-03-2019.

(20)

Particulars	Rs.
(1) Rent from Vacant site Let on Lease	1,12,000
(2) Rent from House property at Chennai (P.M.)	20,000
(3) Turnover from Retail Trade in Grains (No Books of Account Maintained)	24,37,500
(4) Arrears of Salary received from exemployer.	1,40,000
(5) Purchase of 10,000 shares of X Co. Ltd. on 01-01-2014 which were sold after he received a 1:1 bonus on 01-01-2015. Sale of 5,000 Bonus shares in July, 2018.	1,00,000
(6) Received Rs.1,50,000 on 12-02-2019 being amount due from Mr. Shiv relating to goods supplied by Mr. Harishanker's father which was written off as Bad Debts by his father in A.Y. 2017-18 and allowed as deduction. Harishanker's father died in July, 2017.	2,20,000
(7) Brought forward business Loss relating to discontinued textile business of Harishanker relating to the Assessment year 2017-18.	1,97,500
(8) Brought forward Depreciation relating to discontinued textile business of Harishanker.	1,50,000
(9) Harishanker contributed Rs. 30,000 to Prime Minister's National Relief fund by cheque and Rs.40,000 to a charitable Trust enjoying exemption u/s. 80G by cash.	

Compute the Total Income of Mr. Harishanker for the Assessment year 2019-20 and also find out the amount of Income-Tax there on.

OR

Que-1

From the following details of not income of either a Limited Liability Partnership firm or any other non corporate assesses are given below.

	Rs.
Net Profit as per Profit and Loss Account	77,50,000
Add: Excess depreciation debited to P & L A/c.	50,000
Add: Disallowance u/s 37(I)	72,000
	78,72,000
Less: Deduction u/s 10AA	75,00,000
<u>Business Income u/s 28</u>	3,72,000
Add: Long-Term Capital Gain for Sales of Bullion	1,50,000
<u>Gross Total Income</u>	5,22,000
Less: Deduction u/s 80-G	1,03,000
Deduction u/s 80IB	48,000
<u>Gross Total Income</u>	3,71,000

You are required to determine "Alternate Minimum Tax Credit" for the A.Y. 2019-20 for (I) A Limited Liability Partnership firm and (II) Other non-corporate assesses.

Que-2

Write Short Notes. (Any two)

(20)

- (1) Introduction & Meaning of International Taxation.
- (2) Advance rulling and their Authority.
- (3) Transfer Pricing.
- (4) Associated Enterprise.

OR

Que-2

Explain: (With Practicle exxmples) (Any two)

- (1) Double Taxation Avoidance Agreement.
- (2) Advance Pricing Agreement.
- (3) Treaty Shopping.
- (4) A person deemed to be an Associated Enterprise.

- Que-3(A) Shri Yogiraj had gifted to his wife Yogini house property valued at Rs.30,00,000 which yielded an annual taxable income of Rs.1,75,600. Mrs. Yogini had acquired government securities of Rs.2,50,000 out of accumulated rent in-come earned. She had also invested Rs.1,50,000 in 2-year 7.5% Fixed Deposit Account with Bank of Baroda. (09)

Given below are particulars of income of Mrs. Yogini for the year ended 31-03-2019.

	Rs.
(1) Taxable income from house properly owned by him	62,500
(2) Taxable Business Profit	3,60,000
(3) Taxable income from other sources	27,000
<u>Following are the details of income of Shri Yogiraj for the year ended 31-03-2019.</u>	
	Rs.
(1) Taxable income from house property gifted to her	1,75,600
(2) Interest received on listed debentures (T.D.S. rate 10%)	36,000
(3) Interest on Bank Deposits with BOB	11,250

Compute the 'Total Gross Income' of Shri Yogiraj and Mrs. Yogini for the A.Y.2019-20.

- Que-3(B) Write Notes on. (1) Tax Planning (2) Tax Avoidance (3) Tax Evasion. (09)

OR

- Que-3 From the following particulars of income of Shri Raghurai Tripathi (not a senior citizen) for the previous year 2018-19 compute his Total Taxable Income and also give the details of losses to be carried forward to the subsequent year assuming that there are no other deductions u/s 80 except Rs.1,30,000 deposit made in his P.P.f. A/c. (18)

	Rs.
(1) Taxable income of Let-out Property	2,32,500
(2) Fair rental value of Self-occupied house	3,600
(3) Taxable profit (as per assessee's estimates) of cycle-manufacturing business	12,40,900
(4) Speculation business profit	2,00,000
(5) Profit on sale of short-term capital assets	47,500
(6) Taxable profit on sale of long-term capital assets	11,600
<u>Given below are the particulars of losses brought forward from P.Y. 2017-18.</u>	
(1) Loss of Readymade Garments Business [relating to P.Y.2009-10]	3,400
(2) Loss of cycle manufacturing business [relating to P.Y.2015-16]	36,000
(3) Unabsorbed depreciation	26,000
(4) Loss of Speculation business	3,30,000
(5) Long-Term Capital Loss [relating to P.Y.2015-16]	7,000

Current year's admissible depreciation is rs.1,33,500.

- Que-4 Write short notes on. (Any three) (18)

- (1) Forms for filling Income Tax Return. [ITR]
- (2) Types of Income Tax Returns.
- (3) Meaning of Assessment and Self Assessment.
- (4) Best Judgement Assessment.
- (5) Revision of ITR.
- (6) Commissioner of Income Tax.

OR

- Que-4 Write short notes on. (Any three)
- (1) Time and Dates for filling the Income Tax Return.
 - (2) Regular Assessment.
 - (3) Rectification of Mistake in ITR.
 - (4) Search and Seizure.
 - (5) Appeal provisions of Income Tax.
 - (6) Income Tax Officer.
