

M.Com Semester - 4 (CBCS) Examination

Oct/Nov -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 “X” લિ. Closely – held” ભારતીય કંપની છે. રાસાયણિક માલનાં ઉત્પાદનનાં ધંધામાં જોડાયેલી છે. [પ્લાન્ટ (20) અને મશીનરીની કિંમત કંપની પૂરા 50 લાખ છે.] નીચેની માહિતીઓ નાણાકીય વર્ષ 2018-19 ની આપેલી છે.

વિગત	રૂ.
માલનાં વેચાણની આવક (સ્થાનિક વેચાણ)	22,23,900
માલના વેચાણની આવક (નિકાસ વેચાણ)	5,76,100
સામાન્ય અનામતમાંથી ઉપાડેલ રકમ [ન.નુ.નાં પત્રકમાંથી ઉધારી 1999-2000 માં અનામત જમા થયેલ હતું]	2,00,000
રીવેલ્યુએશન રિઝર્વમાંથી ઉપાડેલ રકમ	1,50,000
ટોટલ	31,50,000
બાદ: ખર્ચાઓ:	
ઘસારો (સામાન્ય)	6,16,000
ઘસારો (મૂલ્યાંકનને કારણે વધારાનો ઘસારો)	2,70,000
પગાર અને મંજૂરી	2,10,000
ઈન્કમેટેક્સ	3,60,000
ચૂકવવાની બાકી કસ્ટમ ડ્યુટી (હજુ સુધી ચૂકવણી થઈ નથી)	17,500
સૂચિત ડિવિડન્ડ	60,000
કર નિષ્ણાંતની મુલાકાતી ફી ચૂકવી	21,000
બીજા ખર્ચાઓ	1,39,000
ચોખ્ખો નફો	14,56,500

કંપની ટેક્ષના હેતુ માટે નીચેના દાવાઓ કરવા માંગે છે. સેક્સન -80-1B હેઠળ કપાત (14,56,500 રૂ

ના 30%) સેક્સન 32 હેઠળ ઘસારો (રૂ. 5,36,000)

કંપની નીચેનું નુકસાન / એલાઉન્સીસ બંધ કરવા માંગે છે.

વિગત	ટેક્ષના હેતુ માટે (રૂ.)	એલાઉન્સીસ હેતુ માટે (રૂ.)
2012-13 નું નુકસાન આગળ લાવ્યા	14,80,000	4,00,000
નહિ સમાયેલ ઘસારો		70,000

X લિ.ની ચોખ્ખી આવક અને ટેક્સ જવાબદારીની ગણતરીએ કરો. એસસમેન્ટ વર્ષ 2019-20 છે. X લિ. લાંબાગાળાનો મૂડી નફો રૂ. 60,000 કરશે એમ માનવામાં આવે છે. (54-D(2) સેક્સન હેઠળ) કે જે નફા - નુકસાનના પત્રકમાં જમા થયો નથી.

અથવા

પ્રશ્ન-1 શ્રી પરેશે તા 31 માર્ચ, 2019 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટેનું નુકસાન ખાતુ નીચે પ્રમાણે તૈયાર કર્યું છે.

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
સામાન્ય ખર્ચ	65,000	કાચો નફો (વેપારનો)	24,32,000
ઘાલખાધ	2,000	વટાવ તથા કમિશન	6,000
ઘાલખાધ અનામત	5,000	મકાન ભાડાની આવક	27,000
કરવેરાની જોગવાઈ	57,000	પોસ્ટ ઓફિસ બચત ખાતાનું વ્યાજ	3,000
આવકવેરો	1,85,000	ઘાલખાધ પરત	16,000
વિમા પ્રિમિયમ	11,000	શેર વેચાણનો નફો (નેટ)	75,000
મોટરકાર ખર્ચ(ધસારા સિવાય)	1,05,000	ચંત્ર વેચાણનો નફો(ઉપજ રૂ. 10,000)	1,000
મૂલ્યવૃદ્ધિકર પગાર (VAT)	55,000		
સ્ટાફનો પગાર	10,85,000		
કાનુની ખર્ચ	4,000		
માન્ય ધર્માદા ટ્રસ્ટનો દાન	6,000		
ચોખ્ખો નફો	9,80,000		
	25,60,000		25,60,000

વધારાની માહિતિ નીચે મુજબ છે.

- (1) વિમા પ્રિમિયમમાં રૂ. 3,000 તબીબી વિમા પ્રિમિયમ તથા રૂ. 2,000 જીવનવીમા પ્રિમિયમના છે.
- (2) ઘાલખાધ પરતની રકમ પૈકી 25% રકમ ત્રણ (3) વર્ષ અગાઉ નામંજૂર કરેલ ઘાલખાધ પૈકીની છે.
- (3) મોટરકારના ½ વપરાશ અંગત હેતુ માટે થાય છે. તા. 1-4-2018 ના રોજ મોટરકારની ધસારાબાદ કિંમત રૂ. 2,50,000 હતી. (ધસારાનો દર 15%)

આકારણી વર્ષ 2019-20 માટે તેમની ધંધાની કુલ કરપાત્ર આવકની અને તેના પરના આવકવેરાની ગણતરી કરો. કલમ 80 - C હેઠળ કુલ ગ્રોસ આવકમાંથી કપાતને પાત્ર રકમો અંગે મજરે મળતી કપાતની ગણતરી કરો.

પ્રશ્ન-2 ડબલ ટેક્ષેશન અવોઈડન્સ એગ્રીમેન્ટ (DTAA) ઉદાહરણ સાથે સમજાવો.

(20)

અથવા

પ્રશ્ન-2 ટ્રાન્સફર પ્રાઈસીંગ અને એડવાન્સ પ્રાઈસીંગ એગ્રીમેન્ટ ઉદાહરણ સાથે સમજાવો.

પ્રશ્ન-3 મી. જયેશ (ઉંમર 35 વર્ષ) નીચેની વિગતો આકારણી વર્ષ 2019 - 20 માટે રજુ કરે છે.

(18)

વિગત	રૂ
પગારમાંથી આવક (ગણતરી મુજબ)	4,00,000
સેલ્ફ ઓક્યુપાઈડ પ્રોપર્ટીમાંથી નુકસાન	(-) 70,000
લેટ - આઉટ પ્રોપર્ટીમાંથી નુકસાન	(-) 1,50,000
ધંધાનું નુકસાન	(-) 1,00,000
બેંક વ્યાજ (FD) મળ્યું	80,000

આકારણી વર્ષ 2019-20 માટે મિ.જયેશની કુલ આવકની ગણતરી કરો.

પ્રશ્ન-3 નીચેના પર નોંધ લખો.

- (1) કર ટાળવો
- (2) કર ચોરી
- (3) કર સંચાલન

પ્રશ્ન-4 ટૂંકનોંધ લખો. (કોઈપણ ત્રણ)

(18)

- (1) આવકના પત્રકનું ઓનલાઈન ફાઈલીંગ
- (2) ઈન્કમ ટેક્સ ઓથોરિટીઝ
- (3) ઈન્કમ ટેક્સનું એસસમેન્ટ
- (4) સેલ્ફ એસસમેન્ટ અને રેગ્યુલર એસસમેન્ટ
- (5) બેસ્ટ જજમેન્ટ એસસમેન્ટ
- (6) ઈન્કમ ટેક્સની અપીલ જોગવાઈઓ

ENGLISH VERSION

Que-1 “X” Ltd a Closely – held Indian company is engaged in the business of manufacture of chemical goods (value of plant and machinery owned by the company is Rs. 60 Lakh) The following informations for the financial year 2018-19 are given.. (20)

Particulars	Rs.
Sale proceeds of goods (domestic sale)	22,23,900
Sale proceeds of goods (export sale)	5,76,100
Amount with draw from general reserve (reserve was credited in 1999-2000 by debiting statement of profit and loss)	2,00,000
Amount withdraw from revaluation reserve	1,50,000
Total	31,50,000
Less: Expenses:	
Depreciation (normal)	6,16,000
Depreciation (Extra depreciation because for revaluation)	2,70,000
Salary and wages	2,10,000
Income Tax	3,60,000
Outstanding customs duty (not paid as yet)	17,500
Proposed dividend	60,000
Consultation fees paid to a tax expert	21,000
Other expenses	1,39,000
Net Profit	14,56,500

For Tax Purposes the company wants to claim the following. Deduction under section 80-1B (30 percent of Rs 14,56,500) be Depreciation under section 32 (Rs 5,36,000)

The company wants to set off the following losses / allowances.

Particulars	For Tax Purposes Rs.	For Accounting Purposes Rs.
Brought forward loss of 2012-13	14,80,000	4,00,000
Unabsorbed depreciation	-	70,000

Compute the net Income and Tax liability of X Ltd The assessment year is 2019-20. X Ltd gets a deemed Long-term capital gain of Rs. 60,000 (under section 54-D (2)) which is not credited in statement of profit and loss.

OR

Que-1 Shri Paresb has prepared the following profit & loss account for the year ending 31st march 2019.

Particulars	Amount Rs.	Particulars	Amount Rs.
To General Expenses	65,000	By Gross Profit (trade)	24,32,000
To Bad – Debts	2,000	By Discount and commission	6,000
To Bad – Debts reserve	5,000	By House rent income	27,000
To provision for taxation	57,000	By Interest on post office saving account	3,000
To Income Tax	1,85,000	Office Saving Account	16,000
To Insurance Premium	11,000	By Bad – Debts recoverd	75,000
To Motor – car expenses (Except Depreciation)	1,05,000	By profit on sale of machinery (sold for Rs. 10,000)	1,000
To Value added tax (VAT)	55,000		
To staff salary	10,85,000		
To legal charges	4,000		
To Donation to approved charitable trust	6,000		
To net profit	9,80,000		
	25,60,000		25,60,000

Additional Information is us follows:

- (1) Insurance premium includes Rs. 3,000 being mediclaim insurance and Rs.2,000 being life insurance premium:
- (2) 25% of the amount of Bad Debts recovered relates to the amount of bad debts recovered relates to the amount of bad debts not allowed before three (3) year.
- (3) ½ use of motor – car is for personal purposes and the written down value of the motor car as on Date: 01/04/2018 was Rs. 2,50,000 (Depreciation Rate 15%)

Compute his total taxable business income for the assessment year 2019-20 and calculate income tax on that income. Deduction available under section 80 – C from total gross income are also to compute and show qualifying amount of deductions.

Que-2 Explain double taxation avoidance agreement (DTAA) with example. (20)

OR

Que-2 Explain transfer pricing and advance pricing agreement with example.

Que-3 Mr. Jayesh (aged 35 years) submits the following particulars pertaining rto the A.Y. 2019 – 20 (18)

Particulars	Rs.
Income from salary (Computed)	4,00,000
Loss from self – occupied property	(-) 70,000
Loss from let – out property	(-) 1,50,000
Business loss	(-) 1,00,000
Bank Interest (FD) Received	80,000

Compute the total Income of Mr. Jayesh for the A.Y. 2019-20

OR

Que-3 Write notes on the following,

- (1) Tax Avoidance
- (2) Tax Evasion
- (3) Tax Management

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

- (1) Online filling of return of Income.
- (2) Income tax authorities.
- (3) Assessment of Income Tax
- (4) Self – assessment and regular assessment
- (5) Best Indgement assessment
- (6) Appeal provisions of Income tax
