

M.Com Semester - 4 (CBCS) Examination

May/June-2021 (NEW COURSE)

Advanced Tax Planning and Management (Elective)

Time: 1:30 Hours

Marks: 42

Instructions:

1. Figures to the right indicate marks.
2. There are five questions in the question paper.
3. Answer any three of the following questions.

પ્રશ્ન-૧ નોંધ લખો.

(૧૪)

1. આવકનાં પત્રકનું ઓનલાઇન ફાઇલીંગ
2. સેલ્ફ એસેસમેન્ટ અને રેગ્યુલર એસેસમેન્ટ

પ્રશ્ન-૨ નીચેના પર નોંધ લખો

(૧૪)

1. કર ટાળવો
2. કર ચોરી

પ્રશ્ન-૩ X લિ. “a closely-held” ભારતીય કંપની છે. રાસાયણિક માલનાં ઉત્પાદનનાં ધંધામા જોડાયેલી છે. (પ્લાન્ટ અને મશીનરીની કિંમત કંપની પૂરા 60 લાખ છે.) નીચેની માહિતીઓ નાણાકીય વર્ષ 2019-20 ની આપેલી છે.

વિગત	રકમ (રૂપિયામાં)
➤ માલનાં વેચાણની આવક (સ્થાનિક વેચાણ)	22,23,900
➤ માલનાં વેચાણની આવક (નિકાસ વેચાણ)	5,76,100
➤ સામાન્ય અનામતમાંથી ઉપાડેલ રકમ (ન.નૂ. ના પત્રકમાંથી ઉધારી 2000-2001 માં અનામત જમા થયેલ હતું.)	2,00,000
➤ પુનઃમૂલ્યાંકન અનામતમાંથી 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	2,00,000
➤ મજૂરી	10,000
➤ ઇન્કમેટેક્સ	3,60,000
➤ ચૂકવવાની બાકી કસ્ટમ ડ્યૂટી (હજુ સુધી ચૂકવણી થઇ 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 ટેક્ષનાં હેતુ માટે નીચેનાં દાવાઓ કરવા માંગે છે.

- સેક્સન-80 (1)(B) હેઠળ કપાત (14,56,500 રૂ. નાં 30%)
- સેક્સન-32 હેઠળ ઘસારો (રૂ. 5,36,000)

કંપની નીચેનું નુકસાન/એલાઉન્સીસ બંધ કરવા માંગે છે. :

વિગત	ટેક્સનાં હેતુ માટે (રૂ.)	એકાઉન્ટીંગના હેતુ માટે (રૂ.)
વર્ષ 2013-14 નું નુકસાન આગળ લાવ્યા નહિં સમાયેલ ઘસારો	14,80,000	4,00,000
	---	70,000

X લિ. ની ચોખ્ખી આવક અને ટેક્સ જવાબદારીની ગણતરી કરો. એસેસમેન્ટ વર્ષ 2020-21 છે. X લિ. લાંબા ગાળાનો મૂડી નફો રૂ. 60,000 કરશે એમ માનવામાં આવે છે. (54D(2) સેક્સન હેઠળ) કે જે નફા-નુકસાન પત્રકમાં જમા થયો નથી.

પ્રશ્ન-૪ ડબલ ટેક્ષેશન અવોઇડન્સ એગ્રીમેન્ટ (DTAA) ઉદાહરણ સાથે સમજાવો. (૧૪)

પ્રશ્ન-૫ ટ્રેકનોંધ લખો. (કોઇપણ બે) (૧૪)

1. ઇન્કમેટેક્સ ઓથોરીટીઝ
2. કર સંચાલન
3. ન્યૂનતમ વૈકલ્પિક વેરો (MAT)
4. ટ્રાન્સફર પ્રાઇસીંગ

English Version

Que-1 Write notes: (14)

1. Online filling of Return of Income.
2. Self Assessment and Regular Assessment.

Que-2 Write notes on the following : (14)

1. Tax Avoidance
2. Tax Evasion

Que-3 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 information for the Financial Year 2019-20 are given. (14)

Particulars	Rs.
➤ Sale proceeds of goods (domestic sale)	22,23,900
➤ Sale proceeds of goods (export sale)	5,76,100
➤ Amount withdraw from general Reserve (Reserve was credited in 2000-2001 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	2,00,000
➤ Wages	10,000
➤ Income Tax	3,60,000
➤ Out Standing Custom 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 (1) (B) [30% of Rs. 14,56,500]
- 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 Year 2013-14	14,80,000	4,00,000
Unabsorbed Depreciation	---	70,000

Compute the net Income and Tax Liability of x Ltd. The assessment year is 2020-21. 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.

Que-4 Explain Double Taxation Avoidance Agreement (DTAA) with example. (14)

Que-5 Write short notes. (Any Two) (14)

1. Income Tax Authorities.
2. Tax Management.
3. Minimum Alternative Tax (MAT).
4. Transfer Pricing.
