

M.Com Semester - 4 (CBCS) Examination

March/April - 2024 (NEW COURSE)

Advanced Tax Planning and Management (Elective)

Time: 2:30 Hours

Marks: 70

Instructions:

1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

પ્રશ્ન.૧ ABC લિમિ. નું તા 31/3/2024 ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષ નું નફા નુકશાન ખાતું નીચે મુજબ છે.

(૨૦)

વિગત	રૂ	વિગત	રૂ
કાચા માલસામાનનો વપરાશ	1400000	વેચાણ:	
ભાડું	350000	એક્સપોર્ટ વેચાણ	3500000
પગાર અને મજૂરી	700000	સ્થાનિક વેચાણ	2100000
ઘસારો	350000	આખર સ્ટોક	700000
આકસ્મિક ખર્ચ જોગવાઈ	87500		
કસ્ટમ ડ્યૂટી	63000		
સૂચિત ડિવિડંડ	70000		
કરવેરા જોગવાઈ	73500		
ચોખ્ખો નફો	3206000		
	6300000		6300000

વધારાની માહિતી:

- 1) બધી કસ્ટમ ડ્યૂટી ચૂકવવાની બાકી છે.
- 2) કરવેરના હેતુ માટે ઘસારો રૂ 280000 છે.
- 3) કંપની કલમ 80G હેઠળ રૂ 70000 ની કરકપાત મેળવવા હકદાર છે.
- 4) વર્ષ 2022-23 નું બેન્ક વ્યાજ રૂ 70000 પાછલા વર્ષ માં ચૂકવાયેલ છે.
- 5) પાછલા વર્ષોમાં કંપનીએ કરેલ નુકશાન, નીચેની બાકીઓ હજુ પણ અસમાવિષ્ટ છે.

	આવકવેરા ધારા મુજબ	નામા પદ્ધતિ મુજબ
ઘસારો	-	245000
નુકસાન	2975000	280000

ગણતરી કરો:(1) કુલ આવક (2) હિસાબી નફો (લઘુતમ વૈકલ્પિક કર (3) કંપનીની કરવેરા અંગે જવાબદારી.

અથવા

પ્રશ્ન.૧ PQR લિમિ. રહીશ કંપની નો 31/03/2024 ના પૂરાથતાં વર્ષ નો નફા-નુકશાન ખાતા મુજબ, નીચેના વ્યવહારો ઉધાર જમા કર્યા બાદનો, ચોખ્ખો નફો રૂ 60 લાખ છે.

- | | |
|--|---------|
| 1) સૂચિત ડિવિડંડ | 15 લાખ |
| 2) SEZ ના યુનિટમાંથી નફો | 10 લાખ |
| 3) આવકવેરાની જોગવાઈ | 9 લાખ |
| 4) પ્રસારિત (Deferred) કર જોગવાઈ | 5 લાખ |
| 5) રોકાણ મૂલ્યમાં કાયમી ઘટાડાની જોગવાઈ | 1.5 લાખ |
| 6) ઘસારો(મિલકતોના પુનઃમૂલ્યાંકન પર ઘસારો રૂ. 0.5 લાખ સહિત) | 5 લાખ |

કંપનીના હિસાબો મુજબ મજરે નહીં મળેલ ઘસારો અને બાકી આગળ લાવેલ નુકશાન નીચે પ્રમાણે છે.

બાકી આગળ લાવેલ નુકશાન : રૂ. 6 લાખ

મજરે નહીં મળેલ ઘસારો : રૂ. 5 લાખ

કંપનીનો હિસાબી નફો લઘુત્તમ વૈકલ્પિક કર(MAT) જોગવાઈઓ પ્રમાણે અને આવકવેરાની જવાબદારીની ગણતરી કરો.

પ્રશ્ન.૨ KB રહીશ, ભારત અને વિદેશમાં ધંધો કરે છે. પાછલા વર્ષ 2023-24 ને લગતી નીચેની માહિતી રજૂ કરી હતી. (૨૦)

ભારતમાં ધંધાની આવક	રૂ 1350000
X દેશમાં ધંધા ની આવક, જેની સાથે બેવડા કરવેરા ટાળણ અંગે સંધિ નથી	રૂ 750000
X દેશની સરકાર દ્વારા લાદવામાં આવેલ કરવેરો	રૂ 250000
Y દેશમાં ધંધાની ખોટ જેની સાથે પણ બેવડા કરવેરા ટાળણ અંગે સંધિ નથી	રૂ 200000
જાહેર ભવિષ્ય નિધિમાં ફાળો	રૂ 150000
તેના માતા-પિતાના જીવન વીમા પ્રીમિયમ ની ચુકવણી	રૂ 20000

KBની આકારણી વર્ષ 2024-25 માટે કર જવાબદારીની ગણતરી કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૨ XYZ, રહિશ વ્યક્તિ પાછલાવર્ષ 2023-24 દરમિયાન નીચેની આવક, મૂળસ્થાનેથી આવકવેરાની કપાતબાદ મેળવે છે.

(A) વ્યાવસાયિક ફી 15/06/2023 ના રોજ મળેલ રૂ 480000

(B) વ્યાવસાયિક ફી 03/03/2024 ના રોજ મળેલ રૂ 320000

ઉપરોક્ત બંને સેવાઓ 'A' દેશમાં પુરી પાડેલ જે અંગે મૂળસ્થાનેથી આવકવેરો અનુક્રમે રૂ 100000 અને રૂ 60000 કપાયેલ છે.

આ બંને આવકો અંગે તેમણે રૂ 480000 નો ખર્ચ કરેલ.

તેની ભારતમાં અન્ય સાધનોમાંથી મળેલ આવક રૂ 1000000 છે.

તેને જીવન વીમાં પ્રીમિયમના રૂ 140000 ચૂકવેલ છે.

XYZ ની કરવેરાની જવાબદારી અને કલમ 91 હેઠળ ની રાહત, જો હોયતો ગણતરી આકારણી વર્ષ 2024-25 માટે કરો.

પ્રશ્ન.૩ SNB તેની આવક અંગે પાછલા વર્ષ 2023-24 માટે નીચે મુજબની માહિતી પૂરી પાડે છે. (૧૫)

• પગારની આવક	રૂ. 81600
• મકાન મિલકત-1 ની આવક	રૂ. 43200
• મકાન મિલકત-2 ની ખોટ	રૂ. 28800
• મકાન મિલકત-3 ની ખોટ	રૂ. 26400
• ધંધા-1 નો નફો	રૂ. 72000
• ધંધા-2 નો નફો	રૂ. 84000
• શેર ના ધંધાનો નફો (સફા ની પ્રવૃત્તિ)	રૂ. 98400
• ચાંદીના ધંધાનીખોટ (સફાની પ્રવૃત્તિ)	રૂ. 112800
• શેરના વેચાણનો લાંબાગાળા નો મૂડીનફો જે અંગે ટ્રાન્ઝેક્શન ટેક્સ ચૂકવેલ છે.	રૂ. 26400
• જમીન વેચાણ પર ટૂંકાગાળા ની મૂડીખોટ	રૂ. 52800
• પત્તાની રમત ની આવક	રૂ. 26400
• લોટરી ની જીતેલ રકમ	રૂ. 72000

SNB ની ગ્રોસ ચોખ્ખી આવકની આકારણી વર્ષ 2024-25 માટે નુકશાન આગળ લઈ જવું અને સેટ

ઓફ ની જોગવાઈઓ સાથે ગણતરી કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૩ (A) કર આયોજનનો ખ્યાલ અને તેના મહત્વની ચર્ચા કરો. (૦૭)

(B) કર ધોવાણ અને કર ટાળણ વચ્ચે તફાવત લખો. (૦૮)

પ્રશ્ન.૪ નીચેના રિટર્ન સમજાઓ. (કોઈપણ ત્રણ) (૧૫)

- 1) ખોટનું રિટર્ન (3) સુધારેલું રિટર્ન
- 2) વિલંબિત રિટર્ન (4) ખામીવાળું રિટર્ન

અથવા

પ્રશ્ન.૪ ટ્રેકનોંધ લખો. (કોઈપણ બે)

- 1) સ્વયં આકારણી (3) ઉત્તમ ન્યાય બુદ્ધિથી આકારણી
- 2) નિયમિત આકારણી

ENGLISH VERSION

Que.1 Following is the profit and loss account of ABC Ltd. for the year ended on 31/03/2024. (20)

To Raw material consumed	1400000	By Sales:	
To Rent	350000	Export	3500000
To Salary & wages	700000	Domestic	2100000
To Depreciation	350000	By Closing Stock	700000
To Provision for contingency	87500		
To Custom Duty	63000		
To Propose dividend	70000		
To Provision for income tax	73500		
To Net Profit	3206000		
	6300000		6300000

Additional information:

- 1) Whole of custom duty is unpaid
- 2) For the purpose of income tax depreciation is Rs. 280000
- 3) Company is entitled to get deduction u/s 80G Rs. 70000
- 4) Interest on bank loan relating to year 2022-'23 has been paid during previous year Rs. 70000
- 5) In past few years, company has suffered losses, following balances are still unabsorbed:

	As per Income tax Act	As per Books of Accounts
Depreciation	--	245000
Losses	2975000	280000

Compute: (1) Total income (2) Book Profit as per MAT (3) Tax liability of the company.

OR

Que.1 Net profit as per profit & loss a/c of PQR Ltd, a resident co. for the year ended 31/03/2024 is Rs.60 Lakh after debiting/crediting the following:

- 1) Proposed Dividend 15 Lakh
- 2) Profit from unit established in SEZ 10 Lakh
- 3) Provision for income tax 9 Lakh
- 4) Provision for deferred tax 5 Lakh
- 5) Provision for permanent diminution in value of investments 1.5 Lakh
- 6) Depreciation (includes depreciation on revaluation of assets 0.5 Lakh) 5 lakh

Brought forward losses and unabsorbed depreciation as per books of the company are as follows

Brought forward losses : Rs. 6 Lakh

unabsorbed depreciation : Rs. 5 Lakh

Compute Book Profit according to MAT Provisions and Tax liability of company.

Que.2 KB, a resident Indian is doing business in India and abroad. During the previous year 2023-24, he disclosed the following information: (20)

Income from business in India	1350000
Income from business in Country- X with which India does not have agreement for avoidance of double taxation	750000
Income-tax levied by government in Country-X	250000
Loss from business in Country-Y with which also India does not have agreement for avoidance of double taxation	200000
Contribution to public provident fund	150000
Payment of life insurance premium on the life of his Father and mother	20000

Compute the tax liability of KB for the assessment year 2024-25.

OR

Que.2 XYZ, an individual resident of India, receives the following payments after TDS during the previous year 2023-24:

(A) Professional fees on 15/06/2023	Rs.480000
(B) Professional fees on 03/03/2024	Rs.320000

Both the above services were rendered in country 'A' on which TDS of Rs.100000 and Rs.60000 respectively has been deducted.

He had incurred an expenditure of Rs.480000 for earning both these income.

His income from other sources in India is Rs.1000000

He has made payment of Rs.140000 towards Life insurance premium.

Compute the tax liability of XYZ and also the relief u/s 91, if any, for A.Y.2024-25.

Que.3 SNB provides the following information of his income for the previous year 2023-24 (15)

• Income from salary	Rs. 81600
• Income from House-1	Rs. 43200
• Loss from House-2	Rs. 28800
• Loss from House-3	Rs. 26400
• Profit from Business-1	Rs. 72000
• Profit from Business-2	Rs. 84000
• Profit from Share business (Speculative)	Rs. 98400
• Loss from Silver business (speculative)	Rs.112800
• Long term capital gain on sale of shares on which transaction tax was paid	Rs. 26400
• Short term capital loss on sale of land	Rs. 52800
• Income from card games	Rs. 26400
• Winnings from lotteries	Rs. 72000

Compute the gross total income of SNB with set off and carry forward provisions for the assessment year 2024-25.

OR

Que.3 (A) Explain the concept of tax planning and its importance. (07)

(B) Distinguish between tax evasion and tax avoidance. (08)

Que.4 Explain following returns. (any three) (15)

- 1) Return of loss
- 2) Belated return
- 3) Revised return
- 4) Defective return

OR

Que.4 Write short notes. (any two)

- 1) Self-Assessment
- 2) Regular Assessment
- 3) Best Judgement Assessment
