

**N15-125**

November-2014

**M.Com., Sem.-III****502 : Tax Planning & Management****Time : 3 Hours]****[Max. Marks : 70**

1. (અ) કરવેરા આયોજન એટલે શું ? તેના લક્ષણો જણાવો.

7

અથવા

(અ) કરવેરા આયોજન માટે પાછલું વર્ષ અને આકારણી વર્ષનું મહત્ત્વ શું છે ? વ્યાખ્યા આપી સમજાવો.

7

(બ) ગમે તે બે ટૂંકનોંધ લખો :

4

- (1) રહેઠાણનો દરજ્જો
- (2) કર સંચાલન
- (3) કર પરિવર્જન (Tax Avoidance)
- (4) કરચોરી વધવાનાં કારણો

(ક) ગમે તે બેનાં જવાબ એક કે બે વાક્યમાં આપો :

3

- (1) પ્રત્યક્ષ કરવેરા અને પરોક્ષ કરવેરાના બે ઉદાહરણો આપો.
- (2) કરવેરા આયોજનમાં વ્યક્તિની ઉંમર કેટલે અંશે મહત્વની છે ?
- (3) પાછલા વર્ષની અગાઉના વર્ષની ભારત બહાર મળેલ આવકો ચાલુ વર્ષે ભારતમાં લાવવામાં આવે તો કેટલે અંશે કરપાત્ર ગણાય ?
- (4) શ્રી પટેલની વાર્ષિક આવક ₹ 10,00,000 હોય અને જીવન વીમા પ્રીમિયમ ₹ 2,00,000 ચૂકવેલ હોય તો કરવેરાની કેટલી જવાબદારી આ વર્ષ 2014-15 માં આવે ?

2. (અ) શ્રી પવાર મુંબઈમાં એક ખાનગી કંપનીમાં નોકરી કરે છે. તેમનો માસિક પગાર ₹ 40,000 છે. મોંઘવારી ભથ્થું મૂળ પગારનાં 60% (જે પૈકી 50% રકમ નિવૃત્તિના લાભો માટે લક્ષમાં લેવાય છે) દાકતરી ભથ્થું માસિક ₹ 500 અને ટ્રાન્સપોર્ટ ભથ્થું માસિક ₹ 2,000 મેળવે છે. કંપની દ્વારા નીચેના બે વિકલ્પો તેમને આપવામાં આવ્યા છે. કરવેરા આયોજનની દ્રષ્ટિએ કયો વિકલ્પ સ્વીકારવો જોઈએ ?

7

વિકલ્પ - 1 માસિક ₹ 10,000 ઘરભાડા ભથ્થું ચૂકવે અને રહેઠાણના મકાનનું માસિક ભાડું ₹ 7,000 શ્રી પવાર પોતે ચૂકવે.

વિકલ્પ - 2 માસિક તરફથી એક રહેઠાણનું મકાન આપવામાં આવે. જેની માલિકી તેમના માલિકની જ હોય.

અથવા

(અ) શ્રી રજનીશ અમદાવાદની એક કંપનીમાંથી તા. 1-8-2013 ના રોજ નિવૃત્ત થયા. નિવૃત્તિ વખતે તેમનો માસિક પગાર ₹ 18,000 હતો. તેમણે 34 વર્ષ અને 10 માસ નોકરી કરી હતી. તેઓને દરેક વર્ષની 1-4 ના રોજ ₹ 1,000નો ઈજાફો આપવામાં આવે છે. ચાલુ વર્ષે નોકરીની કદરૂપે 1-1-2013 ના રોજ ₹ 1,000નો વધારોનો ઈજાફો મળ્યો હતો. નિવૃત્તિ વખતે ₹ 7,00,000 ગ્રેજ્યુઈટીના મળ્યા છે. પગાર ઉપરાંત મૂળ પગારના 50% મોંઘવારી ભથ્થું મેળવે છે. જે પગારનો ભાગ ગણાય છે. આ વર્ષ 2014-15 માટે કરપાત્ર ગ્રેજ્યુઈટીની ગણતરી કરો.

- (બ) (i) સ્વરહેઠાણના મકાનની આવકમાં કર આયોજન કરવા કઈ બાબતો ધ્યાનમાં રાખવી જોઈએ ? 3
- (ii) ભાડે આપેલ મકાનની આવકમાંથી કર આયોજન કરવા કઈ કપાતો બાદ મળી શકે ? 4

અથવા

(બ) શ્રીમતી ઈરાની નાણાકીય વર્ષ 2013-14ની તેમની મિલકતોની નીચે મુજબ માહિતી આપે છે તે ઉપરથી કરપાત્ર મૂડી-નફાની ગણતરી કરો અને કર-પાત્રતા ઘટાડવા માટેના સૂચનો આપો. 7

વિગત	શહેર જમીન	ઝવેરાત
ખરીદ તારીખ	15-1-1980	1-4-1988
ખરીદ કિંમત	1,80,000	3,22,000
વેચાણ કિંમત	26,00,000	22,50,000
વેચાણ તારીખ	1-6-2013	1-6-2013
તા. 1-4-81ના રોજ વ્યાજબી કિંમત	2,00,000	—
સૂચક આંક	100	161

નાણાકીય વર્ષ 2013-14 નો સૂચક આંક 939 છે.

3. (અ) એક ભારતીય કંપની પોતાના નવા સાહસ માટે ₹ 75 લાખ એકઠા કરવા માગે છે. આ રોકાણ પર કંપની વ્યાજ અને વેરા પહેલા 30% વળતરની અપેક્ષા રાખે છે. કંપની બજારમાંથી વાર્ષિક 12% ના દરે નાણા ઉછીના લઈ શકે છે. કંપની સમક્ષ નીચેના ત્રણ મૂડી માળખા છે. 7

(1) બધી જ રકમ ઈક્વિટી શેર તરીકે ઊભી કરવી.

(2) દેવા-ઈક્વિટી ગુણોત્તર 2 : 3 હોય.

(3) દેવા તરીકે ઊભી કરેલ રકમ 60% અને બાકીની ઈક્વિટી શેર મારફત

ડિવિડન્ડ ચૂકવણી ગુણોત્તર 80% છે. કંપનીના વેરાનો કુલ દર 30.9% અને ડિવિડન્ડ વહેંચણીનો કુલ દર 16.995% છે. યોગ્ય મૂડી માળખું પસંદ કરવાની કંપનીને સલાહ આપો.

અથવા

(અ) કાયદાની પરિચ્છેદ 56 (2)(i) અને પરિચ્છેદ 2 (22) ને ધ્યાનમાં રાખી કંપની દ્વારા થતી ડિવિડન્ડની વહેંચણી પર કરવેરાની જોગવાઈઓની સવિસ્તાર ચર્ચા કરો. 7

(બ) કોઈપણ બેના જવાબ આપો :

4

- (1) આકારણી વર્ષ 2014-15 માટે એક કંપનીનો ચોપડે દર્શાવ્યા મુજબનો નફો ₹ 50 લાખ છે. કુલ આવક ₹ 25 લાખ છે. જેમાં લાંબાગાળાનો મૂડી નફો ₹ 4,00,000 અને ટૂંકાગાળાનો મૂડી નફો ₹ 2,00,000નો સમાવેશ થયેલ છે. MAT ધારા પ્રમાણે ચૂકવવા પડતા કરની ગણતરી કરો.
- (2) કંપનીનું મૂડી માળખું પસંદ કરતી વખતે ધ્યાનમાં રાખવાના મુદ્દા વર્ણવો.
- (3) સંયોજન થતી કંપનીના શેરહોલ્ડર્સને મળતા કર લાભની જોગવાઈ શું છે ?

(ક) કોઈપણ ત્રણના જવાબ લખો :

3

- (1) MAT કાયદા માટેની કલમ જણાવો.
- (2) આંતરકંપની વેરા એટલે શું ?
- (3) DDT કોણે ચૂકવવો પડે છે ?
- (4) કંપનીનો રહેઠાણનો દરજ્જો કયા આધારે નક્કી થાય છે ?

4. XYZ લિમિટેડનું આકારણી વર્ષ 2013-14 ની રિટર્ન મુજબની આવક ₹ 14,00,000 હતી. અગાઉથી ચૂકવેલ કરવેરાની માહિતી નીચે મુજબની હતી :

14

તા. 15-9-2012	–	₹ 70,000
તા. 15-12-2012	–	₹ 80,000
તા. 15-03-2013	–	₹ 90,000

ખરેખર આવકનું રિટર્ન ભર્યા તારીખ 15-1-2014 હતી. એસેસિંગ ઓફિસર દ્વારા આકારણી કલમ 143 (3) હેઠળ ₹ 16,00,000 ની 20-6-2014 ના રોજ થયેલ હતી.

એસેસી દ્વારા ટીડીએસ (મૂળ સ્થાનેથી કર કપાત) ₹ 32,600 ચૂકવાયેલ હતો.

કલમ 234 A, 234 B અને 234 C હેઠળ XYZ લિમિટેડ દ્વારા ચૂકવવા પડતાં વ્યાજની ગણતરી નીચેના સંજોગો પ્રમાણે કરો :

- (1) આવકવેરાના પત્રક રજૂ કરતી વખતે
- (2) આવકવેરાના પત્રકની આકારણી વખતે

અથવા

- (અ) કરવેરાના આયોજનના સંદર્ભમાં “ઉત્પાદન અને ખરીદી” ના નિર્ણયો ચર્ચો. 7
- (બ) આકારણી વર્ષ 2014-15ની શ્રીમાન X ની અંદાજેલ આવક પરથી અગાઉથી ચૂકવવા પાત્ર કરવેરાની ગણતરી કરો. 7

વિગત	₹
- પગારની આવક	- 3,00,000
- મકાન-મિલકતની આવક	- 2,00,000
- મુદતી થાપણ પરનું વ્યાજ	- 50,000
- ઘોડા-રેસની આવક	- 40,000
- પગારમાંથી પ્રોવિડન્ડ ફંડની કપાત	- 30,000
- આશ્રિત પિતા (ઉંમર-62)ની એલ.આઈ.સી.નું ચૂકવેલ પ્રીમિયમ	- 20,000
- મૂળસ્થાનેથી કર કપાત	- 15,620

5. નીચેનામાંથી સાચો જવાબ પસંદ કરો : 14

- (1) જ્યારે કંપનીએ વહેંચેલ ડિવિડન્ડ \_\_\_\_\_ થી વધે ત્યારે DDT ભરવો પડે છે.
- (a) નફાના 80% (b) નફાના 100% થી
- (c) કોઈપણ રકમ (d) ₹ 10,000
- (2) કંપની ધારાની કલમ 25 હેઠળ રજીસ્ટર થયેલ કંપનીઓ એટલે \_\_\_\_\_.
- (a) શેરમૂડી વિનાની કંપની
- (b) નિધિ અથવા પારસ્પરિક હિતની મંડળી
- (c) કલા-વિજ્ઞાન અથવા સમાવતના વિકાસ માટે રોકાયેલ કંપની
- (d) જાહેર પ્રજાનું વિસ્તૃત હિત ધરાવતી કંપની
- (3) સ્વતંત્ર એકમ નિર્માણ એટલે \_\_\_\_\_.
- (a) એક કંપનીના ભાગલા
- (b) સમગ્ર એકમનું ચાલુ પરિસ્થિતિમાં વેચાણ
- (c) સમાવેશ
- (d) કંપનીનું પેટીમાં રૂપાંતર
- (4) પા.વર્ષ 2013-14 નું આકારણી વર્ષ \_\_\_\_\_.
- (a) 2012-13 (b) 2014-15
- (c) 2013-14 (d) 2011-12
- (5) ભારતમાં રહીશ બનવા ઓછામાં ઓછા કેટલા દિવસ હાજર રહેવું પડે ?
- (a) 30 દિવસ (b) 60 દિવસ
- (c) 182 દિવસ (d) 365 દિવસ

- (6) ટ્રાન્સપોર્ટ ભથ્થું \_\_\_\_\_ સુધી કરમુક્ત છે.
- (a) માસિક ₹ 1,000  
 (b) માસિક ₹ 500  
 (c) માસિક ₹ 600  
 (d) માસિક ₹ 800
- (7) ભાડે આપેલ મકાનના વાર્ષિક મૂલ્યમાંથી કેટલા ટકા કપાત બાદ મળી શકે ?
- (a) 10% (b) 20%  
 (c) 30% (d) શૂન્ય
- (8) શેરના વેચાણમાંથી પ્રાપ્ત થયેલો નફો કરમુક્ત ગણવા \_\_\_\_\_ મહિનાથી વધુ સમયથી શેર ધારણ કરેલા હોવા જોઈએ.
- (a) 6 (b) 12  
 (c) 24 (d) 36
- (9) કરવેરા મોડા ભરવા બદલ કેટલા ટકા વ્યાજ ભરવું પડે ?
- (a) 12% (b) 24%  
 (c) 36% (d) 100%
- (10) ખાનગી કર્મચારી દ્વારા ઉચ્ચક મેળવેલ પેન્શનમાંથી કેટલી રકમ કરમુક્ત ગણાય ?
- (a) 1/3 (b) 1/4  
 (c) 1/2 (d) 100%
- (11) શ્રી રથવી માસિક ₹ 3,000 બે સંતાનોના હોસ્ટેલ માટેનું ભથ્થું માલિક પાસેથી મેળવે છે. તેમનું એક સંતાન કોલેજમાં અભ્યાસ કરે છે. જ્યારે બીજું સંતાન રિલાયન્સ લિ.માં નોકરી કરે છે. હોસ્ટેલ ભથ્થાની કેટલી રકમ કરપાત્ર ગણાય ?
- (a) શૂન્ય (b) ₹ 3,000 માસિક  
 (c) ₹ 2,400 માસિક (d) ₹ 2,700 માસિક
- (12) તા. 31- 12 પહેલા એડવાન્સ ટેક્ષની કેટલી રકમ નોનકંપની કરદાતાએ ભરવી જોઈએ ?
- (a) 20% (b) 30%  
 (c) 40% (d) 60%

(13) ખેતીની જમીન સાથે સંકળાયેલ મકાન જેનો ખેડૂત રહેઠાણ તરીકે ઉપયોગ કરતો હોય તો તેની આવક \_\_\_\_\_ ગણાય.

- (a) મકાન-મિલકતની આવક
- (b) ધંધા વ્યવસાયની આવક
- (c) અન્ય સાધનની આવક
- (d) કરમુક્ત આવક

(14) શ્રી જગદીશ જેઓ 56 વર્ષના છે. તેમણે મેડીકલ વીમાનું ₹ 30,000 પ્રીમિયમ ભરેલ છે. આવકવેરાની કલમ 80 ડી મુજબ કેટલી કપાત મળશે ?

- (a) ₹ 15,000
- (b) ₹ 20,000
- (c) ₹ 30,000
- (d) શૂન્ય

**N15-125**

**November-2014**

**M.Com., Sem.-III**

**502 : Tax Planning & Management**

**Time : 3 Hours]**

**[Max. Marks : 70**

1. (A) Give the meaning and characteristics of Tax Planning. 7

**OR**

(A) What is the importance of previous year and assessment year for tax planning ?  
Explain with definition. 7

(B) Write short notes on any **two** : 4

(1) Residential status

(2) Tax Management

(3) Tax Avoidance

(4) Reasons for tax evasion

(C) Answer in **one** or **two** sentence : (any **two**) 3

(1) Give two examples of direct and indirect taxes.

(2) What is the importance of age of any person for tax planning ?

(3) How much income of past year to previous year is taxable if they brought into India during current year ?

(4) The annual income of Shri Patel is ₹ 10,00,000. He paid Life Insurance premium of ₹ 2,00,000. What will be the Tax Liability for A.Y. 2014-15 ?

2. (A) Shri Pawar working in Mumbai in a private firm. His monthly salary was ₹ 40,000; Dearness Allowance 60% of basic salary (out of which 50% is considered for retirement benefit) Medical allowance ₹ 500 p.m. Transport Allowance is ₹ 2,000 p.m. company gives him following two options, which option he should accept ? 7

Option – 1 House rent allowance of ₹ 10,000 p.m. is to be given and he will pay ₹ 7,000 p.m. as rent of his residence.

Option – 2 Residential house owned by employer is to be given to him for residence.

**OR**

(A) Shri Rajnish retired from a company at Ahmedabad on 1-8-2013. At the time of retirement his salary was ₹ 18,000 p.m. He served for 34 years and 10 months. He gets an increment of ₹ 1,000 on 1-4 every year. As an appreciation he got an additional increment of ₹ 1,000 on 1-1-13 also. He got ₹ 7,00,000 as gratuity. He was also getting 50% of basic pay as dearness allowance which was a part of salary. Calculate Taxable amount of gratuity for A.Y. 2014-15. 7

(B) (i) Which item should be kept in mind for the tax planning of income of self occupied residential house ? 3

(ii) Which deductions are available for tax planning from the income if rent of house property ? 4

**OR**

(B) Smt. Irani gives following information for F.Y. 2013-14. Calculate taxable amount of capital gain. Give your suggestions to reduce tax liability. 7

Particulars	Urban Land	Jewellery
Date of purchase	15-1-1980	1-4-1988
Purchase price	1,80,000	3,22,000
Selling price	26,00,000	22,50,000
Date of selling	1-6-2013	1-6-2013
Fair market value on 1-4-81	2,00,000	—
Index	100	161

Index for F.Y. 2013-14, 939

3. (A) An Indian company wants to collect ₹ 75 lakhs for its new venture. The company is expecting EBIT of 30% on this investment. Company can borrow money from the market at rate of 12% p.a. The company has following three options for its capital structure. 7

Option – 1 Entire amount is collected through Equity shares.

Option – 2 Debt – Equity ratio is 2 : 3

Option – 3 Amount borrowed as Debt is 60% and rest as Equity Shares.

Assume Dividend payout ratio to be 80%. The Total corporate tax is 30.9% and tax on dividend distribution is 16.995%. Advice the company for the selection of proper capital structure.

**OR**

(A) Discuss in detail taxability of dividend distributed by company keeping in view Section 56 (2)(i) and Section 2 (22) of the Act. 7



(B) Attempt any **two** :

4

- (1) Book profit of a company for the Assessment year 2014-15 is ₹ 50 Lac. Total income is ₹ 25 Lac. This includes L.T.C.G. of ₹ 4,00,000 and S.T.C.G. of ₹ 2,00,000. What amount of tax will be payable under MAT ?
- (2) List the points to be considered while selecting capital structure of a company.
- (3) What type of Tax concession is available to the shareholders of an amalgamating company ?

(C) Attempt any **three** :

3

- (1) Name the Section applicable for MAT provisions.
- (2) What is Inter Corporate Dividend ?
- (3) Who is liable to pay DDT ?
- (4) Mention the basis for deciding residential status of a company.

4. The return of income for assessment year 2013-14 of XYZ is ₹ 14,00,000. The Advance Tax deposited is as under :

14

On 15-9-2012	–	₹ 70,000
On 15-12-2012	–	₹ 80,000
On 15-03-2013	–	₹ 90,000

Actual return is filed on 15-1-2014 Assessment was done u/s 143 (3) at ₹ 16,00,000 by assessing officer on 20-6-2014.

The Assessee has paid ₹ 32,600 as tax deducted at sources.

Compute interest payable u/s 234 A 234 B and 234 C by XYZ Ltd. in following cases :

- (1) On filing return of income
- (2) On Assessment of income

**OR**



- (5) Minimum days require to stay in India to become resident are \_\_\_\_\_.
- (a) 30 days (b) 60 days  
(c) 182 days (d) 365 days
- (6) Transport Allowance is exempt upto \_\_\_\_\_.
- (a) ₹ 1,000 p.m.  
(b) ₹ 500 p.m.  
(c) ₹ 600 p.m.  
(d) ₹ 800 p.m.
- (7) From the annual value of let out property how much percentage deductions are available ?
- (a) 10% (b) 20%  
(c) 30% (d) Nil
- (8) Profit earned from the sale of shares is exempt if it is kept for more than \_\_\_\_\_ months.
- (a) 6 (b) 12  
(c) 24 (d) 36
- (9) What is the rate of interest charged for late payment of tax ?
- (a) 12% (b) 24%  
(c) 36% (d) 100%
- (10) How much amount of lump sum pension received by private employee is exempt from tax ?
- (a) 1/3 (b) 1/4  
(c) 1/2 (d) 100%
- (11) Mr. Rathvi got ₹ 3,000 p.m. as children hostel Allowance from his employer. His both children are staying in hostel. One child is studying in a college and other child is working in Reliance Ltd. How much amt. of allowance is taxable ?
- (a) Nil (b) ₹ 3,000 p.m.  
(c) ₹ 2,400 p.m. (d) ₹ 2,700 p.m.

- (12) What amount of advance tax should be paid by non corporate assesses before 31- 12 ?
- (a) 20% (b) 30%  
(c) 40% (d) 60%
- (13) A building constructed on agricultural land and used for the resident of a farmer then its income is considered as
- (a) Income from house property  
(b) Income from business  
(c) Income from other sources  
(d) Exempted income
- (14) Mr. Jagdish is aged 56, paid medical insurance Premium of ₹ 30,000. How much amount is available as deduction under section 80 D ?
- (a) ₹ 15,000 (b) ₹ 20,000  
(c) ₹ 30,000 (d) Nil