

Seat No. : _____

NE-133

November-2018

M.Com., Sem.-III

502 : Tax Planning & Management

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) આ.વ. 2018-19 અને આ.વ. 2019-20 ના નાણાકીય બીલને ધ્યાનમાં રાખી, વ્યક્તિના કરવેરાના સ્લેબ, આનુષંગિક ઉપકર તથા સરચાર્જ વિશે વિસ્તૃત નોંધ લખો. 14
- અથવા
- (i) કરવેરાના આયોજન વખતે કયા પ્રકારના તબક્કાઓ ધ્યાનમાં રાખવા સલાહ ભરેલ છે ? 7
- (ii) વ્યક્તિની કરપાત્ર આવકની ગણતરી અને વેરા જવાબદારી નક્કી કરવાના તબક્કાઓ સમજાવો. 7
- (B) નીચે આપેલા વિકલ્પોમાંથી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (ગમે તે ચાર) 4
- (i) કર આયોજન એટલે _____
- (a) કર ઘટાડા અંગેની કાયદા દ્વારા માન્ય પદ્ધતિ
- (b) કાયદાની મર્યાદામાં રહીને કર ઘટાડા અંગેની અમાન્ય પદ્ધતિ
- (c) કર ઘટાડા અંગેની કાયદા દ્વારા અમાન્ય પદ્ધતિ
- (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં
- (ii) આકારણી વર્ષ 2018-19 માટે વરિષ્ઠ અને વિશેષ વરિષ્ઠ નાગરિકની કરપાત્ર આવક ₹ 11,00,000 હતી, તેમની કરવેરાની જવાબદારી અનુક્રમે ₹ _____ અને ₹ _____ થશે.
- (a) 1,44,200 અને 1,33,900 (b) 1,33,900 અને 1,44,200
- (c) 1,30,000 અને 1,40,000 (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં
- (iii) કર આયોજનના હેતુઓ પૈકીનો એક હેતુ _____
- (a) કરભારણમાં ઘટાડો કરવા માટે
- (b) મૂળભૂત હેતુ જ કરચોરીનો હોય છે.
- (c) કાયદાની ઉપલબ્ધ છટકાઓના ઉપયોગના આધારે કરભારણમાં ઘટાડો થાય છે.
- (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં
- (iv) કાયદાની દૃષ્ટિએ કરચોરીની પદ્ધતિ એટલે _____
- (a) કર ઘટાડા અંગેની અપ્રમાણિક પદ્ધતિ
- (b) કર ઘટાડા અંગેની પ્રમાણિક પદ્ધતિ
- (c) કર ઘટાડા અંગે પ્રમાણિત પણ ખાસ હેતુસરના આયોજનની પદ્ધતિ
- (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં



- (v) પ્રત્યક્ષ કરવેરાનો મોટો ભાગ કોના ઉપર પડે છે ?
- (a) ધનિક વર્ગની વ્યક્તિ (b) મધ્યમ વર્ગની વ્યક્તિ
(c) ગરીબ વર્ગની વ્યક્તિ (d) ઉપરમાંથી એકેય નહીં
- (vi) આવક વેરાનો કાયદો કોને લાગુ પડે છે ?
- (a) સમગ્ર ભારતમાં
(b) કાશ્મીર સિવાય સમગ્ર ભારતમાં
(c) સિક્કીમ સિવાય સમગ્ર ભારતમાં
(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં



GENIUS
Guruji

2. (A) શ્રી એચ.કે. દોશી જેઓ કેનેડાના નાગરિક છે. તેઓ છેલ્લા 14 વર્ષથી દર વર્ષે ભારતના અમદાવાદ શહેરની મુલાકાતે આવે છે અને થોડાક મહિનાઓ માટે અમદાવાદમાં રોકાય છે. નીચેના ત્રણ સંજોગોમાં રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો તેમજ તેમણે કયા પ્રકારનું કરવેરા આયોજન કર્યું હોય તો પોતાની કુલ કરપાત્ર આવકોમાં ઘટાડો શક્ય બનાવી શક્યા હોત ?

14

- (I) જો તેમનું રોકાણ ભારતમાં દર વર્ષે એપ્રિલ, મે અને જૂન માસ દરમિયાન થતું હોય.
(II) જો તેમનું રોકાણ ભારતમાં દર વર્ષે મે, જૂન અને જુલાઈ માસ દરમિયાન થતું હોય.
(III) જો તેમનું રોકાણ ભારતમાં દર વર્ષે 1લી મે થી 15 ઓગસ્ટ દરમિયાન થતું હોય.

આ.વ. 2018-19 માટે તેમની આવકો અંગેની માહિતી નીચે મુજબ છે :

- (a) અમદાવાદ સ્થિત મકાનના વેચાણનો નફો કે જે કેનેડામાં પ્રાપ્ત થયો ₹ 4,00,000.
(b) અમદાવાદથી નિયંત્રિત ધંધાની કેનેડામાં મળેલ આવક ₹ 5,00,000.
(c) કેનેડા સ્થિત મિલકતોના ભાડાની આવક ₹ 3,00,000 કે જે અમદાવાદ લાવવામાં આવી. જરૂરી ગણતરી દર્શાવો અને કયા પ્રકારનું કરવેરા આયોજન કર્યું હશે યોગ્ય સલાહ સૂચનો કરો.

અથવા

- (i) શ્રી હિમેશ કે જે સરકારી કર્મચારી છે તેમના કુલ ગ્રોસ પગારની આવક ₹ 20,00,000 હતી. નીચે આપેલી માહિતી પરથી આ.વ. 2018-19 માટે કરપાત્ર પગારની ગણતરી કરી તેમના કરવેરા આયોજન માટેની યોગ્યતા ચકાસો.

- (I) મેડીકલ ભથ્થુ ₹ 10,000 જ્યારે ખરેખર ખર્ચ ₹ 15,000 થયેલ છે.
(II) કરમુક્ત મનોરંજન ભથ્થુ ₹ 18,600.
(III) વ્યવસાય વેરો દર મહીને ₹ 200 કપાય છે.
(IV) સ્ટેટ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાના પબ્લિક પ્રોવિડન્ટ ફંડ ખાતામાં તેમનું વાર્ષિક રોકાણ ₹ 30,000 અને સ્ટેટ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાના બચત ખાતામાં દર મહીને ₹ 10,000 ની બચત કરે છે.
(V) તેમણે વડા પ્રધાન રાહત ફંડમાં આપેલ દાન ₹ 20,000.
(VI) રાષ્ટ્રીય પેન્શન યોજનામાં કલમ 80 CCD (1B) હેઠળ રોકાણ ₹ 50,000.

7

- (ii) શ્રીમતી શ્વેતા મકાન “કવિશા” અને મકાન “સલોની” એમ બે મકાન મિલકતોના માલિક છે. આ બંને મકાનોનો ઉપયોગ સ્વ-રહેઠાણ માટે થાય છે. જેની માહિતી નીચે મુજબ છે.

7

વિગત	મકાન “કવિશા” (₹)	મકાન “સલોની” (₹)
મ્યુનિસિપલ આકારણી મુજબનું મૂલ્ય	2,00,000	2,60,000
વાજબી ભાડું	2,20,000	2,80,000
પ્રમાણિત ભાડું	2,40,000	2,40,000
કુલ સ્થાનિક કરવેરા (20% બાકી)	25,000	50,000
બાંધકામ માટે લીધેલી હાઉસિંગ લોનનું વ્યાજ	50,000	25,000

શ્રીમતી શ્વેતાએ કયું મકાન સ્વ-વપરાશ માટે પસંદ કરવું જોઈએ કે જેથી કરવેરાની જવાબદારી ન્યૂનતમ થાય ?

- (B) નીચે આપેલા વિકલ્પોમાંથી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (ગમે તે ચાર)

4

- (i) ભારત બહાર ઉપજેલી કે લેણી થયેલી ધંધાની આવક કે જે ધંધાનું ભારતમાંથી નિયંત્રણ થતું હોય તો નીચેનામાંથી કયા પ્રકારના રહીશ માટે કરપાત્ર છે ?

- (a) માત્ર સામાન્ય રહીશ
(b) રહીશ પરંતુ સામાન્ય રહીશ નહિ
(c) બંને સામાન્ય રહીશ અને રહીશ પરંતુ સામાન્ય રહીશ નહિ
(d) બિન-રહીશ



- (ii) મૃત કર્મચારીના કુટુંબીજનોને મળતું પેન્શન કયા શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર ગણાય ?

- (a) પગારની આવક (b) મકાન મિલકતની આવક
(c) ધંધા વ્યવસાયની આવક (d) અન્ય સાધનોની આવક

- (iii) શ્રી કેવાનને માલિક તરફથી વાર્ષિક ₹ 5,000 શિક્ષણ ભથ્થુ ત્રણ બાળકો માટે મળે છે. શિક્ષણ ભથ્થાની કેટલી રકમ કરમુક્ત ગણાશે ?

- (a) ₹ 2,600 (b) ₹ 2,400
(c) ₹ 1,400 (d) એકપણ નહિ

- (iv) તા. 01-04-1999 પહેલાં રીપેરીંગ માટે ગૃહલોન લીધેલી હોય અથવા જો નવી મિલકત ખરીદવા માટે ગૃહલોન લીધેલી હોય તો મહત્તમ લોનના વ્યાજની કપાત ₹ _____ અને ₹ _____ લઈ શકાય.

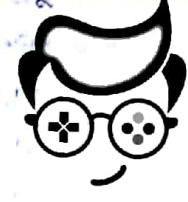
- (a) ₹ 30,000; ₹ 2,00,000 (b) ₹ 30,000; ₹ 30,000
(c) ₹ 30,000; ₹ 1,50,000 (d) ₹ 2,00,000; ₹ 30,000

- (v) સ્વ-રહેઠાણ માટેના એક મકાનનું મ્યુનિસિપલ મૂલ્ય, વાજબી મૂલ્ય અને પ્રમાણિત ભાડું અનુક્રમે ₹ 20,000, ₹ 26,000 અને ₹ 22,000 છે. જ્યારે ગૃહ લોનનું વ્યાજ ₹ 30,000 છે. સ્વ-રહેઠાણના મકાનની કરપાત્ર આવક શોધો.

- (a) ₹ 8,000 (b) ₹ 30,000
(c) ₹ 4,000 (d) એકપણ નહિ

(vi) ભારતની બહાર આવેલ એક અમેરિકન કંપની દ્વારા કરપાત્ર ચૂકવેલ ડિવિડન્ડ અથવા ચૂકવવાપાત્ર ડિવિડન્ડ કયા પ્રકારના રહીશ માટે કરપાત્ર ગણાય ?

- (a) માત્ર રહીશ પરંતુ સામાન્ય રહીશ નહિ માટે કરપાત્ર
 (b) માત્ર સામાન્ય રહીશ માટે કરપાત્ર
 (c) માત્ર બિન-રહીશ માટે ભારતમાં કરપાત્ર
 (d) કરપાત્ર જ્યારે કંપની ડિવિડન્ડ ચૂકવે.



GENIUS
Guruji

3. (A) શ્રીમતી સપનાનું આકારણી વર્ષ 2018-19 ના રીટર્ન મુજબની આવક ₹ 18,20,000 હતી.

અગાઉથી ચૂકવેલ કરવેરાની માહિતી નીચે મુજબની હતી :

તા. 15-09-2017 ₹ 91,000

તા. 15-12-2017 ₹ 1,04,000

તા. 15-03-2018 ₹ 1,17,000

રીટર્ન ફાઇલ કરવાની છેલ્લી તારીખ 31મી જુલાઈ 2018 હતી. જ્યારે ખરેખર રીટર્ન ભર્યા તારીખ 15-10-2018 હતી. એસેસિંગ ઓફિસર દ્વારા આકારણી કલમ 143(3) હેઠળ ₹ 20,80,000 ની તારીખ 20-11-2018ના રોજ આકારણી થયેલી હતી. એસેસી દ્વારા ટી.ડી.એસ. (મૂળ સ્થાનેથી કર કપાત) ₹ 19,255 ચૂકવાયેલ હતો.

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

- (a) આવકવેરાના પત્રક રજૂ કરતી વખતે
 (b) આવકવેરાના પત્રકની આકારણી વખતે

અથવા

(i) કુ. લબ્ધિએ હિસાબી વર્ષ 2017-18 માટે નીચેના વ્યવહારો કરેલા છે. તેના પરથી કરપાત્ર મૂડી નફો શોધો :

ક્રમ No.	મિલકતનું નામ	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત ₹	વેચાણ તારીખ	વેચાણ કિંમત ₹	ફેરબદલી ખર્ચ ₹	સૂચક આંક
1	શહેરી જમીન	01-01-01	15,000	01-01-18	1,83,200	1,600	100
2	રહેઠાણનું મકાન (એક માત્ર)	01-01-04	3,27,000	01-01-18	9,16,000	16,000	109
3	ઝવેરાત	01-01-10	2,96,000	01-01-18	6,48,000	4,000	148
4	અંગત મોટર	01-01-12	4,00,000	01-01-18	2,00,000	3,000	184

અન્ય વિગતો :

- (I) તા. 01-04-2001 ની શહેરી જમીનની વાજબી બજાર કિંમત ₹ 30,000 હતી.
 (II) તેમણે તા. 01-03-2018 ના રોજ રહેઠાણનો નવો ફ્લેટ ₹ 90,000 માં ખરીદેલ છે.
 (III) વર્ષ 2017-18 નો સૂચકઆંક 272 છે.

(ii) ડીપોઝીટ યોજના એટલે શું? સમજાવો.

(B) નીચે આપેલા વિકલ્પોમાંથી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો (ગંભે તે ત્રણ)

(i) કયા પ્રકારના શખ્શને મૂડી નફામાં કલમ 54B હેઠળ કપાતનો લાભ મળે છે ?

- (a) વ્યક્તિ
- (b) એચ.યુ.એફ.
- (c) વ્યક્તિ અને એચ.યુ.એફ. બંને
- (d) એકપણ નહિ

(ii) લાંબા ગાળાના મૂડી નફાનું નિર્ધારિત બોન્ડમાં તા. 01-04-2007 પછી રોકાણ કરવામાં આવે તો કલમ 54EC હેઠળ કરમુક્તીની મર્યાદા કેટલી ?

- (a) ₹ 10 લાખ
- (b) ₹ 30 લાખ
- (c) ₹ 50 લાખ
- (d) એકપણ નહિ

(iii) સામાન્ય રીતે સૂચકઆંક નક્કી કરવાનો આધાર

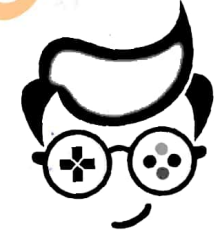
- (a) વ્યાજનો દર
- (b) જોખમનો દર
- (c) ફુગવાનો દર
- (d) ગરીબીનો દર

(iv) કલમ 234 (A)....

- (a) અગાઉથી ચૂકવવાપાત્ર વેરો
- (b) અગાઉથી ચૂકવવાપાત્ર વેરાની વિલંબિત ચૂકવણી
- (c) આવકવેરાનું રીટર્ન ભરવા અંગે કસૂવાર
- (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ

(v) કલમ 208 મુજબ અગાઉથી ચૂકવવાપાત્ર વેરો ત્યારે જ ભરવાપાત્ર છે. જ્યારે તેનો આવકવેરા ધારા પ્રમાણે વેરો

- (a) ₹ 2,000 સુધી હોય
- (b) ₹ 5,000 સુધી હોય
- (c) ₹ 10,000 કે તેથી વધુ હોય
- (d) એકપણ નહિ



GENIUS
Guruji

4. (A) કેન્દ્રીય વસ્તુઓ અને સેવા કર કાયદા 2017 હેઠળ વસ્તુઓ અને સેવાઓની વ્યાખ્યા આપો તથા સમજાવો વસ્તુઓ અને સેવાઓના વેરાને કારણે વિવિધ પક્ષકારોને કયા-કયા જુદા-જુદા પ્રકારના લાભો થાય છે ?

14

અથવા

(i) ટૂંકનોંધ લખો : વસ્તુઓ અને સેવાઓ વેરાનું કાઉન્સિલ અને તેનાં કાર્યો.

7

(ii) શ્રી રૂપેશ દ્વારા મે-2018 માં ₹ 10,00,000 નો માલ 12% વેરો વસુલ કરીને પોતાના ગ્રાહકને વેચવામાં આવેલ છે. તેમણે નોંધાયેલ વ્યક્તિ પાસેથી @ 18% ના વેરાના દરે ₹ 4,00,000 નો માલ ખરીદ્યો છે. આ મહિને પણ તેમણે આ અંગે નિષ્ણાત (એડવોકેટ)ની સલાહના ₹ 20,000 ચૂકવ્યા છે. આ અંગે @ 18% ના વેરાનો દર જે વળતા ચાર્જ આધારિત છે. એપ્રિલ 2018 ના વણવપરાયેલ નિવિષ્ટ વેરાની જમા રકમ ₹ 24,000 હતી. શ્રી રૂપેશ દ્વારા મે-2018માં ચૂકવવાપાત્ર (GST)ની રકમ નક્કી કરો.

7

(B) નીચે આપેલા વિકલ્પોમાંથી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો (ગમે તે ત્રણ)

(i) વસ્તુઓ અને સેવાઓ વેરાનો કાયદો 2017 અમલમાં આવવાથી નીચેનામાંથી કયો વેરો રદ થયો ?

- (a) સેવા વેરો (b) મૂલ્ય વૃદ્ધિ વેરો
(c) કેન્દ્રીય વેચાણ વેરો (d) આપેલ બધા જ

(ii) નાના કર ભરનારાઓ માટે રાહત યોજના દાખલ કરવામાં આવેલ છે. જેમાં ટર્નઓવરની મર્યાદા કેટલી રાખવામાં આવેલ છે ?

- (a) ₹ 500 લાખ (b) ₹ 200 લાખ
(c) ₹ 100 લાખ (d) ₹ 50 લાખ

(iii) સેન્ટ્રલ બોર્ડ ઓફ એક્સાઈઝ અને કસ્ટમ (CBEC) નું નવું નામ શું છે ?

- (a) સેન્ટ્રલ બોર્ડ ઓફ એક્સાઈઝ અને કસ્ટમ (CBEC)
(b) સેન્ટ્રલ બોર્ડ ઓફ ઈન્ડિયન ટેક્સ અને કસ્ટમ (CBIC)
(c) સેન્ટ્રલ બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટ ટેક્સ અને કસ્ટમ (CBDC)
(d) સેન્ટ્રલ બોર્ડ ઓફ ઈનડાયરેક્ટ ટેક્સ અને કસ્ટમ (CBIC)



(iv) બંધારણમાં કરવેરા સંદર્ભની જોગવાઈઓને વસ્તુ અને સેવા વેરાના સંદર્ભમાં અસ્તિત્વમાં લાવવા માટે કેટલામું સુધારણા બિલ લોકસભામાં રજૂ કરવામાં આવ્યું ?

- (a) 123 (b) 121
(c) 120 (d) 122

(v) બે રાજ્યો વચ્ચેની હેરફેરને ધ્યાનમાં રાખી કયો વસ્તુ અને સેવા વેરો વસુલવામાં આવે છે ?

- (a) SGST (b) CGST
(c) UTGST (d) IGST

NE-133

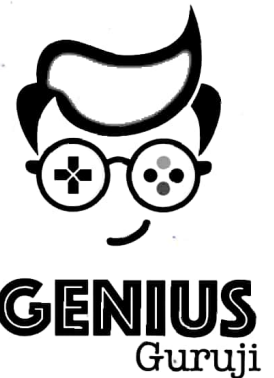
November-2018

M.Com., Sem.-III**502 : Tax Planning & Management****[Max. Marks : 70****Time : 2:30 Hours]**

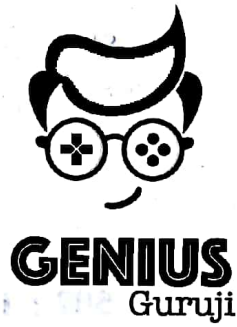
1. (A) Keeping in mind the finance bill for A.Y. 2018-19 and A.Y. 2019-20 of Individual write details notes on tax slab, related cess and surcharges. 14

OR

- (i) Explain which steps are advisable to consider for Tax Planning. 7
- (ii) Explain steps of computation of taxable income and determination of tax liability of an individual. 7
- (B) Select correct option from given below option : (any four) 4
- (i) Tax Planning means _____
- (a) It is valid method for tax reduction.
- (b) It is invalid method within the legal work of tax reduction.
- (c) It is invalid method of tax reduction.
- (d) None of above
- (ii) For the assessment year 2018-19 if senior citizen and very senior citizen's taxable income was ₹ 11,00,000, their tax liability respectively will ₹ _____ and ₹ _____.
- (a) 1,44,200 and 1,33,900 (b) 1,33,900 and 1,44,200
- (c) 1,30,000 and 1,40,000 (d) None of above
- (iii) One of the objective of tax planning is
- (a) To reduce tax burden of the tax payer
- (b) Basic objective of tax evasion
- (c) Tax reduction is done by using loopholes of tax system
- (d) None of above
- (iv) According to law tax evasion methods mean
- (a) It is dishonest method for tax reduction
- (b) It is honest method for tax reduction
- (c) It is honest method but used expertise for tax reduction
- (d) None of above
- (v) Larger burden of direct taxes falls on
- (a) Rich class people (b) Middle class people
- (c) Poor class people (d) None of these



- (vi) Income Tax Act is applicable to
- Whole India
 - Whole India except Kashmir
 - Whole India except Sikkim
 - None



2. (A) Shri. H.K. Doshi is a Canadian citizen since last 14 years. He visits Ahmedabad city in India every year and stay in Ahmedabad for few months. Determine his residential status for following three options and also what kind of tax planning was to be done by him so that he could have been reduced his total taxable Income ?

14

- If he stay in India during month of April, May and June every year.
- If he stay in India during month of May, June and July every year.
- If he stay in India during 1st May To 15th August every year.

Information about his income as follows for A.Y. 2018-19.

- Profit on sale of house property in Ahmedabad and that income received in Canada ₹ 4,00,000.
- Business controlled from Ahmedabad and Income received in Canada ₹ 5,00,000.
- Rent income on Assets received in Canada ₹ 3,00,000 and income brought to Ahmedabad.

Give necessary calculation and Guide what type of tax planning was to be done.

OR

- (i) Shri Himesh is a government employee his total gross annual salary income was ₹ 20,00,000 for the A.Y. 2018-19. Calculate taxable salary and examine appropriateness of his tax planning.

7

- Medical allowance is ₹ 10,000, Annual actual medical expenses is ₹ 15,000.
- Tax free entertainment allowance ₹ 18,600.
- Professional tax ₹ 200 per month.
- Investment in Public Provident Fund A/c ₹ 30,000 and deposit in Savings Bank A/c. with SBI ₹ 10,000 every month.
- He has given donation to prime minister national relief fund ₹ 20,000.
- Investment in national pension scheme u/s 80 CCD (1B) ₹ 50,000.

- (ii) Smt. Shweta has two house property named "Kavisha" and "Saloni". Both houses are self-occupied. The following are the details of the properties.

Particulars	House "Kavisha" (₹)	House "Saloni" (₹)
Municipal Value	2,00,000	2,60,000
Fair Rent	2,20,000	2,80,000
Standard Rent	2,40,000	2,40,000
Total Municipal Taxes (20% Outstanding)	25,000	50,000
Interest on housing loan for construction	50,000	25,000

Suggest which house should be opted by Smt. Shweta to be assessed as self-occupied so that her taxable liability can be minimised.

- (B) Select correct option from given below option. (Any **four**)

- (i) Income which accrue or arise outside India from business controlled from India is taxable in case of following resident.

- (a) Ordinary resident only
 (b) Resident but not ordinary resident
 (c) Both ordinary resident and resident but not ordinary resident
 (d) Non Resident

- (ii) Family pension received by family member of deceased employee is taxable under

- (a) Income from Salary
 (b) Income from House Property
 (c) Income from Business Profession
 (d) Income from other sources



- (iii) Shri Kaivan has been paid education allowance ₹ 5,000 by employer for three children. What will be his exempted education allowance?

- (a) ₹ 2,600 (b) ₹ 2,400
 (c) ₹ 1,400 (d) None

- (iv) Housing loan taken before 01-04-1999 for repair or if loan is taken for purchase of house property, maximum permissible amount for deduction of interest is ₹ _____ and ₹ _____.

- (a) ₹ 30,000; ₹ 2,00,000 (b) ₹ 30,000; ₹ 30,000
 (c) ₹ 30,000; ₹ 1,50,000 (d) ₹ 2,00,000; ₹ 30,000

(v) Municipal value, Fair rent and Standard rent for self-occupied house property is ₹ 20,000, ₹ 26,000, and ₹ 22,000 respectively. Housing loan interest is ₹ 30,000. Find out taxable income for self-occupied house property.

- (a) ₹ – 8,000 (b) ₹ – 30,000
(c) ₹ – 4,000 (d) None

(vi) Dividend paid or payable by American company outside India is:

- (a) Taxable in case of Resident but not Ordinary Resident.
(b) Taxable only in case of Ordinary Resident.
(c) Taxable in India in case of Non-Resident only.
(d) Taxable in case of company paying dividend.

3. (A) The return of income for assessment year 2018-19 of Smt. Sapana is ₹ 18,20,000. 14

The Advance Tax deposited is as under :

On 15-09-2017 ₹ 91,000

On 15-12-2017 ₹ 1,04,000

On 15-03-2018 ₹ 1,17,000

Last date of filing return was 31st July 2018 but Actual return was filed on 15-10-2018. Assessment was done u/s 143(3) at ₹ 20,80,000 by assessing officer on 20-11-2018.

The Assessee has paid ₹ 19,255 as tax deducted at sources.

Compute interest payable u/s 234A, 234B, 234C by Smt. Sapana in the following cases :

- (a) While presenting income tax statement.
(b) While assessing income tax statement.

OR

(i) Kumari Labdhi has done following transactions for the accounting year 2017-18. Find out taxable capital gain : 7

Sr. No.	Name of Assets	Date of Purchase	Purchase Price ₹	Date of Sale	Selling Price ₹	Transfer Fee ₹	Index No.
1	Urban Land	01-01-01	15,000	01-01-18	1,83,200	1,600	100
2	Residential House (only one)	01-01-04	3,27,000	01-01-18	9,16,000	16,000	109
3	Jewellery	01-01-10	2,96,000	01-01-18	6,48,000	4,000	148
4	Personal Car	01-01-12	4,00,000	01-01-18	2,00,000	3,000	184

Other Information :

- (i) Fair market value of urban land on 01-04-2001 was ₹ 30,000.
(ii) She purchased a new residential flat for ₹ 90,000 on 01-03-2018.
(iii) Index Number for the financial year 2017-18 is 272.

(ii) What is deposit scheme ? Explain. 7

(B) Select correct option from given below option. (any three)

3

(i) Which type of person will get deduction benefit u/s 54B in Capital Gain ?

- (a) Individual
- (b) HUF
- (c) Both Individual and HUF
- (d) None

(ii) Investment in specified bonds after 01-04-2007 in long term Capital Gain. How much maximum exemption limit allowed u/s 54EC ?

- (a) ₹ 10 Lakhs
- (b) ₹ 30 Lakhs
- (c) ₹ 50 Lakhs
- (d) None

(iii) Generally formation of Index number is based on:

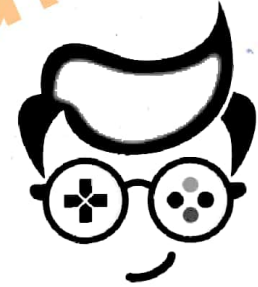
- (a) Interest Rate
- (b) Risk Rate
- (c) Inflation Rate
- (d) Poverty Rate

(iv) Under section 234 (A)....

- (a) For default in payment of Advance Tax
- (b) For deferment of Advance Tax
- (c) For defaults in furnishing return of income
- (d) None of above

(v) As per Income Tax Act u/s 208 Advance tax is payable provided it is

- (a) Upto ₹ 2,000
- (b) Upto ₹ 5,000
- (c) ₹ 10,000 or more
- (d) None



GENIUS
Guruji

4. (A) Give the definitions for Goods & Services under Goods and Services Tax Act-2017. Also explain which is the different types of benefits to the various stake holders / parties due to Goods & Services tax.

14

OR

(i) Write short notes on : Goods & Services Tax Council & its functions.

7

(ii) Shri Rupesh has undertaken sales of ₹ 10,00,000 in the month of May 2018 @ 12% GST. He has purchased goods of ₹ 4,00,000 @ 18% GST from registered person. This month also he has paid ₹ 20,000 to the expert (Advocate) GST @ 18% under reverse charge mechanism. Unutilized input tax credit for the month of April-2018 was ₹ 24,000.

7

Determine the amount of GST to be paid by Shri Rupesh in the month of May-2018.

(B) Select correct option from given below option. (any **three**) 3

(i) From the following which taxes are cancelled due to implementation of Goods & Services Tax Act-2017 ?

- (a) Service Tax (b) Value Added Tax
(c) Central Sales Tax (d) All of the above

(ii) What is the turnover limit for the small tax payers in introduced relief scheme ?

- (a) ₹ 500 lakhs (b) ₹ 200 lakhs
(c) ₹ 100 lakhs (d) ₹ 50 lakhs

(iii) What is the new name of Central Board of Excise and Custom (CBEC) ?

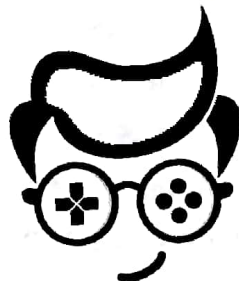
- (a) Central Board of Excise and Custom (CBEC)
(b) Central Board of Indian Taxes and Customs (CBIC)
(c) Central Board of Direct Tax and Customs (CBDC)
(d) Central Board of Indirect Taxes and Customs (CBIC)

(iv) For incorporation of Goods & Services Tax in the constitution related with tax provisions which amendment bill was presented in Lok Sabha ?

- (a) 123 (b) 121
(c) 120 (d) 122

(v) Which Goods & Services Tax is collected for Interstate supply ?

- (a) SGST (b) CGST
(c) UTGST (d) IGST



GENIUS
Guruji