

**AC-122**

April-2025

M.Com., Sem.-IV

508 : Taxation-II

(Corporate Tax Planning and GST)

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. XYZ લિમિટેડને એસેમ્બલી કામગીરીમાં એક સાધનની જરૂર છે. તે સાધન બનાવવા અથવા ખરીદવાના પ્રસ્તાવ પર વિચાર કરી રહી છે.

14

(i) જો આ સાધન કંપની પોતે ઉત્પાદન કરવાનું નક્કી કરે છે, તો તેને ₹ 8 લાખમાં મશીન ખરીદવાની જરૂર પડશે જેનો ઉપયોગ 5 વર્ષ માટે થશે. 5 વર્ષમાં ઉત્પાદન ખર્ચ અનુક્રમે ₹ 12 લાખ, ₹ 14 લાખ, ₹ 16 લાખ, ₹ 20 લાખ અને ₹ 25 લાખ થશે. સંબંધિત ધસારાનો દર 15% છે. છઠ્ઠા વર્ષની શરૂઆતમાં મશીન ₹ 1 લાખમાં વેચવામાં આવશે.

(ii) જો કંપની એક વેચનાર પાસેથી સાધન ખરીદવાનું નક્કી કરે છે, તો પાંચ વર્ષમાં દરેક સાધનની કિંમત અનુક્રમે ₹ 18 લાખ, ₹ 20 લાખ, ₹ 22 લાખ, ₹ 28 લાખ અને ₹ 34 લાખ થશે.

સંબંધિત વટાવનો દર અને કરવેરાનો દર અનુક્રમે 14% અને 31.25% છે. વધારાનો ધસારો ઉપલબ્ધ નથી. શું XYZ લિમિટેડ ઘટક બનાવશે કે બહારથી ખરીદશે ? તમારો જવાબ કર આયોજનના સંદર્ભમાં આપો.

અથવા

1. (A) ટૂંકનોંધ લખો : કંપનીનો રહેઠાણનો દરજ્જો

7

(B) કંપનીના કર આયોજનને અસર કરતાં પરિબલો સમજાવો.

7

2. (A) વસ્તુ અને સેવા કર (GST)ના કાયદાની વિશેષતાઓ સમજાવો.

7

(B) વસ્તુ અને સેવા કર (GST)ના કાયદા હેઠળ સમજાવો : 'કુલ વેચાણ' (Total Turnover), 'વસ્તુ' (Goods) અને 'ધંધો' (Business).

7

અથવા

2. (A) વસ્તુ અને સેવા કર (GST)ના કાયદાઓ સમજાવો.

7

(B) વસ્તુ અને સેવા કર (GST)ના કાયદા હેઠળ વળતી વસૂલાત (Reverse Charge) એટલે શું ? તે ક્યારે લાગુ પડે છે ?

7

3. (A) વસ્તુ અને સેવા કર (GST) પરિષદના કાર્યો સમજાવો. 7  
 (B) વસ્તુ અને સેવા કર (GST)ના સંદર્ભમાં સેન્ટ્રલ બોર્ડ ઓફ એક્સાઈઝ એન્ડ કસ્ટમની ભૂમિકાની ચર્ચા કરો. 7

અથવા

3. (A) કેન્દ્રીય વસ્તુ અને સેવા કર (GST)નો કાયદો, 2017 અને સંકલિત વસ્તુ અને સેવા કર (GST)નો કાયદો, 2017 સમજાવો. 7  
 (B) ટૂંકનોંધ લખો : વસ્તુ અને સેવા કર (GST)માંથી કરમુક્તિ 7
4. (A) વસ્તુ અને સેવા કર (GST)ના કાયદા હેઠળ 'વસ્તુ અને સેવાની પૂર્તિ'નો ખ્યાલ સમજાવો. 7  
 (B) વસ્તુ અને સેવા કર (GST)ના કાયદા 2017 હેઠળ, વસ્તુ અને સેવાઓની પૂર્તિનો સમય નક્કી કરવાના મુખ્ય ઘટકો જણાવો અને પૂર્તિનો સમય કેવી રીતે નક્કી કરવામાં આવે છે તે ઉદાહરણ સહિત સમજાવો. 7

અથવા

4. (A) વસ્તુ અને સેવા કર (GST)ના કાયદા 2017 હેઠળ પૂર્તિનું મૂલ્ય કેવી રીતે નક્કી કરવામાં આવે છે તે સમજાવો. 7  
 (B) ટૂંકનોંધ લખો : નિવિષ્ટ કર જમા (પરત) (Input Tax Credit) 7
5. સૌથી વધુ યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ સાત) 14
- (1) આવકવેરાના કાયદાની કલમ 2(26) \_\_\_\_\_ કંપનીને લાગુ પડે છે.  
 (a) ભારતીય (b) સ્થાનિક  
 (c) વિદેશી (d) સરકારી
- (2) કંપનીના રહેઠાણના દરજ્જાને \_\_\_\_\_ લાગુ પડતું નથી.  
 (a) રહીશ (b) રહીશ પરંતુ સામાન્ય રહીશ નહીં  
 (c) બિન રહીશ (d) આમાંથી કોઈપણ નહીં
- (3) \_\_\_\_\_ પ્રકારની કંપનીનો સમાવેશ આવકવેરાના કાયદા 1961 હેઠળ કંપનીના વર્ગીકરણમાં થતો નથી.  
 (a) ઔદ્યોગિક કંપની (b) સરકારી કંપની  
 (c) એક વ્યક્તિ કંપની (d) રોકાણ કંપની

- (4) જ્યારે વીમા કંપની, બેંકિંગ કંપની અને નોન-બેંકિંગ ફાઇનાન્સ કંપનીઓ સેવાની પૂર્તિ કરનાર હોય છે, ત્યારે તેમણે સેવાઓ પૂરી પાડવાની તારીખથી \_\_\_\_\_ દિવસની અંદર ઇન્વોઇસ તૈયાર કરવું જરૂરી છે.
- (a) 30 (b) 50  
(c) 60 (d) 45
- (5) રાજ્ય સરકાર દ્વારા રાજ્યભરમાં માલ અને સેવાઓની પૂર્તિ પર \_\_\_\_\_ કર વસૂલ કરવામાં આવે છે.
- (a) રાજ્ય વસ્તુ અને સેવા કર (SGST) (b) કેન્દ્રીય વસ્તુ અને સેવા કર (CGST)  
(c) સંકલિત વસ્તુ અને સેવા કર (IGST) (d) યુનિયન વસ્તુ અને સેવા કર (UGST)
- (6) સંકલિત વસ્તુ અને સેવા કર (IGST) \_\_\_\_\_ દ્વારા એકત્રિત કરવામાં આવે છે અને આવક કેન્દ્ર અને રાજ્ય સરકારો વચ્ચે વહેંચવામાં આવે છે.
- (a) રાજ્ય સરકાર  
(b) કેન્દ્ર સરકાર  
(c) રાજ્ય સરકાર અને કેન્દ્ર સરકાર બંને  
(d) યુનિયન ટેરિટરીના સત્તાવાળા
- (7) વસ્તુ અને સેવા કર (GST)નો કાયદો \_\_\_\_\_ થી અમલમાં આવ્યો.
- (a) 1લી એપ્રિલ, 2017 (b) 31મી માર્ચ, 2017  
(c) 1લી જુલાઈ, 2017 (d) 1લી જાન્યુઆરી, 2017
- (8) વસ્તુ અને સેવા કર (GST) \_\_\_\_\_ સિવાય બધી વસ્તુ અને સેવાની પૂર્તિ પર લાગુ પડે છે.
- (a) ઇલેક્ટ્રિક વાહન (b) તમાકુ  
(c) આરોગ્ય સંભાળ સેવા (d) માનવ વપરાશ માટે આલ્કોહોલિક દારૂ
- (9) આયાત પર નીચેનામાંથી કયો કર લાદવામાં આવે છે ?
- (a) સંકલિત વસ્તુ અને સેવા કર (IGST)  
(b) રાજ્ય વસ્તુ અને સેવા કર (SGST)  
(c) કેન્દ્રીય વસ્તુ અને સેવા કર (CGST)  
(d) કેન્દ્રીય વસ્તુ અને સેવા કર (CGST) અને રાજ્ય વસ્તુ અને સેવા કર (SGST) બંને

(10) વસ્તુ અને સેવાની પૂર્તિ પરનો કર "વસ્તુ અને સેવા કર (GST)" \_\_\_\_\_ પર આધારિત છે.

(a) વપરાશ

(b) સ્થળ

(c) ઉત્પાદન

(d) આ બધા

(11) વસ્તુ અને સેવા કર (GST) \_\_\_\_\_ છે.

(a) સેસ

(b) ઉપકર

(c) પરોક્ષ કર

(d) પ્રત્યક્ષ કર

(12) વસ્તુ અને સેવા કર (GST) ના કાયદા હેઠળ વાર્ષિક રિટર્ન ફાઇલ કરવું નીચેનામાંથી કોના માટે જરૂરી નથી ?

(a) ઈનપુટ સર્વિસ ડિસ્ટ્રીબ્યુટર

(b) આકસ્મિક કરપાત્ર વ્યક્તિ

(c) બિન-નિવાસી કરદાતા

(d) આ બધા

Seat No. : 1079

# AC-122

April-2025

M.Com., Sem.-IV

508 : Taxation-II

(Corporate Tax Planning and GST)

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. XYZ Ltd. needs a component in an assembly operation. It is contemplating the proposal to either make or buy the component. 14
- (i) If company decides to make the product itself, it would need to buy a machine for ₹ 8 lakh which would be used for 5 years. The manufacturing costs in each of the 5 years would be ₹ 12 lakh, ₹ 14 lakh, ₹ 16 lakh, ₹ 20 lakh and ₹ 25 lakh respectively. The relevant depreciation rate is 15%. The machine will be sold for ₹ 1 lakh at the beginning of the sixth year.
- (ii) If the company decides to buy the component from a seller, the component would cost ₹ 18 lakh, ₹ 20 lakh, ₹ 22 lakh, ₹ 28 lakh and ₹ 34 lakh respectively in each of the five years.

The relevant discounting rate and tax rate are 14% and 31.25% respectively. Additional depreciation is not available. Should XYZ Ltd. make the component or buy from outside ? Give your answer with reference to Tax Planning.

OR

1. (A) Write short note on : Residential Status of a company 7  
(B) Explain factors affecting Corporate Tax Planning. 7
2. (A) Explain salient features of Goods and Service Tax Act. 7  
(B) Explain 'Total Turnover', 'Goods' and 'Business' under Goods and Service Tax Act. 7

OR

2. (A) Explain benefits of Goods and Service Tax. 7  
(B) What is Reverse Charge under GST Act ? When is it applicable ? 7

3. (A) Discuss functions of GST Council. 7  
(B) Discuss role of Central Board of Excise and Custom in context of GST. 7

**OR**

3. (A) Explain The Central Goods and Services Tax Act, 2017 and The Integrated Goods and Services Tax Act, 2017. 7  
(B) Write short note on : Exemptions from Goods and Service Tax. 7
4. (A) Explain the concept of 'supply of Goods and services' under GST Act. 7  
(B) State the main elements of determining Time of Supply of Goods and Services and explain with illustration how the Time of Supply is decided under GST Act 2017 ? 7

**OR**

4. (A) How the value of supply is determined under GST Act 2017 ? 7  
(B) Write short note on : Input Tax Credit 7
5. Select most appropriate option : (Any Seven)
- (1) Section 2(26) of Income Tax Act is applicable to \_\_\_\_\_ Company.  
(a) Indian (b) Domestic  
(c) Foreign (d) Government
- (2) \_\_\_\_\_ is not applicable to Residential Status of a Company.  
(a) Resident  
(b) Resident but not Ordinarily Resident  
(c) Non Resident  
(d) None of these
- (3) \_\_\_\_\_ type of Company is not classified as a type of Company under Income Tax Act 1961.  
(a) Industrial Company (b) Government Company  
(c) One Person Company (d) Investment Company

- (4) When Insurance Company, Banking Company and Non-Banking Finance Companies are supplier of service, they are required to prepare invoice within \_\_\_\_\_ days from the date of supply of services.
- (a) 30 (b) 50  
(c) 60 (d) 45
- (5) \_\_\_\_\_ tax is levied by the State Government on intrastate Supplies of Goods and Services.
- (a) SGST (b) CGST  
(c) IGST (d) UGST
- (6) IGST is collected by the \_\_\_\_\_ and the revenue is shared between the Central and State Governments.
- (a) State Government  
(b) Central Government  
(c) State and Central Government both  
(d) Authority of Union Territories
- (7) GST Act came into effect from
- (a) 1<sup>st</sup> April, 2017 (b) 31<sup>st</sup> March, 2017  
(c) 1<sup>st</sup> July, 2017 (d) 1<sup>st</sup> January, 2017
- (8) GST is levied on supply of all goods and services except \_\_\_\_\_.
- (a) Electrical Vehicles (b) Tobacco  
(c) Health care service (d) Alcoholic liquor for human
- (9) Which of the following taxes is levied on imports ?
- (a) IGST (b) SGST  
(c) CGST (d) CGST and SGST both
- (10) GST on supply of Goods and Services is based on \_\_\_\_\_.
- (a) Consumption (b) Destination  
(c) Production (d) All of these

(11) GST is \_\_\_\_\_.

- |                  |                |
|------------------|----------------|
| (a) Cess         | (b) Surcharge  |
| (c) Indirect Tax | (d) Direct Tax |

(12) Which of the following are not required to file the Annual Return under Goods and Service Tax Act ?

- |                               |                           |
|-------------------------------|---------------------------|
| (a) Input Service Distributor | (b) Casual Taxable Person |
| (c) Non-resident Taxpayer     | (d) All of these          |