PC-16080001060403 Seat No. ________

B. Com. (Sem. VI) (CBCS)
(W.E.F. June 2016) Examination

March/April - 2020

Corporate Tax Planning-2

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours] [Total Marks : **70**

સૂચના : (1) બધા જ પ્રશ્નોના જવાબ આપો.

(2) દરેક પ્રશ્નના ગુણ જમણી બાજુ દર્શવવામાં આવેલ છે.

1 મી. જીયાનને એક કંપની પાસેથી દર મહિને રૂ. 1,24,000 મૂળ પગારની ઓફર મળી છે. અન્ય ભથ્થાંઓ નીચે આપેલ છે : **20**

– મોંઘવારી ભથ્થું મૂળ પગારના 18% છે.

– બોનસ એક મહિનાનો મૂળ પગાર સમાન છે.

– પ્રોજેક્ટ ભથ્થું મૂળ પગારના 6% છે.

કંપની મી. જિયાનને નીચેના બે વિકલ્પો આપે છે

વિકલ્પ-1 : ફ્રી-ભાડાનું મકાન લેવું અને કંપની દર મહિને રૂ. 45,000 ભાડું સીધું ચૂકવશે.

વિકલ્પ-2 : દર મહિને રૂ. 45,000 ઘર ભાડાં - ભથ્થું સ્વીકારવું અને પોતે જાતે મકાન શોધી લેવું. મી. જીયાન દર મહિને રૂ. 45,000 ઘર ભાડું ચૂકવશે.

બંને વિકલ્પ માટે સ્ટાન્ડર્ડ ડીડક્સન રૂ. 40,000 ધ્યાને લેવું

સૂચવો કે કયો વિકલ્પ સારો છે ?

અથવા

1 શ્રીમતી મીનાએ એપ્રિલ 2014ના રોજ યોગેશ લિ.ના 4,000 શેરની શેરદીઠ રૂ. 2ના ભાવે ખરીદી કરી. યોગેશ લિમિટેડનું 30 જુન, 2019ના રોજ વિસર્જન થાય છે. 30મી જુન, 2019ના રોજનું કંપનીનું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **20**

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
40,000 ઈક્વિટી શૅર	4,00,000	A લિ.ના 10,000 ડિબેન્ચરો (નોંધણી વગરના) (1 મે 2017ના રોજ સંપાદન સમય પડતર રૂ. 9,00,000)	28,00,000
એકત્રિત નફો	36,10,729	હાથ પર રોકડ	12,10,729
	40,10,729		**40,10,729**

મિલકત શૅરધારકોને વહેચવામાં આવે છે. પરિણામે મીનાને યોગેશ લિ.ના 1,000 ડિબેન્ચરો (બજાર મૂલ્ય રૂ. 2,80,000) રૂ. રૂ. 60,000 રોકડ મળે છે. તેણી 6 માર્ચ, 2020ના રોજ 1,000 ડિબેન્ચર્સ રૂ. 3,10,000 ફેરબદલી કરે છે. ફુગાવાનો સૂચકઆંક નીચે મુજબ ધ્યાને લેવો :

(1) વર્ષ 2014-15 માટે = 150

(2) વર્ષ 2019-20 માટે = 480

યોગેશ લિ. અને શ્રીમતી મીના માટે કરપાત્ર રકમ શોધો.

2 કલ્પ લિ. બે પ્લાન્ટની માલિકી ધરાવે છે. પ્લાન્ટ – A અને પ્લાન્ટ – B. **20**

1લી એપ્રિલ, 2018ના રોજ પ્લાન્ટનું ઘસારાપાત્ર મૂલ્ય રૂ. 3,90,000 છે અને ઘસારાનો દર 30% છે. વર્ષ દરમ્યાન ખરીદ કરેલ મિલકત પર 20%ના દરે આખા વર્ષનો ઘસારો ગણાવાનો છે.

નીચેની પરિસ્થિતિઓમાં ઘસારો અને મૂડી નફાની રકમ શોધો :

પરિસ્થિતિ–1 : પ્લાન્ટ–B 31 મે, 2018ના રોજ આગ દ્વારા નાશ પામે છે. વીમા કંપની વળતર તરીકે રૂ. 50,000 ચૂકવે છે. કંપની 2 સપ્ટેમ્બર, 2018ના રોજ રૂ. 50,000ના પ્લાન્ટ-Cની ખરીદી કરે છે. પ્લાન્ટ તે જ દિવસે વાપરવા માટે મુકવામાં આવે છે.

પરિસ્થિતિ–2 : ધારો કે ઉપરની પરિસ્થિતિ-1માં વીમા વળતર તેમજ પ્લાન્ટ-Cની પડતર રૂ. 4,60,000.

પરિસ્થિતિ–3 : પ્લાન્ટ – B 31મે, 2018ના રોજ આગ દ્વારા નાશ પામે છે. વીમા વળતર રૂ. 60,000 નક્કી કરવામાં આવે છે. વળતર તરીકે રૂ. 60,000 ચૂકવવાને બદલે વીમા કંપની પ્લાન્ટ – C આપે છે. જેની બજાર કિંમત રૂ. 60,000 છે. તે પ્લાન્ટ 16 ઓક્ટોબર 2018ના દિવસે વાપરવા માટે મુકવામાં આવે છે.

પરિસ્થિતિ–4 : ધારો કે ઉપરની પરિસ્થિતિ-3માં વીમા વળતર અને પ્લાન્ટ–Cની વ્યાજબી બજાર મૂલ્ય રૂ. 4,90,000 છે.

અથવા

2 વિશાલ લિ. એક ઉત્પાદન કરતી કંપની છે. અને 1 માર્ચ, 2003ના રોજ રૂ. 6,10,000નું એક યંત્ર ઉત્પાદનની ગુણવત્તા સુધારવા માટે ખરીદી છે. જો સંશોધનની પ્રવૃત્તિ કે જેના માટે યંત્ર 1લી નવેમ્બર 2016ના રોજ ખરીદવામાં આવ્યું હતું (યંત્રનું બજાર મૂલ્ય રૂ. 2,30,000) અને આ યંત્ર 4 એપ્રિલ, 2017ના રોજ અન્ય હેતુ માટે ઉપયોગ કર્યા વગર વેચે છે. વેચાણ કિંમત **20**

(A) રૂ. 1,90,000

(B) રૂ. 5,40,000

(C) રૂ. 8,10,000

(D) રૂ. 15,00,000

ફુગાવાનો સૂચકઆંક નીચે મુજબ ધ્યાને લેવો :

(1) વર્ષ 2003-04 માટે = 109

(2) વર્ષ 2017-18 માટે = 272

ઉપરોક્ત બધી વેચાણ સ્થિતિ માટે કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

3 ભાવ ફેરબદલી માટેની નિયમન જોગવાઈઓની ચર્ચાક રો. **15**

અથવા

3 (અ) બમણા કરવેરાની રાહત પર નોંધ લખો. **8**

(બ) અગાઉથી ચુકાદાઓ વિશે સમજાવો. **7**

4 કંપનીના કાયદામાં ઉપલબ્ધ સંયોજનના લાભો સમજાવો. **15**

અથવા

4 ટૂંક નોંધ લખો : **15**

(અ) મંદી વેચાણ

(બ) ભાગીદારી પેઢીનું કંપનીમાં રૂપાંતર માટેની જોગવાઈઓ.

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) Attempt all questions.

(2) Figures to the right indicate full marks.

1 Mr. Jiyan has received an offer from one company with a basic salary of Rs. 1,24,000 per month. Other allowances are given below. **20**

– Dearness Allowance is 18% of basic pay.

– Bonus is equal to one month basic pay.

– Project allowance is 6% of basic pay.

Company gives following two options to Mr. Jiyan.

Option 1 : To take a rent-free accommodation and the company would direct pay paid the rent of Rs. 45,000 per month.

Option 2 : To accept a house rent allowance of Rs. 45,000 per month and find out own accommodation. Mr. Jiyan pay a house rent Rs. 45,000 per month for house.

For both the options consider standard deduction Rs. 40,000. Suggest which one is better option.

OR

1 Mrs. Meena purchases 4,000 equity shares of Yogesh Ltd. on April 2014 at the rate of Rs. 2 per share. Yogesh Ltd. goes in liquidation on 30th June 2019. The Balance Sheet of the company as on 30th June 2019 is as follows : **20**

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
40,000 Equity share	4,00,000	10,000 Debentures of A Ltd. (Non-listed) (Cost Rs. 9,00,000 at the time of acquisition on May 1, 2017)	28,00,000
Accumulated Profit	36,10,729	Cash in hand	12,10,729
	40,10,729		**40,10,729**

Assets are distributed to the shareholders. Consequently Meena gets 1,000 debentures of Yogesh Ltd. (Market Value Rs. 2,80,000) and Rs. 60,000 in cash. She transfer 1,000 debentures on March 6, 2020 for Rs. 3,10,000.

Consider following Inflation Index :

(1) For the year 2014-15 = **150**

(2) For the year 2019-20 = **480**

Find out taxable amount for Yogesh Ltd. and Mrs. Meena.

2 Kalp Ltd. own two plants, Plant – A and Plant – B. **20**

Depreciated value of the plant on April 1, 2018 is Rs. 3,90,000 and rate of depreciation is 30%. Calculate the full year depreciation at the rate of 20% on assets purchased during the year.

Situation 1 : Plant-B destroyed by fire on May 31, 2018. Insurance company pays Rs. 50,000 as compensation. The company purchase Plant – C on September 31, 2018 for Rs. 50,000. It is put to use on the same day.

Situation 2 : Suppose under situation-1, insurance compensation as well as cost of plant-C is Rs. 4,60,000.

Situation 3 : Plant – B is destroyed by fire on May 31, 2018. Insurance compensation is determined at Rs. 60,000. Instead of paying Rs. 60,000 as compensation the insurance company gives Plant – C whose market value is Rs. 60,000. It is put to use on October 16, 2018.

Situation 4 : Suppose under situation-3 insurance compensation and fair market value of Plant – C is Rs. 4,90,000.

OR

2 Vishal Ltd. is one manufacturing company and purchase a machine on March 1, 2003 at Rs. 6,10,000 for improving the quality of manufacturing. If the research activity for which the machine was purchase on November 1, 2016 (market value of the machine Rs. 2,30,000) and this machine is sold on April 4, 2017 without using it for another purpose. Selling Price **20**

(A) Rs. 1,90,000

(B) Rs. 5,40,000

(C) Rs. 8,10,000

(D) Rs. 15,00,000

Consider following Inflation Index :

(1) For the year 2003-04 = 109

(2) For the year 2017-18 = 272

Calculate taxable income for the above mentioned all selling situation.

3 Discuss the provisions regulating for transfer pricing. **15**

OR

3 (a) Write a short note on Double Taxation Relief. **8**

(b) Explain about Advance Ruling. **7**

4 Explain the benefits of amalgamation available under the Income Tax Act. **15**

OR

4 Write short notes : **15**

(a) Slump Sale

(b) Provisions for conversion of partnership firm in to company.