* R A A - 1 6 0 8 0 0 0 1 0 6 0 4 0 3 *

RAA-16080001060403 Seat No. ________

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

March - 2019

DSE - 3 : Corporate Tax Planning - II

(Elective)

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

સૂચના : (1) આ પ્રશ્નપત્રમાં કુલ ચાર પ્રશ્નો છે.
(2) દરેક પ્રશ્નના ગુણ જમણી બાજુ દર્શાવવામાં આવેલ છે.
(3) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે સાથે જ દર્શાવો.

1 શ્રી જિયાન ને દર મહિને રૂ. 1,24,000ના મૂળ (બૈજિક) પગારની એક ઑફર મળેલી છે. અન્ય ભથ્થાંઓ નીચે મુજબ છે. **20**

– મોંઘવારી ભથ્થું મૂળ પગારના 18%
– એક મહિનાના મૂળ પગાર જેટલું બોનસ
– મૂળ પગારના 6% લેખે પ્રોજેક્ટ ભથ્થું.

કંપની શ્રી જિયાનને નીચેના બેવિકલ્પ આપે છે.

વિકલ્પ – 1 : ભાડા મુક્ત મકાન લેવું. અને કંપની સીધું જ દર મહિને રૂ. 45,000 ભાડું ચૂકવી આપશે.

વિકલ્પ – 2 : મકાન ભાડા ભથ્થું દર મહિને રૂ. 45,000 સ્વીકારી લેવું અને મકાન સુવિધા જાતે જ કરીને પોતે દર મહિને મકાન ભાડું ચૂકવવું.

કયો વિકલ્પ વધું સારો છે ? તે સૂચવો.

અથવા

1 શ્રીમતી વિશ્વાએ, શુભમ લિ.ના. 4,000 ઈક્વિટી શૅર, દરેક રૂ. 2 લેખે તા. 16 એપ્રિલ, 2013ના રોજ ખરીદ્યા, તા. 30 જૂન, 2017ના રોજ શુભમ લિ. ફડચામાં ગઈ. તા. 30 જૂન, 2017ના રોજનું કંપનીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું. **20**

જવાદબારી	**રકમ (રૂ.)**	**મિલકત**	**રકમ (રૂ.)**
40,000 ઈક્વિટી શૅર	4,00,000	ઝેડ કંપનીના (નોન-લિસ્ટેડ) 10,000 ડિબેન્ચર્સ (1લી મે, 2016 ના રોજ પ્રાપ્તિ વખતે પડતર રૂ.9,00,000)	28,00,000
એકત્રિત નફો	30,00,000	હાથ પરની રોકડ	12,10,729
ડિવિડન્ડ ટેક્સની જોગવાઈ	6,10,729		
	40,10,729		**40,10,729**

શૅર હોલ્ડરોને મિલકતો વહેંચી દેવામાં આવી તેના ભાગ રૂપે વિશ્વાને તા. 30 જૂન, 2017ના રોજ શુભમ લિ.ના 1,000 ડિબેન્ચર્સ (બજાર કિંમત રૂ. 2,80,000) મળે છે અને રૂ. 60,000 રોકડ મળે છે. તેણીએ તા. 6 એપ્રિલ, 2018ના રોજ 1,000 ડિબેન્ચર્સ રૂ. 3,10,000 માં ટ્રાન્સફર કર્યા.

શ્રીમતી વિશ્વા અને શુભમ લિ. માટે કરપાત્ર રકમ શોધો.

2 મીરાં લિ.ની માલિકીના બે પ્લાન્ટ્સ છે. પ્લાન્ટ - 'અ' અને પ્લાન્ટ - 'બ' તા. 1 એપ્રિલ, 2018ના રોજ પ્લાન્ટસની ઘસારાબાદ કિંમત રૂ. 3,90,000 છે. નીચેની પરિસ્થિતિમાં ઘસારાની રકમ અને મૂડીનફો (કેપિટલગેઈન) શોધો. **20**

પરિસ્થિતિ – 1 : પ્લાન્ટ - 'બ' તા. 31 મે, 2018ના રોજ આગથી નાશ પામે છે. વીમા કંપની રૂ. 50,000 વળતરના ચૂકવે છે.

પરિસ્થિતિ – 2 : ધારો કે પરિસ્થિતિ - 1 મુજબ વીમા વળતર પ્લાન્ટ - 'સી' ની પડતર રૂ. 4,60,000 જેટલું છે.

પરિસ્થિતિ – 3 : પ્લાન્ટ - 'બ', તા. 31 મે 2018ના રોજ આગથી નાશ પામે છે. વીમા વળતર રૂ. 60,000 નક્કી થાય. આ રૂ. 60,000 વીમા વળતર ચુકવવાને બદલે પ્લાન્ટ 'સી' જેની બજાર કિંમત રૂ. 60,000 છે તે આપવામાં આવે તેનો ઉપયોગ 16 ઓક્ટોબર, 2018 થવાનો હોય.

પરિસ્થિતિ – 4 : ધારો કે પરિસ્થિતિ - 3 મુજબ વીમા વળતર રૂ. અને પ્લાન્ટ - 'સી'ની વાજબી બજાર કિંમત રૂ. 4,90,000 હોય.

અથવા

2 કંપનીલક્ષી કર આયોજન અનુસાર ઉત્પાદક કંપનીઓ માટે ''સાયન્ટિફિક રિસર્ચ'' સંબંધી કાનૂની જોગવાઈઓ સમજાવો. કોઈ ઉત્પાદક મશીનરીની 'ગુણવત્તા સુધારણા' માટે કર આયોજન વખતે ધ્યાનમાં લેવાના મુદ્દાઓ જણાવો. **20**

3 ફેરબદલી કિંમત નિર્ધારણ માટે કાનૂની જોગવાઈઓ ચર્ચો. **15**

અથવા

3 સમજાવો : **15**

(1) બેવડી કર રાહત

(2) એડવાન્સ રૂલિંગ

4 ઈન્કમટેક્સ એક્ટ અન્વયે સંયોજનઅંગે મળતા લાભો સમજાવો. **15**

અથવા

4 નોંધ લખો : **15**

(અ) સી-મર્જર

(બ) ભાગીદારી પેઢીનું કંપનીમાં રૂપાંતર અંગેની કાનૂની જોગવાઈઓ.

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) There are total four questions in this question paper.
(2) The marks of each question is shown on right side.
(3) Show required calculations as part of answer.

1 Mr. Jiyan received an offer from one company at 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 pay the rent of Rs. 45,000 per month directly.

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.

Suggest which one is better option ?

OR

1 Mrs. Vishva purchases 4,000 equity shares of Shubham Ltd. on April 16, 2013 at the rate of Rs. 2 per share. Shubham Ltd. goes into liquidation on 30th June 2017. The balance sheet of the company as on 30th June 2017 is as follows : **20**

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
40,000 Equity shares	4,00,000	10,000 Debentures of Z Ltd. (Non-listed) (cost Rs. 9,00,000 at the time of acquisition on May 1, 2016)	28,00,000
Accumulated profit	30,00,000	Cash in hand	12,10,729
Provision for dividend tax	6,10,729		
	40,10,729		**40,10,729**

Assets are distributed to the shareholders. Consequently Vishva gets 1,000 debentures of Subham Ltd. (Market Value Rs. 2,80,000) and Rs. 60,000 in cash on June 30, 2017. She transfers 1,000 debentures on April 6, 2018 for Rs. 3,10,000.

Find out taxable amount for Subham Ltd. and Mrs. Vishva.

2 Meera Ltd. owns two plants, Plant-A and Plant B. Depreciated value of the plants on April 1, 2018 is Rs. 3,90,000. find out the amount of depreciation and capital gain in the following situation. **20**

Situation – 1 : Plant-B destroyed by fire on May 31, 2018. Insurance company pays Rs. 50,000 as compensation.

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 Explain the legal provisions as regards to "Scientific Research" for manufacturing companies under the Corporate Tax Planning. State the points to be considered at the time of Tax Planning for "improvement of quality" of any manufacturing machinery. **20**

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

OR

3 Explain : **15**

(1) Double Taxation Relief

(2) Advance Ruling

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

OR

4 Write a short note : **15**

(a) Demerger

(b) Legal provisions for conversion of partnership firm into company.