* J D - 1 6 0 8 0 0 0 1 0 6 0 4 0 3 *

JD-16080001060403 Seat No. ______

B. Com. (Sem. VI) Examination

August - 2019

Corporate Tax Planning - 2

(New Course)

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

સૂચના : (1) બધા જ પ્રશ્નોના જવાબ આકારણી વર્ષ 2018-19ની લાગુ પડતી જોગવાઈઓ મુજબ આપવાના છે.

(2) જમણી બાજુ દર્શાવેલ અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

1 કંપની દ્વારા તેના કર્મચારીને નીચે મુજબનો પગાર ચૂકવવામાં આવે છે. કર્મચારીની મુંબઈ થી દિલ્લી બદલી કરવામાં આવી છે. **20**

(i) પગાર - રૂ. 20,000 પ્રતિ માસ

(ii) વાહન ભથ્થું - રૂ. 2,000 પ્રતિ માસ

(iii) શિક્ષણ ભથ્થું - રૂ. 600 પ્રતિ માસ તેમના બાળકો માટે.

(iv) સ્થાપના અને દેખરેખ ભથ્થું - રૂ. 5,000 પ્રતિ માસ

(v) મનોરંજન ભથ્થું - રૂ. 10,000 પ્રતિ માસ

(vi) મેડિકલ ખર્ચની રકમ રૂ. 10,000 પ્રતિ વર્ષ મજરે મળવાપાત્ર જો બિલ રજૂ કરવામાં આવે તો.

(vii) કર્મચારી પરણિત છે અને તેમને બે બાળકો છે. તેમને રૂ. 5,000 ભાડા અંગે સહાય તરીકે કાશ્મીર જવા માટે આપવામાં આવ્યા હતા.

કંપની અને કર્મચારી બંનેના દષ્ટિકોણ થી કરવેરાને ધ્યાનમાં લઈ જરૂરી ગણતરી દર્શાવો. તમારે એવી પદ્ધતિ સૂચવવાની છે કે જેનાથી ઓછામાં ઓછા ફાયદા બંને પક્ષકારને મળે.

અથવા

1 જિમિત મિસરી લિ.માં રૂ. 40,000 પ્રતિમાસથી નોકરી કરે છે. તેમને ઘરભાડા ભથ્થાં પેટે રૂ. 10,000 પ્રતિ માસ ચૂકવવામાં આવે છે. તેમની પત્ની શીતલ નિશા લિ.માં રૂ. 20,000 પ્રતિમાસ પગારથી નોકરી કરે છે. જિમિત નિશા લિ.ના શૅરમાં 20% હિસ્સો ધરાવે છે. શીતલ જરૂરિયાત મુજબની નોકરી માટે લાયકાત ધરાવતી નથી. શીતલ એક મકાનના માલિક છે. મકાનનો વપરાશ તેમના કૌટુંબિક પરિવાર માટે સ્વ-વપરાશ માટે થાય છે. મકાનનું બાંધકામ 2017-18ના વર્ષમાં ઉછીની લીધેલી મૂડી દ્વારા કરવામાં આવ્યું હતું. વાર્ષિક રૂ. 1,75,000 નું વ્યાજ ઉછીની લીધેલી મૂડી પર ચૂકવવામાં આવે છે. શીતલે મકાનનો વીમો ઉતરાવ્યો છે અને વાર્ષિક રૂ. 5,000 પ્રિશા વીમા કંપનીને પ્રીમિયમ પેટે ચૂકવણી કરે છે. શીતલ રૂ. 15,000 મ્યુનિસિપલ કરવેરાના ચૂકવે છે. 20

જિમિત રૂ. 26,000 પોતાના પરિવાર માટે વીમા પ્રીમિયમના ચૂકવે છે. તેમના પરિવારમાં તેમના પત્ની અને બે બાળકો છે. તદુઉપરાંત જિમિત રૂ. 24,000 સ્કૂલ ફી પેટે પોતાના બાળકો માટે ભરે છે.

તમારે તેમની કરવેરાની જવાબદારીનું ભારણ ઘટે માટે યોગ્ય કરવેરા આયોજનની પદ્ધતિ સૂચવવાની છે.

2 શિવાની લિ. ઉત્પાદનના ધંધા સાથે સંકળાયેલ યુનિટ છે. જે તમને પાછલા વર્ષ 2017-18 માટે નીચેની માહિતી પૂરી પાડે છે. તમારે Section-35 મુજબ કરકપાતની ગણતરી 'નફા અને વ્યવસાયના શીર્ષક' હેઠળ આકારણી વર્ષ 2018-19 માટે કરવાની છે. 20

	વિગત	રકમ (રૂ.)
(1)	વૈજ્ઞાનિક સંશોધન માટે વિજ્ઞાન, સૂચિત ભારતીય વિજ્ઞાન સંસ્થા, બેંગ્લોરને ચૂકવવામાં આવેલ રકમ.	1,00,000
(2)	માન્યતા પ્રાપ્ત વૈજ્ઞાનિક સંશોધન કાર્યક્રમ માટે આઈઆઈટી દિલ્હીમાં ચૂકવવામાં આવેલ રકમ.	2,50,000
(3)	એક્સ લિમિટેડને ચૂકવવામાં આવેલી રકમ, ભારતમાં નોંધાયેલી એક કંપની કે જેની મુખ્ય વસ્તુ વૈજ્ઞાનિક સંશોધન અને વિકાસ છે, જે નિર્ધારિત લેખક દ્વારા માન્ય છે.	4,00,000

(4) નિર્ધારિત અધિકારી દ્વારા મંજૂર કરાયેલ ઇન-હાઉસ સંશોધન અને વિકાસ સુવિધા પર ખર્ચ કરવામાં આવેલ ખર્ચ	
(a) વૈજ્ઞાનિક સંશોધન પર કરેલ મહેસૂલ ખર્ચ	3,00,000
(b) વૈજ્ઞાનિક સંશોધન પર મૂડી ખર્ચ (જમીનની ખરીદીના રૂ. 5,00,000 ખર્ચ સહિત)	7,50,000

અથવા

2 વૈજ્ઞાનિક સંશોધન ખર્ચાનો અર્થ સમજાવો. વૈજ્ઞાનિક સંશોધન પર ખર્ચ હેઠળ મંજૂપ કપાત પર વિગતવાર નોંધ લખો. **20**

3 J ટોક્યો, જાપાનમાં ભારતીય દૂતાવાસમાં રોજગારી મેળવતા ભારતીય નાગરિક છે. તેમણે 31-3-2018ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે ભારત સરકાર તરફથી ટોક્યો ખાતે પગાર અને ભથ્થું પ્રાપ્ત કર્યુ છે, 31-3-2018 સુધી સેવા પૂરી પાડવા બદલ. આ ઉપરાંત સરકાર દ્વારા તેમને વિવિધ સવલતો પૂરી પાડવામાં આવી છે. 2018-19ના મૂલ્યાંકન વર્ષ માટે તેઓ બિનરહીશ છે. આકારણી વર્ષ 2018-19 માટે તેમને મળતા પગાર, ભથ્થાઓ અને સવલતોની ટેક્સ જવાબદારીની તપાસ કરો. **15**

અથવા

3 ટ્રાન્સફર કિંમતનો અર્થ સમજાવો. ટ્રાન્સફર કિંમતની વિવિધ પદ્ધતિઓની ચર્ચા કરો. **15**

4 મિ. A એ યામિ એન્ટરપ્રાઈઝના માલિક છે. યામિ એન્ટપ્રાઈઝના 2 યુનિટો છે. તેમને વેપારમાં અચાનક મંદી થવાના કારણે તા. 1-4-2017ના રોજ પોતાનું 1 યુનિટ યુનિટ નં. 1 રૂ. 25,00,000ની કિંમતે વેચવા કાઢ્યું. યુનિટ નં. 1ની શરૂઆત 2004-05ના વર્ષમાં કરવામાં આવી હતી. યુનિટના ટ્રાન્સફર ખર્ચા રૂ. 28,000 થયા હતા. તેમનું તા. 31-3-2018ના રોજનું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **15**

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	યુનિટ નં. 1	યુનિટ નં. 2	રકમ (રૂ.)
મૂડી	15,00,000	મકાન	12,00,000	2,00,000	14,00,000
પુનઃમૂલ્યાંકન અનામત		મશીનરી	3,00,000	1,00,000	4,00,000
(યુનિટ નં. 1ના મકાન માટે)	3,00,000	દેવાદારો	1,00,000	40,000	1,40,000
બેંક લોન		અન્ય મિલકતો	1,50,000	60,000	2,10,000
(70% રકમ યુનિટ નં. 1 માટે)	2,00,000				
લેણદારો					
(25% રકમ યુનિટ નં. 1 માટે)	1,50,000				
	21,50,000		**17,50,000**	**4,00,000**	**21,50,000**

વધારાની માહિતી :

(i) પુનઃમૂલ્યાંકન અનામત યુનિટ નં. 1ના મકાનના મૂલ્ય ઉપર મૂલ્યાંકનને સુધારીને બનાવવામાં આવ્યું છે.

(ii) ટ્રાન્સફર ડીડમાં કોઈપણ સંપત્તિનું કોઈ વ્યક્તિગત મૂલ્ય માનવામાં આવતું નથી.

(iii) યુનિટ નં. 1ની અન્ય મિલકતોમાં પેટન્ટનો સમાવેશ થાય છે. પેટન્ટની ખરીદી તા. 1-7-16ના રોજ કરવામાં આવી હતી. તેના પર હજુ સુધી ઘસારો ગણવામાં આવ્યો નથી.

આકારણી વર્ષ 2018-19 માટે મૂડી નફાની ગણતરી કરો.

અથવા

4 કોર્પોરેટ પુનર્ગઠન સંબંધિત કરની યોજનાની કલ્પનાને સમજાવો. **15**

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) Answer to all questions are to be given as per the provision applicable to the A.Y. 2018-19.

(2) Figures to the right side indicate marks.

1 A company is paying following remuneration to an employee in Delhi who was earlier employed in Mumbai. **20**

(i) Salary : Rs. 20,000 P.M.

(ii) Conveyance allowance : Rs. 2,000 P.M.

(iii) Education allowance of Rs. 600 P.M. for his children.

(iv) Establishment and upkeep allowance of Rs. 5,000 per month.

(v) Entertainment allowance of Rs. 10,000 P.M.

(vi) Medical expenses up to Rs. 10,000 p.a. are reimbursed upon submission of medical bills.

(vii) Employee is married and has two children. He has been paid a travel leave allowance of Rs. 5,000 for going to Kashmir.

Consider the tax implication both from the point of view of the company and the employee, you are required to suggest a method which will bring the minimum advantage both to the company as well as employee.

OR

1 Jimit is employeed with Misary Ltd. at a salary of Rs. 40,000 per month. He is also paid house rent allowance of Rs. 10,000 per month. His wife, Shital is also employeed at a salary of Rs. 20,000 per month with Nisha ltd., where Jimit holds 20% shares. Shital does not hold adequate qualification for the post which she is holding. Shital is the owner of a house, which is self occupied by the family. Municipal value of house is Rs. 3,00,000. The house was constructed in the year 2017-18 with borrowed funds. Interest on loan is payable of Rs. 1,75,000 p.a. Shital has insured the house and paid insurance premium of Rs. 5,000 to Prisha Insurance Company. Shital has also paid Rs. 15,000 as municipal taxes. **20**

Jimit pays insurance premium of Rs. 26,000 for himself, his wife and two children. He also pays school fees of Rs. 24,000 for the children.

Suggest a scheme of tax planning to minimize the tax liability during the financial year 2018-19.

2 Shivani Ltd. engaged in the business of manufacturing, furnishes the following particulars for the P.Y. 2017-18. Compute the deduction allowable under Section 35 for A.Y. 2018-19, while computing its income under the head "Profits and gains of business or profession". **20**

	Particulars	**Amt. (Rs.)**
(1)	Amount paid to notified approved Indian Institute of Science, Banglore, for scientific research.	1,00,000
(2)	Amount paid to IIT, Delhi for an approved scientific research programme.	2,50,000
(3)	Amount paid to X Ltd., a company registered in India which has as its main object scientific research and development, as is approved by the prescribed authority.	4,00,000
(4)	Expenditure incurred on in-house research and development facility as approved by the prescribed authority	
	(a) Revenue expenditure on scientific research	3,00,000
	(b) Capital expenditure (including cost of acquisition of land of Rs. 5,00,000) on scientific research	7,50,000

OR

2 Write a detail note on deduction allowable under expenditure on scientific research (Section 35) and explain the meaning of scientific research expense. **20**

3 J, a citizen of India, employeed in the Indian Embassy at Tokyo, Japan. He received salary and allowance at Tokyo from the Government of India for the year ended 31-3-18 for services rendered by him in Tokyo. Besides, he was allowed perquisites by the government. He is a non-resident for the assessment year 2018-19. Examine the taxability of salary, allowance and perquisites in the hands of J for the Assessment Year 2018-19. **15**

OR

3 Explain the meaning of Transfer Pricing. Discuss the various methods of Transfer Pricing. **15**

4 Mr. A is a proprietor of Yamme Enterprise having 2 units. He transferred on 1-4-2017 his 1 Unit by way of slump sale for a total consideration of Rs. 25,00,000. Unit No. 1 was started in the year 2004-05. The expenses incurred for his transfer were Rs. 28,000. His Balance Sheet as on 31-3-2018 is as under : **15**

Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Unit no. 1	Unit no. 2	Total
Capital	15,00,000	Building	12,00,000	2,00,000	14,00,000
Revaluation Reserve (For Building of Unit no. 1)	3,00,000	Machinery	3,00,000	1,00,000	4,00,000
		Debtors	1,00,000	40,000	1,40,000
Bank loan (70% for Unit no. 1)	2,00,000	Other Assets	1,50,000	60,000	2,10,000
Trade creditors (25% of Unit no. 1)	1,50,000				
	21,50,000		**17,50,000**	**4,00,000**	**21,50,000**

Other information :

(i) Revaluation Reserve is created by revising upward the value of the building of Unit no. 1.

(ii) No individual value of any assets is considered in the transfer deed.

(iii) Other assets of unit no. 1 include patents acquired on 1-7-16 for Rs. 50,000 on which no depreciation has been charged.

Compute the capital gain for the assessment year 2018-19.

OR

4 Explain the concept of Tax Planning related to Corporate Restructuring. **15**