BBN-16080001060403 Seat No. ________

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

July – 2021

Corporate Tax Planning-2

(Old Course)

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

સૂચના : બધા જ પ્રશ્નોના ગુણ **સમાન** છે. કોઈપણ **ચાર** પ્રશ્નોના ઉત્તર આપો.

1 શ્રી રમેશભાઈને મુંબઈની એક કંપનીમા નોકરી માટે નીચે મુજબ ઓફર મળી રહી છે : **17.5**

- મૂળ પગાર – રૂ. 1,15,000 (માસિક)
- મોંઘવારી ભથ્થુ – રૂ. 16,000 (માસિક)
- બોનસ – રૂ. 1,00,000
- મનોરંજન ભથ્થુ - મૂળ પગારના 10%.

કંપની શ્રી રમેશભાઈને મકાન માટે બે વિકલ્પ આપે છે :

વિકલ્પ I : મકાન ભાડાભથ્થુ દર મહિને રૂ. 42,000 દર મહિને ભાડું ચૂકવી આપે.

વિકલ્પ II : ભાડામુક્ત રહેઠાણ સ્વીકારી લેવુ અને કંપની પોતે જ રૂ. 42,000 દર મહિને ભાડું ચૂકવી આપે.

કયો વિકલ્પ વધુ સારો ? ચર્ચા કરો.

2 શ્રી હરી લી., એક પેપર ઉત્પાદન કરનાર કંપનીએ તેમની લેબોરેટરીમાં પેપરની ગુણવત્તા સુધારવા માટે તા. 1 માર્ચ 2011ના રોજ રૂ. 6,10,000ની કિંમતે એક મશીન ખરીદ્યું. જે સંશોધનના કાર્ય માટે મશીન ખરીદવામાં આવેલ હતું તે સંશોધનનું કાર્ય 2018માં બંધ કરી દેવામાં આવ્યું અને મશીનને ધંધાના ઉપયોગમાં તા. 1 નવેમ્બર, 2018 થી લેવામાં આવેલ. અન્ય વિગત નીચે મુજબ છે : **17.5**

- મશીનની બજાર કિંમત રૂ. 2,30,000 છે.
- ઘસારાનો દર 15% છે.
- તા. 1 એપ્રીલ, 2018ના તે બ્લોકની મિલકતોની ઘસારા બાદ કિંમત રૂ. 16,17,910 છે.
- તા. 4 એપ્રીલ, 2019ના રોજ વૈજ્ઞાનિક મશીનનું રૂ. 1,80,000માં વેચાણ કરેલ.

કલમ 41 (3) હેઠળ કરપાત્ર નફાની ગણતરી કરો.

3 ભરત લિ.ની માલિકીના બે પ્લાન્ટસ છે. પ્લાન્ટ 'સમય' અને પ્લાન્ટ 'કસમય' અન્ય માહિતી નીચે મુજબ છે : **17.5**

- તા. 1 એપ્રીલ, 2019ના રોજ બ્લોકની ઘસારાબાદ કિંમત રૂ. 3,12,000 છે.
- ઘસારાનો દર 15% છે.
- 10 જૂન, 2019ના રોજ પ્લાન્ટ 'સારો સમય' રૂ. 80,000માં ખરીદવામાં આવ્યો અને તે જ દિવસે કાર્યરત કરવામાં આવ્યો.

નીચેના બંને સંજોગોમાં કરની ગણતરી માટેના મૂડીનફો શોધો :

(1) પ્લાન્ટ 'કસમય' 25 જાન્યુઆરી, 2020ના રોજ આગથી નાશ પામે છે. વીમા કંપની રૂ. 20,000નુ વળતર ચૂકવે છે.

(2) ધારો કે વીમા કંપની રૂ. 3,42,000નુ વળતર ચૂકવે છે.

4 શ્રી મયુરે, પ્રીતી લિ.ના 7,000 ઈક્વિટી શેર, દરેક રૂ. 2 લેખે તા. 25 એપ્રીલ, 2005ના રોજ ખરીદ્યા. તા. 30 જૂન, 2019ના રોજ પ્રીતી લિ. ફડચામાં ગઈ. 30 જૂન, 2019ના રોજનું કંપનીનું પાકુ-સરવૈયુ નીચે મુજબ હતુ : **17.5**

જવાબદારી	રકમ (રૂ.)	મિલકત	રકમ (રૂ.)
80,000 ઈક્વિટી શેર	8,00,000	ચેતન કંપનીના (બિન-નોંધાયેલ) 20,000 ડિબેંચર્સ (1 મે, 2018ના રોજ પ્રાપ્તિ સમયે પડતર રૂ. 18,00,000)	56,00,000
એકત્રિત નફો	60,00,000	હાથ પર રોકડ	12,00,000
	68,00,000		**68,00,000**

શેર હોલ્ડરોને મિલકત વહેંચી દેવામા આવી તેના ભાગરૂપે મયુરને તા. 30 જૂન 2019ના રોજ પ્રીતી લિ ના. 2,000 ડિબેંચર (બજાર કિંમત રૂ. 5,60,000) મળે છે અને રૂ. 1,20,000 રોકડ મળે છે. તેણે તા. 6 એપ્રીલ, 2020ના રોજ 2,000 ડિબેંચર્સ રૂ. 6,20,000માં હસ્તાંતર કર્યા. નાંણાકીય વર્ષ 2005-2006 અને 2019-2020નો સૂચકઆંક અનુક્રમે 117 અને 289 છે.
ઉપરોક્ત વ્યવહારોની કરપાત્રતા નક્કી કરો.

5 ફેરબદલી કિંમત નિર્ધારણ માટે કાનૂની જોગવાઈઓ ચર્ચો. **17.5**

6 સમજાવો : **17.5**

(અ) અગાઉથી કરેલ કિંમત નિર્ધારણ કરાર

(બ) બેવડી કર રાહત

7 નોંધ લખો : **17.5**

(અ) સંયોજન

(બ) ડીમર્જર

8 નોંધ લખો : **17.5**

(અ) શાશક અને ગૌણ કંપની વચ્ચે સંપત્તીનું હસ્તાંતરણ.

(બ) કંપનીનું એલ.એલ.પી.માં રૂપાંતર.

ENGLISH VERSION

Instruction : All questions carry **equal** marks. Attempt any **four** questions.

1 Shri Rameshbhai is offered an employment by Mumbai base company as under : **17.5**

- Basic Salary – Rs. 1,15,000 (per month)
- Dearness Allowances – Rs. 16,000 (per month)
- Bonus – Rs. 1,00,000
- Entertainment Allowances – 10% of basic salary.

  The company gives two options to Shri Rameshbhai for house :

Option I : To accept a house rent allowance of Rs. 42,000 per month.

Option II : To take a rent free accommodation for which company would directly pay the rent Rs. 42,000.

Discuss which one is better alternative.

2 A paper manufacturing company Shrihari Ltd., purchases a machine for its laboratory to improve a quality of paper on 1st March, 2011 for Rs. 6,10,000. If the research activity for which machine has been purchased ceased in 2018 and the machine is bought into business proper on 1st November 2018. Other details are as under : **17.5**

- The market value of the machine is Rs. 2,30,000
- Depreciation @15%
- Depreciation value of the relevant block of assets on 1st April, 2018 is Rs. 16,17,910.
- The scientific machine is sold for Rs. 1,80,000 on 4th April, 2019.

Calculate chargeable profit under section 41 (3).

3 Bharat Ltd. owns two plants. Plant 'Samay' and plant 'Kasamay'. **17.5**

Other details are as under :

- Depreciated value of block being Rs. 3,12,000 on dt. 1st April, 2019.
- Depreciation @15%
- On 10th June, 2019 plant 'Saro Samay' is purchased for Rs. 80,000 and put on use on the same day.

  Find out capital gain for calculation of tax in the following both situation :

  (1) Plant 'Kasamy' is destroyed by fire on 25th January, 2020. Insurance company pays Rs. 20,000 as compensation.

  (2) Suppose insurance compensation is Rs. 3,42,000.

4 Shri Mayur purchases 7,000 equity shares of Priti Ltd. on dt. 25th April, 2005 at the rate of Rs. 2 per share. Priti Ltd. goes into liquidation on 30th June, 2019. The balance sheet of the company on 30th June, 2019 is as follows : **17.5**

Liabilities	**Amount (Rs.)**	**Assets**	**Amount (Rs.)**
80,000 equity shares	8,00,000	20,000 debentures of Chetan Ltd. (Non-listed) (cost Rs. 18,00,000 at the time of acquisition on 1st May, 2018)	56,00,000
Accumulated Profit	60,00,000	Cash in hand	12,00,000
	68,00,000		**68,00,000**

Assets are distributed to the shareholders :

Consequently Mayur gets 2,000 debentures of Priti Ltd. (Market value Rs. 5,60,000) and Rs. 1,20,000 in cash on 30th June, 2019. He transfers 2,000 debentures on 16th April, 2020 for Rs. 6,20,000. Index for Financial Year 2005-2006 and 2019-2020 is 117 and 289 respectively.

Find out the taxability of above transactions.

5 Discuss the legal provisions regulating for transfer pricing. **17.5**

6 Explain : **17.5**

(a) Advance Pricing Agreement

(b) Double Taxation Relief

7 Write note : **17.5**

(a) Amalgamation

(b) Demerger

8 Write note : **17.5**

(a) Transfer of assets between holding and subsidiary companies.

(b) Conversion of company into LLP.