



Seat No. _____

HC-16080001060403

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

April - 2023

Corporate Tax Planning - 2

(Old Course)

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours / Total Marks : 70

સૂચના : (1) બધાજ પ્રશ્નોના જવાબ આપો.

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

1 મી. કિશોરને એક કંપની પાસેથી દર મહિને રૂ. 30,000 મૂળ પગારની ઓફર 20

મળી છે. અન્ય ભથ્થાઓ નીચે આપેલ છે :

- મોંઘવારી ભથ્થું મૂળ પગારના 18% છે.
- બોનસ એક મહિનાનો મૂળ પગાર સમાન છે.
- પ્રોજેક્ટ ભથ્થું મૂળ પગારના 6% છે.

કંપની મી. કિશોરને નીચેના બે વિકલ્પો આપે છે :-

વિકલ્પ - 1 : ફી-ભાડાનું મકાન લેવું અને કંપની દર મહિને રૂ. 12,000 ભાડું સીધું ચૂકવશે.

વિકલ્પ - 2 : દર મહિને રૂ. 10,000 ઘર ભાડાં-ભથ્થું સ્વીકારવું અને પોતે જાતે મકાન શોધી લેવું. મી. કિશોર દર મહિને ઘર માટે રૂ. 10,000 ઘરભાડું ચૂકવશે. (કરપાત્ર ઘરભાડા ભથ્થું રૂ. 45,480 ધ્યાને લેવું.)

બંને વિકલ્પ માટે સ્ટાન્ડર્ડ ડિડક્શન રૂ. 50,000 ધ્યાને લેવું.

સૂચવો કે કયો વિકલ્પ સારો છે ?

અથવા

1 શ્રીમતી કિંજલે એપ્રિલ 2017ના રોજ ભૌમિક લિ.ના 5,000 શેરની શેરદીઠ 20

રૂ. 2ના ભાવે ખરીદી કરી. ભૌમિક લિમિટેડનું 30 જૂન, 2022ના રોજ વિસર્જન થાય છે. 30મી જૂન, 2022ના રોજનું કંપનીનું પાર્કુ-સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
50,000 ઈક્વિટી શેર	5,00,000	A લિ.ના 10,000 ડિબેન્ચરો	30,00,000
એકત્રિત નફો	30,00,000	(નોંધણી વગરના)	
		(1લી મે, 2019ના રોજ સંપાદન સમયે પડતર રૂ. 9,00,000)	
		હાથ પર રોકડ	5,00,000
	35,00,000		35,00,000

મિલકત શેરધારકોને વહેંચવામાં આવે છે. પરિણામે કિંજલને ભૌમિક લિ.ના 1,000 ડિબેન્ચરો (બજાર મૂલ્ય રૂ. 3,00,000) અને રૂ. 50,000 રોકડ મળે છે. તેણી 6, જાન્યુઆરી, 2023ના રોજ 1,000 ડિબેન્ચર્સ રૂ. 3,20,000માં ફેરબદલી કરે છે.

કુગાવાનો સૂચક આંક નીચે મુજબ ધ્યાને લેવો :

(1) વર્ષ 2017-18 માટે = 272

(2) વર્ષ 2022-23 માટે = 331

ભૌમિક લિ. અને શ્રીમતી કિંજલ માટે કરપાત્ર રકમ શોધો.

2 મેઘા લિ. બે પ્લાન્ટની માલિકી ધરાવે છે. પ્લાન્ટ-A અને પ્લાન્ટ-B. 1લી એપ્રિલ, 20

2022ના રોજ પ્લાન્ટનું ઘસારાપાત્ર મૂલ્ય રૂ. 97,500 છે અને ઘસારાનો દર 30% છે. વર્ષ દરમિયાન ખરીદ કરેલ મિલકત પર 20%ના દરે આખા વર્ષનો ઘસારો ગણવાનો છે.

નીચેની પરિસ્થિતિઓમાં ઘસારો અને મૂડી નફાની રકમ શોધો :

પરિસ્થિતિ - 1 : પ્લાન્ટ-B 31મી મે, 2022ના રોજ આગ દ્વારા નાશ પામે છે. વીમા કંપની વળતર તરીકે રૂ. 12,500 ચૂકવે છે. કંપની 30મી સપ્ટેમ્બર, 2022ના રોજ રૂ. 12,500ના પ્લાન્ટ-Cની ખરીદી કરે છે. પ્લાન્ટ તે જ દિવસે વાપરવા માટે મૂકવામાં આવે છે.

પરિસ્થિતિ - 2 : ધારો કે ઉપરની પરિસ્થિતિ-1માં વીમા વળતર તેમજ પ્લાન્ટ-Cની ખર્ચ રૂ. 1,15,000 છે.

પરિસ્થિતિ - 3 : પ્લાન્ટ-B 31મી મે, 2022ના રોજ આગ દ્વારા નાશ પામે છે. વીમા વળતર રૂ. 15,000 નક્કી કરવામાં આવે છે. વળતર તરીકે રૂ. 15,000 ચૂકવવાને બદલે વીમા કંપની પ્લાન્ટ-C આપે છે. જેની બજાર કિંમત રૂ. 15,000 છે. તે પ્લાન્ટ 16મી ઓક્ટોબર, 2022ના દિવસે વાપરવામાં માટે મૂકવામાં આવે છે.

પરિસ્થિતિ - 4 : ધારો કે ઉપરની પરિસ્થિતિ-3માં વીમા વળતર અને પ્લાન્ટ-Cની વ્યાજબી બજાર મૂલ્ય રૂ. 1,22,500 છે.

અથવા

2 જીલ લિ. એક ઉત્પાદન કરતી કંપની છે અને 1લી એપ્રિલ, 2014ના રોજ **20**

રૂ. 1,52,500નું એક યંત્ર ઉત્પાદનની ગુણવત્તા સુધારવા માટે ખરીદે છે. જો સંશોધનની પ્રવૃત્તિ કે જેના માટે યંત્ર 1લી નવેમ્બર, 2021ના રોજ ખરીદવામાં આવ્યું હતું (યંત્રનું બજાર મૂલ્ય રૂ. 57,500) અને આ યંત્ર 4 એપ્રિલ, 2022ના રોજ અન્ય હેતુ માટે ઉપયોગ કર્યા વગર વેચે છે. વેચાણ કિંમતો નીચે મુજબ છે :

- (A) રૂ. 47,500
- (B) રૂ. 1,35,000
- (C) રૂ. 2,02,500
- (D) રૂ. 3,75,000

ફગાવાનો સુચકાંક નીચે મુજબ ધ્યાને લેવો :

- (1) વર્ષ 2014-15 માટે = 240
- (2) વર્ષ 2022-23 માટે = 331

ઉપરોક્ત બધી વેચાણ સ્થિતિ માટે કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

- 3 ભાવ ફેરબદલી માટેની નિયમન જોગવાઈઓની ચર્ચા કરો. 15
- અથવા**
- 3 અગાઉથી ચુકાદાઓ વિશે વિસ્તૃત સમજૂતી આપો. 15
- 4 કંપનીના કાયદામાં ઉપલબ્ધ સંયોજનના લાભો સમજાવો. 15
- અથવા**
- 4 શાસક અને ગૌણ કંપનીઓ વચ્ચે મિલકત ફેરબદલીના કારણે થતા કરવેરાના લાભો વિશે સમજાવો. 15

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) Answer all questions.
(2) Figures to the right side indicate marks of the question.

- 1 Mr. Kishor is received an offer from one company as a basic salary of Rs. 30,000 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 the following two options to Mr. Kishor :
- Option - 1 :** To take a rent-free accommodation and the company would direct paid the rent of Rs. 12,000 per month.
- Option - 2 :** To accept a house rent allowance of Rs. 10,000 per month and find out own accommodation. Mr. Kishor pay a house rent Rs. 10,000 per month for house. (Considered Taxable House Rent Allowance is Rs. 45,480).
- For both the option considered standard deduction Rs. 50,000.
- Suggest which one is better option?

OR

- 1 Mrs. Kinjal purchases 5,000 equity shares of Bhaumik Ltd. on April 2017 at the rate of Rs. 2 per share. Bhaumik Ltd. goes in liquidation on 30th June 2022. The Balance Sheet of the company as on 30th June 2022 is as follows :

Liabilities	Amt. (Rs.)	Assets	Amt. (Rs.)
50,000 Equity Shares	5,00,000	10,000 Debentures of	30,00,000
Accumulated profit	30,00,000	A Ltd. (Non-listed)	
		(Cost Rs, 9,00,000	
		at the time of	
		acquisition on May	
		1 st , 2019)	
		Cash in hand	5,00,000
	35,00,000		35,00,000

Assets are distributed to the shareholders. Consequently Kinjal gets 1,000 debentures of Bhaumik Ltd. (Market Value Rs. 3,00,000) and Rs. 50,000 in cash. She transfer 1,000 debentures on January 6, 2023 for Rs. 3,20,000.

Considered following Inflation Index :

- (1) For the year 2017-18 = 272
- (2) For the year 2022-23 = 331

Find out taxable amount for Bhaumik Ltd. and Mrs. Kinjal.

- 2 Megha Ltd. own two plants, Plant-A and Plant-B. Depreciated value of the plant on April 1, 2022 is Rs. 97,500 and rate of depreciation is 30%. Calculate the full year depreciation at the rate of 20% on assets purchased during the year.

Find out the amount of depreciation and capital gain in the following situations :

Situation - 1 : Plant-B destroyed by fire on May 31st, 2022. Insurance company pays Rs. 12,500 as compensation. The company purchases Plant-C on September 31th, 2022 for Rs. 12,500. 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. 1,15,000.

Situation - 3 : Plant-B is destroyed by fire on May 31st, 2022. Insurance compensation is determined at Rs. 15,000. Instead of paying Rs. 15,000 as compensation the insurance company gives Plant-C whose market value is Rs. 15,000. It is put to use on October 16th, 2022.

Situation - 4 : Suppose under situation - 3 insurance compensation and fair market value of Plant-C is Rs. 1,22,500.

OR

- 2** Jil Ltd. is one manufacturing company and purchase a machine **20**
on April 1, 2014 at Rs. 1,52,500 for improving the quality of manufacturing. If the research activity for which the machine was purchased on November 1st, 2021 (Market Value of the Machine Rs. 57,500) and this machine is sold on April 4, 2022 without using it for another purpose. Selling Prices are as follows :

- (A) Rs. 47,500
- (B) Rs. 1,35,000
- (C) Rs. 2,02,500
- (D) Rs. 3,75,000

Consider following Inflation Index :

- (1) For the year 2014-15 = 240
- (2) For the year 2022-23 = 331

Calculate taxable income for the above mention all selling situations.

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

OR

3 Give a detail explanation about advance ruling. **15**

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

OR

4 Explain about the tax benefits due to transfer of assets between **15**
holding and subsidiary companies.
