

M.Com Semester - 4 (CBCS) Examination

March/April- 2019

ADVANCED CORPORATE TAX ACCOUNTING
(ELECTIVE)

Time: 2:30 Hours

Marks: 70

Instructions:

1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

પ્રશ્ન-1 બીટા-ગેમા કં.લિ. અને બ્લુ પબજી કં. લિ. એ બન્ને એકજ સંચાલન હેઠળની કંપનીઓ છે. નીચે તેમના પાછલા (20) વર્ષ 2017-'18 નાં નફા-નુકશાનના અંદાજિત પત્રકો આપેલા છે.
તા.31મી માર્ચ, 2018ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતું.

ઉધાર

જમા

વિગત	બીટા-ગેમા કં.લી. રૂ.	બ્લુ પબજી કં.લી. રૂ.	વિગત	બીટા-ગેમા કં.લી. રૂ.	બ્લુ પબજી કં.લી. રૂ.
વેચેલ માલની પડતર	45,00,000	61,00,000	વેચાણ	65,00,000	86,00,000
ઘસારો (રૂ.10,00,000 ના 15%ના દરે) (રૂ.14,30,000ના 14%ના દરે)	1,50,000	2,00,200	એક જમીનના પ્લોટનાં વેચાણનો નફો (લાંબા ગાળાનો મૂડી-નફો કલમ:48 હેઠળ નિર્ધારિત કરેલ છે.)	-	1,20,000
અન્ય ખર્ચાઓ	2,03,300	-			
ચોખ્ખો નફો (રૂ.)	16,46,700	24,19,800			
	65,00,000	87,20,000		65,00,000	87,20,000

બીટા-ગેમા કં.લિ. એ જાહેર કર્યા મુજબ ઔદ્યોગિક વિસ્તાર (પાર્ક) માં એક ઔદ્યોગિક સાહસની સ્થાપના કરેલી છે અને તે કલમ:[80IA] હેઠળ 100% કરકપાત માટેની લાયબાત ધરાવે છે. આવકવેરાનાં હેતુ માટે પ્લાન્ટ અને યંત્રોની ઘટતી જતી બાકી (W.D.V.) રૂ.12,50,000 છે.

બ્લુ-પબજી કં.લિ. કલમ:[80IA] હેઠળની કરકપાતને પાત્ર નથી. આવકવેરાના હેતુ માટે મિલકતોની ઘટતી જતી બાકી (W.D.V.) રૂ.18,76,670 છે.

બન્ને કંપનીઓની 'ચોખ્ખી કરપાત્ર આવક' અને 'આવકવેરાની જવાબદારી' ની આકારણી વર્ષ:2018-19 માટે ગણતરી કરી દર્શાવો. કર આયોજન માટેનાં સોપાનો જણાવો.

આવકવેરા ધારાની કલમ:[115JB] લાગુ પડતી હોય ત્યારે અને લાગુ 'ન' પડતી હોય ત્યારે આવકવેરાની જવાબદારી નિર્ધારિત કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-1(અ) 'સરસ્વતી' અને 'લક્ષ્મી' એ બે 'દેવીકૃપા કંપની લિ.'ના શેરહોલ્ડરો છે, જેઓ કંપની સાથે ધનિષ્ઠ રીતે (08) સંકળાયેલા છે. સરસ્વતી તા.30મી જાન્યુઆરી, 2018નાં રોજ કંપનીની 55% શેરમૂડી ધરાવે છે. લક્ષ્મી તેના શેર વિદ્યાને ફેરબદલ કરી આપે છે.

દેવીકૃપા કં.લિ. તેની આગળ ખેંચી લાવેલી ખોટ/નુકશાન રૂ.4,00,000ની માંડવાળ કરવા ઇચ્છે છે. (જેમાં ધંધાકીય નુકશાન રૂ.1,00,000 અને સરભર નહિં કરેલો ધસારો રૂ.3,00,000 સમાવિષ્ટ છે.) આ ખોટ પાછા વર્ષ 2016-17 દરમ્યાનની છે. તેને પાછલા વર્ષ 2017-18ની આવક રૂ.9,00,000 સામે કંપની માંડવાળ કરવા ઇચ્છે છે.

શું કંપની તેમ કરી શકે છે?

- (બ) “What an Idea Company” (વ્હોટ એન આઇડિયા કંપની) એ સંદેશાવ્યવહારની સેવા પૂરી પાડતી એક કંપની છે. કંપનીએ તારીખ:20 મી એપ્રિલ, 2017ના રોજ એક ‘ટેલીકોમ લાયસન્સ’ (સંદેશા વ્યવહારનો પરવાનો) 10 (દશ) વર્ષની મુદત માટે મેળવેલ છે, જે મુદત તારીખ:31મી માર્ચ, 2027ના રોજ પૂરી થાય છે. આ અંગેની લાયસન્સ (પરવાના) ફી રૂ.18,00,000 થાય છે.

કલમ: [35ABB] હેઠળ કપાતની રકમ શોધી કાઢો; જો-

(a) પૂરેપૂરી રકમ તા.6ઠી મે, 2017ના રોજ ચૂકવાય તો; અથવા

(b) પૂરેપૂરી રકમ તા.1 લી એપ્રિલ, 2018ના રોજ ચૂકવાય તો; અથવા

(c) પૂરેપૂરી રકમ ત્રણ (3) સરખા હપ્તાઓમાં 30મી એપ્રિલ, 2017;

30મી એપ્રિલ, 2018 અને 30મી એપ્રિલ, 2019ના રોજ ચૂકવાય તો.

- પ્રશ્ન-2 રૂ.200 કરોડથી વધુ આવક ધરાવતી પ્રત્યુશ જોષી કંપની લિ. એક વિસ્તરણ કાર્યક્રમ માટે સાંપ્રત સમયમાં વિચારણા કરી રહી છે. (20)

તેની પાસે ઉછીનાં નાણાં (દેવું) દ્વારા અથવા ઇક્વિટી મૂડી દ્વારા વિસ્તરણ કાર્યક્રમ માટે નાણાં પ્રાપ્ત કરવા વચ્ચેની પસંદગી કરવાની થાય છે. કંપનીની પ્રવર્તમાન સ્થિતિ નીચે મુજબ છે.

વિગત	રકમ (કરોડ રૂ.માં)	વિગત	રકમ (કરોડ રૂ.માં)
10%ની ઉછીની મૂડી	80	વેચાણ	1,200
ઇક્વિટી શેરમૂડી	200	બાદ: કુલ પડતર	1,076
(રૂ.10 નો એક તેવા શેર)			
અનામત અને વધારો	120	= વ્યાજ અને કરવેરા પહેલાંની કમાણી (EBIT)	124
કુલ મૂડી રોકાણ	400	બાદ: વ્યાજ (80ના 10% લેખે)	08
* કોર્પોરેટ ટેક્સ	30.00%	= કરવેરા પહેલાંની કમાણી (EBT)	116
(કંપની લક્ષી આવકવેરો)			
ઉમેરો: સરચાર્જ (12%)	3.60%	બાદ: આવકવેરો* (34.608%)	40.14528
	33.60%		
ઉમેરો: શિક્ષણ ઉપકર	1.008%		
EC[2+1=3%]			
= આવકવેરાનો દર	34.608%		75.85472

વિસ્તરણ કાર્યક્રમની અંદાજિત પડતર રૂ.200 કરોડની છે. જો આ અંગે ઉછીનાં નાણાં દ્વારા નાણાં વ્યવસ્થા કરવામાં આવે તો નવો ઉછીની મૂડી પર વ્યાજનો દર 10% અને કિંમત તથા કમાણીનો ગુણોત્તર (P/E Ratio) 6 ગણો/વખતનો રહેશે. જો વિસ્તરણ કાર્યક્રમની નાણાં વ્યવસ્થા ઇક્વિટી શેરમૂડી દ્વારા કરવામાં આવે તો, નવા શેર શેરદીઠ રૂ.25ના ભાવે વેચી શકાશે અને કિંમત તથા કમાણીનો ગુણોત્તર [P/E Ratio] 7 ગણો/વખતનો રહેશે.

વિસ્તરણના પરિણામે વધારાના રૂ.600 કરોડનું વેચાણ ઉદ્ભવશે અને તેના પર વ્યાજ અને કરવેરા પહેલાં વેચાણના 10% વળતર મળશે. જો કંપની નીતિને અનુસરવા ઇચ્છતી હોય તો, નાણાં વ્યવસ્થાનું ક્યું સ્વરૂપ/વિકલ્પ પસંદ કરવો જોઈએ તે જણાવો.

અથવા

પ્રશ્ન-2(અ) નિરવ કંપની લિ. 'Widely Held' (એક પ્રકારની જાહેર કંપની) છે. ધંધાના વિકાસ માટે કે જેમાં મુખ્યત્વે તેના ઉત્પાદન અંગેની સુવિધાઓ ધ્યાનમાં લેવાની છે, કંપનીને રૂ.5 કરોડની જરૂર છે. આ માટે કંપની પાસે નીચેના વિકલ્પો ઉપલબ્ધ છે.

વિગત	વિકલ્પ-(1) રૂ.	વિકલ્પ-(2) રૂ.	વિકલ્પ-(3) રૂ.
શેરમૂડી	5,00,00,000	2,00,00,000	1,00,00,000
14%ના ડિબેન્ટર્સ	-	2,00,00,000	1,50,00,000
બેંકમાંથી લોન (18%ના વ્યાજ દરે)	-	1,00,00,000	2,50,00,000

કરવેરા પહેલાંનો અપેક્ષિત વળતરનો દર 25% છે. 1991ના વર્ષથી કંપનીના ડિવિડન્ડનો દર 20% થી ઓછો નહિ તેટલો જળવાયેલો છે અને ડિવિડન્ડ જાહેર કરવાની તારીખ દરેક વર્ષે 30મી જૂનની રહે છે.

ઉપરોક્ત ત્રણમાંથી કયો વિકલ્પ શ્રેષ્ઠ ગણાશે?

(બ) મૂરા એ ચંદ્રગુપ્ત મૌર્ય કંપની લિ. ના 1,100 ઇક્વિટી શેર તારીખ 11મી જૂન, 1980ના રોજ શેરદીઠ રૂ.30ના ભાવે ખરીદ્યા હતા. (દલાલી 1% લેખે) તા.15મી એપ્રિલ, 2000ના રોજ તેણીને 550 બોનસ શેર મળ્યા હતા. તા.1લી એપ્રિલ, 2001નાં રોજ શેરોની વાજબી બજાર કિંમત રૂ.60 હતી.

તેણીએ તા.10મી માર્ચ, 2018ના રોજ 1,100 મૂળ શેરો શેરદીઠ રૂ.120ના ભાવે વેચ્યા હતા. (દલાલી 1% લેખે)

વધુમાં તા.29મી માર્ચ, 2018ના રોજ તેણીએ 550 બોનસ શેર, શેરદીઠ રૂ.150ના ભાવે વેચ્યા હતા (દલાલી 2% લેખે)

જામીનગીરી ફેરબદલી કર (સિક્યુરીટીઝ ટ્રાન્ઝેક્શન ટેક્સ) (STT) લાગુ પડતો નથી. તેવી ધારણા કરીને મૂરાની મૂડીનફાની કરપાત્ર રકમ શોધી કાઢો. નાણાંકીય વર્ષ 2017-18નો મૂડી નફાના હેતુ માટે નિર્ધારિત સૂચકાંક (272) છે. વર્ષ 2001-02નો સૂચકાંક (100) હતો.

પ્રશ્ન-3 અંકિતા કંપની લિ. એક નવું યંત્ર રૂ.60,000ની પડતર કિંમતે કે જેનું અંદાજીત આયુષ્ય 5(પાંચ) વર્ષ છે અને જેની ભંગાર કિંમત રૂ.3,000 છે. તે ખરીદવા ઇચ્છે છે. આ નવું યંત્ર જૂના યંત્રની જગ્યાએ સ્થાપિત કરવા ઇચ્છે છે કે જે 3 (ત્રણ) વર્ષ પહેલાં ખરીદ્યું છે. તેની મૂળકિંમત રૂ.30,000 હતી અને અંદાજીત આયુષ્ય 8 (આઠ) વર્ષનું છે.

આ જૂના યંત્રની વર્તમાન બજારકિંમત રૂ.35,000 છે. નવા યંત્રને કારણે દરવર્ષે ઘસારા પહેલાંનો નફો રૂ.12,000 વધવાનો અંદાજ છે. ઘસારાબાદ કિંમત [W.D.V.] ઉપર 15%નો ઘસારાનો દર છે, અને આવકવેરાનો દર [34.608%]નો છે.

એમ ધારો કે કરવેરા પછીની મૂડી પડતરનો દર (વટાવ દર) 14% છે. કંપનીને યોગ્ય સલાહ આપો. 14%ના વટાવ અવયવ આ પ્રમાણે છે.

વર્ષ	1	2	3	4	5
વટાવ આંક	0.877	0.760	0.675	0.592	0.519

ધારણાઓ:- (1) જૂનું યંત્ર ખરીદાના ચોથા વર્ષની શરૂઆતમાં જૂનું યંત્ર વેચાણ છે અને નવું યંત્ર ખરીદાય છે.

(2) આ મિલકતના સમૂહમાં અન્ય કોઈ મિલકત નથી.

અથવા

પ્રશ્ન-3 પારસ કંપની લિ. ઇલેક્ટ્રિક પમ્પીંગ સેટ્સનું ઉત્પાદન કરે છે. કંપની પાસે એ વિકલ્પ છે કે એના ઉત્પાદનમાં ઉપયોગી એવો એક 'યોગ' નામનો ભાગ (ઘટક) કંપની બહારથી ખરીદી શકે છે અથવા પોતે બનાવી શકે એમ છે. આ બાબતમાં વધારાની વિગતો નીચેની પ્રાપ્ય છે. (15)

આ 'યોગ' ભાગ રૂ.1,00,000ની પડતર કિંમતના નવા યંત્ર કે જેનું અંદાજી આયુષ્ય 10(દસ) વર્ષનું છે. તેના પર બનાવી શકાય તેમ છે.

આ 'યોગ' નામનો ભાગ બનાવવા માટે જરૂરી માલસામાન કિલોદીઠ રૂ.2ના ભાવે મળી શકશે અને મજૂરીનો દર કલાક દીઠ રૂ.0.30 છે. મુકાદમનો માસિક પગાર રૂ.1,500 છે અને બીજા ચલિત ખર્ચ વાર્ષિક 25,000 ભાગોના ઉત્પાદન માટે રૂ.20,000 છે. 25,000 કિલોગ્રામ માલસામાનની અને 50,000 મજૂર કલાકોની જરૂરિયાત રહેશે. બજારમાં આ યોગ નામનો ભાગ નંગદીઠ રૂ.4.30ના ભાવે ઉપલબ્ધ છે.

વટાવ દર 10% છે. ઘસારાનો દર 25% છે. આવકવેરાનો દર 30% છે. 'યોગ' નામનો ભાગ ખરીદી લેવો હિતાવહ ગણાશે કે બનાવી લેવો? 10%ના વટાવ અવયવે રૂ.1નું વર્તમાન મૂલ્ય નીચે મુજબ છે.

વર્ષ	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
વર્તમાન મૂલ્ય (PV)	0.909	0.826	0.751	0.683	0.621	0.564	0.513	0.467	0.424	0.386

જો આ 'યોગ' નામનો ભાગ કંપનીના પ્રવર્તમાન યંત્ર ઉપર જ ઉત્પાદિત કરવામાં આવે તો નિર્ણયમાં કોઈ તફાવત પડી શકે છે કે કેમ? તે જણાવો.

પ્રશ્ન-4(અ) ટૂંકનોંધ લખો. (કોઈપણ બે) (09)

- (1) કર આયોજનના ફાયદાઓ અને મર્યાદાઓ.
- (2) કર આયોજનના ક્ષેત્રો કે વિસ્તારો.
- (3) કર આયોજનની પદ્ધતિઓ કે રીતો.
- (4) આવકવેરા ધારા હેઠળની કંપનીઓનું વર્ગીકરણ.

(બ) નીચેના વચ્ચેનો તફાવત આપો. (કોઈપણ બે) (06)

- (1) કર આયોજન અને કર સંચાલન.
- (2) કર આયોજન અને કર ટાળણ.
- (3) કર આયોજન અને કરચોરી.
- (4) કર ટાળણ અને કરચોરી.

અથવા

પ્રશ્ન-4 નીચેના લગતી આવકવેરાની વિશિષ્ટ જોગવાઈઓ જણાવો. (15)

- (1) મુક્ત વેપાર વિસ્તાર.
- (2) નિકાસ.
- (3) પછાત વિસ્તાર અને આંતર માળખાકીય ક્ષેત્ર.

ENGLISH VERSION

Que-1

The projected statement of Profit and Loss of Beta Gema Company Ltd. and Blue-Pabji company Ltd. which are under the same management companies, for the previous year 2017-18 are given below: (20)

Profit & Loss Account: For the year ending on 31st March, 2018

Dr.

Cr.

Particulars	Beta-Gema Co. Ltd. Rs.	Blue-Pabji Co. Ltd. Rs.	Particulars	Beta-Gema Co. Ltd. Rs.	Blue-Pabji Co. Ltd. Rs.
Cost of Goods Sold	45,00,000	61,00,000	Sale	65,00,000	86,00,000
Depreciation: [@ 15% on Rs.10,00,000]	1,50,000		Profit on sale of a plot of Land [Long term capital Gain determined under section-48]	-	1,20,000
[@ 14% on Rs. 14,30,000]		2,00,200			
Other Expenses	2,03,300	-			
Net Profit (Rs.)	16,46,700	24,19,800			
	65,00,000	87,20,000		65,00,000	87,20,000

Bitu-Gema Co. Ltd. [The company] has set up an Industrial [Park] undertaking in a notified Industrial Park and qualified for 100% deduction under section: [80-IA]. Written Down Value of Plant & Machinery for Income-Tax purpose is Rs.12,50,000.

Blue-Pabji Company Ltd. is not entitled to any deduction under Section: [80-IA]. Written Down value of Assets for Income-Tax purpose is Rs.18,76,670.

Compute the 'Net Taxable Income' and 'Tax Liabilities' of the Both companies for the A.Y.2018-19. State the hints/Steps for Tax Planning.

Determine Income-Tax liabilities in position to Income-Tax Act. u/s:[115-JB) is applicable to the company and not applicable to the companies.

OR

Que-1(A) Sarasvati and Laxmi are two share holders of Devikrupa Company Ltd. a closely held company. Sarasvati holds 55% Share capital on 30th January, 2018. Sarasvati transfer her shares to 'Vidhya'. (08)

Devikrupa company Ltd. wants to set off brought forward Loss of Rs.4,00,000. [In which Business Loss Rs.1,00,000 and unadjusted depreciation Rs.3,00,000 are including]. Of the previous year 2016-17 against the income of the previous year 2017-18. [i.e. Rs.9,00,000].

can Company to do so?

(B) "What an Idea Company", a Company providing Tele communication services, obtain a telecom Licence on 20th April, 2017 for a period of 10 (ten) years, which ends on 31st March, 2027. Licence fee being Rs.18,00,000 in this matter. (12)

Find out the amount if deduction under Section: [35ABB]. If

- The entire amount is paid on 6th May, 2017;
- The entire amount is paid on 1st April, 2018;
- The entire amount is paid in three equal installments on 30th April, 2017; 30th April, 2018 and 30th April, 2019.

Que-2 Pratyush Joshi Company Ltd., which income is above Rs.200 Crore, is contemplating an expansion programme. It has to make a choice between debt issue and equity (Share) issue for its expansion programme. Company's current position is as under. (20)

Particulars	Amount (Rs. in Crore)	Particulars	Amount (Rs. in Crore)
10% Debt	80	Sales	1,200
Equity share capital (Rs.10 per share)	200	Less: Total Cost	1,076
Reserves & Surplus	120	EBIT	124
Total Capital Investment	400	Less: Interest (10% of 80)	08
* Corporate Tax	30.00%	EBT	116
Add: Surcharge (12%)	3.60%	Less: Income-Tax @ 34.608%	40.14528
	33.60%		
Add: EC	1.008%		
EC[2+1=3%]			
Rate of Income-Tax	34.608%	EAT (Earning After Tax)	75.85472

The expansion programme is estimated cost Rs.200 Crore. If this is financed through debt, the new rate of debt will be 10% and the Price-Earning Ratio will be 6 (six) times. If the expansion programme is financed through equity, new shares can be sold getting Rs.25 per share, and the Price-Earning Ratio will be 7 (seven) times.

The expansion will generate additional sales of Rs.600 crore with a return of 10% on sales before Interest and Taxes. If the company is to follow a policy of maximizing the market value of its shares; which from/option of financing should it choose?

OR

- Que-2(A) Nirav Company Ltd. is “Widely Held” company. It is currently considering a major expansion of its production facilities. Company requires Rs.5 crore. The following alternatives are available. (10)

Particulars	Alternative (1) Rs.	Alternative (2) Rs.	Alternative (3) Rs.
Share Capital	5,00,00,000	2,00,00,000	1,00,00,000
14% Debentures	-	2,00,00,000	1,50,00,000
Loan from Bank (@18% Interest Rate)	-	1,00,00,000	2,50,00,000

Expected rate of return (Before Tax) is 25%. The rate of dividend of the company since 1991 is not less than 20% and the date of dividend declaration is 30th June every year.

Out of above 3 (three) alternatives which one is best?

- (B) Mura purchase 1,100 equity shares in Chandra Gupta Morya Company Ltd. on 11th June, 1980@ Rs.30 per share. (Brokerage@1%) on 15th April, 2000 she gets 550 Bonus shares fair market value of shares in Chandra-Gupta Morya Company Ltd. on 1st April, 2001 is Rs.60. (10)

She sells 1,100 original shares on 10th March, 2018@ Rs.120 per share (Brokerage@1%). Further on 29th March, 2018 she sells 550 Bonus shares @ Rs.150 per share. (Brokerage@2%).

Find out the amount of Capital Gain of Mura on the assumption that securities transaction Tax (STT) is not applicable. For the purpose of determination of Capital Gain the Cost Index of Financial year 2017-18 is [272]. The index of F.Y. 2001-02 was [100].

- Que-3 Ankita Co. Ltd. is considering the purchase of a new machine costing Rs.60,000 with an expected life of 5 (five) years, with salvage value of Rs.3,000. On replacement of an old machine purchased 3 (three) years ago for Rs.30,000 with expected life of 8 years. (15)

The present market value of this old machine is Rs.35,000. Because of the purchase of new machinery the annual profits before depreciation are expected to increase by Rs.12,000. The relevant depreciation rate for the machine is 15% on written down value basis; and Income Tax Rate is [34.608%].

Assume the after tax cost of capital [Discounting Rate] to be 14% Advice the company suitably. 14% Discounting factor is as follows.

Year	1	2	3	4	5
Discount Factor	0.877	0.760	0.675	0.592	0.519

Assumptions: (1) It is assumed that the old machine is sold and the new machine is purchased at the beginning of fourth year of the purchase of old machine. (2) There is no other asset in the block.

OR

- Que-3 Paras Company Ltd. manufacture Electric Pumping sets. The company has the option to either make or buy. (15)
From the market component ‘Yoga’ used to manufacture of the sets. The following details are available.
The Component ‘Yoga’ will be manufactured on new machine costing Rs.1,00,000 with a life of 10 (ten) years. Material required cost of Rs.2 per kg. and wages Rs.0.30 per hour. The salary of the foreman employed is Rs.1,500 per month and other variable overheads include Rs.20,000 for manufacturing 25,000 components per year. Material requirement is 25,000 Kgs. And requires 50,000 Labour Hours. The component named ‘Yoga’ is available in the market at Rs.4.30 per piece.

Discounting Rate is 10%, Depreciation Rate is 25%. Income Tax Rate is 30%. Will it be profitable to make or buy the Component “yoga”?

At the discounted rate of rs.1 present value is as under during the 10 years:

Year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Present value (@10%)	0.909	0.826	0.751	0.683	0.621	0.564	0.513	0.467	0.424	0.386

Does it make any difference if the component “Yoga” can be manufactured on the existing machine? State your answer.

- Que-4(A) Write short notes on. (Any two) (09)
- (1) Advantages & Limitations of Tax Planning.
 - (2) Area of Tax Planning.
 - (3) Methods of Tax Planning.
 - (4) Classification of company under the Income-Tax Act.
- (B) Give Difference between followings. (Any Two) (06)
- (1) Tax Planning and Tax Management.
 - (2) Tax Planning and Tax Avoidance.
 - (3) Tax Planning and Tax Evasion.
 - (4) Tax Avoidance and Tax Evasion.
- Que-4 State the special tax provisions in regards to. (15)
- (1) Free Trade Zone.
 - (2) Export and
 - (3) Back-Ward Areas & Infrastructure sector.
