

B.Com. Semester - 6 (CBCS) Examination
Oct/Nov -2020
CORPOTATE TAX PLANING -2(DSE-1)

Time: 2:00 Hours

Marks: 56

Instructions:

1. Figures to the right indicate marks.
2. There are four questions in the question paper.
3. Write any one from Que.1 and Que.2
4. Que. 3 & 4 is Compulsory.

પ્રશ્ન-1 ક્રિષા લીમીટેડ, જુનાગઢ તરફ થી શ્રી કિશીવને દર મહીને ૧,૩૬,૦૦૦/-ના મૂળ (બેઝીક) પગારની ઓફર મળેલી છે અન્ય ભથ્થાઓ નીચે મુજબ છે. (20)

- મોંઘવારી ભથ્થું મૂળ પગારના ૧૫%
- વાર્ષિક બોનસ ૧,૨૦,૦૦૦/-
- પ્રોજેક્ટ ભથ્થું મૂળ પગારના ૫%

ક્રિષા લીમીટેડ શ્રી કિશીવને નીચે મુજબના બે વિકલ્પ આપે છે

વિકલ્પ -૧ : ભાડા મુક્ત મકાન લેવું, અને કંપની સીધું જ દર મહીને રૂ. ૪૮,૦૦૦/- ભાડું ચૂકવી આપશે.

વિકલ્પ-૨ : મકાન ભાડા ભથ્થું દર મહીને રૂ. ૪૮,૦૦૦/- સ્વીકારી લેવું અને મકાન સુવિધા જાતેજ કરીને પોતે દર મહીને મકાન ભાડું ચુકવવું.

જરૂરી ગણતરી દર્શાવી કયો વિકલ્પ વધુ સારો છે ? તે સૂચવો.

અથવા

પ્રશ્ન-1 આવકવેરા ધારા, ૧૯૬૧ અન્વયે કંપનીના વિસર્જન સમયે મિલકતોની વહેંચણી સંદર્ભે કરપાત્રતા પર સવિસ્તાર નોંધ લખો.

પ્રશ્ન-2 પાર્શિવ લીમીટેડ કુ. કાપડના ઉત્પાદન અને વેચાણમાં રોકાયેલી છે. કંપની એ તા. ૦૧-૦૪-૨૦૧૩ના રોજ એક યંત્ર ૪,૦૦,૦૦૦/- રૂપિયામાં ખરીદેલ હતું. અને ન્યુ ઇન્ડિયા ઈન્સ્યોરન્સ લી. પાસે આગ, પુર, ધરતીકંપ વગેરે માટે જોખમોનો વીમો ઉતરાવેલ હતો. દરેક વર્ષે યંત્ર પર ૧૫ ટકા લેખે ધસારો માન્ય રહેલ હતો. (20)

વીમા પોલીસીમાં પુનઃસ્થાપન અંગે એક શરત હતી તે મુજબ વીમા કંપની એ કથિત જોખમોથી નુકશાન થાય તો તે તારીખના રોજની કિંમત કંપનીને ચુકવવાની રહેતી હતી.

૦૧ એપ્રિલ ૨૦૧૭ ના રોજ કરદાતા કંપનીના વિમાંકૃત યંત્ર આગ લાગવાથી નકામું બની ગયું હતું વીમા કંપની તરફ થી કરદાતા કંપનીને રૂપિયા ૬,૦૦,૦૦૦/- મળી ગયા.

આ વ્યવહારોમાંથી ઉદ્ભવતા મુદ્દાઓ અને કર અસરોની ચર્ચા કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-2 વૈજ્ઞાનિક સંશોધન ખર્ચાનો અર્થ સમજાવો. વૈજ્ઞાનિક સંશોધન પર ખર્ચ હેઠળ મંજૂર કપાતો પર વિગતવાર નોંધ લખો.

પ્રશ્ન-3 ફેરબદલી કિંમત માટે કાનૂની જોગવાઈઓ ચર્ચો. (18)

અથવા

પ્રશ્ન-3 નીચે મુજબના ખ્યાલો ટૂંકમાં ચર્ચો

1, બેવડી કર રાહતો 2, એડવાન્સ પ્રાઈસિંગ એગ્રીમેન્ટ 3, એડવાન્સ રૂલિંગ

પ્રશ્ન-4 આવકવેરા ધારા, ૧૯૬૧ ની કલમ ૪૭ મુજબ ગૌણ કંપની અને શાશક કંપની વચ્ચે મિલકતોની ફેરબદલીને લગતી કાનૂની જોગવાઈઓ સવિસ્તર ચર્ચો. (18)

પ્રશ્ન-4 નીચે મુજબના ખ્યાલો ટૂંકમાં ચર્ચો (કોઈપણ બે)

- 1, સ્લમ્પ સેલ
- 2, સંયોજન
- 3, ડીમર્જર

ENGLISH VERSION

Que-1 Mr. Krishiv received an offer from Krisha Limited of Junagadh at a basic salary of Rs.1,36,000/- per month. Other allowances are given below: (20)

- Dearness allowance is 15% of basic pay.
- Yearly bonus is 1,20,000/-

Project allowance is 5 % of basic pay.

Krisha limited gives following two options to Mr. Krishiv.

Option - 1 : To take a rent-free accommodation, and the company would pay the rent of Rs. 48,000 per month directly.

Option- 2 : To accept a house rent allowance of Rs. 48,000 per month and find out own accommodation. Mr. Krishiv pay a house rent rs. 48,000 per month.

By showing necessary calculations suggest which one is better option?

OR

Que-1 Write a detailed note on taxability regarding distribution of assets at the time of liquidation under the income tax act, 1961.

Que-2 Parthiv limited was a company carrying on business of manufacture and sale of textile cloth. It purchased machinery worth Rs. 4,00,000/- on 01-04-2013 and insured it with New India insurance ltd. Against fire, flood, earthquake etc. Every year 15 % depreciation was chargeable on stated machinery. (20)

The insurance policy contained a reinstatement clause requiring the insurance company to pay the value of the machinery as on the date of any destruction of loss stated in in policy.

A fire broke out on 01st April 2017 causing extensive damage to the machinery of the assessee rendering them totally useless. The insurance company has paid Rs. 6,00,000 /- to the assessee.

Discuss the issues arising on account on the transactions and their tax treatment

OR

Que-2 Explain the meaning of Scientific Research. Write a detail note on deductions allowable under expenditure on scientific research.

Que-3 Discuss the statutory provisions relating to transfer pricing (18)

OR

Que-3 Explain the following concept in brief

- 1, Double Taxation Relief
- 2, Advance Pricing Agreement
- 3, Advance Ruling

Que-4 Discuss in detail the statutory provisions relating to transfer of assets between holding and subsidiary companies as per section 47 of income tax act, 1961 (18)

OR

Que-4 Write short note: (Any Two)

- 1, Slump Sale
- 2, Amalgamation
- 3, Demerger
