

Seat No. : 571

MC-130

November-2016

M.Com., Sem.-III

502 : Corporate Tax Planning and Management

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) કરવેરા આયોજનનાં હેતુઓ ચર્ચો. 7
- (B) આવકવેરા આયોજનને અસર કરતા પરિબળો ચર્ચો. 4
- (C) આવકવેરાનાં આકારણી વર્ષ 2016-17નાં સ્લેબ જણાવો. 3

અથવા

✓ શ્રી રમણભાઈ જે ઈંગ્લેન્ડનાં રહેવાસી છે. જેઓ છેલ્લા 11 વર્ષથી નિયમિત રીતે દર વર્ષે ભારતની મુલાકાતે આવે છે. તેઓ દર વર્ષે મે, જુન અને જુલાઈમાં ભારતમાં આવે છે. પાછલા વર્ષ 2012-13, 2013-14, 2014-15 અને 2015-16 દરમ્યાન તેઓ ઓગસ્ટ 22મી સુધી ભારતમાં રહ્યા હતા. તેમની પાછલા વર્ષ 2015-16 એટલે આકારણી વર્ષ 2016-17ની આવકો નીચે પ્રમાણે હતી : 14

ક્રમ	આવક	₹
1.	દિલ્હીમાં આવેલ મિલકતોનાં વેચાણ નફો	25,00,000
2.	ભારતીય કંપની પાસેથી મળેલ વ્યાજની આવક	8,00,000
3.	પરદેશમાં સ્થિત મિલકતોનાં ભાડાની આવક	9,00,000
4.	ભારતમાંથી નિયંત્રિત ધંધાની આવક કેનેડામાં મળી	8,00,000
5.	જાપાનનાં ધંધાની આવક ઈંગ્લેન્ડમાં મળી	6,00,000

તમારી દૃષ્ટિએ શ્રી રમણભાઈ દ્વારા રહેઠાણનાં દરજ્જાનાં સંદર્ભમાં કેવા પ્રકારનું આયોજન કર્યું હોત તો તેઓની કરવેરાની જવાબદારીમાં ઘટાડો થઈ શક્યો હોત. ઉપરની આવકોને ધ્યાનમાં રાખીને તમારો અભિપ્રાય આપો. આવકવેરાનો દર 30.9% લાગુ પડે છે.

2. રમાકાન્ત દ્વારા મુંબઈમાં આવેલ મકાન મિલકતનું ઓગસ્ટ 2013માં વેચાણ કરવામાં આવ્યું હતું. વેચાણ અવેજ ₹ 20,00,000 દસ્તાવેજ મૂલ્ય ₹ 22,00,000, ફેરબદલી ખર્ચ ₹ 20,000 થયો હતો. તેમણે આ મિલકત તા. 20-11-84નાં રોજ ₹ 75,000 માં ખરીદી કરેલ હતી.

કલમ 54નો લાભ લેવા માટે રમાકાન્ત દ્વારા પુના ખાતે તા. 30-11-2013નાં રોજ ₹ 14,00,000 માં મકાન મિલકતની ખરીદી કરવામાં આવી હતી.

તેમણે પુના ખાતે ખરીદેલ મકાન મિલકત તા. 28-11-2016નાં રોજ ₹ 15,00,000 માં વેચી દીધી હતી. આ મિલકતનું દસ્તાવેજ મૂલ્ય ₹ 15,50,000 હતું.

સૂચક આંક (ભાવાંક) 2013-14 939, 1983-84 116.

(i) લાગુ પડતા આકારણી વર્ષો માટે મૂડી નફાની ગણતરી કરો.

(ii) કરવેરા આયોજનનાં સંદર્ભમાં શ્રી રમાકાન્ત દ્વારા કેવા પ્રકારની ભૂલ કરવામાં આવેલ છે ? તે જણાવો અને કરવેરા સલાહકાર તરીકે આ અંગે તમારો અભિપ્રાય આપો.

14

અથવા

(A) મકાન મિલકત આવકનાં અનુસંધાને સ્વરહેઠાણ મકાન અને ભાડે આપેલ મકાન અંગેનું ગ્રોસ વાર્ષિક મૂલ્ય અને ચોખ્ખું વાર્ષિક મૂલ્ય કેવી રીતે નક્કી કરશો ? તમારા જવાબને ઉદાહરણ દ્વારા સમજાવો.

7

(B) રજનીકાન્ત પાસે બે મકાન મિલકતો છે. તેઓ કરવેરા આયોજનની દૃષ્ટિએ સ્વરહેઠાણનું મકાન નક્કી કરવા માટે તમારી સલાહ માંગે છે. તમારો અભિપ્રાય આપો અને તાર્કિક કારણો આપો.

7

વિગત	મકાન	
	લક્ષ્મી (₹)	સરસ્વતી (₹)
મ્યુનિસિપલ આકારણી	3,48,000	5,00,000
વ્યાજબી ભાડું	3,90,000	4,00,000
પ્રમાણિત ભાડું	4,00,000	5,00,000
મકાન સમારકામ ખર્ચ	25,000	15,000
જમીન મહેસુલ	12,000	20,000
સ્થાનિક કરવેરા (પાછલા વર્ષનાં ₹ 10,000 અને ₹ 15,000 અનુક્રમે લક્ષ્મી-સરસ્વતી સહિત)	11,000	15,000
ચૂકવેલ મકાનની લોનનું વ્યાજ (ચૂકવવાનાં બાકી ₹ 20,000 અને ₹ 23,000 અનુક્રમે લક્ષ્મી અને સરસ્વતી માટે)	98,000	1,20,000

કલમ 24(a) અને કલમ 24(b) ને ધ્યાનમાં રાખીને અભિપ્રાય આપો.

3. (A) આવકવેરા ધારા પ્રમાણે કંપનીઓનું વર્ગીકરણ સમજાવો. 10
- (B) બોનસ શેર અંગે આવકવેરા ધારાની જોગવાઈઓ સમજાવો. 4

અથવા

એક કંપની વિસ્તરણની યોજના વિચારી રહી છે. જેમાં કુલ અપેક્ષિત રોકાણ ₹ 10 કરોડનું છે. રોકાણ પર વળતરનો દર 20% છે.

કંપનીને બજારમાંથી દેવું 15% મળી શકે છે.

કોર્પોરેટ વેરાનો દર 33.000 ધારો

ડિવિડન્ડ વહેંચણી દર 19.995% ધારો

નીચેનામાંથી કઈ યોજના કંપનીએ અમલમાં મૂકવી જોઈએ જે શેરહોલ્ડરોને વધુ વળતર આપી શકે :

યોજના (1) 75% ઈક્વિટી શેર મૂડી દ્વારા અને 25% દેવા દ્વારા

(2) 25% ઈક્વિટી શેર મૂડી દ્વારા અને 75% દેવા દ્વારા

હાલમાં કંપનીનું રોકાણ ₹ 35 કરોડનું છે. જેના પર કંપની ₹ 4,10,00,000 (કંપનીનાં ડિવિડન્ડ કરવેરા પછી)નો નફો કમાય છે.

બંને યોજનાઓનું વ્યક્તિગત રીતે અને જુની યોજના સાથે સંયુક્ત રીતે ડિવિડન્ડનાં વળતરની ગણતરી કરો અને કંપનીએ કઈ યોજના અમલમાં મૂકવી જોઈએ ? 14

4. એક કંપની આવકવેરાનો લાભ લઈને નિર્ણય કરવા માગે છે. કંપની પોતાની પેદાશનો એક ભાગ બનાવવાની અથવા બહારથી ખરીદવા અંગેની યોજનાનું મૂલ્યાંકન કરે છે. તે અંગેની વિગતો નીચે પ્રમાણે છે. 14

(1) કંપની પોતાના કારખાનામાં ઉત્પાદન કરે તો ₹ 12 લાખની કિંમતે યંત્ર ખરીદવું પડે. તેના પર સીધી લીટીની રીતે ઘસારો ગણવાનો છે. યંત્રનું આયુષ્ય પાંચ વર્ષનું છે.

(2) અન્ય વિગતો :

વર્ષ	ઉત્પાદનની પડતર કારખાનામાં (₹ લાખમાં)	બજારમાંથી ખરીદ કિંમત (₹ લાખમાં)	વટાવનો દર 15% લેખે
t ₁	13	18	.870
t ₂	15	20	.756
t ₃	17	24	.658
t ₄	19	26	.572
t ₅	26	30	.497

(3) વધારાની માહિતી

- કરવેરાનો દર 30% છે.
- ઉત્પાદન પડતર અને બજારમાંથી ખરીદ પડતર બંને કરવેરાને પાત્ર છે.
- કંપનીની ભારિત સરેરાશ મૂડી પડતર 15% છે.
- વટાવેલ જાવક રોકડ પ્રવાહનાં આધારે યોજનાની પસંદગી કરો.

અથવા

(A) શ્રી રમેશની નાણાકીય વર્ષ 2016-17 ની અંદાજિત આવકો નીચે પ્રમાણે છે. પગારની જાવક ₹ 8,90,000, મકાન મિલકતની કરપાત્ર આવક ₹ 4,10,000. કલમ 80C પ્રમાણે કપાત ₹ 1,50,000. પગારમાં કપાવવા પાત્ર TDS માસિક ₹ 7,000.

શ્રી રમેશે ત્રણ હપ્તાઓમાં અગાઉથી ભરવાના વેરાની રકમની ગણતરી દર્શાવો. જેથી તેમને દંડનીય વ્યાજ ન ચૂકવવું પડે.

10

(B) કલમ 234(A) (આવકનું રિટર્ન ન ભરવા અંગે કસૂરવાર) ઉદાહરણ સહિત સમજાવો.

4

5. નીચેના આપેલા પ્રશ્નો માટે યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો.

14

(1) સ્વરહેઠાણનાં મકાન અંગે કલમ 24(b) હેઠળ મજરે મળવાપાત્ર રકમ

- (a) ₹ 30,000
- (b) ₹ 2,00,000
- (c) કોઈ મર્યાદા નથી
- (d) (a) + (b)

(2) નીચેનામાંથી કોના પર મૂડી નફો ચૂકવવાપાત્ર હોય છે ?

- (a) ભાગીદારે પેઢીની તરફેણમાં આપેલ મૂડી મિલકતો
- (b) પેઢીનાં વિસર્જન વખતે ભાગીદારોને વહેંચેલ મૂડી મિલકતો
- (c) વેપાર માટે મૂડી મિલકતોનું સ્ટોકનું રૂપાંતર
- (d) ઉપરનાં બધા

(3) નીચેની કઈ મિલકતો મૂડી મિલકતોની વ્યાખ્યામાંથી બાકાત કરવામાં આવેલ છે ?

- (a) વેપારનો સ્ટોક
- (b) અંગત વસ્તુઓ
- (c) ભારતનાં ગ્રામ્ય વિસ્તારમાં આવેલ ખેતીની જમીન
- (d) ઉપરનાં બધા

(4) કરમુક્ત ઘરભાડા ભથ્થાની ગણતરી માટે કઈ બાબત અસંગત નથી ?

- (a) કર્મચારીનો પગાર
- (b) ઘરભાડા ભથ્થું
- (c) (a) + (b)
- (d) એસેસીની ઉંમર

(5) ભારતીય આવક કરપાત્ર છે

- (a) ફક્ત બિનરહીશ માટે
- (b) ફક્ત રહીશ પણ સામાન્ય રહીશ નહી માટે
- (c) ફક્ત રહીશ પણ સામાન્ય રહીશ માટે
- (d) ઉપરના બધા માટે

(6) વેરાનું લગભગીકરણ થાય છે

- (a) ₹ 10 માં
- (b) ₹ 100 માં
- (c) ₹ 50 માં
- (d) ઉપરનાં એકેય નહીં

(7) શ્રી આરની કુલ અંદાજીત આવકવેરાની જવાબદારી ₹ 1,20,000 છે. તેમણે અગાઉથી ચૂકવવાનાં વેરાની કુલ કેટલી રકમ બીજા હપ્તા વખતે ચૂકવવાની રહેશે ?

- (a) ₹ 36,000
- (b) ₹ 72,000
- (c) ₹ 1,08,000
- (d) ઉપરનાં એકેય નહીં

(8) કલમ 234(B) એ

- (a) આવકવેરાનું રિટર્ન ન ભરવા અંગે કસૂરવાર માટે છે.
- (b) અગાઉથી ચૂકવવાપાત્ર આવકવેરો ભરવામાં નિષ્ફળ અંગે છે.
- (c) અગાઉથી ચૂકવવાપાત્ર વેરાની વિલંબિત ચૂકવણી અંગે છે.
- (d) (a) અને (b)

(9) X કંપનીનો ચોપડે નફો ₹ 16 લાખ હતો. તમામ કપાતો અને રાહતો બાદ કર્યા પછીની આવક ₹ 8 લાખ છે. લાગુ પડતો આવકવેરાનો દર 30% છે અને લાગુ પડતો ન્યૂનતમ વૈકલ્પિક વેરો 18.5% છે. વધુ ચૂકવેલ વેરાની કેટલી રકમ આગળ ખેંચવામાં આવશે ?

- (a) ₹ 56,000
- (b) ₹ 2,96,000
- (c) ₹ 1,48,000
- (d) ઉપરનાં એકેય નહીં

(10) જે સ્વદેશી કંપનીઓની કુલ આવક ₹ 1 કરોડથી ઓછી અને જેમનું ટર્નઓવર ₹ 5 કરોડથી વધુ હોય તેમના માટે નાણાકીય વર્ષ 2016-17 માટે અસરકારક કંપની વેરાનો દર

- (a) 29.87%
- (b) 30.9%
- (c) 33.063%
- (d) 34.608%

(11) ₹ 1,00,000 નફા માટે ડિવિડન્ડ વહેંચણીવેરાની રકમ

- (a) ₹ 14,526
- (b) ₹ 16,995
- (c) ₹ 16,670
- (d) ઉપરનાં બધા

(12) આવકવેરાની કલમ 2(1B) પ્રમાણે વિલીનીકરણનાં હેતુ માટે વિલીનીકરણ પામતી કંપનીનું શેરહોલ્ડીંગ

- (a) 90% હોવું જોઈએ
- (b) 75% હોવું જોઈએ
- (c) 95% હોવું જોઈએ
- (d) ઉપરનાં એકેય નહીં

(13) એક કંપનીના મૂડીકૃત થયેલા ₹ 4,00,000 ના નફા સિવાય કુલ નફો ₹ 12,00,000 નો છે. કંપની ₹ 10,00,000 મિલકતો શેરહોલ્ડરોને વહેંચે છે. મિલકતોની વહેંચણી તારીખે જો મિલકતોની બજાર કિંમત ₹ 8,00,000 અથવા ₹ 14,00,000 હોય તો ડિવિડન્ડની રકમ કેટલી ગણાશે ?

- (a) ₹ 8,00,000 અને ₹ 14,00,000
- (b) ₹ 14,00,000 અને ₹ 8,00,000
- (c) ₹ 4,00,000 અને ₹ 8,00,000
- (d) ઉપરનાં એકેય નહીં

Seat No. : _____

MC-130

November-2016

M.Com., Sem.-III

502 : Corporate Tax Planning and Management

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (a) Discuss the objectives of Tax Planning. 7
- (b) Discuss the factors affecting Tax Planning. 4
- (c) Describe the Income tax slabs for assessment year 2016-17. 3

OR

Shri Ramanbhai is resident of England. Since last 11 years he visits India regularly. Every year he comes to India during May, June and July. During previous years 2012-13, 2013-14, 2014-15 and 2015-16 he stayed in India upto 22nd August. His incomes for previous year 2015-16 i.e. for assessment year 2016-17 were as follows :

Sr. No.	Incomes	₹
1.	Profit from Sales of Delhi based assets	25,00,000
2.	Income of Interest received from Indian Co.	8,00,000
3.	Rent income from foreign based assets	9,00,000
4.	Business controlled from India, Income received in Canada	8,00,000
5.	Business income of Japan received in England	6,00,000

According to your opinion which kind of tax planning in reference to residential status Mr. Ramanbhai should have done and could have reduced his tax liability. Keeping in above mentioned incomes, give your opinion. Applicable Tax rate is 30.9%.

14

2. Ramakant has sold Mumbai based House property in August 2013. Sales consideration was ₹ 20,00,000 and stamp duty value was ₹ 22,00,000. Transfer expense was ₹ 20,000.

He had acquired this assets on 20-11-84 for ₹ 75,000.

To avail the benefit of Section 54, Ramakant has acquired House property at Pune for ₹ 14,00,000 on 30-11-2013.

He had sold house property of Pune on 28-11-2016 for ₹ 15,00,000. The stamp duty value of this property was ₹ 15,50,000. Index : 2013-14 : 939, 1983-84 : 116.

- (i) Compute capital gain tax for applicable assessment years.
(ii) Which kind of mistakes are done by Mr. Ramakant in the context of tax planning? Describe it and give your opinion as tax consultant for this.

14

OR

- (a) How would you determine Gross annual value and Net annual value in the context of income from House Property for self occupied house and let out property? Illustrate your answer.
(b) Rajnikant has two house property. He is seeking your advice to decide residential house for tax planning. Give your opinion with rational reasons.

7

7

Particulars	House Property	
	Laxmi (₹)	Saraswati (₹)
Municipal valuation	3,48,000	5,00,000
Fair Rent	3,90,000	4,00,000
Standard Rent	4,00,000	5,00,000
Building Maintenance Exp.	25,000	15,000
Land Revenue	12,000	20,000
Local taxes (included of previous ₹ 10,000 and ₹ 15,000 respectively for Laxmi and Saraswati)	11,000	15,000
Paid Building loan interest (outstanding ₹ 20,000 and ₹ 23,000 respectively for Laxmi and Saraswati)	98,000	1,20,000

Give your opinion keeping in mind Section 24(a) and 24(b).

3. (a) Explain classification of Companies as per Income Tax Act. 10
(b) Explain provisions of Bonus Share under Income Tax Act. 4

OR

One company is considering expansion plan, where total expected investment is ₹ 10 crores.

Rate of Return is 20%, Company can borrow at 15%.

Assume Corporate Tax Rate 33.000%

Assume Dividend Distribution tax 19.995%

Which of the following plan should be implemented by company, so that additional return can be given to shareholders plan ?

(i) 75% Equity share capital and 25% borrowings.

(ii) 25% Equity share capital and 75% borrowings .

At present Company has investment of ₹ 35 crores where company is earning ₹ 4,10,00,000 (post dividend distribution tax).

Calculate Dividend Rate individually and jointly alongwith old plan for both plans.

Which plan company should implement.

14

4. A Company wants to take decision through benefit of tax planning. A company is evaluating for proposal for component of its product, whether to manufacture or to buy from external market..It's related details are as follows :

14

- (1) If Company undertake production in factory, company has to purchase machine for ₹ 12 lakhs. Straight line method is used for depreciation. Life of machine is 5 years.

(2) Other Details :

Year	Factory Production Cost (₹ in lakhs)	Market Purchase Price (₹ in lakhs)	Discount Rate @ 15%
t ₁	13	18	0.870
t ₂	15	20	0.756
t ₃	17	24	0.658
t ₄	19	26	0.572
t ₅	26	30	0.497

(3) Additional Information :

- (i) Tax rate is 30%
- (ii) Both production cost and market purchase cost are tax deductible.
- (iii) Weighted average cost of capital is 15%
- (iv) Select plan on the basis of discounted cash out flow.

OR

(a) The estimated total incomes of Shri Ramesh for financial year 2016-17 are as follows :

Salary Income ₹ 8,90,000

Income from House property ₹ 4,10,000

Deduction u/s 80 C is ₹ 1,50,000.

Monthly deductible TDS ₹ 7,000 from salary.

Describe the computation of Advance Tax Payment to be paid by Ramesh in thrice instalments, so that he would not pay any penal interest ?

10

(b) Explain with illustration Section 234(A) (for defaults in furnishing Return of Income).

4

5. Select appropriate option for given questions :

14

(1) Deductible amount under Section 24(b) for self occupied house is

- (a) ₹ 30,000
- (b) ₹ 2,00,000
- (c) No limit
- (d) (a) + (b)

(2) For which of the following capital gain tax is payable ?

- (a) Transfer of capital assets by partner to a firm.
- (b) Distribution of capital assets by a firm to partners at the time of devaluation.
- (c) Conversion of capital assets into stock-in-trade
- (d) All of the above

(3) Which of the following assets are excluded from the definition of Capital Assets ?

- (a) Stock in trade
- (b) Personal effects
- (c) Agricultural land in Rural area in India
- (d) All of the above

(4) Which of the following is not irrelevant to calculate exempted HRA ?

- (a) Salary of Employee
- (b) House Rent Allowance
- (c) (a) + (b)
- (d) Age of assessee

- (5) Indian Income is taxable
- (a) only for non-resident Indian
 - (b) only for resident but not ordinary resident
 - (c) only for resident but ordinary resident
 - (d) all of the above
- (6) Rounding of tax is nearest to
- (a) ₹ 10
 - (b) ₹ 100
 - (c) ₹ 50
 - (d) None of the above
- (7) Total estimated Tax liability of Mr. R is ₹ 1,20,000. What will be his Advance tax responsibility for IInd instalment ?
- (a) ₹ 36,000
 - (b) ₹ 72,000
 - (c) ₹ 1,08,000
 - (d) None of the above
- (8) Section 234(B) stands for
- (a) failure to deduct or to collect any pay tax at source.
 - (b) default in payment of Advance tax.
 - (c) deferment of advance tax.
 - (d) (a) and (b)

(9) Book profit of Company was ₹ 16 lakhs and Gross income after all applicable deduction and exemptions was ₹ 8 lakhs. Applicable income tax rate is 30% and applicable MAT is 18.5%. What amount of excess tax payment will be carried forwarded ?

- (a) ₹ 56,000
- (b) ₹ 2,96,000
- (c) ₹ 1,48,000
- (d) None of the above

(10) Corporate tax rate for financial year 2016-17 for the domestic companies who have total income less than ₹ 1 crore but turnover exceeds ₹ 5 crore is

- (a) 29.87%
- (b) 30.9%
- (c) 33.063%
- (d) 34.608%

(11) What will be amount of dividend distribution tax for profit of ₹ 1,00,000 ?

- (a) ₹ 14,526
- (b) ₹ 16,995
- (c) ₹ 16,670
- (d) All of the above

(12) According to Section 2(1B) of Income tax for merger, holding in amalgamating company has to be

- (a) 90% (b) 75%
(c) 95% (d) None of the above

(13) Total profit of a company is ₹ 12,00,000 excluding capitalized profit of ₹ 4,00,000. Company has distributed assets of ₹ 10,00,000 to the shareholders. What will be amount of dividend if market value of assets on the date of distribution of assets is ₹ 8,00,000 or ₹ 14,00,000 ?

- (a) ₹ 8,00,000 and ₹ 14,00,000
(b) ₹ 14,00,000 and ₹ 8,00,000
(c) ₹ 4,00,000 and ₹ 8,00,000
(d) None of the above