

B.Com. Semester - 5 (Remedial) (CBCS) Examination**March/April-2022 (NEW COURSE)****Corporate Tax Planning - 1(Dse-1)****Time: 2:30 Hours****Marks: 70****Instructions:**

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

પ્રશ્ન.૧ ABC લિ. RS.60,000 ની કિંમતનું નવું મશીન ખરીદવાનું વિચારે છે. જેનું ઉપયોગી આયુષ્ય 5 વર્ષનું (૨૦) છે. અને ભંગાર કિંમત RS.3,000 હશે. આ નવું મશીન એક જુના મશીનની જગ્યાએ બદલવા માંગે છે. જે 3 વર્ષ પહેલાં RS.30,000 માં ખરીદ્યું હતું અને જેનું ઉપયોગી આયુષ્ય 8 વર્ષનું છે. અત્યારે જુના મશીનની બજારકિંમત RS.35,000 છે. નવા મશીનને ખરીદવાથી કંપનીનો ઘસારા પહેલાનો નફો વાર્ષિક RS.12,000 વધશે. મશીન પર ઘસારાનો દર ઘટતી જતી બાકીની રીતે 25% ગણવાનો છે. અને કરવેરાનો દર 34.608% છે. એવી ધારણા કરો કે, મૂડીની પડતરનો દર (વટાવેલ દર) 14% છે. કંપનીને યોગ્ય સલાહ આપો.

14% લેખે વટાવ પરિબલો:-

વર્ષ:1=0.877, વર્ષ:2=0.769, વર્ષ:3=0.675, વર્ષ:4=0.592, વર્ષ:5=0.519

ધારણાઓ:

- (1) અહીં એમ ધારણા કરવાની છે કે જુનું મશીન વેચીને ચોથા વર્ષની શરૂઆતમાં નવું મશીન ખરીદવામાં આવે છે.
- (2) ત્યાં બીજી કોઈ મિલકત નથી.

અથવા

પ્રશ્ન.૧ ભારત લિ. એસેમ્બલી કામગીરીમાં છુટા ભાગોની જરૂરીયાત છે. તે છુટા ભાગો બનાવવા કે ખરીદવાની દરખાસ્તનું વિચારે છે.

- (1) જો કંપની જાતે ઉત્પાદન કરવાનું નક્કી કરે તો તે RS.8,00,000 માં મશીન ખરીદી શકે છે. કે જે 5 વર્ષ માટે ઉપયોગમાં લેવાશે. મેન્યુફેક્ચરીંગ પડતરો 5 વર્ષમાં અનુક્રમે RS.12,00,000, RS.14,00,000, RS.16,00,000, RS.20,00,000 અને RS. 25,00,000 હશે. ઘસારા સંબંધી દર 15% છે. મશીન છઠા વર્ષની શરૂઆતમાં RS.1,00,000 માં વેચવામાં આવશે.
- (2) જો કંપની છુટા ભાગો સપ્લાયર પાસેથી ખરીદવાનું નક્કી કરે તો છુટા ભાગોની પડતર પાંચ વર્ષમાં અનુક્રમે RS.18,00,000, RS.20,00,000, RS.22,00,000, RS.28,00,000 અને RS.34,00,000 હશે.

વટાવનો દર અને ટેક્સ રેટ અનુક્રમે 14% અને 34.608% છે. વધારાનો ઘસારો પ્રાપ્ય નથી. ભારત લિમિટેડે છુટાભાગો બનાવવા કે બહારથી ખરીદવા જોઈએ?

પ્રશ્ન.૨ “X” ડીસેમ્બર 10, 1979 માં દરેક શેર RS.16 ના ભાવે A લિ. નાં 1000 ઇક્વિટી શેરો ખરીદે છે. (દલાલી 1%) તે 500 બોનસ શેર જાન્યુઆરી 10, 1984 માં મેળવે છે. એપ્રિલ 1, 1981 નાં રોજ A લિ. નાં શેરની વાજબી બજારકિંમત RS.24 છે. માર્ચ 13, 2017 માં તે 1000 ઓરિજનલ શેર RS.81 નાં ભાવે ટ્રાન્સફર કરે છે. (દલાલી 1.5%) માર્ચ 15, 2017 માં તે 500 બોનસ શેર દરેક શેર RS.87 માં ટ્રાન્સફર કરે છે. (દલાલી 1.5%)

સિક્યુરીટીઝ ટ્રાન્ઝેક્શન ટેક્સ લાગુ પડતો નથી એવી ધારણા ઉપર મૂડીનફાની રકમ શોધો. (2016-17 માટે ઇન્ડેક્સ કોસ્ટ 1125).

અથવા

પ્રશ્ન.૨ ઇન્ડિયા લિ. “a widely-held” કંપની છે. તે તેનાં ઉત્પાદન સુવિધાનાં એક મેજર વિસ્તરણ માટે વર્તમાનમાં વિચારે છે. અને નીચેનાં વિકલ્પો પ્રાપ્ય 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%નાં ડિબેન્ચરો	--	2,00,00,000	1,50,00,000
બેંકમાંથી લોન (18%)	--	1,00,00,000	2,50,00,000

અંદાજિત વળતરનો દર (કરવેરા પહેલાનો) 25% છે. કંપનીનો ડિવિડન્ડનો દર 1990 થી 20% કરતા ઓછો નથી. અને ડિવિડન્ડની તારીખ દર વર્ષે 30મી જૂને જાહેર થાય છે.

મૂડીમાળખાનાં નિર્ણયની ગણતરી કરો.

પ્રશ્ન.૩ અ. ડિવિડન્ડનો દર અને ડિવિડન્ડ ટેક્સ કરપાત્ર નથી (૦૭)
બ. કર ઘટના અને કંપનીઓનું ટેક્સેશન (૦૮)

અથવા

પ્રશ્ન.૩ ટેક્સ જવાબદારી અને લઘુત્તમ વૈકલ્પિક કર વિશે સમજાવો.

પ્રશ્ન.૪ નીચેના પર નોંધ લખો. (કોઇપણ ત્રણ) (૧૫)
(1) કર ચોરી
(2) કર ટાળવો
(3) કર આયોજન અને કર સંચાલન
(4) ભારતમાં કોર્પોરેટ ટેક્સ
(5) કોર્પોરેટ ટેક્સ પ્લાનીંગ

ENGLISH VERSION

Q.1 ABC Ltd. is considering the purchase of a new machine costing Rs.60,000 with an expected life of 5 years with salvage value of Rs.3,000, In Replacement of an old machine purchased 3 years ago for Rs.30,000 with expected life of 8 years. The present market value of this old machine is Rs.35,000 because of the purchase of new machinery, the annual profit before depreciation is expected to increase by Rs.12,000. The relevant depreciation rate for the machine is Rs.25% on written down value basis and the tax rate is 34.608%. Assume the rate of cost of capital (discounting rate) to be 14%. Advise the company suitably. (20)

14% discount factors:

Year:1=0.877, Year:2=0.769, Year:3=0.675, Year:4=0.592, Year:5=0.519

Assumption:-

- (1) It is assumed that the old machine is sold and the new machine is purchased at the beginning of forth year of the purchase of old machine.
- (2) There is no other asset.

OR

- Q.1 Bharat ltd. needs a component in an assembly operation. It is contemplating the proposal to either make or buy the aforesaid component
- (1) If the company decides to make the product itself, then it would need to buy a machine for Rs.8,00,000 which would be used for 5 years. Manufacturing cost in each of the five years would be Rs.12,00,000, Rs.14,00,000, Rs.16,00,000, Rs.20,00,000 and Rs.25,00,000 respectively. The relevant depreciation rate is 15%. The machine will be sold for Rs.1,00,000 at the beginning for the sixth year.
- (2) If the company decides to buy the component from a supplier the component would cost Rs.18,00,000, Rs.20,00,000, Rs.22,00,000, Rs.28,00,000 and Rs.34,00,000 respectively in each of the year.

The relevant discounting rate and tax rate are 14% and 34.608% respectively. Additional depreciation is not available. Should Bharat ltd. make the component or buy it from outside?

- Q.2 “X” purchases 1000 equity shares In A Ltd. at the rate of Rs.16 per share (brokerage 1 percent) on December 10, 1979. He gets 500 bonus shares on January 10, 1984. Fair market value of shares of A Ltd. on April 1, 1981 Is Rs.24. on March 13, 2017 he transfers 1000 original shares @ Rs.81 rate per share (brokerage 1.5%) (20)

In March 15, 2017, he transfer 500 bonus shares @ Rs.87 per share (brokerage: 1.5 percent).

Find out the amount of capital gains on the assumption that securities transaction tax is not applicable. (2016-17 Index cost 1125)

OR

- Q.2 India Ltd. is a widely-held company. It is currently considering a major expansion of its production facilities and the following alternatives are available.

Particular	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 percent)	--	1,00,00,000	2,50,00,000

Expected Rate of Return (before tax) is 25 percent. The rate of dividend of the company since 1990 is not less than 20 percent and the date of dividend declaration is June 30 every year. Calculate decision of capital structure.

- Q.3 A. Rate of Dividend and Dividend tax not deductible (07)
B. Tax Incidence and Taxation of Companies. (08)

OR

- Q.3 Explain about Tax Liability and minimum Alternate Tax.

- Q.4 Write notes on the following. (Any Three) (15)
- Tax Evasion
 - Tax Avoidance
 - Tax Planning and Tax Management
 - Corporate Tax in India
 - Corporate Tax Planning
