

B.Com. Semester - 5 (Remedial) (CBCS) Examination

March/April-2022(Old Course)

CORPORATE TAX PLANING - 1 (DISC. SPE. ELE -1)

Time: 2:30 Hours

Marks: 70

Instructions:

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

પ્રશ્ન.૧ X લિમિટેડ ભારતીય કંપની તરીકે ટ્રાન્સફોર્મર્સ અને સ્વીચ ગીયરનાં ઉત્પાદનનાં ધંધામાં જોડાયેલી છે. યુ.કે. (૨૦) પાસેથી મશીન ભાડા ઉપર લેવું કે ખરીદવા માટે વાટાઘાટો કરે છે. જો તે મશીન પ્રાપ્ત કરે તો કુલ પડતર રૂ. 60,00,000 હશે. દરેક રૂ. 12,00,000 નાં હપ્તામાં (વ્યાજ ફી) 5 વર્ષમાં ચૂકવાશે. પેમેન્ટ દર વર્ષે, શરૂઆત 1 જુલાઈ વર્ષ 2017 થી કરવામાં આવશે. જો તે ભાડાથી મશીન લેશે તો તે વાર્ષિક ભાડુ રૂ. 8,00,000 ચૂકવશે. પેમેન્ટ દર વર્ષે, શરૂઆત 1 જુલાઈ વર્ષ 2017થી આવી જ રીતે કરવામાં આવશે.

કંપની 2017 થી 10 વર્ષ માટે મશીનનાં વપરાશ માટે દરખાસ્ત મૂકે છે. નીચેની ધારણાઓ કરવામાં આવે છે.

1. કંપની એક "widely-held company" છે. અને કરવેરાનો દર 34.608% છે.
2. મશીન ઉપર ઘસારાનો દર 15% છે.
3. મૂડીની પડતર 10% તરીકે ધારણા છે.

મશીન ખરીદવું કે ભાડા ઉપર લેવું જોઈએ? (ઘસારાનાં ખાતા ઉપર ટેક્સ સેવિંગનો દર 19.184%)

અથવા

પ્રશ્ન.૧ XYZ લિ. રૂ. 60,000ની કિંમતનું નવું મશીન ખરીદવાનું વિચારે છે. જેનું ઉપયોગી આયુષ્ય 5 વર્ષનું છે અને ભંગાર કિંમત રૂ. 3,000 હશે. આ નવું મશીન એક જૂના મશીનની જગ્યાએ બદલવા માગે છે. જે 3 વર્ષ પહેલા રૂ. 30,000 માં ખરીદ્યું હતું અને જેનું ઉપયોગી આયુષ્ય 8 વર્ષનું છે. અત્યારે જૂના મશીનની બજાર કિંમત રૂ. 35,000 છે. નવા મશીનને ખરીદવાથી કંપનીનો ઘસારા પહેલાનો નફો વાર્ષિક રૂ. 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 જૂનું મશીન વેચીને ચોથા વર્ષની શરૂઆતમાં નવું મશીન ખરીદવામાં આવે છે.
2. ત્યાં બીજી કોઈ મિલકત નથી.

પ્રશ્ન.૨ ભારત લિમિટેડ "a widely-held" કંપની છે. તે તેનાં ઉત્પાદન સુવિધાનાં એક મેજર વિસ્તરણ માટે વર્તમાનમાં (૨૦) વિચારે છે. અને નીચેના વિકલ્પો પ્રાપ્ય છે.

વિગત	વિકલ્પ-1 (રૂ.)	વિકલ્પ-2 (રૂ.)	વિકલ્પ-3 (રૂ.)
શેરમૂડી	4,00,00,000	1,60,00,000	80,00,000
12%નાં ડિબેન્ડરો	-	1,60,00,000	1,20,00,000
બેંકમાંથી લોન (15%)	-	80,00,000	2,00,00,000

અંદાજિત વળતરનો દર (કરવેરા પહેલાનો) 20% છે. કંપનીનો ડિવિડન્ડનો દર 2018 થી 20% કરતા ઓછો નથી અને ડિવિડન્ડની તારીખ દર વર્ષે 30મી જૂને જાહેર થાય છે. મૂડીમાળખાનાં નિર્ણયની ગણતરી કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૨ “X” ડિસે. 10, 1979 માં દરેક શેર રૂ. 16 નાં ભાવે A લિ. નાં 1,000 ઇક્વિટી શેરો ખરીદે છે. (દલાલી 1%) તે 500 બોનસ શેર જાન્યુ 10, 1984 માં મેળવે છે. એપ્રિલ 1, 1981 નાં રોજ A લિ. નાં શેરની વાજબી બજારકિંમત રૂ. 24 છે. માર્ચ 13, 2017 માં તે 1,000 ઓરિજનલ શેર રૂ. 81 નાં ભાવે ટ્રાન્સફર કરે છે. (દલાલી 1.5%) માર્ચ 15, 2017 માં તે 500 બોનસ શેર દરેક શેર રૂ. 87 માં ટ્રાન્સફર કરે છે. (દલાલી 1.5%)

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

પ્રશ્ન.૩ ટેક્સ જવાબદારી અને લઘુત્તમ વૈકલ્પિક કર વિશે સમજાવો. (૧૫)

અથવા

પ્રશ્ન.૩ A. કંપનીઓનો રેસીડેન્શીયલ દરજ્જો (૦૭)

B. ડિવિડન્ડનો દર અને ડિવિડન્ડટેક્સ કરપાત્ર નથી (૦૮)

પ્રશ્ન.૪ કોર્પોરેટ કર અને કોર્પોરેટ કર આયોજનનો અર્થ અને ખ્યાલ સમજાવો. (૧૫)

અથવા

પ્રશ્ન.૪ A. કોર્પોરેટ ટેક્સ માળખું અને સત્તા (૦૭)

B. કર ટાળવો અને કર ચોરી (૦૮)

ENGLISH VERSION

Q-1 X Ltd. an Indian company, engaged in the business of manufacture of transformers and switch gears negotiates for the purchase or taking on hire a machine from a concern in U.K. If it requires the machine, then the total cost will be Rs. 60,00,000 payables in 5 annual (interest free) Installments of Rs. 12,00,000 each, the payments to be made on July 1 each year beginning with the year 2017. If it takes the machine on hire, it has to pay an annual Rent of Rs. 8,00,000 also payable on July 1 each year starting from the same year 2017. The company proposes to use the machine for 10 years from 2017. (20)

The following assumptions have been made.

1. The company is a widely-held company and tax Rate is 34.608 percent.
2. Rate of Depreciation on machinery is 15 percent.
3. Cost of capital is assumed as 10 percent.

Should machine be purchased or taken on hire? (tax saving on account of depreciation Rate 19.184%)

OR

Q-1 XYZ 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 profits before depreciation are expected to increase by Rs. 12,000. The relevant depreciation rate for the machine is 25 percent on written down value basis and the tax rate is 34.608 percent. Assume the rate of cost of capital (discounting Rate) to be 14%. Advise the company suitably.

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.

- Q-2 Bharat Ltd. is a widely-held company. It is currently considering a major expansion of its production facilities and the following alternatives are available. (20)

Particular	Alternative-1 (Rs)	Alternative-2 (Rs)	Alternative-3 (Rs)
Share capital	4,00,00,000	1,60,00,000	80,00,000
12% Debentures	-	1,60,00,000	1,20,00,000
Loan from bank (@15 percent)	-	80,00,000	2,00,00,000

Expected Rate of return (before Tax) 20 percent. The rate of dividend of the company since 2018 is not less than 20 percent and the date of dividend declaration is June 30 every year.

Calculate decision of capital structure.

OR

- Q-2 “X” purchase 1,000 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 1,000 original shares Rs. 81 per share (brokerage 1.5 percent)

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

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

- Q-3 Explain about tax liability and minimum alternate Tax. (15)

OR

- Q-3 A. Residential status of companies. (07)
B. Rate of dividend and dividend tax not deductible. (08)

- Q-4 Explain the meaning and concept of corporate tax and corporate tax planning. (15)

OR

- Q-4 A. Corporate tax structure and authority (07)
B. Tax Avoidance and Tax Evasion (08)
