

**B.Com. Semester - 5 (Remedial) (CBCS) Examination**  
**March/April-2023 (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 XYZ લિ. રૂ. 60,000 ની કિંમતનું નવું મશીન ખરીદવાનું વિચારે છે. જેનું ઉપયોગી આયુષ્ય 5 વર્ષનું છે (૨૦) અને ભંગાર કિંમત રૂ. 3,000 હશે. આ નવું મશીન એક જૂના મશીનની જગ્યાએ બદલવા માંગે છે. જે 3 વર્ષ પહેલા રૂ. 30,000 માં ખરીદ્યું હતું અને જેનું ઉપયોગી આયુષ્ય 8 વર્ષનું છે. અત્યારે જૂના મશીનની બજારકિંમત 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 મૂડી 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.

અથવા

પ્રશ્ન.૧ X લિમિટેડ ભારતીય કંપની તરીકે ટ્રાન્સફોર્મસ અને સ્વીચ ગીયરનાં ઉત્પાદનનાં ધંધામાં જોડાયેલી છે. યુ. કે. 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 મુક્ત) 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 2017 થી 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 બચતનો દર 19.184%)

પ્રશ્ન.૨ "X" ડિસે. 10, 1979 માં દરેક શેર રૂ. 16 ના ભાવે A લિ. નાં 1000 ઈક્વિટી શેરો ખરીદે છે. (દલાલી 1%) (૨૦) 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 1000 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 મૂડીનફાની રકમ શોધો. (2016-17 માટે ઈન્ડેક્સ કોસ્ટ 1125)

અથવા

પ્રશ્ન.૨ ભારત લિમિટેડ “a widely-held” કંપની છે. તે તેના ઉત્પાદન સુવિધાનાં એક મેજર વિસ્તરણ માટે વર્તમાનમાં વિચારે છે. અને નીચેના વિકલ્પો પ્રાપ્ય છે.

|                      | વિકલ્પ-1 (રૂ.) | વિકલ્પ-2 (રૂ.) | વિકલ્પ-3 (રૂ.) |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| શેરમૂડી              | 4,00,00,000    | 1,60,00,000    | 80,00,000      |
| 12%ના ડિબેન્ચરો      | -              | 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 મૂડી માળખાનાં નિર્ણયની ગણતરી કરો.

- પ્રશ્ન.3 (A) કંપનીઓનો રેસીડેન્શીયલ દરજ્જો (૦૭)  
(B) ડિવિડન્ડનો દર અને ડિવિડન્ડ ટેક્સ કરપાત્ર નથી. (૦૮)

અથવા

- પ્રશ્ન.3 ટેક્સ જવાબદારી અને લઘુત્તમ વૈકલ્પિક કર વિશે સમજાવો. (૧૫)  
પ્રશ્ન.૪ (A) કોર્પોરેટ ટેક્સ માળખું અને સત્તા (૦૭)  
(B) કર ટાળવો અને કરચોરી (૦૮)  
પ્રશ્ન.૪ કોર્પોરેટ કર અને કોર્પોરેટ કર આયોજનનો અર્થ અને ખ્યાલ સમજાવો. (૧૫)

### ENGLISH VERSION

Que.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% on written down value basis and the tax rate is 34.608%. Assume the rate of cost of capital (discounting rate) to be 14 percent. 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 purchases at the beginning of forth(04<sup>th</sup>) year of the purchase of old machine.
- (2) There is no other asset.

OR

Que.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 payable in 5 annual (Interest free) Installments of Rs. 12,00,000 each, the payments to be made on July 1<sup>st</sup> 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<sup>st</sup> each year starting from the same year 2017. The company proposes to use the machine for 10 years from 2017.

The following assumptions have been made.

- (1) The company is a widely-held company and tax rate is 34.608%.
- (2) Rate of depreciation on machinery is 15%.
- (3) Cost of capital is assumed as 10%.

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

Que.2 “X” purchases 1,000 Equity shares in A Ltd. at the Rate of Rs. 16 per share (brokerage : 1%) 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%) (20)

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

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

OR

Que.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.

| 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%) | -                   | 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.

Que.3 (A) Residential status of companies. (07)

(B) Rate of dividend and dividend tax not deductible. (08)

OR

Que.3 Explain about tax liability and minimum alternate tax. (15)

Que.4 (A) Corporate tax structure and authority (07)

(B) Tax avoidance and tax evasion. (08)

OR

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

\*\*\*\*\*