

B.Com. Semester - 5 (Remedial) (CBCS) Examination**Feb/Mar. -2021 (OLD COURSE)****CORPORATE TAX PLANING - 1(DISC. SPE. ELE -1)****Time: 1:30 Hours****Marks: 42****Instructions:**

1. Figures to the right indicate marks.
2. There are five questions in the question paper.
3. Answer any three of the following questions.

પ્રશ્ન.૧ નીચેના પર નોંધ લખો.

(૧૪)

1. ભારતમાં કોર્પોરેટ ટેક્સ
2. કર ટાળવો અને કરચોરી

પ્રશ્ન.૨ ટેક્સ જવાબદારી અને લઘુત્તમ વૈકલ્પિક કર વિશે સમજાવો.

(૧૪)

પ્રશ્ન.૩ ભારત લિમિટેડ “a widely-held” કંપની છે. તે તેનાં ઉત્પાદન સુવિધાનાં એક મેજર વિસ્તરણ માટે વર્તમાનમાં વિચારે છે. અને નીચેનાં વિકલ્પો પ્રાપ્ય છે.

(૧૪)

વિગત	વિકલ્પ-૦૧ (₹)	વિકલ્પ-૦૨ (₹)	વિકલ્પ-૦૩ (₹)
શેરમૂડી	4,00,00,000	1,60,00,000	80,00,000
12%ના ડિબેચરો	-	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 1995 થી 20% કરતા ઓછો નથી. અને ડિવિડન્ડની તારીખ દર વર્ષે 30મી જૂને જાહેર થાય છે. મૂડીમાળખાનાં નિર્ણયની ગણતરી કરો.

પ્રશ્ન.૪ XYZ લિ. ₹ 60,000 ની કિંમતનું નવું મશીન ખરીદવાનું વિચારે છે. જેનું ઉપયોગી આયુષ્ય 5 વર્ષનું છે અને ભંગાર કિંમત ₹ 3,000 હશે. આ નવું મશીન એક જૂના મશીનની જગ્યાએ બદલવા માંગે છે જે 3 વર્ષ પહેલાં ₹ 30,000 માં ખરીદ્યું હતું. અને જેનું ઉપયોગી આયુષ્ય 8 વર્ષનું છે. અત્યારે જૂના મશીનની બજારકિંમત ₹ 35,000 છે. નવા મશીનને ખરીદવાથી કંપનીનો ઘસારા પહેલાનો નફો વાર્ષિક ₹ 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.

(૧૪)

14% લેખે વટાવ પરિબળો:
 વર્ષ:01 0.877, વર્ષ:02 0.769, વર્ષ:03 0.675, વર્ષ:04 0.592, વર્ષ:05 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.૫ નીચેના પર નોંધ લખો. (કોઈપણ બે)

(૧૪)

1. કર આયોજન અને કર સંચાલન
2. ડિવિડન્ડનો દર અને ડિવિડન્ડ ટેક્સ કરપાત્ર નથી
3. બોનસ શેર અને કરવેરા આયોજન
4. બનાવવું કે ખરીદવાનો નિર્ણય

ENGLISH VERSION

- Q.1 Write notes on following. (14)
1. Corporate Tax In India.
 2. Tax Avoidance and Tax Evasion.

- Q.2 Explain about Tax Liability and minimum Alternative Tax. (14)

- Q.3 Bharat Ltd. is a widely-held company. It is currently considering a major expansion of its production facilities and the following alternatives are available. (14)

Particular	Alternative-01 (Rs.)	Alternative-02 (Rs.)	Alternative-03 (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 1995 Is not Less than 20 percent and the date of dividend declaration Is June 30 every years.

Calculate decision of capital structure.

- Q.4 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. 35000. Because of the purchase of new machinery, the annual profits before depreciation are expected to Increase by Rs. 12000. 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 percent. Advise the Company suitably. (14)

14% Discount factors:

Years:01 0.877, Years:02 0.769, Years:03 0.675, Years:04 0.592, Years:05 0.519

Assumptions:

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.5 Write notes on the following. (any two) (14)

1. Tax planning and Tax management
2. Rate of Dividend and Dividend tax not deductible
3. Bonus share & Tax planning
4. Decision of make or buy
