

B.Com. Semester - 5 (CBCS) Examination

Oct/Nov. - 2023(Old Course)

CORPOTATE 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 લિમિટેડ 50,000/- ની કિંમતનું નવું મશીન ખરીદવાનું વિચારે છે. જેનું ઉપયોગી આયુષ્ય 5 વર્ષનું (20) છે, અને ભંગાર કિંમત રૂ. 3000/- હશે. આ નવું મશીન એક જૂના મશીનની જગ્યાએ બદલવા માંગે છે. જે 3 વર્ષ પહેલાં 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 ધસારા પહેલાનો નફો વાર્ષિક રૂ. 12,000 વધશે. મશીન પર ધસારાનો દર ઘટતી જતી બાકીની રીતે 25% ગણવાનો છે. અને કરવેરાનો દર 38.50% છે. એવી ધારણા કરો કે મૂડીની પડતરનો દર (વટાવેલ દર) 18% છે. કંપનીને યોગ્ય સલાહ આપો.

18% લેખે વટાવ પરિબલો:-

વર્ષ: (૧) 0.૮૭૭, વર્ષ: (૨) 0.૭૬૯, વર્ષ: (૩) 0.૬૭૫, વર્ષ: (૪) 0.૫૯૨, વર્ષ: (૫) 0.૫૧૯

ધારણાઓ:-

- (૧) અહીં એમ ધારણા કરવાની છે, કે જૂનું મશીન વેચીને ચોથા વર્ષની શરૂઆતમાં નવું મશીન ખરીદવામાં આવે છે.
- (૨) ત્યાં બીજી કોઈ મિલકત નથી.

અથવા

પ્રશ્ન.૧ મહેશ 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. 50,00,000/- હશે. જે દરેક રૂ. 12,00,000/- નાં હપ્તામાં (વ્યાજ મુક્ત) 5 વર્ષમાં ચૂકવાશે. પેમેન્ટ દર વર્ષે 1 જુલાઈના રોજ વર્ષ 2019 થી શરૂ કરવામાં આવશે. જો તે ભાડાથી મશીન લેશે તો તે વાર્ષિક ભાડું રૂ. ૮,૦૦,૦૦૦/- ચૂકવશે. પેમેન્ટ દર વર્ષે શરૂઆત 1 જુલાઈ વર્ષ 2019 થી આવી જ રીતે કરવામાં આવશે. કંપની 2019 થી 10 વર્ષ માટે મશીનનાં વપરાશ માટે દરખાસ્ત મૂકે છે. નીચેની ધારણાઓ કરવામાં આવે છે.

(૧) કંપની એક "widely-held company" છે. અને કરવેરાનો દર 38.50% છે.

(૨) મશીન ઉપર ધસારાનો દર 15% છે.

(૩) મૂડીની પડતર 10% તેરીકે ધારણા છે.

મશીન ખરીદવું કે ભાડા ઉપર લેવું જોઈએ?

(ધસારાનાં ખાતા ઉપર ટેક્સ સેવિંગનો દર 1૯.૧૮૪%)

- પ્રશ્ન.૨ રાકેશ ડિસે. ૧૦, ૧૯૭૯ના રોજ A લિ. નાં ૧૦૦૦ ઈક્વિટી શેરો દરેક શેર રૂ. ૧૬/- નાં ભાવે ખરીદે છે. (૨૦)
(દલાલી ૧%) તે ૫૦૦ બોનસ શેર જાન્યુ. ૧૦, ૧૯૮૪ માં મેળવે છે. એપ્રિલ ૧, ૧૯૮૧ નાં રોજ A લિ. નાં શેરની વાજબી બજાર કિંમત રૂ. ૨૪ છે. માર્ચ ૧૩, ૨૦૧૭ માં તે ૧૦૦૦ ઓરિજનલ શેર રૂ. ૮૧/- નાં ભાવે ટ્રાન્સફર કરે છે. (દલાલી ૧.૫%) માર્ચ ૧૫, ૨૦૧૭ માં તે ૫૦૦ બોનસ શેર દરેક શેર રૂ. ૮૭/- માં ટ્રાન્સફર કરે છે. (દલાલી ૧.૫%)
સિક્યુરીટીંગ ટ્રાન્ઝેક્શન ટેક્સ લાગુ પડતો નથી. એવી ધારણા ઉપર મૂડી નફાની રકમ શોધો. (૨૦૧૬-૧૭ માટે ઈન્ડેક્સ કોસ્ટ ૧૧૨૫).

અથવા

- પ્રશ્ન.૨ ઈન્ડિયા લિમિટેડ “a widely-held” કંપની છે. તે તેમાં ઉત્પાદન સુવિધાનાં એક મેજર વિસ્તરણ માટે વર્તમાનમાં વિચારે છે. અને નીચેનાં વિકલ્પો પ્રાપ્ત છે.

વિગત	વિકલ્પ-૧ (રૂ.)	વિકલ્પ-૨ (રૂ.)	વિકલ્પ-૩ (રૂ.)
શેરમૂડી	૪,૦૦,૦૦,૦૦૦/-	૧,૬૦,૦૦,૦૦૦/-	૮૦,૦૦,૦૦૦/-
૧૨% નાં ડિબેચરો	-	૧,૬૦,૦૦,૦૦૦/-	૧,૨૦,૦૦,૦૦૦/-
બેંકમાંથી લોન (૧૫%)	-	૮૦,૦૦,૦૦૦/-	૨,૦૦,૦૦,૦૦૦/-

અંદાજીત વળતરનો દર (કરવેરા પહેલાનો) ૨૦% છે. કંપનીનો ડિવિડન્ડનો દર ૨૦૧૮ થી ૨૦% કરતાં ઓછો નથી. અને ડિવિડન્ડની તારીખ દર વર્ષે ૩૦ મી જુને જાહેર થાય છે. મૂડીમાળખાનાં નિર્ણયની ગણતરી કરો.

- પ્રશ્ન.૩ (A) ડિવિડન્ડનો દર અને ડિવિડન્ડ ટેક્સ કરપાત્ર નથી. (૦૮)
(B) કંપનીઓનો રેસીડેન્સીયલ દરજ્જો. (૦૭)

અથવા

- પ્રશ્ન.૩ ટેક્સ જવાબદારી અને લઘુત્તમ વૈકલ્પિક કર વિશે સમજાવો. (૧૫)
પ્રશ્ન.૪ (A) કર ટાળવો અને કરચોરી (૦૮)
(B) કોર્પોરેટ ટેક્સ માળખું અને સત્તા (૦૭)

અથવા

- 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 year with salvage value of Rs. 3,000/- in replacement of an old machine purchased 3 year 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 machines, 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 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 machines is sold and the new machines is purchased at the beginning of forth years of the purchase of old machine.
(2) These is not other asset.

OR

Que.1 Mahesh 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 acquires 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 each year beginning with the year 2017. If they takes it on hire then annual rent of Rs. 8,00,000 has to be paid on July 1, each year starting from the 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 percent.

(2) Rate of depreciation on machine 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%).

Que.2 Rakesh purchases 1000 equity shares in A ltd. at the rate of Rs. 16 per shares (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 at Rs.81 per shares. (brokerage 1.5 percent)

On march 15, 2017, he transfers 500 bonus shares at Rs. 87 per shares (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)

OR

Que.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.

Particulars	alternatives-1 (Rs.)	alternatives-2 (Rs.)	alternatives-3 (Rs.)
Shares 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 rate of dividend declaration is June 30 every year.

Calculate decision of capital structure.

Que.3 (A) rate of dividend and dividend tax not deductible. (08)

(B) Residential status of companies. (07)

OR

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

Que.4 (A) tax avoidance and tax evasion. (08)

(B) Corporate tax structure and authority. (07)

OR

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