

B.Com. Semester - 5 (CBCS) Examination
Oct/Nov - 2024 (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 X લિમિટેડ ભારતીય તરીકે ટ્રાન્સફોર્મસ અને સ્વીચ ગીયરનાં ઉત્પાદનનાં ધંધામાં જોડાયેલી છે. યુ.કે (૨૦) પાસેથી મશીન ભાડા ઉપર લેવું કે ખરીદવા માટે વાચઘાટો કરે છે. જો તે મશીન પ્રાપ્ત કરે તો કુલ પડતર રૂ. 60,00,000 હશે દરેક રૂ. 12,00,000 નાં હપ્તામાં (વ્યાજ ફ્રી) 5 વર્ષમાં ચુકવાશે. પેમેન્ટ દર વર્ષે, શરૂઆત 1 જુલાઈ વર્ષ 2017 થી કરવામાં આવશે. જો તે ભાડા થી મશીન લેશે તો તે વાર્ષિક ભાડુ રૂ.8,00,000 ચુકવશે. 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) મશીનરી ઉપર ધસારાનો દર 15% છે.
- (3) મૂડીની પડતર 10% તરીકે ધારણા છે.

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

અથવા

પ્રશ્ન. ૧ XYZ લિ. એસેમ્બલી કામગીરીમાં છુટા ભાગોની જરૂરિયાત છે. તે છુટાભાગો બનાવવા કે ખરીદવાની (૨૦) દરખાસ્તનું વિચારે છે.

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

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

પ્રશ્ન. ૨ X લિ. “widely – held company” કંપની છે. તે તેનાં ઉત્પાદન સુવિધાનાં એક મેજર વિસ્તરણ માટે (૨૦) વર્તમાનમાં વિચારે છે. અને નીચેના 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

અંદાજીત વળતરનો દર (કરવેરા પહેલાનો) 25% છે. કંપનીનો ડિવિડન્ડનો દર 2020 થી 20% કરતા ઓછો નથી અને ડિવિડન્ડની તારીખ દર વર્ષે 30 જુને જાહેર થાય છે. મુડિમાળખાનાં 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 ના 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. એથી ધારણા ઉપર મુડિનફાની રકમ શોધો. (2016-17 માટે ઇન્ડેક્સ કોસ્ટ 1125)

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

અથવા

- પ્રશ્ન. ૩ (A) કર ઘટના અને કંપનીઓનું ટેક્સેશન (૦૮)
(B) ડિવિડન્ડનો દર અને ડિવિડન્ડ ટેક્સ કરપાત્ર નથી. (૦૭)
- પ્રશ્ન. ૪ નિચેના પર નોંધ લખો. (કોઈ પણ ત્રણ) (૧૫)
- (A) કોર્પોરેટ ટેક્સ પ્લાનીંગ
(B) ભારતમાં કોર્પોરેટ ટેક્સ
(C) કર આયોજન અને કર સંચાલન
(D) કર ટાળવો
(E) કર ચોરી

ENGLISH VERSION

- Que.1 X Ltd. an Indian company, engaged in the business of manufacture of transformers and switch gears negotiates for the purchase of 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 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. The following assumptions have been made. (20)

- (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

- Que.1 XYZ Ltd. needs a component in an assembly operation. It is contemplating the proposal to either make or by the aforesaid component. (20)

- (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.14,00,00, Rs.16,00,000, Rs. 20,00,000 and Rs. 25,00,000 respectively. The relevantly depreciation rate is 15 percent. 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 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 five year.

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

- Que.2 X 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	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 returns (before tax) is 25%. The rate of Dividend of the company since 2020 is not less than 20 percent and the date of dividend declaration is June 30 every year. Calculate decision of capital structure.

OR

- Que.2 X purchases 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 rate per share (brokerage 1.5 percent) (20)

on 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)

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

OR

- Que.3 (A) Tax incidence and taxation of companies. (08)

(B) Rate of dividend and dividend tax not deductible. (07)

- Que.4 Write notes on the following (any three). (15)

- (A) Corporate tax planning
- (B) Corporate tax in India
- (C) Tax planning and tax management
- (D) Tax avoidance
- (E) Tax evasion
