



PAS-16080001050403 Seat No. _____

B. Com. (Sem. V) (CBCS) Examination

October / November - 2018

Corporate Tax Planning - I

(New Course)

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours]

[Total Marks : 70

સૂચના : બધા જ પ્રશ્નોના જવાબ આપવાના છે.

1 રામ કન્સ્ટ્રક્શન કંપની લિ.ને રોડ બાંધવાનો રૂ. 30,00,000નો કરાર મળ્યો છે. 20

તેના માટે રૂ. 4,00,000ની કિંમતનું એક મશીનની જરૂરીયાત છે. આ માટે કંપની સમક્ષ બે વિકલ્પો છે.

વિકલ્પ-1 રૂ. 4,00,000નું મશીન ખરીદવું. તેના માટે વાર્ષિક 18%ના વ્યાજની રૂ. 4,00,000ની લોન લેવી અને આ લોન પાંચ સરખા રૂ. 80,000ની કિંમતના પાંચ વાર્ષિક હપતાઓમાં વ્યાજ સહિત પરત કરવાની છે.

વિકલ્પ-2 મશીન ભાડાપટ્ટે મેળવવું. જે બદલ પાંચ વર્ષ સુધી વાર્ષિક રૂ. 1,20,000 ભાડા પટ્ટાનું ભાડું ભરવું. મિલકત ભાડે આપનાર પ્રથમ વર્ષે મિલકતની કિંમતના 1% વહિવટી ફી મેળવે છે.

નીચેની વધારાની માહિતી ધ્યાનમાં લઈને કંપની સંચાલક મંડળને એક કરવેરા સલાહકાર તરીકે કયો વિકલ્પ સ્વીકારવો જોઈએ તેની સલાહ આપો.

(અ) કોર્પોરેટ વેરાનો દર 30% છે.

(બ) મશીન પર ઘટતી જતી બાકીની રીતે ઘસારાનો દર 25% છે.

(ક) એક રૂપિયાનું વર્તમાન મૂલ્ય પાંચ વર્ષ માટે નીચે મુજબ છે.

વર્ષ	1	2	3	4	5
વર્તમાન મૂલ્ય	0.909	0.826	0.751	0.683	0.621

અથવા

1 શ્યામ કંપની લિ. કોમ્પ્યુટર ગેમ 'અબક' બનાવે છે. કોમ્પ્યુટર ગેમ બનાવવા 20

માટે જરૂરી ભાગ 'અ' અંગે કંપની પાસે વિકલ્પો છે કે આ ભાગ બનાવવો કે બજારમાંથી ખરીદવો. જેના સંદર્ભે નીચેની માહિતી મળી શકી છે.

(1) રૂ. 2,00,000ના નવા યંત્ર ઉપર આ ભાગ 'અ' બનાવી શકાશે. યંત્રનું આયુષ્ય 10 વર્ષનું છે.

(2) ઘટતી જતી બાકીની રીતે ઘસારાનો દર 25% છે.

(3) આવકવેરાનો દર 30% છે.

(4) વટાવ દર 10% છે.

(5) ઉત્પાદનની અન્ય માહિતી :

(અ) કંપની દર વર્ષે 10,000 ભાગ બનાવી શકશે અને આ માટે કુલ માલસામાન 50,000 કિલોગ્રામ જરૂરી છે. માલસામાનનો ભાવ કિલોગ્રામ દીઠ રૂ. 20 છે.

(બ) કુલ મજૂર કલાકો 50,000 જરૂરી બનશે. મજૂરી કલાકદીઠ રૂ. 1.85 છે.

(ક) ફોરમેનનો માસિક પગાર રૂ. 20,000 છે.

(ડ) અન્ય ચલિત શિરોપરી ખર્ચ માસિક રૂ. 14,000 છે.

બજારમાં આ ભાગ 'અ' રૂ. 160 લેખે મળે છે. ઉપરોક્ત માહિતીને આધારે કંપનીને સલાહ આપો કે બજારમાંથી આ ભાગ દરીદવો કે બનાવવો ?

10%ના વટાવ દરે વર્તમાન મૂલ્ય :

વર્ષ	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
વર્તમાન મૂલ્ય	0.909	0.826	0.751	0.683	0.621	0.564	0.513	0.467	0.424	0.386

- 2 રોની લિ., કોની લિ. અને મોની લિ.ના મૂડી માળખા તથા જુદાં જુદાં વળતર 20
દરવાળા સંજોગો નીચે આપેલા છે. ઉપરાંત કેટલીક અન્ય માહિતી આપેલી છે.
તે ઉપરથી એકંદરે કઈ કંપનીનું મૂડી માળખું સારૂ ગણાય અને શા માટે સારૂ ગણાય
તે જણાવો ?

મૂડી માળખું	રોની લિ. (રૂ.)	કોની લિ. (રૂ.)	મોની લિ. (રૂ.)
શેરમૂડી	20,00,000	16,00,000	4,00,000
લોન	NIL	4,00,000	16,00,000
કુલ રોકાણ	20,00,000	20,00,000	20,00,000

અન્ય માહિતી :

- (અ) વ્યાજનો દર 10%.
(બ) આવકવેરાનો લાગુ પડતો દર 30%.
(ક) રોકાણ વળતર દર : (1) 25% અથવા (2) 10% અથવા (3) 8%

અથવા

- 2 મિહિર કંપની લિ. એ widely held કંપની છે. ધંધાના વિકાસ માટે તેને 20
રૂ. 1 કરોડની જરૂર છે. આ રકમ નીચેની રીતે મળી શકે તેમ છે :

વિગત	વિકલ્પ-1	વિકલ્પ-2	વિકલ્પ-3
ઈક્વિટી શેરમૂડી	1,00,00,000	40,00,000	20,00,000
14%ના ડિબેન્ચર્સ	—	40,00,000	30,00,000
18%ની લોન	—	20,00,000	50,00,000

કરવેરા પહેલાનો નફો 25% હશે. પાછલા વર્ષોમાં સરેરાશ 20% ડિવિડંડ ચૂકવાયેલ છે. આવકવેરાનો લાગુ પડતો દર 30% છે તથા ડિવિડંડ તરીકે વહેંચેલ રકમ પર 10% લેખે આવકવેરો કંપનીએ ભરવાનો છે. કયો વિકલ્પ શ્રેષ્ઠ ગણાશે ?

- 3 આવકવેરા અધિનિયમ, 1961 હેઠળ કંપની એટલે શું ? કંપનીના પ્રકારોની ચર્ચા કરો. 15

અથવા

- 3 લઘુત્તમ વૈકલ્પિક કર (MAT) ઉપર વિસ્તારપૂર્વક નોંધ લખો. 15
- 4 કર આયોજન અને કર વહિવટ એટલે શું ? કર આયોજન અને કર વહિવટ વચ્ચે તફાવત આપો. 15

અથવા

- 4 કર ટાળવો અને કરચોરી એટલે શું ? 'કર ટાળવો અને કર ચોરી બંને એક સમાન છે.' આ વિધાન સાથે તમે સંમત છો ? તમારા જવાબના સમર્થનમાં દલીલો રજૂ કરો. 15

ENGLISH VERSION

Instruction : Answer to all questions.

- 1 Ram Construction Company Ltd. needs a Machine costing Rs. 4,00,000 for the contract of road construction worth Rs. 30,00,000. For this purpose the company has the following two options. 20

Option-1 Buying the Machine by taking loan of Rs. 4,00,000 repayable in 5 installments of Rs. 80,000 each along with interest at the rate of 18% per annum.

Option-2 Leasing the Machine for which annualize lease rent is Rs. 1,20,000 upto 5 years. The lessor charged 1% of the cost of Machine as processing charge in the first year.

As a tax consultant, advice the company management which option should be accepted keeping in view the following additional information.

- (a) Corporate Tax Rate is 30%.
- (b) Rate of depreciation is 25% on written down value for machine.
- (c) P.V factor of Rs. 1 for 5 years is

<i>Year</i>	1	2	3	4	5
<i>P.V.factor</i>	0.909	0.826	0.751	0.683	0.621

OR

1 Shyam Company Ltd manufactures computer game 'ABC'. The company has the option to either make or buy from market component 'A' used in manufacture of the computer game ABC. The details are available in this reference. 20

- (1) The component A will be manufacture on new machinery costing Rs. 2,00,000. Life of machinery is 10 years.
- (2) Rate of depreciation is 25% on written down value.
- (3) Income tax rate is 30%.
- (4) Discounted at the rate of 10%.
- (5) Other details for production
 - (a) Every year company makes 10,000 components and for this total material is required 50,000 kg. Material cost is Rs. 20 per kg.
 - (b) Total labour hours are required 50,000. Labour charge is Rs. 1.85 per hour.
 - (c) Forman's salary is Rs. 20,000 per month.
 - (d) Other variable overheads Rs. 14,000 per month.

This component 'A' is available in the market at Rs. 160.
From the above particulars give your advice to company whether to purchase this component from the market or to manufacture?

Present Value Factor at 10% discount rate is :

<i>Year</i>	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<i>P.V.factor</i>	0.909	0.826	0.751	0.683	0.621	0.564	0.513	0.467	0.424	0.386

- 2 Capital structure of Roni Ltd, Koni Ltd and Moni Ltd **20**
and various rate of return and some other details are given here under. State the capital structure of which company is best and why?

Capital Structure	Roni Ltd (Rs.)	Koni Ltd (Rs.)	Moni Ltd (Rs.)
Share Capital	20,00,000	16,00,000	4,00,000
Loan	NIL	4,00,000	16,00,000
Total Investment	20,00,000	20,00,000	20,00,000

Other details :

- (a) Rate of interest is 10%.
(b) Appreciate rate of income tax is 30%.
(c) Rate of return : (1) 25% or (2) 10% or (3) 8%

OR

- 2 Mihir Company Ltd is a widely held company. For the **20**
development of business it requires Rs. 1 crore. This amount gets by following ways.

Particulars	Option-1	Option-2	Option-3
Equity Share Capital	1,00,00,000	40,00,000	20,00,000
14% Debentures	—	40,00,000	30,00,000
18% Loan	—	20,00,000	50,00,000

Profit before tax is 25%. Average dividend paid in past years is 20%. Appreciate rate of incometax is 30% and company is liable to pay 10% incometax on dividend distributed. Which will be best option?

- 3 What is meant by Company as per Income tax Act, 1961 ? Discuss types of company? 15

OR

- 3 Write a detailed note on Minimum Alternative Tax (MAT). 15

- 4 What is Tax Planning and Tax Management? Differentiate Tax Planning and Tax Management. 15

OR

- 4 What is Tax Avoidance and Tax Evasion? "Tax Avoidance and Tax Evasion are the same." Are you agree with the statement? Give arguments in support of your answer. 15
