JY-16080001050403 Seat No. ________

B. Com. (Sem. V) (CBCS) (W.E.F. 2016) Examination

October - 2019

Corporate Tax planning - I

(New Course)

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours] [Total Marks : **70**

સૂચના : (1) બધા જ પ્રશ્નોના જવાબ આપો.

(2) દરેક પ્રશ્નના ગુણ જમણી બાજુ દર્શાવવામાં આવેલ છે.

1 જે.ડી.એસ. કંપનીને એક જનરેટરની જરૂર છે. જેની કિંમત રૂ. 1,00,000 છે. **20**
કંપની પાસે નીચેના બે વિકલ્પો છે :

વિકલ્પ-1 : રૂ. 1,00,000ની લોન લેવી અને જનરેટર ખરીદી લેવું. જો લોન લેવામાં આવે તો વાર્ષિક રૂ. 20,000નો એક એવા પાંચ હપતામાં 18% વાર્ષિક વ્યાજ સાથે પરત કરવાની રહે છે.

વિકલ્પ-2 : તે જનરેટર ભાડાપટ્ટે મેળવવું જે બદલ પાંચ વર્ષ સુધી વાર્ષિક રૂ. 30,000નું ભાડાપટ્ટાનું ભાડું ભરવું. આ ઉપરાંત મિલકત ભાડેપટ્ટે આપનારને પ્રથમ વર્ષ પુરતી મિલકતની કિંમતના એક ટકા (1%) લેખે પ્રોસેસિંગ ફી ચુકવવાની રહે છે.

તમારે એક ટેક્સ મેનેજર તરીકે કંપની મેનેજમેન્ટને સલાહ આપવાની છે કે કયો વિકલ્પ અપનાવવો ? વધારાની માહિતી નીચે મુજબ છે :

(1) આવકવેરાનો દર 30% છે. સરચાર્જ તથા એજ્યુકેશન સેસ અવગણો.

(2) વર્તમાનમૂલ્ય આંક એક રૂપિયાદીઠ 5 વર્ષ માટે નીચે મુજબ છે :

વર્ષ	1	2	3	4	5
આંક	0.909	0.826	0.751	0.683	0.621

(3) ઘસારાનો દર 25% છે.

અથવા

1 વી.એચ.એસ. કંપની લિમિટેડ કમ્પ્યૂટર ગેમ (A x N) બનાવે છે. કમ્પ્યૂટર ગેમ (A x N) માટે જરૂરી ભાગ "X" અંગે કંપની પાસે વિકલ્પો છે કે આ ભાગ બનાવવો અથવા બજારમાંથી ખરીદવો. જેના સંદર્ભમાં નીચેની માહિતી મળી શકે છે. **20**

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

(2) ઘટતી જતી બાકી ઉપર 25% ઘસારાનો દર છે.

(3) આવકવેરાનો દર 30% છે.

(4) વટાવ દર 10% છે.

(5) ઉત્પાદનની અન્ય માહિતી :

(A) 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.

(B) કુલ મજૂરી કલાકો 50,000 જરૂરી બનશે. મજૂરી દર કલાકદીઠ રૂ. 1.85 છે.

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

(D) અન્ય ચલિત શીરોપરી ખર્ચા માસિક રૂ. 14,000 છે.

બજારમાં આ ભાગ "X" રૂ. 160 માં મળે છે.

ઉપરોક્ત માહિતીને આધારે કંપનીને સલાહ આપો કે બજારમાંથી આ ભાગ ખરીદવો કે બનાવવો ?

10%ના દરે વટાવ મૂલ્ય આંક નીચે મુજબ છે :

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

2 પી.એમ. કંપનીની નીચેની માહિતી પરથી કંપનીની કર વિષયક જવાબદારીની ગણતરી કરો. **20**

વિગત .... રકમ (રૂ.)

નફા-નુકસાન ખાતે જમા થયેલી રકમો :

નવી કલમ 80IA હેઠળ નવા ઔધોગિક સાહસનો ચોખ્ખો નફો........17,00,000

કલમ 10 હેઠળ નવા ઔધોગિક સાહસનો ગ્રોસ નફો

(કર મુક્ત રૂ. 9,00,000)..10,00,000

લાંબાગાળાનો નફો.. 3,00,000

નફા-નુકસાન ખાતે ઉધાર થયેલી રકમો :

કલમ 10 હેઠળ નવા ઔદ્યોગિક સાહસનો ખર્ચ 7,00,000

આગળના વર્ષનો ઘસારો ચાલુ વર્ષ માંડી વાળ્યો 10,00,000

આગળના વર્ષનું ધંધાકીય નુકસાન ચાલુ વર્ષે માંડી વાળ્યું 12,00,000

ચાલુ વર્ષનો ઘસારો 10,00,000

કાયદા ભંગ બદલનો દંડ 1,00,000

વેચાણવેરા માટેની જોગવાઈ 3,00,000

સૂચિત ડિવિડન્ડ 2,00,000

વધારાની માહિતી :

(1) માન્ય ઘસારો રૂ. 19,50,000.

(2) કંપનીએ તૈયાર કરેલ નફા-નુકસાન ખાતાનો નફો રૂ. 15,00,000.

(3) નુકસાન કે અસમાવિષ્ટ ઘસારો આગળ ખેંચી જવાનો નથી.

(4) આવકવેરાનો દર 30% છે. સરચાર્જ 7% અને એજ્યુકેશન સેસ 3% છે.

(5) લઘુતમ વૈકલ્પિક કર (M.A.T.)ની ગણતરી માટે કરનો દર 18.5%, એજ્યુકેશન સેસ 3% અને હિસાબી નફો રૂ. 27,00,000 છે.

અથવા

2 ક્રિવા કંપની લિ. એ એક વિશાળ કંપની છે. ધંધાના વિકાસ માટે તેને રૂ. 50,00,000ની જરૂર છે. જે નીચેની રીતે મળી શકે તેમ છે : **20**

વિગત	**વિકલ્પ - 1** (રૂ.)	**વિકલ્પ - 2** (રૂ.)	**વિકલ્પ - 3** (રૂ.)
ઈક્વિટી શૅર	50,00,000	20,00,000	10,00,000
14%ના ડિબેન્ચર	–	20,00,000	15,00,000
18%ની લોન	–	10,00,000	25,00,000

કરવેરા પહેલાનો નફો 25% હશે. ભૂતકાળમાં સરેરાશ 20% ડિવિડન્ડના દરે ચૂકવાયેલ છે. આવકવેરાનો દર 30%, સરચાર્જ 3% અને ડિવિડન્ડ પર 12.5% છે. કયો વિકલ્પ શ્રેષ્ઠ ગણાશે ?

3 લઘુતમ વૈકલ્પિક કર (MAT) પર સવિસ્તાર નોંધ લખો. **15**

અથવા

3 (અ) કંપનીના રહેઠાણ વિષયક દરજ્જા અંગે આવકવેરા ધારાની જોગવાઈ જણાવો. 8

(બ) ડિવિડન્ડની કરમુક્તિ અને કરપાત્રતા અંગેની સમજૂતી આપો. 7

4 ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે **ત્રણ**) 15

(1) કર આયોજનની પદ્ધતિ

(2) કર આયોજન અને કર વહીવટનો તફાવત

(3) કર આયોજનના ફાયદા

(4) કર ચોરી અને કર ટાળણ

(5) કંપનીલક્ષી કર માળખું

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) Give answer of all the questions.

(2) Figures on right side show mark of each question.

1 J.D.S. company needs a generator costing Rs. 1,00,000. **20**

For this purpose the company has the following two options :

Option-1 : Buying the generator by taking loan of Rs. 1,00,000 repayable in five equal installments of Rs. 20,000 each along with interest at the rate of 18% per annum.

Option-2 : Leasing the generator for which annualize lease rent is Rs. 30,000 up to five years. The lessor charge one percentage (1%) of the cost of generator as processing fees in the first year.

As a tax consultant advice the company management which option should be accepted? Additional information is following:

(1) Corporate tax rate is 30%. Disregard surcharge and education cess.

(2) Present value of Rs. 1 for five years is as follows :

Year	1	2	3	4	5
P.V.	0.909	0.826	0.751	0.683	0.621

(3) Rate of depreciation is 25%.

OR

1 V.H.S. Company Ltd. manufactures "Computer Game" (A x N). For required components "X" of computer game (A x N) company has the options to either make or buys from the market. **20**

The following detail are available in this reference.

(1) The component "X" will be manufacture on new machinery costing Rs. 2,00,000. Life of machinery is 10 years.

(2) Depreciation rate is 25% on written down value.

(3) Income tax rate is 30%.

(4) Discount rate is 10%.

(5) Other details for production :

(A) Every year company makes 10,000 components and for this total material required 50,000 kgs. 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 Rs. 20,000 per month.

(D) Other variable overheads Rs. 14,000 per month.

This components "X" is available in the market at Rs. 160.

From the above particulars give your advice to the company whether to purchase the component from the market or to manufacture?

Present value factor at 10% discount rate is follow :

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

2 From the following information of P.M. Company, determine tax responsibility of the company : **20**

Particulars .... Amount (Rs.)

Amount credited to Profit and Loss Account :

Net Profit of the New Industrial Association under new section 80IA 17,00,000

Gross Profit of the New Industrial Association under section 10 (Tax Exempt Rs. 9,00,000)............ 10,00,000

Long term profit 3,00,000

Amount debited to Profit and Loss Account :

New industrial Association expenses for U/S 10 7,00,000

Depreciation of Previous year written off in current year 10,00,000

Business loss of Previous year written off in current year 12,00,000

Current year depreciation 10,00,000

Penalties for breach of the law 1,00,000

Provision for sales tax 3,00,000

Proposed dividend 2,00,000

Additional information :

(1) Admissible depreciation Rs. 19,50,000.

(2) Net profit of Profit and Loss Account prepared by the company Rs. 15,00,000.

(3) Do not carry forward loss and unabsorbed depreciation.

(4) Income tax rate 30%, surcharge 7%, and education cess is 3%.

(5) For the calculation of Minimum Alternative Tax (M.A.T.) rate of income tax is 18.5%, Education Cess is 3% and books profit is Rs. 27,00,000.

OR

2 Kriva Co. Ltd. is a widely held company. The company requires Rs. 50,00,000 for development of its business. This amount can be received from the following ways : **20**

Particulars	**Option - 1 (Rs.)**	**Option - 2 (Rs.)**	**Option - 3 (Rs.)**
Equity shares	50,00,000	20,00,000	10,00,000
14% Debentures	–	20,00,000	15,00,000
18% loan	–	10,00,000	25,00,000

Expected profit before tax is 25%. The average past rate of dividend paid is 20%. The income tax rate 30%, Surcharge 3% and tax on dividend 12.5%.

Which is the best option?

3 Write a detailed note on minimum Alternative Tax (MAT). **15**

OR

3 (A) State provisions of income tax about Residential status of company. **8**

(B) Explain about exemption and taxability of dividend. **7**

4 Write short notes : (Any **Three**) **15**

(1) Method of Tax Planning

(2) Difference between Tax Planning and Tax management

(3) Advantages of Tax Planning

(4) Tax Evision and Tax Avoidance

(5) Corporate Tax Structure