



BCI-16080001050403

Seat No. _____

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

August - 2021

Corporate Tax Planning - I

(New Course)

Time : 2½ Hours]

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) દરેક પ્રશ્નની જમણી બાજુ ગુણ દર્શાવેલ છે.
(2) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવવી.
(3) કોઈપણ ચાર પ્રશ્નોનાં જવાબો આપો.

1 વિવાન કંપનીને એક જનરેટરની જરૂર છે. જેની કિંમત રૂ. 5,00,000 છે. કંપની 17.5 પાસે નીચેના બે વિકલ્પો છે.

વિકલ્પ-I : રૂ. 5,00,000ની લોન લેવી અને જનરેટર ખરીદી લેવું. જો લોન લેવામાં આવે તો વાર્ષિક રૂ. 1,00,000 નો એક એવા પાંચ હપતામાં 15% વાર્ષિક વ્યાજ સાથે પરત કરવાની રહે છે.

વિકલ્પ-II : તે જનરેટર ભાડાપટ્ટે મેળવવું જે બદલ પાંચ વર્ષ સુધી વાર્ષિક રૂ. 1,50,000 નું ભાડાપટ્ટાનું ભાડું ભરવું. આ ઉપરાંત મિલકત ભાડાપટ્ટે આપનારને પ્રથમ વર્ષ પુરતી જનરેટરની કિંમતના એક ટકા (1%) લેખે પ્રોસેસિંગ ફી ચુકવવાની રહે છે.

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

(1) આવકવેરાનો દર 30% છે. એજ્યુકેશન સેસ 3% છે.

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

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

(3) ધસારાનો દર 25% છે.

2 શ્યામ કંપની લિમિટેડ કોમ્પ્યુટર ગેમ બનાવે છે. કોમ્પ્યુટર ગેમ માટે જરૂરી ભાગ 17.5

“XYZ” અંગે કંપની પાસે વિકલ્પો છે કે આ ભાગ બનાવવો અથવા બજારમાંથી ખરીદવો. જેના સંદર્ભમાં નીચેની માહિતી મળી શકે છે :

(1) રૂ. 10,00,000ના નવા યંત્ર ઉપર આ ભાગ “XYZ” 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 :

(i) કંપની દર વર્ષે 50,000 ભાગ બનાવી શકશે અને આ માટે કુલ માલસામાન 2,50,000 કિલોગ્રામ જરૂરી છે. માલસામાનનો ભાવ કિલોગ્રામ દીઠ રૂ. 20 છે.

(ii) કુલ મજૂરી કલાકો 2,50,000 જરૂરી બનશે. મજૂરી દર કલાકદીઠ રૂ.1.85 છે.

(i) ફોરમેનનો માસિક પગાર રૂ. 1,00,000 છે.

(ii) અન્ય ચલિત શિરોપરી ખર્ચા માસિક રૂ. 70,000 છે.

બજારમાં આ ભાગ “XYZ” રૂ. 165 માં મળે છે.

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

10% ના દરે વટાવ મૂલ્યઆંક 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

3 રાજવી કંપનીની નીચેની માહિતી પરથી કંપનીની કર વિષયક જવાબદારીની ગણતરી કરો : 17.5

નફા-નુકસાન ખાતે જમા થયેલી રકમો : રૂ.

નવી કલમ 801 A હેઠળ નવા ઔદ્યોગિક સાહસનો ચોખ્ખો નફો 22,00,000

કલમ 10 હેઠળ નવા ઔદ્યોગિક સાહસનો ગ્રોફ નફો

(કરમુક્ત રૂ. 9,00,000) 10,00,000

લાંબાગાળાનો નફો 4,00,000

નફા-નુકસાન ખાતે ઉધાર થયેલી રકમો :

કલમ 10 હેઠળ નવા ઔદ્યોગિક સાહસનો ખર્ચ 8,00,000

આગળના વર્ષનો ઘસારો ચાલુ વર્ષ માંડી વાળ્યો 8,00,000

આગળના વર્ષનું ધંધાકીય નુકસાન ચાલુ વર્ષે માંડી વાળ્યું 10,00,000

ચાલુ વર્ષનો ઘસારો 12,00,000

કાયદા ભંગ બદલનો દંડ 1,00,000

વેચાણવેરા માટેની જોગવાઈ 2,00,000

સૂચિત ડિવિડન્ડ 3,00,000

વધારાની માહિતી :

(1) માન્ય ઘસારો રૂ. 19,50,000

(2) કંપનીએ તૈયાર કરેલ નફા-નુકસાન ખાતાનો નફો રૂ. 18,00,000

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

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

(5) લઘુત્તમ વૈકલ્પિક કર (M.A.T.) ની ગણતરી માટે કરનો દર 18.5%, એજ્યુકેશન સેસ 3% અને હિસાબી નફો રૂ. 30,00,000 છે.

- 4 શિવાય કંપની લિમિટેડ એ વિશાળ કંપની છે. ધંધાના વિકાસ માટે તેને 17.5
રૂ. 50,00,000 ની જરૂર છે. જે નીચેની રીતે મળી શકે તેમ છે.

વિગત	વિકલ્પ-1 રૂ.	વિકલ્પ-2 રૂ.	વિકલ્પ-3 રૂ.
ઈક્વિટી શેર	50,00,000	20,00,000	20,00,000
14% ના ડિબેન્ચર	-	20,00,000	15,00,000
15% ની લોન	-	10,00,000	15,00,000

કરવેરા પહેલાનો નફો 25% હશે. ભૂતકાળમાં સરેરાશ 20% ના દરે ડિવિડન્ડ ચૂકવાયેલ છે. આવકવેરાનો દર 30%, સરચાર્જ 3% અને ડિવિડન્ડ પર કર 20.358% છે. કયો વિકલ્પ શ્રેષ્ઠ ગણાશે ?

- 5 લઘુત્તમ વૈકલ્પિક કર એટલે શું ? લઘુત્તમ વૈકલ્પિક કર ઉદાહરણ સાથે 17.5
સવિસ્તર સમજાવો.

6 નોંધ લખો :

(1) કંપનીનો રહેઠાણ વિષયક દરજ્જો 9

(2) ડિવિડન્ડની કરપાત્રતાની સમજૂતી 8.5

- 7 કંપનીલક્ષી કરમાળખુ અને કર સત્તાવાળાઓ વિષે વિસ્તૃત નોંધ લખો. 17.5

- 8 કંપનીલક્ષી કર આયોજનની પદ્ધતિઓ અને તેના ફાયદાઓ ચર્ચો. 17.5

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Figures to the right indicate marks.
(2) Show necessary calculations as a part of the answer.
(3) Write answer of any four questions.

1 Vivan company needs a generator costing Rs. 5,00,000. For **17.5** this purpose the company has the following two options.

Option I : Buying the generator by taking loan of Rs. 5,00,000 repayable in five equal instalments of Rs. 1,00,000 each along with interest at the rate of 15% per annum.

Option II : Leasing the generator for which annualize least rent is Rs. 1,50,000 upto five years. The lessee charges one percent (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% and education cell is 3%.
(2) Present value of Re. 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%.

2 Shyam Company Ltd. manufactures “Computer Game”. 17.5

For required components “XYZ” of computer game company has the options to either make or buy from the market. The following details are available in this reference.

- (1) The component “XYZ” will be manufacture on new machinery costing Rs. 10,00,000. 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 :
 - (i) Every year company makes 50,000 components and for this total material required 2,50,000 kg. Material cost is Rs. 20 per kg.
 - (ii) Total labour hours are required 2,50,000. Labour charge is Rs. 1.85 per hour.
 - (i) Forman’s salary Rs. 1,00,000 per month.
 - (ii) Other variable overheads Rs. 70,000 per month

This component “XYZ” is available in the market at Rs. 165.

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

- 3 From the following information of Rajvi Company, 17.5
determine tax responsibility of the company.

Amount credited to Profit and Loss Account :

Net Profit of the New Industrial Association under new section 801 A	Rs. 22,00,000
Gross Profit of the New Industrial Association under Section –10	10,00,000
(Tax Exempt Rs. 9,00,000)	
Long term profit	4,00,000

Amount debited to Profit and Loss Account :

New Industrial Association expenses for U/S 10	8,00,000
Depreciation of Previous year written off in current year	8,00,000
Business loss of Previous Year written off in current year	10,00,000
Current year depreciation	12,00,000
Penalties for breach of the law	1,00,000
Provision for sales tax	2,00,000
Proposed dividend	3,00,000

Additional Information :

- (1) Admissible depreciation Rs. 19,50,000
- (2) Net profit of profit and loss account prepared by the company Rs. 18,00,000
- (3) Do not carry forward loss and unabsorbed depreciation.
- (4) Income tax rate 30%, 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 book profit is Rs. 30,00,000

- 4 Shivay Company Ltd. is a widely held company. The company requires Rs. 50,00,000 for to develop its business. This amount can be received from the following : 17.5

Particulars	Option-1 Rs.	Option-2 Rs.	Option-3 Rs.
Equity shares	50,00,000	20,00,000	20,00,000
14% Debentures	-	20,00,000	15,00,000
15% Loan	-	10,00,000	15,00,000

Expected Profit before tax is 25%. The average past rate of dividend paid is 20%. Income tax – 30% and Surcharge – 3% and tax on dividend – 20.358%. Which is the best option ?

- 5 What is Minimum Alternative Tax ? Explain Minimum Alternative Tax with an example in detail. 17.5
- 6 Write notes :
- (1) Residential Status of the company. 9
- (2) Explain the Taxability of Dividend. 8.5
- 7 Write a detailed note on Corporate Tax Structure and Tax Authorities. 17.5
- 8 Discuss the techniques of Corporate Tax Planning and its advantages. 17.5