



DBM-19080001050403 Seat No. _____

B. Com. (Sem. V) Examination

June – 2022

**Corporate Tax Planning - I
(New Course)**

Time : 2½ Hours]

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) બધા જ પ્રશ્નોના ગુણ સરખા છે.
(2) કોઈ પણ ચાર પ્રશ્નોના ઉત્તર આપો.

1 જનક કંપનીને એક જનરેટરની જરૂર છે. જેની કિંમત રૂ. 2,00,000 છે. 17.5

કંપની પાસે નીચેના બે વિકલ્પો છે :

વિકલ્પ-1 : રૂ. 2,00,000ની લોન લેવી અને જનરેટર ખરીદી લેવું જો લોન લેવામાં આવે તો વાર્ષિક રૂ. 40,000નો એક એવા પાંચ હપતામાં 18% વાર્ષિક વ્યાજ સાથે પરત કરવાની રહે છે.

વિકલ્પ-2 : તે જનરેટર ભાડા પટ્ટે મેળવવું જે બદલ પાંચ વર્ષ સુધી વાર્ષિક રૂ. 60,000નું ભાડાપટ્ટાનું ભાડું ભરવું. આ ઉપરાંત મિલકત ભાડે પટ્ટે આપનારને પ્રથમ વર્ષ પુરતી મિલકતની કિંમતના એક ટકા (1%) લેખે પ્રોસેસિંગ ફી ચૂકવવાની રહે છે.

તમારે એક ટેક્સ મેનેજર તરીકે કંપની મેનેજમેન્ટને સલાહ આપવાની છે. કે કયો વિકલ્પ અપનાવવો ?

- (1) આવક વેરાનો દર 30% છે. એજ્યુકેશન સેસ 3% છે.
(2) વર્તમાન મૂલ્ય 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.

2 ધારા એક મેન્યુફેક્ચરિંગ કંપની છે. એના ઉત્પાદનમાં ઉપયોગી એવો એક 17.5

ભાગ કંપની બહારથી ખરીદી શકે છે. અથવા પોતે બનાવી શકે એમ છે. આ બાબતમાં વધારાની વિગતો નીચે મુજબ છે :

- (1) રૂ. 3,00,000ના નવા યંત્ર ઉપર આ ભાગ બનાવી શકશે. યંત્રનું આયુષ્ય 10 વર્ષનું છે.
(2) ઘટતી જતી બાકી ઉપર 25% ઘસારાનો દર છે.
(3) આવક વેરાનો દર 30% છે.
(4) વટાવ દર 10% છે.

(5) ઉત્પાદનની અન્ય માહિતી :

- (a) કંપની દર વર્ષે 15,000 ભાગ બનાવી શકશે અને આ માટે કુલ માલસામાન 75,000 કિલોગ્રામ જરૂરી છે. માલસામાનનો ભાવ કિલોગ્રામ દીઠ રૂ. 20 છે.
 (b) કુલ મજૂરી કલાકો 75,000 જરૂરી બનશે. મજૂરી દર કલાકદીઠ રૂ. 2 છે.
 (c) ફોરમેનનો માસિક પગાર રૂ. 30,000 છે.
 (d) અન્ય ચલિત શિરોપરી ખર્ચા માસિક રૂ. 21,000 છે.
 બજારમાં આ ભાગ રૂ. 160માં મળે છે.

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

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

3 જેની લિ.ને તેના ધંધાના વિકાસ માટે રૂ. 50,00,000ની જરૂર છે. કંપની 17.5 પાસે નીચે મુજબના વિકલ્પો છે :

વિગત	વિકલ્પ-1	વિકલ્પ-2	વિકલ્પ-3
ઈક્વિટી શેરમૂડી	50,00,000	20,00,000	10,00,000
15%ના ડિબેન્ચર્સ	-	20,00,000	15,00,000
18%ની લોન	-	10,00,000	25,00,000

વ્યાજ અને કરવેરા પહેલાનો નફો કુલ રોકાણના 25% હશે. આવકવેરો 30% શિક્ષણવેરો 4%, ડિવિડન્ડ પર કરનો દર 20.358% ગણો. કયો વિકલ્પ શ્રેષ્ઠ ગણાશે? જો વ્યાજ અને કરવેરા પહેલાનો નફો કુલ રોકાણના 15% હોય તો તમારો જવાબ શું હશે ?

4 મીરા કંપનીને પોતાના ધંધાના વિસ્તૃતીકરણ માટે 10 કરોડની જરૂરિયાત છે. 17.5 વ્યાજ અને કરવેરા પહેલાની અપેક્ષિત કમાણી રૂ. 3 કરોડ છે. કંપની 10%ના દરે ઉછીના નાણાં મેળવી શકશે વિવિધ વિકલ્પ નીચે મુજબ છે :

- (1) કુલ રકમ ઈક્વિટી શેર મારફતે મેળવવી.
 (2) દેવા-ઈક્વિટી ગુણોત્તર 1 : 4
 (3) દેવા-ઈક્વિટી ગુણોત્તર 4 : 1

કરવેરાનો દર 31.20% છે. કોર્પોરેટ ડિવિડન્ડ ટેક્સ 20.358% છે. રોકાયેલી મૂડી પર વળતરને આધારે શ્રેષ્ઠ વિકલ્પ અંગે સૂચન કરો.

5 કર આયોજનના ફાયદા-મર્યાદાઓ સમજાવો. 17.5

6 (અ) કરવેરા આયોજન અને કરવેરા સંચાલન વચ્ચેનો તફાવત આપો. 9
 (બ) કર ચોરી અને કર ટાલણ સમજાવો. 8.5

7 કંપનીના રહેઠાણ વિષયક દરજ્જા અંગે આવકવેરા ધારાની જોગવાઈ જણાવો. 17.5

8 ડિવિડન્ડની કરમુક્તિ અને કરપાત્રતા અંગે સમજૂતી આપો. 17.5

ENGLISH VERSION

Instructions :

- (1) All questions carry equal marks.
- (2) Answer any four questions.

- 1 Janak Company needs a generator costing of Rs. 2,00,000. **17.5**
For this purpose the company has the following two options :

Option 1 : Buying the generator by taking loan of Rs. 2,00,000 repayable in five equal instalments of Rs. 40,000 each along with interest at the rate of 18% per annum.

Option 2 : Leasing the generator for which annualize lease rent is Rs. 60,000 upto 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% and education cess is 3%.
- (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%.

- 2 Dhara Ltd. is a manufacturing company. One of the **17.5**
parts used in production, company can purchase it from the market or can be produced in a company. Additional Information related to that is as follows :

- (1) The component will be manufacture of new machinery costing Rs. 3,00,000. 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 15,000 components and for this total material required 75,000 kgs. Material cost is Rs. 20 per kg.
 - (b) Total labour hours are required 75,000. Labour charge is Rs. 2 per hour.
 - (c) Forman's salary Rs. 30,000 per month.
 - (d) Other variable overheads Rs. 21,000 per month.

This component is available in the market at Rs. 160.

From the above particulars give 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 Jenny Ltd. is in need of Rs. 50,00,000 for the development of the business. Company has following options : **17.5**

<i>Particulars</i>	<i>Option-1</i>	<i>Option-2</i>	<i>Option-3</i>
Equity share capital	50,00,000	20,00,000	10,00,000
15% Debentures	-	20,00,000	15,00,000
18% Loan	-	10,00,000	25,00,000

Profit before interest and tax is 25% of total investment. Consider income tax at 30%. Education cess at 4% and corporate dividend tax at 20.358%. Suggest the best option.

If profit before interest and tax will be 15% of total investment will be your answer ?

- 4 Mira Company requires Rs. 10 crores for the expansion of business expected EBIT Rs. 3 crores company can borrowed at 10% rate of interest. Company has three different option which are as follows : **17.5**

- (1) Total amount will be collected through equity share capital.
- (2) Debt-Equity Ratio is 1 : 4
- (3) Debt – Equity Ratio is 4 : 1

Tax rate is 31.20% and corporate dividend tax rate is 20.358% suggest the best option on the basis of rate of return on capital employed.

- 5 Explain the advantages and disadvantages of tax planning. **17.5**
- 6 (a) Give the difference between the planning and tax management. **9**
- (b) Explain the tax evasion and tax avoidance. **8.5**
- 7 State provision of income tax about residential status of company. **17.5**
- 8 Explain about exemption and taxability of dividend. **17.5**