



Seat No. _____

HAM-19080001050403

B. Com. (Sem. V) Examination

June – 2023

Corporate Tax Planning - 1

(New Course)

Time : **2.30** Hours / Total Marks : **70**

- સુચના :** (1) બધા જ પ્રશ્નોના જવાબ આપો.
(2) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

- 1** એક કંપનીને ₹ 1,00,000ની એક મિલકતની જરૂરિયાત છે, કંપની પાસે બે **20**
વિકલ્પો છે. પ્રથમ વિકલ્પ ₹ 1,00,000ની લોન લઈ મિલકતની ખરીદી કરવી.
આ લોન ₹ 20,000ના એક એવા પાંચ વાર્ષિક હપ્તામાં, બાકી રકમ પર 14%
વાર્ષિક વ્યાજ સાથે ભરપાઈ કરવામાં આવશે. બીજા વિકલ્પમાં આ મિલકત
₹ 30,000ના વાર્ષિક ભાડેથી લીઝ પર મેળવવી, તથા કરાર સમયે ₹ 1,000
પ્રોસેસીંગ ફીના ચૂકવવા.
10%ની વર્તમાન કિંમત નીચે મુજબ છે.

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

ઉપરના વિકલ્પોમાંથી કયો વિકલ્પ શ્રેષ્ઠ છે તે જણાવો. કરનો દર 30.9% ધારવો.
ઘસારાનો દર 15% છે. વર્તમાન કિંમત 10% ગણવી.

અથવા

- 1** ABC લિમિટેડ તેની જરૂરિયાતની મોટાભાગની વસ્તુનું ઉત્પાદન કરે છે, **20**
પ્રમાણિત મજૂરી દર આ વિભાગમાં ₹ 12 કલાક દીઠ છે. ચલીત ઉત્પાદન ખર્ચ
મજૂર કલાક દીઠ ₹ 9 છે. તથા સ્થિર ઉત્પાદન ખર્ચ કલાક દીઠ ₹ 10.50 પ્રમાણિત
દર છે.
ચાલુ વર્ષના ઉત્પાદન માટે કંપનીને નવા ભાગોની જરૂર છે. જેના ઉત્પાદન માટે
ઉત્પાદન ખર્ચમાં માસિક ₹ 15000નો ઘસારો થશે. નવા ભાગના ઉત્પાદન માટે
અંદાજિત અડધા કલાકની જરૂરિયાત રહેશે. કાચા માલની અંદાજિત પડતર આશરે
₹ 24 રહેશે.
કંપની પાસે વિકલ્પ તરીકે આ ભાગ બજારમાંથી એકમદીઠ ₹ 36ના ભાવથી ખરીદી
શકાશે. એવો અંદાજ છે કે ચાલુ વર્ષે આશરે 2,00,000 નવા પાર્ટ્સની જરૂર રહેશે.
ઉપરોક્ત વિકલ્પમાંથી શ્રેષ્ઠ વિકલ્પ માટે તમારો અભિપ્રાય આપો.

- 2 ABC કંપની ઈલેક્ટ્રોનિક્સ વસ્તુના ઉત્પાદન સાથે સંકળાયેલી છે, કે જે તેના 20 ઉત્પાદનમાં મોટા પ્રમાણમાં વધારો કરવા ઈચ્છે છે, જેના માટે આધુનિક ટેકનોલોજી વિદેશમાંથી વસાવવાની છે. આમ થવાને પરિણામે કંપનીની નફાકારકતા 18%થી વધીને 25% (કર અને વ્યાજ પહેલાનો નફો) થશે.

નાણાકીય મેનેજરે કંપનીને નીચે મુજબ પ્રસ્તાવ આપેલ છે.

વધારાની માહિતી :

(1) કંપનીનો કરનો દર 30.9% છે.

(2) C.D.T.નો દર 20.358% છે.

વિગત	વિકલ્પ		(રકમ લાખ રૂમાં)	
	A	B	C	D
શેરમૂડી	40	20	30	50
14%ની પ્રેફ. શેરમૂડી	20	20	-	10
16%ના ડિબેન્ચર	-	20	-	40
ટર્મલોન (20% વ્યાજદર)	-	40	70	-
લીઝ ફાઈનાન્સ (22% વ્યાજદર)	40	-	-	-
કુલ	100	100	100	100

શ્રેષ્ઠ વિકલ્પની પસંદગી કરો.

અથવા

- 2 હેમા લિ. જુના મશીનને બદલે નવું મશીન ખરીદવાનું વિચારે છે. 20

નવું મશીન : મશીનની કિંમત ₹ 1,80,000

ઉપયોગી આયુષ્ય : 5 વર્ષ, ભંગાર કિંમત : ₹ 9,000

જૂનું મશીન : જૂના મશીનની બજાર કિંમત : 1,05,000

બાકી રહેલ ઉપયોગી આયુષ્ય : 5 વર્ષ

કંપની પર કરવેરાનો દર 32.445% છે.

મૂડીની પડતર 11% છે.

11%ના દરે વટાવ પરિબળ નીચે મુજબ છે.

વર્ષ (1) : 0.9009, (2) 0.8116, (3) 0.7312, (4) 0.6587, (5) 0.5935

ઘસારો 15% લેખે ઘટતી જતી બાકીની રીતે ગણો.

નવા મશીનને કારણે ઘસારા પહેલાનો નફો ₹ 36000 વધશે. તમારો અભિપ્રાય આપો.

- 3 કંપનીલક્ષી કર આયોજનનો અર્થ સમજાવો તથા કંપનીલક્ષી કર માળખું અને તેની સત્તા વિશે સમજૂતી આપો. 15

અથવા

- 3 (અ) કર આયોજન અને કર સંચાલન વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો. 8
(બ) કર ચોરી અને કર અવગણના વિશે સમજૂતી આપો. 7

- 4 માત્ર કરના ઉદ્દેશથી ભારતમાં કંપનીઓનું વર્ગીકરણ સમજાવો. 15

અથવા

- 4 કંપનીઓનો રહેઠાણનો દરજ્જો સમજાવો. 15

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Attempt all questions.
(2) Figures of right hand side indicate marks of questions.

- 1 An asset costing ₹ 1,00,000 is to be acquired, There are two **20**
alternative available to the entrepreneur. First one is buying the
assets by taking a loan of ₹ 1,00,000 repayable in five equal yearly
installments of ₹ 20,000 each along with interest @ 14% p.a.
second one is leasing the asset for which annual lease is ₹ 30,000
and processing fees is ₹ 1,000 at the time of contract.

Present value factor at 10% is as follows :

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

Suggest the best alternative from above two. Assume tax rate to be 30.9%, and rate of depreciation is @ 15%, consider 10% discount factor.

OR

- 1 ABC Ltd. produces most of its own parts and components. **20**
The standard wage rate in parts department is ₹ 12 per hour,
variable manufacturing over head is ₹ 9 per labour hour and fixed
manufacturing over heads are charged at a standard rate of ₹ 10.50
per hour.

For its current year's production, the company will require a new part. It would be necessary to increase the cost of production by ₹ 15,000 p.m. Estimated labour time for the new part is half an hour per unit. Raw material cost has been estimated at ₹ 24 per unit.

The alternative choice before the company is to purchase part from market at ₹ 36 per unit. It is estimated that 2,00,000 new parts are needed during the current year.

Give your opinion for best option from above.

- 2 ABC Ltd. a company engaged in manufacturing of electronics items, is considering a major expansion of its production facility and impart of latest technology which is expected to improve its profitability from the present rate of 18% to at least 25% (profit before interest and tax). The financial manager has given the following proposals to the board : 20

Additional information :

Particular	Options		(Rs. in lakhs)	
	A	B	C	D
Share capital	40	20	30	50
14% preference shares	20	20	-	10
16% debentures	-	20	-	40
Term loan (20% interest)	-	40	70	-
Lease finance (22% interest)	40	-	-	-
Total	100	100	100	100

Chose the best option.

OR

- 2 Hema Ltd. is thinking to purchase a new machine in the place of running old machine. 20

New machine : Prize of machine : ₹ 1,80,000

Useful life : 5 years, scrape value : ₹ 9,000.

Old machine : Market value of old machine is ₹ 1,05,000.

Remaining useful life of machine is 5 years.

Tax rate of company is 32.445%, cost of capital is 11%.

Discount factor at 11% is as follows.

Year : (1) 0.9009, (2) 0.8116, (4) 0.7312, (4) 0.6587, (5) 0.5935

Calculate depreciation at 15% by reducing balance method. Profit will increase ₹ 36,000 due to new machine.

Give your opinion.

- 3 Explain meaning of corporate tax planning and also explain corporate tax structure and authority. 15

OR

- 3 (a) Explain difference between tax planning and tax management. 8
 (b) Explain tax evasion and tax avoidance. 7

- 4 Explain classification of companies in India for tax purpose only. 15

OR

- 4 Explain residential status of companies. 15