



DBM-16080001050403

Seat No. _____

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

June - 2022

Corporate Tax Planning - 1

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

[Total Marks : 70

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

1 નીલમ કંપનીને એક મશીનની જરૂર છે. જેની કિંમત રૂ. 1,00,000 છે. તેના 17.5 માટે કંપની પાસે નીચેના બે વિકલ્પો છે

વિકલ્પ - 1 : રૂ. 1,00,000ની લોન લેવી અને મશીન ખરીદી લેવું. જો લોન લેવામાં આવે તો વાર્ષિક રૂ. 20,000નો એક એવા પાંચ હપ્તામાં 14% વાર્ષિક વ્યાજ સાથે પરત કરવાની રહે છે.

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

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

- (1) કંપનીના કરનો દર 35% છે. સરચાર્જ અને એજ્યુકેશન સેસ અવગણો.
(2) 10% વટાવ દરનું વર્તમાન મૂલ્ય આંક 1 રૂ. દીઠ 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 ઘટતી જતી બાકી પર 25% છે.

2 જયદીપ કંપની લિમિટેડ ટેલિવિઝન બનાવે છે. ટેલિવિઝન માટે જરૂરી ભાગ 17.5 અંગે કંપની પાસે વિકલ્પો છે કે ભાગ બનાવવો અથવા બજારમાંથી ખરીદવો. જેના સંદર્ભમાં નીચેની માહિતી મળી શકે છે.

- (1) રૂ. 1,00,000ના નવા યંત્ર ઉપર આ ભાગ બનાવી શકાશે. યંત્રનું આયુષ્ય 10 વર્ષનું છે.
(2) ઘટતી જતી બાકી ઉપર 25% ઘસારાનો દર છે.
(3) આવકવેરાનો દર 35% છે.
(4) વટાવ દર 10% છે.

(5) ઉત્પાદનની અન્ય માહિતી :

- (a) કંપની દર વર્ષે 25,000 ભાગ બનાવી શકશે અને આ માટે કુલ માલસામાન 25,000 કિલોગ્રામ જરૂરી છે. માલસામાનનો ભાવ કિલોગ્રામ દીઠ રૂ. 2 છે.
- (b) કુલ મજૂરી કલાકો 50,000 જરૂરી બનશે. મજૂરી દર કલાકદીઠ રૂ. 0.30 છે.
- (c) ફોરમેનનો માસિક પગાર રૂ. 1,500 છે.
- (d) અન્ય ચલિત શિરોપરી ખર્ચ વાર્ષિક રૂ. 20,000 છે.

બજારમાં આ ભાગ રૂ. 4.30 લેખે 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

3 સાવન કંપનીની નીચેની માહિતી પરથી કંપનીની કર વિષયક જવાબદારીની ગણતરી કરો. **17.5**

વિગત	રકમ (રૂ.)
નફા-નુકસાન ખાતે જમા થયેલી રકમો :	
નવી કલમ 80 IA હેઠળ નવા ઔદ્યોગિક સાહસનો ચોખ્ખો નફો	17,00,000
કલમ 10 હેઠળ નવા ઔદ્યોગિક સાહસનો ગ્રોસ નફો (કર મુક્ત 9,00,000)	10,00,000
લાંબા ગાળાનો 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 રિવિઝન્ડ	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) લઘુત્તમ વૈકલ્પિક દર (M.A.T)ની ગણતરી માટે કરનો દર 18.5%, એજ્યુકેશન સેસ 3% અને હિસાબી નફો 27,00,000 છે.

- 4 સાગર કંપની લિ. એ વિશાળ કંપની છે. ધંધાના વિકાસ માટે તેને 17.5
રૂ. 25,00,000ની જરૂર છે. આ રકમ નીચેની રીતે મળી શકે તેમ છે :

વિગત	વિકલ્પ - 1 (રૂ.)	વિકલ્પ - 2 (રૂ.)	વિકલ્પ - 3 (રૂ.)
ઈક્વિટી શેર	25,00,000	10,00,000	5,00,000
14%ના ડિબેન્ચર	-	10,00,000	7,50,000
18%ની લોન	-	5,00,000	12,50,000

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

- 5 લઘુત્તમ વૈકલ્પિક કર (MAT) વિશે સવિસ્તર નોંધ લખો. 17.5
- 6 કંપનીના રહેઠાણ વિષયક દરજ્જા અંગે આવકવેરા ધારાની જોગવાઈઓ જણાવો. 17.5
- 7 કર આયોજનની પદ્ધતિઓ સમજાવો. 17.5
- 8 ભારતના કંપનીલક્ષી કર માળખા વિશે નોંધ લખો. 17.5

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) All question carry equal marks.
(2) Answer any four questions.

1 Nilam Company needs one machine their costing is **17.5**
Rs. 1,00,000. For this purpose the company has the following
two options.

Option 1 : Buying the machine by taking loan of Rs. 1,00,000.
If loan taken then it will be repayable in five equal
instalments of Rs. 20,000 each along with interest
at the rate of 14% per annum.

Option 2 : Leasing the machine for which annualize lease
rent is Rs. 30,000 upto five years. Beside this
the lessor charge one percentage (1%) of the cost
of machine as processing fees in the first year.

As a tax consultant, advise the company manager which option should
be accepted ? Additional information is following :

- (1) Corporate tax rate is 35%. Ignore surcharge and education
cess.
(2) At 10% discount rate 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% on written down value.

2 Jaydeep Company Ltd. manufactures television. For required **17.5**
components of television company has the options to either make
or buy from the market.

The following details are available in this reference.

- (1) The component will be manufactured on new machinery
costing Rs. 1,00,000. Life of machinery is 10 years.

- (2) Depreciation rate is 25% on written down value
- (3) Income tax rate is 35%.
- (4) Discount rate is 10%.
- (5) Other details for production :
 - (a) Every year company makes 25,000 components and for this total material required 25,000 kgs. Material cost is Rs. 2 per kg.
 - (b) Total labour hours are required 50,000. Labour charge is Rs. 0.30 per hour.
 - (c) Forman's salary Rs. 1,500 per month.
 - (d) Other variable overhead Rs. 20,000 annually.

This component is available in the market at Rs. 4.30.

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 as 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 Savan Company, determine **17.5** tax responsibility of The company.

Particulars **Amount (Rs.)**

Amount credited to Profit and Loss Account

Net profit of the New Industrial Association

under new section 80I A 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 under section 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 from 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 tax is 18.5%, Education Cess is 3% and book profit is Rs. 27,00,000.

- 4 Sagar Co. Ltd. is a widely held company. The company requires Rs. 25,00,000 for development of its business. This amount can be received from the following ways. 17.5

Particulars	Option – 1 (Rs.)	Option – 2 (Rs.)	Option – 3 (Rs.)
Equity shares	25,00,000	10,00,000	5,00,000
14% Debenture	-	10,00,000	7,50,000
18% Loan	-	5,00,000	12,50,000

Expected profit before interest and tax is 25%. The dividend was paid in past at average 20% rate. The income tax rate 30%, surcharge 3% and tax on dividend 12.5%. Which is the best option ?

- 5 Write a detail note on Minimum Alternative Tax (MAT). 17.5
- 6 State the provisions of Income Tax Act about the residential status of company. 17.5
- 7 Explain the methods of Tax planning. 17.5
- 8 Write a note on corporate tax structure of India. 17.5
-