

B.Com. Semester - 5 (CBCS) Examination**December -2020 (OLD COURSE)****CORPORATE TAX PLANING - 1(DISC. SPE. ELE -1)****Time: 1:30 Hours****Marks: 42****Instructions:**

1. Figures to the right indicate marks.
2. There are five questions in the question paper.
3. Answer any three of the following questions.

- પ્રશ્ન.૧ નીચેના પર નોંધ લખો (૧૪)
1. કર ટાળવો અને કરચોરી
 2. કર આયોજન અને કર સંચાલન
- પ્રશ્ન.૨ ટેક્ષ જવાબદારી અને લઘુત્તમ વૈકલ્પિક કર વિશે સમજાવો (૧૪)
- પ્રશ્ન.૩ કરણ, રિલાયન્સ લિમિટેડના 1100 ઇક્વિટી શેર્સ 11 જુન 1979 ના રોજ રૂ.30 પ્રતિ શેરદીઠ (દલાલી 1%) ખરીદે છે. 23 મી મે 1984 ના રોજ તેમને 550 બોનસ શેર (1100 શેરના પોતાના હોલ્ડિંગના આધારે) મળે છે. 1 એપ્રિલ 1981 ના રોજ રિલાયન્સ લિમિટેડના શેરનો વાજબી બજાર ભાવ રૂ.46 પ્રતિ શેર છે. માર્ચ 10, 2017 ના રોજ તે રૂ.116 પ્રતિ શેરના ભાવે 1100 જુના (મુળ) શેર વેચે છે.(દલાલી 1%) માર્ચ 29, 2017 ના રોજ તેમણે રૂ.131 પ્રતિ શેરના ભાવે (દલાલી 2%) 550 શેર (બોનસ મળેલા) વેચ્યા.
- મૂડી નફાની રકમ શોધો અને તેના ઉપર ધારણા કરવામાં આવે છે કે સિક્યોરીટી ટ્રાન્ઝેક્શન ટેક્ષ લાગુ પડતો નથી (સુચક આંક 1981 : 100 અને 2017 : 1125)
- પ્રશ્ન.૪ X લિમિટેડ ઇલેક્ટ્રીક પમ્પીંગ સેટનું ઉત્પાદન કરે છે. આ સેટ બનાવવામાં ઘટક “Y” નો ઉપયોગ થાય છે. કંપની પાસે વિકલ્પ છે કે ઘટક “Y” નું ઉત્પાદન કરવું કે ઘટક “Y” બજારમાથી ખરીદવો. નીચેની વિગતો પ્રાપ્ય છે. (૧૪)
1. ઘટક રૂ.1,00,000 ની પડતર કિંમત ધરાવતા નવા મશીન પર ઉત્પાદિત કરવામાં આવશે. આ મશીનનું અંદાજિત આયુષ્ય 10 વર્ષ રહેશે.
 2. માલસામાન ખર્ચ રૂ.2 પ્રતિ કિલો
 3. મજૂરી રૂ. 0.30 પ્રતિ કલાક
 4. ફોરમેનનો પગાર દર મહિને રૂ.1,500 છે
 5. અન્ય ચલિત પરોક્ષ ખર્ચ દર વર્ષે 25,000 ઘટકના ઉત્પાદન માટે રૂ.20,000 છે.
 6. માલસામાનની જરૂરિયાત 25,000 કિ.ગ્રા. છે.
 7. જરૂરી શ્રમ કલાક 50,000 છે.
 8. ઘટક બજારમાં રૂ.4.30 પ્રતિ એકમના દરે મળે છે.
- શું તે ઘટકને બનાવવો અથવા ખરીદવો તે નફાકારક છે ? શું આ ઘટકને વર્તમાન મશીનરી દ્વારા બનાવવામાં આવે તો કંપનીને કોઈ ફરક પડે છે કે કેમ ? (ધસારાનો દર 15%, કર દર = 34.608%)
- પ્રશ્ન.૫ નીચેના પર નોંધ લખો (કોઈ પણ બે) (૧૪)
- A. ભારતમાં કોર્પોરેટ ટેક્ષ
 - B. ડિવિડન્ડનો દર અને ડિવિડન્ડ ટેક્ષ કરપાત્ર નથી
 - C. બોનસ શેર અને કરવેરા આયોજન
 - D. બનાવવું કે ખરીદવાનો નિર્ણય

ENGLISH VERSION

Q.1 Write notes on the following. (14)

1. Tax Avoidance and Tax Evasion
2. Tax planning and Tax Management

Q.2 Explain about Tax Liability and Minimum Alternate Tax. (14)

Q.3 Karan purchases 1100 equity shares In Reliance Ltd. on June 11, 1979 @ Rs.30 per share (brokerage 1 percent). on May 23, 1984, he gets 550 bonus shares. Fair market value of shares In Reliance Ltd. on April 1, 1981 Is Rs.46. He Sells 1100 original shares on March 10, 2017 @ Rs.116 per share (brokerage : 1 percent). Further on March 29, 2017, he sells 550 bonus shares @ Rs.131 per share (brokerage : 2 percent). (14)

Find out the amount of capital gains on the assumption that securities transaction tax is not applicable.(Index 1981 : 100 and 2017 : 1125)

Q.4 X Ltd. Manufactures electric pumping sets. The Company has the option to either make or buy from the market component Y used In Manufacture of the sets. The following details are available. (14)

- (1) The component will be manufactured on new machine costing Rs.1,00,000 with a life of 10 years.
- (2) Material Required Cost Rs.2 per kg.
- (3) Wages Rs.0.30 per hour.
- (4) The salary of the foreman employed Is Rs.1,500 per month.
- (5) Other variable overheads Include Rs.20,000 for manufacturing 25,000 components per year.
- (6) Material Requirement is 25,000 kgs.
- (7) Requires 50,000 labour hours.
- (8) The component is available in the market at Rs.4.30 per piece.

Will it be profitable to make or to buy the component? Does it make any difference if the component can be manufactured on an existing machine? (Depreciation Rate 15%, Tax Rate=34.608%)

Q.5 Write notes on the following. (Any two) (14)

- (A) Corporate Tax in India.
- (B) Rate of Dividend and Dividend tax not deductible.
- (C) Bonus share & Tax Planning.
- (D) Decision of make or buy.
