

B.Com. Semester - 5 (CBCS) Examination
Oct/Nov - 2021 (NEW COURSE)
Corporate Tax Planning - 1(Dse-1)

Time: 2:30 Hours

Marks: 70

Instructions:

1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

પ્રશ્ન.૧ XYZ લિ. એસેમ્બલી કામગીરીમાં છુટા ભાગોની જરૂરીયાત છે. તે છુટા ભાગો બનાવવા કે (૨૦)
 ખરીદવાની દરખાસ્તનું વિચારે છે.

- (1) જો કંપની જાતે ઉત્પાદન કરવાનું નક્કી કરે તો તે રૂ.8,00,000 માં મશીન ખરીદી શકે છે. કે જે 5 વર્ષ માટે ઉપયોગમાં લેવાશે. મેન્યુફેક્ચરીંગ પડતરો 5 વર્ષમાં અનુક્રમે રૂ. રૂ.12,00,000, રૂ.14,00,000, રૂ.16,00,000, રૂ.20,00,000 અને રૂ.25,00,000 હશે. ઘસારો સંબંધી દર 15% છે. મશીન છઠ્ઠા વર્ષની શરૂઆતમાં રૂ.1,00,000 માં વેચવામાં આવશે.
- (2) જો કંપની છુટા ભાગો સપ્લાયર પાસેથી ખરીદવાનું નક્કી કરે તો છુટા ભાગોની પડતર પાંચ વર્ષમાં અનુક્રમે રૂ.18,00,000, રૂ.20,00,000, રૂ.22,00,000, રૂ.28,00,000 અને રૂ.34,00,000 હશે. વટાવનો દર અને ટેક્સ રેટ અનુક્રમે 14% અને 34.608% છે. વધારાનો ઘસારો પ્રાપ્ય નથી. XYZ લિમિટેડે છુટાભાગો બનાવવા કે બહારથી ખરીદવા જોઈએ?

અથવા

પ્રશ્ન.૧ રાજ લિમિટેડ ઇલેક્ટ્રીક પંપીંગ 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” બજારમાંથી ખરીદવો. નીચેની વિગતો પ્રાપ્ય છે.

- (1) ઘટક રૂ.1,00,000ની પડતર કિંમત ધરાવતાં 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.1500 છે.
- (5) અન્ય ચલિત પરોક્ષ ખર્ચ દર વર્ષે 25,000 ઘટકનાં 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 એકમનાં 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? (ઘસારાનો દર 15%, કર દર = 34.608%)

પ્રશ્ન.૨ ઇન્ડીયા લિમિટેડ “a widely-held” કંપની છે. તે તેના ઉત્પાદન સુવિધાનાં એક મેજર (૨૦) વિસ્તરણ માટે વર્તમાનમાં વિચારે છે. અને નીચેનાં વિકલ્પો પ્રાપ્ય છે.

વિગત	વિકલ્પ-1 (રૂ.)	વિકલ્પ-2 (રૂ.)	વિકલ્પ-3 (રૂ.)
શેરમૂડી	5,00,00,000	2,00,00,000	1,00,00,000
14% નાં ડિવેન્ડરો	--	2,00,00,000	1,50,00,000
બેંકમાંથી લોન (18%)	--	1,00,00,000	2,50,00,000

અંદાજિત વળતરનો દર (કરવેરા પહેલાનો) 25% છે. કંપનીનો ડિવિડન્ડનો દર 2020 થી 20% કરતા ઓછો નથી. અને ડિવિડન્ડની તારીખ દર વર્ષે 30મી જૂને જાહેર થાય છે. મૂડીમાળખાનાં નિર્ણયની ગણતરી કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૨ મહેશ, 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 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 ટેક્સ લાગુ પડતો નથી (સુચક આંક 1981 : 100 અને 2017 : 1125)

પ્રશ્ન.૩ કર જવાબદારી અને લઘુત્તમ વૈકલ્પિક કર વિશે સમજાવો. (૧૫)

અથવા

પ્રશ્ન.૩ (1) કર ઘટના અને કંપનીનું ટેક્સેશન (૦૭)

(2) ડિવિડન્ડ દર અને ડિવિડન્ડ ટેક્સ કરપાત્ર નથી (૦૮)

પ્રશ્ન.૪ કોર્પોરેટ કર અને કોર્પોરેટ કર આયોજનનો અર્થ અને ખ્યાલ સમજાવો. (૧૫)

અથવા

પ્રશ્ન.૪ (1) ભારતમાં કોર્પોરેટ ટેક્સ. (૦૭)

(2) કર આયોજન અને કર સંચાલન. (૦૮)

ENGLISH VERSION

Q.1 XYZ ltd. needs a component in an assembly operation. It is contemplating the proposal to either make or buy the aforesaid component (20)

(1) If the company decides to make the product itself, then it would need to buy a machine for Rs.8,00,000 which would be used for 5 years. Manufacturing cost in each of the five years would be Rs.12,00,000, Rs.14,00,000, Rs.16,00,000, Rs.20,00,000 and Rs.25,00,000 respectively. The relevant depreciation rate is 15%. The machine will be sold for Rs.1,00,000 at the beginning for the sixth year.

- (2) If the company decides to buy the component from a supplier the component would cost Rs.18,00,000, Rs.20,00,000, Rs.22,00,000, Rs.28,00,000 and Rs.34,00,000 respectively in each of the year.

The relevant discounting rate and tax rate are 14% and 34.608% respectively. Additional depreciation is not available. Should XYZ ltd. make the component or buy it from outside?

OR

- Q.1 Raj 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:

- (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 different if the component can be manufactured on an existing machine? (Depreciation rate 15%, Tax Rate = 34.608%)

- Q.2 India Ltd. is a widely-held company. It is currently considering a major expansion of its production facilities and the following alternatives are available. (20)

Particular	Alternative-1 (Rs.)	Alternative-2 (Rs.)	Alternative-3 (Rs.)
Share capital	5,00,00,000	2,00,00,000	1,00,00,000
14% Debentures	--	2,00,00,000	1,50,00,000
Loan from Bank (@ 18 percent)	--	1,00,00,000	2,50,00,000

Expected Rate of Return (before tax) is 25 percent. The rate of dividend of the company since 2020 is not less than 20 percent and the date of dividend declaration is June 30 every year. Calculate decision of capital structure.

OR

- Q.2 Mahesh 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).

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

- Q.3 Explain about Tax Liability and Minimum Alternate Tax. (15)

OR

- Q.3 (1) Tax Incidence and Taxation of Companies (07)
(2) Rate of Dividend and Dividend Tax not deductible. (08)

- Q.4 Explain The meaning and concept of Corporate Tax and Corporate Tax Planning. (15)

OR

- Q.4 (1) Corporate Tax In India. (07)
(2) Tax planning and Tax management. (08)
