

B.Com. Semester - 5 (Remedial) (CBCS) Examination
March/April-2023 (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 રાજ લિમિટેડ ઈલેક્ટ્રીક 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. 1,00,000 ની 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) જરૂરીશ્રમ 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? (ધસારાનો દર 15%, કર દર = 34.608%)
 અથવા

પ્રશ્ન.૧ XYZ લિ. એસેમ્બલી કામગીરીમાં છુટા ભાગોની જરૂરિયાત છે. તે છુટાભાગો બનાવવા કે 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. 12,00,000, રૂ. 14,00,000, રૂ. 16,00,000, રૂ. 20,00,000 અને રૂ. 25,00,000 હશે. ધસારા સબંધી દર 15% છે. મશીન છઠ્ઠા વર્ષની શરૂઆતમાં રૂ. 1,00,000 માં વેંચવામાં આવશે.
- (2) જો કંપની છુટાભાગો 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 ધસારો પ્રાપ્ય નથી. XYZ લિમિટેડ છુટાભાગો બનાવવા કે બહારથી ખરીદવા જોઈએ?

પ્રશ્ન.૨ મહેશ રિલાયન્સ લિમિટેડનાં 1100 ઈક્વિટી શેર્સ 11 જૂન 1979 નાં રોજ રૂ. 30 પ્રતિ શેરદીઠ (દલાલી 1%) ખરીદે છે. 23મી મે 1984 નાં રોજ તેમને 550 બોનસ શેર મળે છે. 1 એપ્રિલ 1981 નાં રોજ રિલાયન્સ લિમિટેડનાં શેરનો વાજબી બજારભાવ રૂ. 46 પ્રતિ શેર છે. માર્ચ 10, 2017નાં રોજ તે રૂ. 116 પ્રતિ શેરનાં ભાવે 1100 જૂના(મૂળ) શેર વેચે છે. (દલાલી 1%) માર્ચ 29, 2017 નાં રોજ તેમણે રૂ. 131 પ્રતિ શેરનાં ભાવે (દલાલી 2%) 550 શેર (બોનસ મળેલાં) વેચ્યાં.

મૂડી નફાની રકમ શોધો. અને તેનાં ઉપર ધારણા કરવામાં આવે છે કે સિક્યોરીટીઝ ટ્રાન્ઝેક્શન ટેક્સ લાગુ પડતો નથી. (સૂચક આંક 1981 : 100 અને 2017 : 1125)

અથવા

પ્રશ્ન.૨ ઈન્ડિયા લિમિટેડ “A Widely-Held” કંપની છે. તે તેનાં ઉત્પાદન સુવિધાનાં એક મેજર 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 ડિબેન્ચરો	-	2,00,00,000	1,50,00,000
બેંકમાંથી લોન (18%)	-	1,00,00,000	2,50,00,000

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

પ્રશ્ન.૩ (A) કર ઘટના અને કંપનીઓનું ટેક્સેશન (૦૭)

(B) ડિવિડન્ડનો દર અને ડિવિડન્ડ ટેક્સ કરપાત્ર નથી. (૦૮)

અથવા

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

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

(B) કર આયોજન અને કર સંચાલન (૦૮)

અથવા

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

ENGLISH VERSION

Que.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. (20)

- (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. 1500 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%)

OR

Que.1 XYZ Ltd. needs a Component In an assembly operation. It is contemplating the proposal to either make or buy the afore said component.

(1) If the company decides to make the product it self, 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 percent. The machine will be sold for Rs. 1,00,000 at the beginning for the 6th 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 five year.

The Relevant Discounting rate and tax rate are 14 percent and 34.608 percent Respectively. Additional depreciation is not available. Should XYZ Ltd. Make the component or buy it from outside?

Que.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). (20)

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

OR

Que.2 India Limited is a widely-held company. It is currently considering a major expansion of its production facilities and the following alternatives are available.

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%)	-	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.

Que.3 (A) Tax incidence and taxation of companies. (07)
(B) Rate of dividend and Dividend tax not deductible. (08)

OR

Que.3 Explain about tax liability and minimum Alternate Tax. (15)

Que.4 (A) Corporate tax in India. (07)
(B) Tax planning and tax management. (08)

OR

Que.4 Explain the meaning and concept of corporate tax and corporate tax planning. (15)
