



MBV-16080002040401 Seat No. \_\_\_\_\_

**M. Com. (Sem. IV) (CBCS) Examination**

April/May – 2018

**Advanced Corporate Tax Accounting**

Time : 2½ Hours]

[Total Marks : 70

- સૂચના : (૧) દરેક પ્રશ્નની જમણી બાજુ ગુણ દર્શાવેલ છે.  
(૨) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવવી.

૧ એક કંપનીની માહિતી પરથી આ.વ. ૨૦૧૭-૧૮ માટે કંપનીની કર વિષયક ૨૦ જવાબદારીની ગણતરી કરો :

**નફા-નુકસાન ખાતે જમા થયેલી રકમો :** **રકમ (રૂ.)**

(૧) નવી કલમ ૮૦ IA હેઠળ નવા ઔદ્યોગિક સાહસનો ચોખ્ખો નફો ..... ૧૭,૦૦,૦૦૦

(૨) કલમ ૧૦ હેઠળ નવા ઔદ્યોગિક સાહસનો ગ્રોસ નફો  
(કરમુક્ત ૯,૦૦,૦૦૦) ..... ૧૦,૦૦,૦૦૦

(૩) લાંબાગાળાનો નફો ..... ૩,૦૦,૦૦૦

**નફા-નુકસાન ખાતે ઉધાર થયેલી રકમો** **રકમ (રૂ.)**

(૧) કલમ ૧૦ હેઠળ નવા ઔદ્યોગિક સાહસનો ખર્ચ ..... ૭,૦૦,૦૦૦

(૨) વર્ષ ૨૦૧૪-૧૫નો ઘસારો ચાલુ વર્ષે માંડી વાળ્યો ..... ૧૦,૦૦,૦૦૦

(૩) વર્ષ ૨૦૧૪-૧૫નું ધંધાકીય નુકસાન ચાલુ વર્ષે માંડી વાળ્યું ..... ૧૨,૦૦,૦૦૦

(૪) ચાલુ વર્ષનો ઘસારો ..... ૧૦,૦૦,૦૦૦

(૫) કાયદાના ભંગ બદલનો દંડ ..... ૧,૦૦,૦૦૦

(૬) વેચાણવેરા માટેની જોગવાઈ ..... ૩,૦૦,૦૦૦

(૭) સૂચિત રિવિઝન્ડ ..... ૨,૦૦,૦૦૦

**વધારાની માહિતી :**

- (૧) માન્ય ઘસારો રૂ. ૧૯,૫૦,૦૦૦
- (૨) કંપનીએ તૈયાર કરેલ નફા-નુકસાન ખાતાનો ચોખ્ખો નફો રૂ. ૧૫,૦૦,૦૦૦
- (૩) નુકસાન કે અસમાવિષ્ટ ઘસારો આગળ ખેંચી જવાનો નથી.
- (૪) આવકવેરાનો દર ૩૦% સરચાર્જ ૭% અને એજ્યુકેશન સેસ ૩% છે.

**અથવા**

- ૧ પરમ લિ. એક આયોજન કરેલ રસાયણિક માલના કારોબાર કરતી ભારતીય કંપની છે. તેની નાણાકીય વર્ષ ૨૦૧૬-૧૭ની માહિતી નીચે મુજબ છે :

	રૂ.
વેચાણ (લોકલ) .....	૨૨,૨૩,૯૦૦
વેચાણ (નિકાસ) .....	૫,૭૬,૧૦૦
સામાન્ય અનામત રકમનો ઉપાડ .....	૨,૦૦,૦૦૦
પુનઃ આકારણી અનામત રકમનો ઉપાડ .....	૧,૫૦,૦૦૦
<b>કુલ</b> .....	<b>૩૧,૫૦,૦૦૦</b>
બાદ : ઘસારો (સામાન્ય) .....	૬,૧૬,૦૦૦
ઘસારો (પુનઃ આકારણીનો) .....	૨,૭૦,૦૦૦
પગાર અને મજૂરી .....	૨,૧૦,૦૦૦
આવકવેરો .....	૩,૬૦,૦૦૦
ચૂકવવાની બાકી કસ્ટમ ડ્યૂટી .....	૧૭,૫૦૦
સૂચિત રિવિઝન્ડ .....	૬૦,૦૦૦
ટેક્સ એક્સપર્ટને કન્સલ્ટિંગ ફીની ચૂકવણી .....	૨૧,૦૦૦
અન્ય ખર્ચ .....	૧,૩૯,૦૦૦
<b>ચોખ્ખો નફો</b> .....	<b>૧૪,૫૬,૫૦૦</b>

**વધારાની માહિતી :**

- (૧) કપાત કલમ ૮૦ IB - ૩૦%
- (૨) માન્ય ઘસારો કલમ ૩૨ મુજબ રૂ. ૫,૩૬,૦૦૦
- (૩) કરવેરાના હેતુ માટે નુકસાન આગળ ખેંચેલ રૂ. ૧૪,૮૦,૦૦૦
- (૪) અસમાવિષ્ટ ઘસારો રૂ. ૭૦,૦૦૦
- (૫) લાંબાગાળાનો મૂડી નફો રૂ. ૬૦,૦૦૦
- (૬) આવકવેરો ૩૦% અને સરચાર્જ ૩%

આકારણી વર્ષ ૨૦૧૭-૧૮ માટે કુલ આવક અને કર જવાબદારીની ગણતરી કરો.

- ૨ (અ) વર્ષા કંપની લિ.એ વિશાળ કંપની છે. ધંધાના વિકાસ માટે તેને ૧૦ રૂ. ૫૦,૦૦,૦૦૦ની જરૂર છે. આ રકમ નીચેની રીતે મળી શકે તેમ છે :

વિગત	વિકલ્પ-૧ રૂ.	વિકલ્પ-૨ રૂ.	વિકલ્પ-૩ રૂ.
ઈક્વિટી શેર	૫૦,૦૦,૦૦૦	૨૦,૦૦,૦૦૦	૧૦,૦૦,૦૦૦
૧૪%ના ડિબેન્યર્સ	-	૨૦,૦૦,૦૦૦	૧૫,૦૦,૦૦૦
૧૮%ની લોન	-	૧૦,૦૦,૦૦૦	૨૫,૦૦,૦૦૦

કરવેરા પહેલાનો નફો ૨૫% હશે. ભૂતકાળમાં સરેરાશ ૨૦% ડિવિડન્ડ ચૂકવાયેલ છે. આવકવેરાનો દર : ૩૫% અને ૨.૫ સરચાર્જ, ડિવિડન્ડ પર કર - ૧૨.૫%. કયો વિકલ્પ શ્રેષ્ઠ ગણાશે ?

- (બ) બોનસ શેર અને કર આયોજન સમજાવો. ૧૦

#### અથવા

- ૨ (અ) કરણે ટાટા કંપનીના ૧,૧૦૦ ઈક્વિટી શેર તા. ૧૧-૬-૧૯૭૯માં ૧૦ શેરદીઠ રૂ. ૩૦માં ખરીદ્યા હતા (દલાલી ૧%). તેમને તા. ૨૩-૫-૧૯૮૪ના રોજ ૫૫૦ બોનસ શેર મળેલ જેની તા. ૧-૪-૧૯૮૧ના રોજ બજાર કિંમત રૂ. ૪૬ હતી.

તેમણે ઓરિજનલ ૧,૧૦૦ શેર તા. ૧૦-૩-૨૦૧૭ના રોજ શેર દીઠ રૂ. ૧૧૬માં વેચાણ કરેલ (દલાલી ૧%), બાકીના ૫૫૦ બોનસ શેર તા. ૨૯-૩-૨૦૧૭ના રોજ શેરદીઠ રૂ. ૧૩૧માં વેચાણ કરેલ (દલાલી ૨%). મૂડીનફાની ગણતરી કરો. (સૂચકઆંક ૧૯૮૧ : ૧૦૦ અને ૨૦૧૭ : ૧,૧૨૫)

- (બ) ડિવિડન્ડ પોલિસી અને કર આયોજન ઉપર ટૂંકનોંધ લખો. ૧૦

- ૩ નીચે આપેલ વિગતો પરથી ખરીદવું કે ભાડાપટ્ટે મેળવવું એ વિકલ્પો પૈકી કયો વિકલ્પ અપનાવવા લાયક ગણાશે તે જણાવો. ૧૫

- (૧) આવકવેરાનો દર : ૩૫% અને ૨.૫% સરચાર્જ  
(૨) મૂડી પડતર : ૧૪%

- (૩) આવક વેરા ધારા હેઠળ ઘસારાનો નિયત દર : ૨૫%
- (૪) ભાડાપટ્ટાનો ખર્ચ : પાંચ વર્ષ સુધી વાર્ષિક : રૂ. ૩૪,૦૦૦ (દરેક રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ દીઠ).
- (૫) ૧૪% વટાવના દરે રૂ. ૧નું વર્તમાન મૂલ્ય પાંચ વર્ષ માટે નીચે મુજબ છે :

વર્ષ:	૧	૨	૩	૪	૫
વટાવઆંક :	૦.૮૭૭	૦.૭૬૯	૦.૬૭૫	૦.૫૯૨	૦.૫૧૯

- (૬) ભંગાર કિંમત રૂ. ૫,૦૦૦ છે.

### અથવા

- ૩ હેતલ કંપની લિ. એક જૂના યંત્રની જગ્યાએ બીજું નવું યંત્ર ખરીદવા ઈચ્છે છે. ૧૫ નવા યંત્રની કિંમત રૂ. ૬૦,૦૦૦ છે, આયુષ્ય ૫ વર્ષ છે, ભંગાર કિંમત રૂ. ૩,૦૦૦ છે. જૂનું યંત્ર ત્રણ વર્ષ પહેલા ખરીદેલું છે. તેની મૂળ કિંમત રૂ. ૩૦,૦૦૦ હતી. તેનું આયુષ્ય ૮ વર્ષ છે. તેની વર્તમાન બજાર કિંમત રૂ. ૩૫,૦૦૦ છે. નવા યંત્રના કારણે દર વર્ષે ઘસારા પહેલાનો નફો રૂ. ૧૨,૦૦૦ વધવાનો અંદાજ છે. ઘસારા બાદ કિંમત ઉપર ૨૫%નો ઘસારાનો દર છે. આવકવેરાનો દર ૩૫% છે. કરવેરા પછીનો મૂડી પડતરનો દર (વટાવ દર) ૧૪% છે. ૧૪% વટાવના દરે વટાવ આંક નીચે મુજબ છે :

વર્ષ:	૧	૨	૩	૪	૫
વટાવઆંક :	૦.૮૭૭	૦.૭૬૯	૦.૬૭૫	૦.૫૯૨	૦.૫૧૯

કંપનીને યોગ્ય સલાહ આપો.

- ૪ ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ) ૧૫
- (૧) કર આયોજનની પદ્ધતિ સમજાવો
- (૨) મુક્ત વેપાર વિસ્તાર સમજાવો
- (૩) કર આયોજન અને કર વહીવટનો તફાવત આપો
- (૪) કર આયોજનના ફાયદા-મર્યાદા જણાવો
- (૫) કર ટાળણ, કરચોરી અને કર ભારણ સમજાવો.

## ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Figures to the right side indicate marks.  
(2) Show necessary calculations as a part of the answer.

- 1 From the following information of a company, determine the tax responsibility of company for the Assessment Year 2017-18 : **20**

***Amount Credited to Profit and Loss Account*** **Rs.**

- (1) New section 80 IA Net Profit of the New Industrial Association..... 17,00,000  
(2) Gross Profit of the New Industrial Association under section 10 (Tax Exempt Rs. 9,00,000) ..... 10,00,000  
(3) Long term profit ..... 3,00,000

***Amount Debited to Profit and Loss Account*** **Rs.**

- (1) New Industrial Association expenses for u/s 10 ..... 7,00,000  
(2) Depreciation of Year 2014-15 in Current year written off..... 10,00,000  
(3) Business loss of Year 2014-15 in Current year written off ..... 12,00,000  
(4) Current Year Depreciation..... 10,00,000  
(5) Penalties for breach of the law ..... 1,00,000  
(6) Provisions for Sales tax ..... 3,00,000  
(7) Proposed Dividend ..... 2,00,000

***Additional Information :***

- (1) Admissible Depreciation Rs. 19,50,000  
(2) Net Profit of Profit and Loss Account prepared by the Company Rs. 15,00,000  
(3) Do not carry forward loss and unabsorbed depreciation.  
(4) Income Tax - 30%, Surcharge - 7% and Education Cess 3%

OR

- 1 Param Ltd. a closely held- Indian company, is engaged in the business of manufacture of chemical goods. The following informations for the financial year 2016-17 given :

	<b>Rs.</b>
Sales (Domestic).....	22,23,900
Sales (Export) .....	5,76,100
Amount withdrawn form general reserve .....	2,00,000
Amount withdrawn from revaluation reserve .....	1,50,000
<b>Total .....</b>	<b>31,50,000</b>
<b>Less : Depreciation (Normal).....</b>	<b>6,16,000</b>
Depreciation (for revaluation) .....	2,70,000
Salary and wages .....	2,10,000
Income tax .....	3,60,000
Outstanding custom Duty .....	17,500
Proposed Divided .....	60,000
Consultation Fees paid to a tax expert .....	21,000
Other Expenses .....	1,39,000
<b>Net Profit.....</b>	<b>14,56,500</b>

***Additional Information :***

- (1) Deduction u/s 80 IB - 30%
- (2) Admissible depreciation u/s - 32 Rs. 5,36,000.
- (3) For tax purposes carry forward loss Rs. 14,80,000
- (4) Unabsorbed depreciation Rs. 70,000
- (5) Long term capital gain Rs. 60,000
- (6) Income Tax - 30% and Surcharge - 3%

Compute the Net Income and Tax Liability for Assessment year 2017-18.

- 2 (a) Varsha Co. Ltd is a widely held company. The company requires Rs. 50,00,000 for development its Business. This amount can be received from the following :

<i>Particulars</i>	<i>Alternative-1 Rs</i>	<i>Alternative -2 Rs</i>	<i>Alternative -3 Rs</i>
Equity Shares	50,00,000	20,00,000	10,00,000
14% Debentures	-	20,00,000	15,00,000
18% Loan	.	10,00,000	25,00,000

Expected Profit before tax is 25%. The average past rate of dividend paid is 20%, Income Tax - 35% and Surcharge - 2.5%, Tax on dividend - 12.5%  
Which is the best option ?

- (b) Explain Bonus Share and Tax Planning 10

**OR**

- 2 (a) Karan purchased 1,100 equity shares of Tata Company on date 11-6-1979 @ Rs. 30 per share (brokerage 1%). On date 23-5-1984 , he gets 550 bonus shares. Fair Market value of bonus shares Tata Co. Ltd on Date 1-4-1981 is Rs. 46. He sells 1,100 original shares on date 10-03-2017 @ Rs. 116 per share (Brokerage 1%). Further on Date 29-3-2017 he sells 550 bonus shares @ 131 per share (brokerage 2%). Find out the amount of Capital gains. (Index 1981: 100 and 2017:1125) 10
- (b) Write a short note on Dividend Policy and Tax Planning. 10

- 3 From the following options which option for getting lease is acceptable : 15
- (1) Income tax rate 35 % and 2.5 surcharge
  - (2) Cost of capital - 14%
  - (3) Depreciation rate for Income Tax Act-25%
  - (4) Expenses of Lease - annual for five years Rs. 34,000 (per year Rs. 1,00,000)

- (5) The present value for five years at discount rate 14% for Rs. 1 is the following :

Year	1	2	3	4	5
PVF/A	0.877	0.769	0.675	0.592	0.519

- (6) Scrap value Rs. 5,000.

- 3** Hetal company Ltd, is considering the purchase of a **15**  
 new machine costing Rs. 60,000 and expected life of 5 years with salvage value of Rs. 3,000, in replacement of old machine purchased 3 years ago for Rs. 30,000 with expected life of 8 years. The present market value of this old machine is Rs. 35,000. Because of the purchase of new machine, the annual profit before depreciation are expected to increase by Rs. 12,000. The relevant depreciation rate for the machine is 25% on written down value basis and the tax rate 35%. After the tax, cost of capital (discount rate) 14%. From the following discounting rate 14%

Year	1	2	3	4	5
PVF/A	0.877	0.769	0.675	0.592	0.519

Advise the company suitably.

- 4** Write short notes : (any three) **15**
- (1) Explain the method of Tax Planning
  - (2) Explain the Free Trade Zone
  - (3) Give the differences between Tax Planing and Tax Management
  - (4) Explain the advantages and disadvantages of Tax Planning.
  - (5) Explain the Tax Avoidance, Tax Evasion and Tax Incidence.