



PU-16080002040401

Seat No. \_\_\_\_\_

M. Com. (Sem. IV) (CBCS) (W.E.F. 2016) Examination

August - 2020

**Advanced Corporate Tax Accounting :**  
**(GRP - 1 - ACC) (New Course)**

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

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) જમણી બાજુએ પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવેલ છે.  
(2) જરૂરી કાર્યનોંધ જવાબના ભાગ રૂપે દર્શાવો.

- 1 (A) શ્રીજી લિમિટેડની નીચે મુજબની માહિતી પરથી આ.વ. 2019-20ના 12 વર્ષ માટે કંપનીની કુલ આવકની ગણતરી કરો.

વિગત

રકમ

- (1) ચોખ્ખો નફો : (જેમાં વિલંબિત કરની ચુકવણી બદલ ચુકવેલ દંડ રૂ. 25,000નો સમાવેશ થાય છે.)  
નીચેના હવાલાઓ ધ્યાનમાં લેવાના છે..... 62,68,000  
(A) ઘસારો (ગેસ્ટ હાઉસના બિલ્ડીંગના ઘસારાના રૂ. 60,000 સહિત) ..... 3,30,000  
(B) આગળ ખેંચેલ અસમાવિષ્ટ ઘસારો ..... 14,70,000  
(C) આગળ ખેંચેલ અસમાવિષ્ટ ધંધાનું નુકસાન ..... 48,96,000  
(2) ટૂંકાગાળાના વેપારના રોકાણો પરનો મૂડી નફો ..... 1,98,000  
(3) શેરના વેચાણ ઉપર લાંબા ગાળાનો મૂડી નફો  
(કલમ 48 મુજબ ગણેલ) ..... 5,04,000  
(4) ટૂંકાગાળાની મૂડી ખોટ ..... 90,000  
(5) શેરના વેચાણની લાંબાગાળાની મૂડી ખોટ ..... 1,00,000  
(6) સરકારી જમીનગીરીઓ પર મળેલ ગ્રોસ વ્યાજ ..... 2,54,000  
(7) વ્યાજ વસૂલાત માટે ચુકવેલ બેંક કમીશન ..... 14,000

- (B) નીચેની માહિતી પરથી શ્યામ લિ. એ ચુકવવાનો થતો સામાન્ય કર અને 8 લઘુત્તમ વૈકલ્પિક કર (MAT)ની ગણતરી કરો. સરચાર્જ અને શિક્ષણવેરો પ્રવર્તમાન દરે ગણો.

- (1) કાયદાની સામાન્ય જોગવાઈ મુજબ કુલ આવક રૂ. 25,00,000 છે.  
(2) કલમ 115 JB મુજબ કંપનીનો ચોપડે નફો રૂ. 1,05,00,000 છે.

અથવા

PU-16080002040401 ]

1

[ Contd...

1 (A) રાધા લિમિટેડ એક નિવાસી કંપની છે. તેણે 31-3-2020ના રોજ પૂરા 12

થતા વર્ષ માટે નફા-નુકસાન ખાતામાં નીચેની વસ્તુઓને ઉધાર અને જમા કર્યા બાદ રૂ. 75 લાખનો નફો કમાયેલ છે.

(1) ઘસારો રૂ. 24,00,000 ઘસારાની રકમમાંથી રૂ. 4,00,000ની રકમ સ્થિર મિલકતોના પુનઃમૂલ્યાંકનનાં કારણે નોંધેલ છે. (આવકવેરાના નિયમો મુજબ રૂ. 27,00,000નો ઘસારો બાદ મળવાપાત્ર છે.)

(2) નાણાકીય સંસ્થાઓને ચૂકવેલ વ્યાજ રૂ. 6,00,000.

(3) શંકાસ્પદ લેણાંની જોગવાઈ રૂ. 1,00,000.

(4) અનિશ્ચિત દેવાં માટેની જોગવાઈ રૂ. 2,00,000.

(5) નફા-નુકસાન ખાતામાંથી સામાન્ય અનામતમાં કરેલ રૂપાંતર રૂ. 5,00,000.

(6) ચોખ્ખી કૃષિની આવક રૂ. 6,00,000.

(7) નાણાકીય વર્ષ 2014-15 માં રૂપાંતર કરેલ અનામતમાંથી ઉપાડેલ રકમ રૂ. 3,00,000.

અન્ય માહિતી :

(a) આગળના વર્ષથી લાવેલ નફા-નુકસાન

ખાતાની ઉધાર બાકી..... રૂ. 12,00,000

(b) અસમાવિષ્ટ ઘસારો ..... રૂ. 10,00,000

કલમ 115 JB મુજબ ચોપડે નફો ગણી, લઘુત્તમ વૈકલ્પિક કરવેરાની ગણતરી કરો. કરના દર, શિક્ષણવેરો પ્રવર્તમાન દર મુજબ ગણો.

(B) ગોપી લિ.ની નીચે આપેલ માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ 2019-20નો 8

ચૂકવવા પાત્ર કર ગણો તથા કરની જમા રકમની ગણતરી કરો.

આવકવેરાની સામાન્ય જોગવાઈઓ અનુસાર

કરપાત્ર આવક..... રૂ. 60,00,000

કલમ 115 JB અનુસાર ચોપડે નફો ..... રૂ. 1,01,00,000

- 2 ઝીલ લિ.ને તેના ધંધાના વિકાસ માટે રૂ. 2,50,00,000ની જરૂર છે. 20  
કંપની પાસે નીચે મુજબના વિકલ્પો છે.

વિગત	વિકલ્પ 1	વિકલ્પ 2	વિકલ્પ 3
ઈક્વિટી શેરમૂડી	2,50,00,000	1,00,00,000	50,00,000
14%ના ડિબેન્યર્સ	—	1,00,00,000	75,00,000
18%ની લોન	—	50,00,000	1,25,00,000

વ્યાજ અને કરવેરા પહેલાનો નફો કુલ રોકાણના 25% હશે. આવકવેરો 30%, શિક્ષણવેરો 4% તથા ડિવિડન્ડ પર કરનો દર 20.358% ગણો. કયો વિકલ્પ શ્રેષ્ઠ ગણાશે ?

જો વ્યાજ અને કરવેરા પહેલાનો નફો કુલ રોકાણના 15% હોય તો તમારો જવાબ શું હશે ?

અથવા

- 2 પ્રિયા લિમિટેડને એક પ્રોજેક્ટ માટે રૂ. 2 કરોડની જરૂર છે. આ પ્રોજેક્ટમાંથી 20  
વ્યાજ અને કરવેરા પહેલાનો નફો કુલ રોકાણના 30% મળશે, કંપનીને 12% લેખે નાણાં ઉછીના મળી શકે તેમ છે. કંપનીએ નીચે જણાવેલ વિકલ્પમાંથી કયો વિકલ્પ અપનાવવો જોઈએ. આવકવેરાનો દર 30%, શિક્ષણ વેરો 4% અને ડિવિડન્ડ પર કરનો દર 20.358% ગણો.

વિકલ્પ 1 : રૂ. 2,00,00,000 ઈક્વિટી શેરમૂડી દ્વારા મેળવવા.

વિકલ્પ 2 : રૂ. 1,60,00,000 ઈક્વિટી શેરમૂડી દ્વારા તથા બાકીના રૂ. 40,00,000 લોન દ્વારા મેળવવા.

વિકલ્પ 3 : રૂ. 40,00,000 ઈક્વિટી શેરમૂડી દ્વારા અને રૂ. 1,60,00,000 લોન દ્વારા મેળવવા.

જો કંપનીને વ્યાજ અને કરવેરા પહેલાનો નફો કુલ રોકાણના 20% મળે તો તમારો જવાબ શું રહેશે ?

3 એક મેન્યુફેક્ચરિંગ યુનિટને એક જનરેટરની જરૂર છે. જેની કિંમત 15  
રૂ. 10,00,000 છે. કંપની પાસે બે વિકલ્પો છે. જે નીચે મુજબ છે.

- (1) રૂ. 10,00,000ની લોન લેવી અને જનરેટર ખરીદવું. આ લોનની રકમ વાર્ષિક રૂ. 2,00,000નો એક એવા 5 હપતામાં બાકી રકમ પર વાર્ષિક 18%ના વ્યાજ સાથે પરત કરવાની રહે છે.
- (2) આ જનરેટર ખરીદવાને બદલે ભાડા પટ્ટે મેળવવું. કંપનીએ વાર્ષિક રૂ. 3,00,000નું ભાડું ચૂકવવાનું રહેશે. આ ઉપરાંત મિલકત ભાડા પટ્ટે આપનારને પ્રથમ વર્ષે મિલકતની કિંમતના 1% પ્રોસેસિંગ ફી ચૂકવવાની રહેશે.

વધારાની માહિતી :

- (1) આવક વેરાનો દર 31.20% ગણવો.
- (2) વર્તમાન મૂલ્ય આંક એક રૂપિયા દીઠ 5 વર્ષ માટે નીચે મુજબ છે :

વર્ષ	1	2	3	4	5
વટાવ આંક	0.909	0.826	0.751	0.683	0.621

- (3) ઘસારાનો દર 25% છે.

ઉપરોક્ત વિકલ્પમાંથી કયો વિકલ્પ શ્રેષ્ઠ છે ?

અથવા

3 વૈશાલી એક મેન્યુફેક્ચરિંગ કંપની છે. એના ઉત્પાદનમાં ઉપયોગી એવો એક 15  
ભાગ કંપની બહારથી ખરીદી શકે છે. અથવા પોતે બનાવી શકે એમ છે. આ બાબતમાં વધારાની વિગતો નીચે મુજબ છે.

આ ભાગ રૂ. 1,00,000ના નવા મશીન ઉપર બનાવી શકાય એમ છે. આ મશીનનું આયુષ્ય 10 વર્ષ છે. આ ભાગ બનાવવા માટે જરૂરી માલસામાન કિલોદીઠ રૂ. 2ના ભાવે મળી શકશે અને મજૂરીનો દર કલાકદીઠ 30 પૈસા છે. ફોરમેનનો માસિક પગાર રૂ. 1,500 છે. અને બીજા ચલિત ખર્ચ વાર્ષિક 25,000 ભાગોના ઉત્પાદન માટે રૂ. 20,000 છે. 25,000 કિલો માલસામાનની અને 50,000 શ્રમ કલાકોની જરૂરિયાત પડશે.

બજારમાં આ ભાગ એકમદીઠ રૂ. 4.30 માં ઉપલબ્ધ છે. વટાવ દર 10% છે. ઘસારાનો દર 25% છે. આવકવેરાનો દર 35% ગણો. આ ભાગ ખરીદવો કે બનાવવો તે સલાહ આપો.

4 ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે બે) 15

- (1) કર આયોજન અને કર વહીવટ
- (2) મુક્ત વેપાર વિસ્તાર
- (3) કર આયોજનના લાભ
- (4) કર ટાળવો, કરચોરી અને કરભારણા સમજાવો.

## ENGLISH VERSION

- 1 (A) From following information of Shreeji Ltd. For A. Y. 12  
2019-20, calculate total income of a company.

<b>Particulars</b>	<b>Amt.</b>
(1) Net Profit (which includes Rs. 25,000 paid for penalty for late payment of tax), consider following adjustments too. ....	62,68,000
(a) Depreciation (which includes depreciation of Guest house Rs. 60,000 .....	3,30,000
(b) Carry forwarded unabsorbed depreciation .....	14,70,000
(c) Carry forwarded un absorbed business loss.....	48,96,000
(2) Short term capital gain on business investment .....	1,98,000
(3) Long term capital gain on sales of shares (calculated U/S 48).....	5,04,000
(4) Short term capital loss .....	90,000
(5) Long term capital loss on sales of shares .....	1,00,000
(6) Gross interest received on Government Securities .....	2,54,000
(7) Bank Commission paid for recovery of interest .....	14,000

- (B) From the following information of Shyam Ltd. 8

Calculate Tax under Normal Provisions and also under  
Minimum Alternative Tax (MAT). Consider surcharge  
and education cess as per current rates.

- (1) Total taxable income as per Normal Provisions is  
Rs. 25,00,000.
- (2) Book Profit of a company under Section 115 JB  
is Rs. 1,05,00,000.

OR

1 (A) Radha Ltd. is a domestic Company. Company has earned profit of Rs. 75 lakhs for the year ending on 31-3-2020, after Debiting and Crediting the following items. 12

- (1) Depreciation Rs. 24,00,000. Depreciation includes depreciation due to revaluation of Fixed Assets is Rs. 4,00,000 (As per Income Tax Act Depreciation allowable is Rs. 27,00,000)
- (2) Interest paid to Financial Institutions is Rs. 6,00,000.
- (3) Provision for doubtful debt is Rs. 1,00,000.
- (4) Provision for uncertain liabilities Rs. 2,00,000.
- (5) Transfer from Profit and Loss Account to General Reserve is Rs. 5,00,000.
- (6) Net Agricultural Income is Rs. 6,00,000.
- (7) Amount withdrawn from the Balance of General Reserve of 2014-15 is Rs. 3,00,000.

**Other Information :**

- (a) Carried forwarded Debit Balance of  
Profit and Loss Account ..... Rs. 12,00,000
- (b) Unabsorbed Depreciation ..... Rs. 10,00,000

Calculate Book Profit as per Section 115 JB. Also calculate Minimum Alternative Tax. Consider Tax rate and Education cess as per current rate.

(B) Gopi Ltd. has given you the following figures to calculate the tax payable for Assessment year 2019-20. Find out amount of tax credit. 8

Taxable income as per normal provision  
of Income Tax Act..... Rs. 60,00,000  
Book profit as per  
Section 115 JB ..... Rs. 1,01,00,000

- 2 Zeal Ltd. is in need of Rs. 2,50,00,000 for the development 20 of the business. Company has following options.

Particulars	Option 1	Option 2	Option 3
Equity Share			
Capital	2,50,00,000	1,00,00,000	50,00,000
14% Debentures	–	1,00,00,000	75,00,000
18% Loan	–	50,00,000	1,25,00,000

Profit before Interest and Tax is 25% of total investment. Consider Income Tax at 30%, Education Cess at 4% and Corporate Dividend Tax at 20.358%, suggest the best option. If profit before Interest and Tax will be 15% of total investment what will be your answer ?

OR

- 2 Priya Ltd. is in need of Rs. 2,00,00,000 for a project. 20

Company will get 30% Profit before Interest and Tax on Total Investment. Company can borrow money at 12% Rate of Interest. Which option should be accepted by the company from the following options. Consider Income Tax Rate 30%, Education Cess 4% and Corporate dividend tax 20.358%.

Option 1 : Rs. 2,00,00,000 will be collected by Equity Share Capital only.

Option 2 : Rs. 1,60,00,000 will be collected through Equity Share Capital and remaining Rs. 40,00,000 will be by loan.

Option 3 : Rs. 40,00,000 will be collected through Equity share Capital and remaining Rs. 1,60,00,000 will be by loan.

If profit before Interest and Tax will be 20% of Total Investment, what will be your answer ?

- 3 One Manufacturing unit is in need of a Generator the cost of which is Rs. 10,00,000. Company has two options, which are as follows : 15

- (1) A loan of Rs. 10,00,000 will be taken to purchase the generator. This loan will be repaid in 5 equal instalments of Rs. 2,00,000 each, with 18% interest on balance amount.
- (2) Instead of purchasing the generator, it will be hired. Company has to pay Rent Rs. 3,00,000 P. A. Moreover 1% processing fees will be paid to the owner on total price of generator in 1<sup>st</sup> year.

**Other Information :**

- (1) Consider Tax Rate 31.20%.
- (2) Present value per rupee for five years is as follows :

Year	1	2	3	4	5
Discount Factor	0.909	0.826	0.751	0.683	0.621

- (3) Rate of Depreciation is 25%.

From the above options, which is the best option ?

**OR**

- 3 Yesha Ltd. is a manufacturing company. One of the parts used in production, company can purchase it from the market or can be produced in a company. Additional Information related to that is as follows. 15

This part can be produced on a new machine of Rs. 1,00,000 Life of the machine will be 10 years. To produce this part, Raw material is available at Rs. 2 per kg. and labour charges is 30 paise per hour. Foreman's salary is Rs. 1,500 P.M. Other overheads are Rs. 20,000 for 25,000 units P.A. 25,000 kg Raw Material and 50,000 labour hours are required. This part is available in market at Rs. 4.30 per unit. Discount rate is 10%, Rate of Depreciation is 25%. Consider rate of Income Tax is 35%. Give advice whether to purchase or to produce.

- 4 Write short notes : (any two) 15

- (1) Tax Planning and Tax Management
- (2) Free Trade Zone
- (3) Advantages of Tax Planning
- (4) Explain Tax Avoidance, Tax Evasion and Tax Incidence.