



BBD-16080002040401 Seat No. _____

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

July - 2021

**Advanced Corporate Tax Accounting
(GRP-1)**

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

[Total Marks : 70

1 સેંડી લિ. વર્ષ 2018-19 માટેનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે મુજબ છે. 17.5

ઉધાર

જમા

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
માલસામાન વપરાશ	20,00,000	ભારતમાં ચોખ્ખુ વેચાણ	50,00,000
પગાર અને મજૂરી	2,40,000	ભારત બહાર વેચાણ	12,00,000
આવક વેરો	4,00,000	વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ મળ્યું	3,00,000
સંપત્તિ વેરો	10,000	અન્ય આવક	1,00,000
સામાન્ય ખર્ચા	40,000		
મુસાફરી ખર્ચા	60,000		
ઘસારો	6,40,000		
ભાડું	30,000		
જાહેરાત ખર્ચા	1,80,000		
ચોખ્ખો નફો	30,00,000		
	66,00,000		66,00,000

અન્ય માહિતી :

- (1) ઘસારો આવકવેરા વિભાગે રૂ. 12,00,000 માન્ય કરેલ છે.
- (2) કલમ-80 IB હેઠળ કપાત 30% છે.
- (3) વર્ષ 2013-14ની કસ્ટમ ડ્યૂટી રૂ. 1,00,000 ચાલુ વર્ષ દરમિયાન ચૂકવેલ છે.
- (4) વર્ષ 2013-14 માટે નુકસાન અને ઘસારાની આગળ ખેંચેલ બાકીની માહિતી નીચે મુજબ છે.
 - (i) હિસાબી હેતુ માટે આગળ ખેંચેલ નુકસાન રૂ. 16,00,000 અને ઘસારો રૂ. 9,00,000.
 - (ii) કરવેરાના હેતુ માટે આગળ ખેંચેલ નુકસાન રૂ. 14,80,000 અને ઘસારો રૂ. 6,00,000.

ઉપરની માહિતી પરથી ગણતરી કરો :

- (1) કુલ કરપાત્ર આવક
- (2) ચોપડા મુજબનો નફો
- (3) કંપનીની કરની જવાબદારી.

- 2 (અ) શ્રી કુશાલની આકરણી વર્ષ (A.Y.) 2018-19ની કુલ આવકની ગણતરી 10 કરો. શ્રી કુશાલએ નીચે મુજબની માહિતી આકરણી વર્ષ (A.Y.) 2018-19 માટે નીચે મુજબ આપેલી છે.

પગારની આવક	રૂ. 4,00,000
પોતાની મિલકતો પરનું નુકસાન	રૂ. 70,000
મિલકત ને છોડવવા માટે નુકસાન	રૂ. 1,50,000
ધંધાકીય નુકસાન	રૂ. 1,00,000
મળેલ બેંક વ્યાજ	રૂ. 80,000

- (બ) આરકોમ લિ. તા. 1 જુલાઈ 2017ના રોજ 11 વર્ષની (30 જૂન, 2028 7.5 સુધી) રૂ. 26,40,000નું ટેલીકોમ્યુનિકેશન વિભાગમાંથી ટેલીકોમ્યુનિકેશન સેવાઓ ચલાવવા માટેનું લાયસન્સ મેળવેલ છે. આકરણી વર્ષ માટે કલમ- 35AAB મુજબ કંપનીને કપાત રકમ મળી શકે છે. તેની ગણતરી કરો. ધારો કે પાછલું વર્ષ -

- (1) બધી લાયસન્સ ફી લાયસન્સ મળવાના દિવસે જ ચૂકવણી કરવામાં આવી છે.
- (2) રૂ. 8,00,000 લાયસન્સ મેળવવાના દિવસે ચૂકવ્યા છે. તા. 15 ઓક્ટોબર, 2017ના દિવસે રૂ. 5,20,000 અને બાકીની ચૂકવણી રૂ. 6,60,000ના બે સમાન હપ્તા આગલા વર્ષ 2018-19 અને 2019-2020 માં ચૂકવાશે.

- 3 સ્ટાર કોર્પોરેશન લિ. આગ સુરક્ષા માટેના સાધનોનું ઉત્પાદન કરવા સાથે 17.5 સંકળાયેલ છે. કંપનીના સંચાલકો ઉત્પાદન ક્ષમતા વધારવા અને નવી ટેકનોલોજીના સાધનો ધંધામાં વિકસાવવા માંગે છે. જેમા કરવેરા અને વ્યાજ પહેલાનો નફા (EBIT) નો વર્તમાન દર 18% થી 25% થશે. તેવી ધારણાઓ છે. કંપની ને ધંધાની ક્ષમતા વધારવા માટે રૂ. 2 કરોડની જરૂરિયાત રહેશે.

કંપની મિટિંગમાં સંચાલકે નીચે મુજબની નાણાકીય યોજના રજૂ કરી છે :

યોજના	ઈક્વિટી શેર મૂડી	14% પ્રેફરન્સ શેર	16% ડિબેંચર	20% બેંક લોન	22% લીઝ ફાયનન્સ
W	80,00,000	40,00,000	—	—	80,00,000
X	40,00,000	40,00,000	40,00,000	80,00,000	—
Y	60,00,000	—	—	1,40,00,000	—
Z	1,00,00,000	20,00,000	80,00,000	—	—

કંપની આવકવેરા દર 30%, સરચાર્જ 3%, એજ્યુકેશન સેસ 3% ધ્યાનમાં લે છે. જૂનો ડિવિડન્ડનો દર 22% થી નીચે રહ્યો નથી. દર વર્ષે 30 જૂનના રોજ ડિવિડન્ડ જાહેર કરે છે. ઉપરની નાણાકીય યોજના પરથી તમારો યોગ્ય અભિપ્રાય સ્ટાર કોર્પોરેશનને રજૂ કરો.

- 4 સૂર્યા કંપની પાણીના પંપનું ઉત્પાદન કરે છે. કંપની પોતાની ઉત્પાદન ક્ષમતા 17.5 વધારવા વિચારી રહી છે. નવા પ્રોજેક્ટ માટે કંપનીએ રૂ. 5 કરોડની મૂડી ઉભી કરવી પડશે. તેવી ધારણા છે કે કરવેરા અને વ્યાજ પહેલાની આવક (EBIT) રૂ. 1.5 કરોડ થશે. સૂર્યા કંપની બજારની જુદી-જુદી યોજનાઓનું મૂલ્યાંકન કરે છે. બાહ્ય દેવાના વાર્ષિક વ્યાજનો દર 12% છે. કંપની પાસે મૂડી ભંડોળ ભેગું કરવા માટે જુદી-જુદી યોજનાઓ છે. જે નીચે મુજબ છે :
- વિકલ્પ 1 : દેવા - ઇક્વિટીનો ગુણોત્તર 0 : 1.
 વિકલ્પ 2 : દેવા - ઇક્વિટીનો ગુણોત્તર 1 : 4.
 વિકલ્પ 3 : દેવા - ઇક્વિટીનો ગુણોત્તર 4 : 1.
- કંપની પોતાની કમાણી ડિવિડન્ડ તરીકે જાહેર કરશે.
 કરવેરા દર - વેરા દર 30%, સરચાર્જ 3%, એજ્યુકેશન સેસ 3%, ડિવિડન્ડ ચૂકવણી દર 16.225%
- રોકાયેલી મૂડીના વળતર દર દ્વારા કંપનીને યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરવા માટે અભિપ્રાય આપો.
- 5 સનસાઈન લિ. સ્ટેશનરી માલનું ઉત્પાદન કરે છે. કંપનીને ઉત્પાદન ક્ષમતા 17.5 વધારવા માટે નવા મશીનરીની જરૂરીયાત ઉદ્ભવી છે. નવા મશીનરીની પડતર રૂ. 2.5 લાખ છે. કંપની પાસે બે વિકલ્પો છે. જેમા મશીનરી હપ્તા પદ્ધતિથી ખરીદવું કે ભાડા પટ્ટા દ્વારા મેળવવી. જેની માહિતી નીચે મુજબ છે :
- વિકલ્પ A :**
 રૂ. 2.5 લાખની બેંક લોન 14%ના વાર્ષિક વ્યાજનાં દરે રૂ. 50,000નાં પાંચ સમાન હપ્તા થી મશીનરીની ખરીદી કરે. એવી ધારણા છે કે બધા ખર્ચા વર્ષનાં અંતે ચૂકવાય છે.
- વિકલ્પ B :**
 પાંચ વર્ષ સુધી રૂ. 75,000ના વાર્ષિક ભાડા સાથે મશીનરી ભાડા પટ્ટે લેવામાં આવશે. મશીનરી ભાડા પટ્ટે આપનાર પ્રથમ વર્ષે પડતરની 1% પ્રોસેસિંગ ફી વસુલ કરશે.
 મશીનરીના ઘસારોનો દર વાર્ષિક 15% છે અને કરવેરા દર 30.90% છે. વર્તમાન મૂલ્ય આંક 10% એ ધ્યાનમાં લઈ ને આપનો અભિપ્રાય આપો કે સનસાઈન લિ.ને મશીનરી હપ્તા પદ્ધતિ થી ખરીદવી કે ભાડા પટ્ટે દ્વારા મેળવવી જોઈએ ?

વર્તમાન મૂલ્ય આંક @ 10%

વર્ષ	0	1	2	3	4	5
વર્તમાન મૂલ્ય આંક @ 10%	1.000	0.909	0.826	0.751	0.683	0.621

- 6 રેણુકા લિ. મશીનરીનું ઉત્પાદન કરે છે. કંપનીને ઉત્પાદન પ્રક્રિયા માટે અમુક 17.5 ઘટકોની જરૂરીયાત છે. તે બે મંતવ્યો ધ્યાનમાં લે છે. ઘટકો જાતે બનાવવા કે બહારથી વાજબી ભાવે ખરીદી કરવી. રેણુકા લિ. પાસે નીચે મુજબનાં બે મંતવ્યો છે.

મંતવ્ય 1 :

કંપની જરૂરી ઘટકો જાતે બનાવવાનું નક્કી કરે. તેના માટે રૂ. 16,00,000ના પડતર નું મશીનરી પાંચ વર્ષ માટે જરૂરીયાત રહેશે. પાંચ વર્ષ દરમ્યાન ઉત્પાદન પડતર રૂ. 24,00,000, રૂ. 28,00,000, રૂ. 32,00,000, રૂ. 40,00,000 અને રૂ. 50,00,000 રહેશે. ઘસારાનો દર 15% છે. છઠ્ઠા વર્ષની શરૂઆત માં આ મશીનરી રૂ. 2,00,000 માં વેચવામાં આવશે. ઉત્પાદન ખર્ચાઓ વર્ષની શરૂઆતમાં થાય છે.

મંતવ્ય 2 :

કંપની જરૂરી ઘટકો બહારથી વેપારી પાસેથી ખરીદી કરવી. પાંચ વર્ષ દરમ્યાન ઘટકોની પડતર રૂ. 36,00,000, રૂ. 40,00,000, રૂ. 44,00,000, રૂ. 56,00,000 અને રૂ. 68,00,000 રહેશે. આ પડતર દરેક વર્ષની શરૂઆતમાં થાય છે. વર્તમાન મૂલ્ય આંક 15%, કરવેરા દર 30%, સરચાર્જ 12%, સેસ 3%. આપનો યોગ્ય મંતવ્ય આપો, શું રેણુકા લિ. એ ઘટકો બનાવવા જોઈએ કે બહારથી ખરીદવા જોઈએ ?

વર્તમાન મૂલ્ય આંક @ 15%

વર્ષ	0	1	2	3	4	5
વર્તમાન મૂલ્ય આંક @ 15%	1.000	0.869	0.756	0.657	0.572	0.497

- 7 ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ બે) 17.5
- (1) કર આયોજન અને કર સંચાલન તફાવત
 - (2) કર ટાળવો અને કર ચોરીનો તફાવત
 - (3) કર આયોજનના ફાયદાઓ
- 8 ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ બે) 17.5
- (1) કંપની કર સત્તાવાળાઓ
 - (2) મુક્ત વેપાર વિસ્તાર માટેની વિશેષ કરવેરા જોગવાઈઓ
 - (3) કરવેરા સંચાલન સમજાવો.

ENGLISH VERSION

- 1 The following Profit & Loss Account is of Sandy Ltd. 17.5
for the Year 2018-19

Dr		Cr	
Particulars	Amount (Rs.)	Particulars	Amount (Rs.)
Consumed material	20,00,000	Net Sale in India	50,00,000
Salary & Wages	2,40,000	Sale out of India	12,00,000
Income Tax	4,00,000	Interest Received	3,00,000
Wealth Tax	10,000	Other Income	1,00,000
General Expenses	40,000		
Travelling Expenses	60,000		
Depreciation	6,40,000		
Rent	30,000		
Advertisement Expenses	1,80,000		
Net Profit	30,00,000		
	66,00,000		66,00,000

Other Information :

- (1) Depreciation is Rs. 12,00,000 allowed by Income Tax Department
- (2) Deduction U/s 80 IB is 30%
- (3) Custom duty paid during current year of Rs. 1,00,000 for the Year 2013-14
- (4) Following information is related for the loss & depreciation carried forward for the year 2013-14.
 - (i) For the account purpose, loss Rs. 16,00,000 and depreciation Rs. 9,00,000
 - (ii) For Income tax purpose, loss Rs. 14,80,000 and depreciation Rs. 6,00,000

As per above information compute :

- (1) Total Taxable Income
- (2) Book Profit
- (3) Tax Liability of a company

- 2 (A) Compute the total income of Mr. Krunal for the 10
A.Y. 2018-19, Mr. Krunal submits the following
particulars pertaining to the A.Y. 2018-2019 :
- | | |
|--|--------------|
| Income from salary | Rs. 4,00,000 |
| Loss from self occupied property | Rs. 70,000 |
| Loss from let-out property | Rs. 1,50,000 |
| Business loss | Rs. 1,00,000 |
| Fixed Bank Interest received | Rs. 80,000 |

- (B) Rcom Ltd. got a license to operate telecommunication services from department of telecommunication on 1st July, 2017 for a period of 11 years (Till 30th June, 2028) for a sum of Rs. 26,40,000. Compute the amount of deduction available to the company under section 35AAB for the various previous years supposing -
- (1) The payment of the entire license fee is made on the date of acquisition of the license
 - (2) Rs. 8,00,000 was paid on the date of acquisition, Rs. 5,20,000 was paid on 15th October, 2017 and remaining balance will be paid in two equal instalments of Rs. 6,60,000 each during previous year 2018-19 and 2019-2020.

- 3 Star Corporation Ltd. manufacturing company connected with fire safety products. Management of company has evaluated production facility of company and management wants to expansion production capacity and set up new technology equipments in the business which is expected to progress its profitability (EBIT) from the present rate of 18% to 25%. Company required 2 crore funds for expansion of business.

Management has given following finance proposal to company meeting :

Proposal	Equity share capital	14% Preference shares	16% Debentures	20% Bank loan	22% Lease finance
W	80,00,000	40,00,000	–	–	80,00,000
X	40,00,000	40,00,000	40,00,000	80,00,000	–
Y	60,00,000	–	–	1,40,00,000	–
Z	1,00,00,000	20,00,000	80,00,000	–	–

The tax rate faced by the company is tax - 30%, surcharge 3%, Education Cess - 3%. The rate of dividend on equity has not been below 22% in the past and date of dividend declaration is 30th June every year. As per the above financial proposal give your best suggestion to Star Corporation Ltd.

- 4 Surya Company produces water pumps. Company wants **17.5** business growth of its production facility, so company needs to generate capital of Rs. 5 crore for new project of company. It assumes that EBIT of new project would be 1.5 crore. Surya Company evaluates different structure for raising fund from the market. Rate of external debt is 12% p.a. Company has different structure for raising fund which are as follow :
- Alternative 1 : Debt equity ratio is 0 : 1.
 Alternative 2 : Debt equity ratio is 1 : 4.
 Alternative 3 : Debt equity ratio is 4 : 1.
 Company will declared earnings as dividend.
 Rate of tax : Tax - 30%, Surcharge - 3%, Education cess - 3%, tax on dividend distribution 16.225%
 Give appropriate opinion to company for selection of favorable alternative through rate of return of capital employed.

- 5 Sunshine Ltd. produces stationery products. **17.5**
 The company needs new machinery for increase production capacity of business. Cost of new machine is Rs. 2.5 lac. There are two alternatives available company manager either purchase by installments or lease finance which are as follow :
- Alternative A :**
 Buying the machinery through bank loan Rs. 2.5 lac repayable in five equal installments of Rs. 50,000 each with interest @ 14% p.a. It assumes that all expenses are payable at the year end.
- Alternative B :**
 Leasing the machinery for which annual lease rent is Rs. 75,000 up to five years. The lessor charge one parentage (1%) of the cost of generator as processing fees in the first year.
 Depreciation rate of machinery is 15% p.a. and tax rate is 30.90%. Give your suggestions by considering present value factor 10%, Should Sunshine ltd. purchase by installments or lease for machinery?

Present Value factor @ 10%

Year	0	1	2	3	4	5
P.V.	1.000	0.909	0.826	0.751	0.683	0.621

- 6** Renuka Ltd. is manufacturing machinery. A company **17.5**
requires elements in manufacturing operations. It is
considering suggestions either make or buy elements at
reasonable price. Renuka ltd. has two suggestions which are
as follow :

Suggestion 1 :

The company chooses to make require elements itself, it
would need to purchase a machine for Rs. 16,00,000 which
would be used for five years. Manufacturing costs during
five years would be Rs. 24,00,000, Rs. 28,00,000, Rs. 32,00,000,
Rs. 40,00,000 and Rs. 50,00,000 respectively. Depreciation
rate is 15%. The machine will be sold for Rs. 2,00,000 at
the starting of the sixth year. This manufacturing cost is
incurred in the starting of each year.

Suggestion 2 :

The company chooses to buy the elements from the supplier,
the cost of elements would be Rs. 36,00,000, Rs. 40,00,000,
Rs. 44,00,000, Rs. 56,00,000 and Rs. 68,00,000 respectively
in each of five years. This cost incurred at the beginning
of each year.

Present value factor : 15%, Tax rate @ 30%, Surcharge @
12%, Cess @ 3%. Give your smart suggestion, should Renuka
Ltd. make the elements or buy from outside?

Present Value factor @ 15%

Year	0	1	2	3	4	5
P.V.	1.000	0.869	0.756	0.657	0.572	0.497

- 7** Write short notes : (Any **Two**) **17.5**
(1) Difference between Tax Planning and Tax Management
(2) Difference between Tax Avoidance and Tax evasion
(3) Importance of Tax planning.
- 8** Write short notes : (Any **Two**) **17.5**
(1) Corporate Tax Authorities
(2) Special Tax Provisions for Free Trade Zone
(3) Explain Tax Management.