



DCL-16080002040401

Seat No. _____

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

July - 2022

Advanced Corporate Tax Accounting

Time : 2:30 Hours]

[Total Marks : 70

સૂચના : (1) બધા જ પ્રશ્નોના જવાબ આપો.

(2) દરેક પ્રશ્નના ગુણ જમણી બાજુ દર્શાવવામાં આવેલ છે.

1 એસ.ડી. કંપનીની નીચેની માહિતી પરથી કંપનીની કર વિષયક જવાબદારીની ગણતરી કરો. 20

વિગત	રકમ (રૂ.)
નફા-નુકસાન ખાતે જમા થયેલી રકમો :	
નવી કલમ 80 IA હેઠળ નવા ઔદ્યોગિક સાહસનો ચોખ્ખો નફો	17,00,000
કલમ 10 હેઠળ નવા ઔદ્યોગિક સાહસનો ગ્રોસ નફો (કર મુક્ત રૂ. 9,00,000)	10,00,000
લાંબાગાળાનો નફો	3,00,000
નફા-નુકસાન ખાતે ઉધાર થયેલી રકમો :	
કલમ 10 હેઠળ નવા ઔદ્યોગિક સાહસનો ખર્ચ	7,00,000
આગળના વર્ષનો ઘસારો ચાલુ વર્ષે માંડી વાળ્યો	10,00,000
આગળના વર્ષનું ધંધાકીય નુકસાન ચાલુ વર્ષે માંડી વાળ્યું	12,00,000
ચાલુ વર્ષનો ઘસારો	10,00,000
કાયદા ભંગ બદલનો દંડ	1,00,000
વેચાણવેરા માટેની જોગવાઈ	3,00,000
સૂચિત રિવિઝન	2,00,000

વધારાની માહિતી :

(1) માન્ય ઘસારો રૂ. 19,50,000.

(2) કંપનીએ તૈયાર કરેલ નફા-નુકસાન ખાતાનો નફો રૂ. 15,00,000.

(3) નુકસાન કે અસમાવિષ્ટ ઘસારો આગળ ખેંચી જવાનો નથી.

(4) આવકવેરાનો દર 30% છે અને એજ્યુકેશન સેસ 4% છે.

(5) લઘુત્તમ વૈકલ્પિક દર (M.A.T.)ની ગણતરી માટે કરનો દર 15%, એજ્યુકેશન સેસ 4% છે અને કંપની ધારાની જોગવાઈ મુજબનો નફો રૂ. 39,00,000 છે.

અથવા

1 ડી.ડી. લિમિટેડની નાણાકીય વર્ષ 2020-21ની માહિતી નીચે મુજબ છે : 20

વિગત	રકમ (રૂ.)	રકમ (રૂ.)
વેચાણ (લોકલ)	22,23,900	-
વેચાણ (નિકાસ)	5,76,100	-
સામાન્ય અનામતમાંથી રકમનો ઉપાડો	2,00,000	-
પુનઃઆકારણી અનામતમાંથી રકમનો ઉપાડ	1,50,000	-
કુલ	-	31,50,000
બાધ : ધંધાકીય ખર્ચ	2,10,000	-
ઘસારો (સામાન્ય)	6,16,000	-
ઘસારો (પુનઃ આકારણીનો)	2,70,000	-
પગાર અને મજૂરી	2,85,820	-
આવકવેરો	3,50,000	-
ચૂકવવાની બાકી કસ્ટમ ડ્યૂટી (હજુ ચૂકવેલ નથી)	17,500	-
સૂચિત ડિવિડન્ડ	60,000	-
ટેક્ષ એક્સપર્ટને કન્સલ્ટીંગ ફીની ચૂકવણી	1,39,000	-
અન્ય ખર્ચ	21,000	-
કુલ	-	19,69,320
ચોખ્ખો નફો	-	11,80,680

વધારાની માહિતી :

- (1) કલમ 80 IB હેઠળ કપાત 30% છે.
- (2) કલમ 32 મુજબ માન્ય ઘસારો રૂ. 5,36,000 છે.
- (3) વર્ષ 2014-15નું નુકસાન રૂ. 14,80,000 કરવેરા હેતુ માટે અને રૂ. 40,00,000 હિસાબી હેતુ માટે આગળ ખેંચેલ છે.
- (4) હિસાબી હેતુનો અસમાવિષ્ટ ઘસારો રૂ. 70,000 છે.
- (5) લાંબાગાળાનો મૂડી નફો રૂ. 60,000 છે.
- (6) આવકવેરાનો દર 25% અને સેસ 4% છે.
- (7) બુક પ્રોફિટ પર કર જવાબદારીની ગણતરી કરવા માટે કરનો દર 15% અને સેસ 4% છે.

ઉપરની માહિતી પરથી ગણતરી કરો :

- (1) કંપનીની કુલ કરપાત્ર આવક મુજબ કરની જવાબદારી.
- (2) કંપનીના બુક પ્રોફિટ પર કરની જવાબદારી.

- 2 રાજ લિમિટેડ કંપનીને એક પ્રોજેક્ટ માટે રૂ. 20,00,000ની જરૂર છે. કંપનીને 12% વ્યાજ લેખે નાણાં ઉછીના મળી શકે તેમ છે. કંપની માટે આવકવેરાનો દર 35% છે અને ડિવિડન્ડ તરીકે વહેંચેલ રકમ ઉપર આવકવેરો, સરચાર્જ અને સેસ સહિત 17.65% લેખે કંપનીએ આવકવેરો ભરવાનો છે.

આ પ્રોજેક્ટમાં નીચેના બે સંજોગો ઉપલબ્ધ છે.

(i) વ્યાજ અને કરવેરા પહેલાંનો નફો 30% છે.

(ii) વ્યાજ અને કરવેરા પહેલાંનો નફો 10% છે.

ઉપરોક્ત બંને સંજોગોમાં નીચેના ત્રણ વિકલ્પો પૈકી કયો વિકલ્પ અપનાવવો જોઈએ તે અંગે સલાહ આપો.

(1) સમગ્ર રૂ. 20,00,000 ઈક્વિટી મૂડી દ્વારા મેળવાય.

(2) રૂ. 16,00,000 ઈક્વિટી મૂડી દ્વારા અને બાકીના રૂ. 4,00,000 લોન દ્વારા મેળવાય.

(3) રૂ. 4,00,000 ઈક્વિટી મૂડી દ્વારા અને બાકીના રૂ. 16,00,000 લોન દ્વારા મેળવાય.

અથવા

- 2 દીપ કંપની લિ.એ વિશાળ કંપની છે. ધંધાના વિકાસ માટે તેને રૂ. 50,00,000ની જરૂર છે. આ રકમ નીચેની રીતે મળી શકે તેમ છે :

વિગત	વિકલ્પ-1 (રૂ.)	વિકલ્પ-2 (રૂ.)	વિકલ્પ-3 (રૂ.)
ઈક્વિટી શેર	50,00,000	20,00,000	10,00,000
14%ના ડિબેન્ચર	-	20,00,000	15,00,000
18%ની લોન	-	10,00,000	25,00,000

વ્યાજ અને કરવેરા પહેલાંનો અંદાજિત નફો 25% છે. ભૂતકાળમાં સરેરાશ 20%ના દરે ડિવિડન્ડ ચૂકવાયેલ છે. આવકવેરાનો દર 30%, સેસ 4% અને ડિવિડન્ડ પર કર 15% છે અને સરચાર્જ તથા એજ્યુકેશન સેસ અવગણો.

ઈક્વિટી મૂડી પર ડિવિડન્ડના દર મુજબ કયો વિકલ્પ શ્રેષ્ઠ ગણાશે?

- 3 સમ્રાટ કંપનીને એક જનરેટરની જરૂર છે. જેની કિંમત રૂ. 1,00,000 છે. તેના માટે કંપની પાસે નીચેના ત્રણ વિકલ્પો છે.

વિકલ્પ-1 : રૂ. 1,00,000ની લોન લેવી અને જનરેટર ખરીદી લેવું. જો લોન લેવામાં આવે તો વાર્ષિક રૂ. 20,000નો એક એવા પાંચ હપતામાં 14% વાર્ષિક વ્યાજ સાથે પરત કરવાની રહે છે.

વિકલ્પ-2 : તે જનરેટર ભાડાપટ્ટે મેળવવું જે બદલ પાંચ વર્ષ સુધી વાર્ષિક રૂ. 30,000નું ભાડાપટ્ટાનું ભાડું ભરવું. આ ઉપરાંત મિલકત ભાડેપટ્ટે આપનારને પ્રથમ વર્ષ પૂરતી મિલકતની કિંમતના એક ટકા (1%) લેખે પ્રોસેસિંગ ફી ચૂકવવાની રહે છે.

વિકલ્પ-3 : જનરેટર સ્વ ભંડોળમાંથી ખરીદવામાં આવે.

તમારે એક ટેક્સ મેનેજર તરીકે કંપની સંચાલકને સલાહ આપવાની છે કે કયો વિકલ્પ અપનાવવો? વધારાની માહિતી નીચે મુજબ છે :

- (1) કંપનીના કરનો દર 35% છે. સરચાર્જ તથા એજ્યુકેશન સેસ અવગણો.
- (2) આંતરિક વળતરનો દર 10% છે.
- (3) 10%ના વટાવ દરે વટાવ આંક નીચે મુજબ છે :

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

- (4) ઘસારાનો દર ઘટતી જતી બાકી પર 25% છે.

અથવા

- 3 અશોક કંપની લિમિટેડ એક મશીન બનાવે છે. મશીન માટે જરૂરી એક ભાગ 15 અંગે કંપની પાસે વિકલ્પો છે કે આ ભાગ બનાવવો અથવા બજારમાંથી ખરીદવો. જેના સંદર્ભમાં નીચેની માહિતી મળી શકે છે.

- (1) રૂ. 1,00,000ના નવા યંત્ર ઉપર આ ભાગ એક બનાવી શકાશે. યંત્રનું આયુષ્ય 10 વર્ષનું છે.
- (2) ઘટતી જતી બાકી ઉપર 25% ઘસારાનો દર છે.
- (3) આવકવેરાનો દર 35% છે.
- (4) વટાવ દર 10% છે.
- (5) ઉત્પાદનની અન્ય માહિતી :
 - (A) કંપની દર વર્ષે 25,000 ભાગ બનાવી શકશે અને આ માટે કુલ માલસામાન 25,000 કિલોગ્રામ જરૂરી છે. માલસામાનનો ભાવ કિલોગ્રામ દીઠ રૂ. 2 છે.
 - (B) કુલ મજૂરી 50,000 કલાકો જરૂરી બનશે. મજૂરી દર કલાકદીઠ રૂ. 0.30 છે.
 - (C) ફોરમેનનો માસિક પગાર રૂ. 1,500 છે.
 - (D) અન્ય ચલિત શિરોપરી ખર્ચ વાર્ષિક રૂ. 20,000 છે.

બજારમાં આ ભાગ નંગદીઠ રૂ. 4.30 લેખે મળે છે.

ઉપરોક્ત માહિતીને આધારે કંપનીને સલાહ આપો કે બજારમાંથી આ ભાગ ખરીદવો કે બનાવવો?

10%ના દરે વટાવ મૂલ્ય આંક નીચે મુજબ છે :

વર્ષ	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
વટાવ આંક	0.909	0.826	0.751	0.683	0.621	0.564	0.513	0.467	0.424	0.386

- 4 ટૂંકનોંધ લખો. (ગમે તે ત્રણ) 15

- (1) મુક્ત વેપાર ઝોન સંબંધિત કરવેરાની જોગવાઈઓ
- (2) નિકાસ અંગે કરવેરાની જોગવાઈઓ
- (3) કર આયોજનનું મહત્ત્વ
- (4) કરચોરી અને કર ટાળણ
- (5) કંપનીલક્ષી કર માળખું

ENGLISH VERSION

- Instructions:** (1) Attempt all questions.
(2) Figures to the right indicate the marks of each question.

- 1 From the following information of S.D. Company, determine tax liabilities of the company: **20**

Particular	Amt. (Rs.)
Amount credited to profit and loss account:	
Net Profit of the New Industrial Venture under new Section 80IA	17,00,000
Gross Profit of the New Industrial Venture under Section 10 (Tax Exempt Rs. 9,00,000)	10,00,000
Long term profit	3,00,000
Amount debited to profit and loss account:	
New Industrial Venture expenses under Section 10	7,00,000
Depreciation of Previous year written off in current year	10,00,000
Business loss of Previous year written off in current year	12,00,000
Current year depreciation	10,00,000
Penalties for breach of the law	1,00,000
Provision for sales tax	3,00,000
Proposed dividend	2,00,000

Additional information:

- (1) Allowed depreciation Rs. 19,50,000.
- (2) Net profit from profit and loss account prepared by the company Rs. 15,00,000.
- (3) Do not carry forward loss and unabsorbed depreciation.
- (4) Income tax rate 30% and education cess is 4%.
- (5) For the calculation of Minimum Alternative Tax (M.A.T.) rate of tax is 15%, Education Cess is 4% and profit according provision of Company Act is Rs. 39,00,000.

OR

- 1 The information of D.D. Ltd. for the Financial Year 2020-21 20
is given below:

Particular	Amt. (Rs.)	Amt. (Rs.)
Sale (Domestic)	22,23,900	-
Sale (Export)	5,76,100	-
Amount withdraw from general reserve	2,00,000	-
Amount withdraw from revaluation reserve	1,50,000	-
Total		31,50,000
Less: Business Expenses	2,10,000	-
Depreciation (Normal)	6,16,000	-
Depreciation (Revaluation)	2,70,000	-
Salary & wages	2,85,820	-
Income-Tax	3,50,000	-
Outstanding customs duty (not paid as yet)	17,500	-
Proposed dividend	60,000	-
Consultation fees paid to tax expert	1,39,000	-
Other expenses	21,000	-
Total		19,69,320
Net profit	-	11,80,680

Additional information:

- (1) Deduction under Section 80-IB is 30%.
- (2) Allowed Depreciation according to Section 32 is Rs. 5,36,000.
- (3) Bought forward the loss of 2014-15 being Rs. 14,80,000 for tax purposes and Rs. 40,00,000 for accounting purpose.
- (4) Unabsorbed depreciation being Rs. 70,000 for accounting purposes.
- (5) The long-term capital gain is Rs. 60,000.
- (6) Rate of income tax is 25% and cess is 4%.
- (7) For the calculation of tax liability on book profit rate of tax is 15% and cess is 4%.

From the above information calculate:

- (1) Tax liability according to total taxable amount company.
- (2) Tax liability on book profit of company.

- 2 Raj Co. Ltd. needs Rs. 20,00,000 for one project. The company has available to borrowed money at the rate of 12% interest. The income tax rate for the company is 35% and the company has to pay income tax at the rate of 17.65% including income tax, surcharge and cess on the amount distributed as dividend. 20

The following two circumstances are available in the project:

- (i) Profit before interest and tax is 30%
(ii) Profit before interest and tax is 10%

In both the above circumstances give advice in which of the following three options should be adopted.

- (1) The entire Rs. 20,00,000 is raised through equity capital.
(2) Rs. 16,00,000 is raised through equity capital and the remaining Rs. 4,00,000 is raised through loan.
(3) Rs. 4,00,000 is raised through equity capital and the remaining Rs. 16,00,000 is raised through loan.

OR

- 2 Deep Co. Ltd. is a widely held company. The company requires Rs. 50,00,000 for development of its business. This amount can be received from the following ways: 20

Particular	Option-1 (Rs.)	Option-2 (Rs.)	Option-3 (Rs.)
Equity shares	50,00,000	20,00,000	10,00,000
14% Debenture	-	20,00,000	15,00,000
18% loan	-	10,00,000	25,00,000

Expected profit before interest and tax is 25%. The dividend was paid in past at average 20% rate. The income tax rate 30%, cess 4% and tax on dividend is 15% and ignore surcharge and education cess.

Which is the best option according to rate of dividend on equity capital?

- 3 Samrat company needs a generator costing Rs. 1,00,000. For this purpose the company has the following three options: 15

Option-1: Buying the generator by taking loan of Rs. 1,00,000. If loan taken than it will be repayable in five equal installments of Rs. 20,000 each along with interest at the rate of 14% per annum.

Option-2: Leasing the generator for which annualize lease rent is Rs. 30,000 up to five years. Beside this paid to lessor, one percentage (1%) of the total cost of generator as processing fees in the first year.

Option-3: The generator is buying from self-fund.

As a tax consultant advice the company manager which option should be accepted?

Additional information is following:

- (1) Corporate tax rate is 35%. Ignore surcharge and education cess.
- (2) Internal rate of return is 10%.
- (3) Discount factors at the rate of 10% discount is as follows:

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

- (4) Rate of dereciation is 25% on written down value.

OR

- 3 Ashok Company Ltd. manufactures one machine. For required one part for the machine company has the options to either make or buys from the market. The following details are available in this reference. **15**

- (1) This one part will be manufacture on new machinery costing Rs. 1,00,000. Life of machinery is 10 years.
- (2) Depreciation rate is 25% on written down value.
- (3) Income tax rate is 35%.
- (4) Discount rate is 10%.
- (5) Other details for production:
 - (A) Every year company makes 25,000 parts and for this total material required 25,000 kgs. Material cost is Rs. 2 per kg.
 - (B) Total labour 50,000 hours are required. Labour charge is Rs. 0.30 per hour.
 - (C) Forman's salary Rs. 1,500 per month.
 - (D) Other variable overhead Rs. 20,000 annually.

This part is available in the market at Rs. 4.30 per unit.

From the above particulars give your advice to the company whether to purchase the component from the market or to manufacture?

Discount factor at 10% discount rate is follow:

Year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Discount factors	0.909	0.826	0.751	0.683	0.621	0.564	0.513	0.467	0.424	0.386

- 4 Write short notes : (Any three) **15**

- (1) Taxation provisions regarding Free Trade Zone
- (2) Taxation provisions about export
- (3) Importance of tax planning
- (4) Tax Evasion and Tax Avoidance
- (5) Corporate Tax Structure