



DP-16080002040401

Seat No. _____

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

March - 2022

Advanced Corporate Tax Accounting : GRP-1

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

[Total Marks : 70

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

પગારની આવક	રૂ. 4,00,000
પોતાની મિલકતો પરનું નુકસાન	રૂ. 70,000
ભાડે આપેલ મિલકતને છોડાવવા માટે નુકસાન	રૂ. 1,50,000
ધંધાકીય નુકસાન	રૂ. 1,00,000
મળેલ બેંક વ્યાજ	રૂ. 80,000

(બ) લઘુત્તમ વૈકલ્પિક કર (M.A.T.) વ્યવહારિક ઉદાહરણ દ્વારા સમજાવો. 10

અથવા

1 મેક લિ. વર્ષ 2018-19 માટેનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે મુજબ છે : 20
ઉ જ

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
માલસામાન	5,00,000	ભારતમાં ચોખ્ખું વેચાણ	12,50,000
પગાર અને મજૂરી	60,000	ભારત બહાર વેચાણ	3,00,000
આવકવેરો	1,00,000	વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ મળ્યું	75,000
સંપત્તિ વેરો	2,500	અન્ય આવક	25,000
અન્ય ખર્ચાઓ	10,000		
મુસાફરી ખર્ચા	15,000		
ઘસારો	1,60,000		
ભાડું	7,500		
જાહેરાત ખર્ચા	45,000		
ચોખ્ખો નફો	7,50,000		
	16,50,000		16,50,000

ઘસારો આવકવેરા વિભાગે રૂ. 3,00,000 માન્ય કરેલ છે. કલમ 80 IB હેઠળ કપાત 30% છે. વર્ષ 2013-14ની કસ્ટમ ડ્યૂટી રૂ. 25,000 ચાલુ વર્ષ દરમિયાન ચૂકવેલ છે.

વર્ષ 2013-14 માટે નુકસાન અને ઘસારાની આગળ ખેંચેલ બાકીની, હિસાબી હેતુ માટે આગળ ખેંચેલ નુકસાન રૂ. 4,00,000 અને ઘસારો રૂ. 2,25,000 અને કરવેરાના હેતુ માટે આગળ ખેંચેલ નુકસાન રૂ. 3,70,000 અને ઘસારો રૂ. 1,50,000.

ઉપરની માહિતી પરથી ગણતરી કરો :

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

- 2 કેસરી કંપની લિ. એક કંપની છે. ધંધાના વિકાસ માટે તેને રૂ. 17,50,000ની જરૂર છે. જે નીચેની રીતે મળી શકે તેમ છે. 20

વિગત	વિકલ્પ-1 (રૂ.)	વિકલ્પ-2 (રૂ.)	વિકલ્પ-3 (રૂ.)
ઈક્વિટી શેર	17,50,000	7,50,000	7,50,000
14%ના ડિબેન્ચર	-	7,50,000	3,75,000
18%ની લોન	-	2,50,000	6,25,000

કરવેરા પહેલાનો અનુમાનિત નફો 25% હશે. ભૂતકાળમાં સરેરાશ 20%ના દરે ડિવિડન્ડ ચૂકવાયેલ છે. આવકવેરાનો દર 30%, સરચાર્જ 3% અને ડિવિડન્ડ પર કર 20.358% છે. કયો વિકલ્પ શ્રેષ્ઠ ગણાશે ?

અથવા

- 2 યોગી કંપની પાણીના પંપનું ઉત્પાદન કરે છે. કંપની પોતાની ઉત્પાદન ક્ષમતા વધારવા વિચારી રહી છે. નવા પ્રોજેક્ટ માટે કંપનીએ રૂ. 50,00,000ની મૂડી ઊભી કરવી પડશે તેવી ધારણા છે કે કરવેરા અને વ્યાજ પહેલાની આવક (EBIT) રૂ. 15,00,000 થશે. યોગી કંપની બજારની જુદી જુદી યોજનાઓનું મૂલ્યાંકન કરો. બાહ્ય દેવાના વાર્ષિક વ્યાજનો દર 12% છે. કંપની પાસે મૂડી ભંડોળ ભેગું કરવા માટે જુદા જુદા યોજનાઓ દેવા-ઈક્વિટીનો ગુણોત્તર 0:1, 1:4 અને 4:1 મુજબ છે. કંપની પોતાની કમાણી ડિવિડન્ડ તરીકે જાહેર કરશે. કરવેરા દર 30%, 20

સરચાર્જ - 3%, એજ્યુકેશન સેસ - 3%, ડિવિડન્ડ ચૂકવણી દર 16.225%.
રોકાયેલી મૂડીના વળતર દર દ્વારા કંપનીએ યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરવા માટે અભિપ્રાય આપો.

- 3 ભારત લિ. ફૂડ પ્રોડક્શન ઉત્પાદન કરે છે. કંપનીએ ઉત્પાદન ક્ષમતા વધારવા માટે નવા મશીનરીની જરૂરિયાત ઉદ્ભવી છે. નવા મશીનરીની પડતર રૂ. 10,00,000 છે. કંપની પાસે બે વિકલ્પો છે. જેમાં મશીનરી હપતા પદ્ધતિથી ખરીદવું કે ભાડા પટ્ટા દ્વારા મેળવવી. જેની માહિતી નીચે મુજબ છે :
- વિકલ્પ - A :** રૂ. 10,00,000ની બેંક લોન 14%ના વાર્ષિક વ્યાજના દરે રૂ. 2,00,000ના પાંચ સમાન હપતાથી મશીનરીની ખરીદી કરે. એવી ધારણા છે કે બધા ખર્ચા વર્ષના અંતે ચૂકવાય છે.
- વિકલ્પ - B :** પાંચ વર્ષ સુધી રૂ. 3,00,000ના વાર્ષિક ભાડા સાથે મશીનરી ભાડા પટ્ટે લેવામાં આવે. મશીનરી ભાડા પટ્ટે આપનાર પ્રથમ વર્ષે પડતરની 1% પ્રોસેગિંગ ફી વસૂલ કરશે.
- મશીનરીના ઘસારાનો દર વાર્ષિક 15% છે અને કરવેરા દર 30.90% છે. વર્તમાન મૂલ્ય આંક 10% એ ધ્યાનમાં લઈને આપનો અભિપ્રાય આપો કે ભારત લિ.ને મશીનરી હપતા પદ્ધતિથી 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

અથવા

- 3 કર આયોજનમાં બનાવવું અથવા ખરીદવુંનો નિર્ણય વ્યવહારિક ઉદાહરણ દ્વારા સમજાવો. 15
- 4 કર આયોજન અને કર સંચાલન સમજાવો. કર આયોજન અને કર સંચાલનો તફાવત સમજાવો. 15

અથવા

- 4 કર ટાળવો અને કર ચોરી સમજાવો. કર ટાળવો અને કર ચોરીનો તફાવત સમજાવો. 15

ENGLISH VERSION

- 1 (a) Compute the total income of Mr. Krunal for the A.Y. **10**
 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 |
| Bank Interest received | Rs. 80,000 |
- (b) Explain Minimum Alternative Tax (M.A.T.) rate with **10**
 practical illustration.

OR

- 1 The following Profit & Loss Account is of Mek Ltd. for the **20**
 year 2018-19.

Dr		Cr	
Particulars	Amount (Rs.)	Particulars	Amount (Rs.)
Material	5,00,000	Net Sales in India	12,50,000
Salary & Wages	60,000	Sales out of India	3,00,000
Income Tax	1,00,000	Interest &	
Wealth Tax	2,500	Dividend Received	75,000
Other Expenses	10,000	Other Income	25,000
Travelling Expenses	15,000		
Depreciation,	1,60,000		
Rent	7,500		
Advertisement Expenses	45,000		
Net Profit	7,50,000		
	16,50,000		16,50,000

Depreciation is Rs. 3,00,000 allowed by Income Tax Department, Deduction U/s 80 IB is 30 %, Custom duty paid during current year Rs. 25,000 for the year 2013-14. The loss and depreciation carried forward for the year 2013-14. For the account purpose, loss Rs. 4,00,000 and depreciation Rs. 2,25,000 and for Income tax purpose, loss Rs. 3,70,000 and depreciation Rs,1,50,000.

As per above information compute:

- (1) Total Taxable Income
- (2) Book's Profit
- (3) Tax Liability of the company.

- 2 Keshari Company Ltd. is a company. The company requires **20** Rs. 17,50,000 for development its business. This amount can be received from the following :

Particulars	Option-1 (Rs.)	Option-2 (Rs.)	Option-3 (Rs.)
Equity Shares	17,50,000	7,50,000	7,50,000
14 % Debentures	-	7,50,000	3,75,000
18 % Loan	-	2,50,000	6,25,000

Expected Profit before tax is 25 %. The average past rate of dividend paid is 20 %. Income Tax - 35% and Surcharge -3 %and tax on dividend - 20.358%. Which is the best option?

OR

- 2 Yogi Company produces water pumps. Company wants business **20** growth of its production facility, so company needs to generate capital of Rs. 50,00,000. for new project of company. It assumes that EBIT of new project would be Rs. 15,00,000. Yogi Company evaluates different structures for raising fund from 'the market. Rate of external debt is 12% p.a. Company has different structures

for raising fund Debt equity ratio is 0:1, 1:4 and 4:1 respectively.

Company will declared earnings as dividend. Rate of 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.

- 3** Bharat Ltd. produces food products. The company needs new machinery for increase production capacity of business. Cost of new machine is Rs. 10,00,000. There are two alternatives available company manager either purchase by installments or lease finance which are as follow; **15**

Alternative A : Buying the machinery through bank loan Rs. 10,00,000 repayable in five equal installments of Rs.2,00,000 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 leaserent is Rs. 3,00,000 up to five years. The lessor charge one parentage (1 %) of the cost of machinery 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 Bharat 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

OR

- 3** Explain make or buy decision under tax planning with practical illustration. **15**

- 4 Explain Tax planning and Tax management. Explain difference 15
between Tax Planning and Tax Management.

OR

- 4 Explain Tax avoidance and Tax evasion. Explain difference 15
between Tax Avoidance and Tax evasion.
