



DW-16080002040401 Seat No. _____

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

April – 2022

Advanced Corporate Tax Accounting
(Old Course)

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

[Total Marks : 70

સૂચના : બધાજ પ્રશ્નોના જવાબ આપવાના છે.

1 કિરણ લિ. એક આયોજન કરેલ રસાયણીક માલના કારોબાર કરતી ભારતીય કંપની છે. તેની નાણાકીય વર્ષ 2019-20ની માહિતી નીચે મુજબ છે :

	રકમ રૂ.
વેચાણ (લોકલ)	22,23,900
વેચાણ (નિકાસ)	5,76,100
સામાન્ય અનામતમાંથી રકમનો ઉપાડ	2,00,000
પુનઃઆકરણી અનામતમાંથી રકમનો ઉપાડ	<u>1,50,000</u>
કુલ	31,50,000
બાદ : ઘસારો (સામાન્ય)	6,16,000
ઘસારો (પુનઃઆકરણીનો)	2,70,000
પગાર અને મજૂરી	2,10,000
આવકવેરો	3,60,000
ચૂકવવાની બાકી કસ્ટમ ડ્યૂટી	17,500
સૂચિત ડિવિડન્ડ	60,000
ટેક્ષ એક્સપર્ટને કન્સલ્ટીંગ ફીની ચૂકવણી	21,000
અન્ય ખર્ચ	<u>1,39,000</u>
ચોખ્ખો નફો	<u>14,56,500</u>

વધારાની માહિતી :

- (1) કપાત કલમ 80 IB-30%.
- (2) માન્ય ઘસારો કલમ 32 મુજબ રૂ. 5,36,000.
- (3) કરવેરાના હેતુ માટે નુકશાન આગળ ખેચેલ રૂ. 14,80,000.
- (4) અસમાવિષ્ટ ઘસારો રૂ. 70,000.
- (5) લાંબાગાળાનો મૂડી નફો રૂ. 60,000.
- (6) આવકવેરો 30% અને સરચાર્જ 3%.

આકરણી વર્ષ 2020-21 માટે કુલ આવક અને કર જવાબદારીની ગણતરી કરો.

અથવા

1 મગન કંપનીની માહિતી પરથી આ.વ. 2020-21 માટે કંપનીની કર વિષયક 20

જવાબદારીની ગણતરી કરો :

નફા-નુકશાન ખાતે જમા થયેલી રકમો : રકમ રૂ.

- (1) નવી કલમ 80IA હેઠળ નવા ઔદ્યોગિક સાહસનો ચોખ્ખો નફો 17,00,000.
- (2) કલમ 10 હેઠળ નવા ઔદ્યોગિક સાહસનો ગ્રોસ નફો
(કર મુક્ત રૂ. 9,00,000) 10,00,000
- (3) લાંબાગાળાનો નફો 3,00,000

નફા-નુકશાન ખાતે ઉઘાર થયેલી રકમો :

- (1) કલમ 10 હેઠળ નવા ઔદ્યોગિક સાહસનો ખર્ચ 7,00,000
- (2) વર્ષ 2017-18નો ઘસારો ચાલુ વર્ષે માંડી વાળ્યો 10,00,000
- (3) વર્ષ 2017-18નો ધંધાકીય નુકશાન ચાલુ વર્ષે માંડી વાળ્યું 12,00,000
- (4) ચાલુ વર્ષનો ઘસારો 10,00,000
- (5) કાયદાના ભંગ બદલનો દંડ 1,00,000
- (6) વેચાણવેરા માટેની જોગવાઈ 3,00,000
- (7) સૂચિત ડિવિડન્ડ 2,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) માન્ય ઘસારો રૂ. 19,50,000.
- (2) કંપની તૈયાર કરેલ નફા-નુકશાન ખાતાનો ચોખ્ખો નફો રૂ. 15,00,000.
- (3) નુકશાન કે અસમાવિષ્ટ ઘસારો આગળ ખેચી જવાનો નથી.
- (4) આવકવેરાનો દર 30%, સરચાર્જ 7% અને એજ્યુકેશન સેસ 3% છે.

2 (અ) કે. ટાટા કંપનીના 1,100 ઈક્વિટી શેર તા. 11-06-1979માં શેર દીઠ 10

રૂ. 30માં ખરીદ્યા હતા (દલાલી 1%). તેમને તા. 23-5-1984ના રોજ 550 બોનસ શેર મળેલ જેની તા. 1-4-1981ના રોજ બજાર કિંમત રૂ. 46 હતી. તેમણે ઓરીજનલ 1,100 શેર તા. 10-03-2017ના રોજ શેર દીઠ રૂ. 116માં વેચાણ કરેલ (દલાલી 1%). બાકીના 550 બોનસ શેર તા. 29-3-2017ના રોજ શેર દીઠ રૂ. 131માં વેચાણ કરેલ (દલાલી 2%). મૂડીનફાની ગણતરી કરો. (સૂચકઆંક 1981:100 અને 2017:1125)

(બ) ડિવિડન્ડ પોલીસી અને કર આયોજન ઉપર ટૂંકનોંધ લખો. 10

અથવા

- 2 (અ) રાધીકા કંપની લિ. એ વિશાળ કંપની છે. ધંધાના વિકાસ માટે તેને 10
રૂ. 50,00,000ની જરૂર છે. આ રકમ નીચેની રીતે મળી શકે તેમ છે :

વિગત	વિકલ્પ-1 રૂપિયા	વિકલ્પ-2 રૂપિયા	વિકલ્પ-3 રૂપિયા
ઈક્વિટી શેર	50,00,000	20,00,000	10,00,000
14%ના ડિબેન્ચર્સ	—	20,00,000	15,00,000
18%ની લોન	—	10,00,000	25,00,000

કર પહેલા અપેક્ષિત નફો 25% છે. આપેલ ડિવિડન્ડની ગત સરેરાશ દર 20% છે. આયકર - 35% અને સરચાર્જ - 2.5%, ડિવિડન્ડ પર કર - 12.5% છે.

કયો વિકલ્પ સૌથી શ્રેષ્ઠ છે ?

- (બ) બોનસ શેર અને કર આયોજન સમજાવો. 10

- 3 એચ. કંપની લિ. એક જૂના યંત્રની જગ્યાએ બીજું નવું યંત્ર ખરીદવા ઈચ્છે છે. 15
નવા યંત્રની કિંમત તેની મૂળ કિંમત રૂ. 60,000 છે, આયુષ્ય 5 વર્ષ છે, ભંગાર કિંમત
રૂ. 3,000 છે. જુનું યંત્ર ત્રણ વર્ષ પહેલા ખરીદેલું છે. તેની મૂળ કિંમત રૂ. 30,000
હતી. તેનું આયુષ્ય 8 વર્ષ છે. તેની વર્તમાન બજાર કિંમત રૂ. 35,000 છે. નવા યંત્રના
કારણે દર વર્ષે ઘસારા પહેલાનો નફો રૂ. 12,000 વધવાનો અંદાજ છે. ઘસારા બાદ કિંમત
ઉપર 25%નો ઘસારાનો દર છે. આવકવેરાનો દર 35% છે. કરવેરા પછીનો મૂડી પડતરનો
દર (વટાવ દર) 14% છે. 14% વટાવના દરે વટાવ આંક નીચે મુજબ છે :

વર્ષ	1	2	3	4	5
વટાવ આંક	0.877	0.769	0.675	0.592	0.519

કંપનીને યોગ્ય સલાહ આપો.

અથવા

- 3 નીચે આપેલ વિગતો પરથી ખરીદવું કે ભાડાપટે મેળવવું એ વિકલ્પો પૈકી 15
કયો વિકલ્પ અપનાવવા લાયક ગણાશે તે જણાવો ?
- (1) આવકવેરાનો દર 35% અને 2.5% સરચાર્જ
 - (2) મૂડી પડતર : 14%.
 - (3) આવક વેરા ધારા હેઠળ ઘસારાનો નિયત દર : 25%.
 - (4) ભાડા પટાનો ખર્ચ : પાંચ વર્ષ સુધી વાર્ષિક : રૂ. 34,000
(દરેક રૂ. એક લાખ દીઠ)
 - (5) 14% વટાવના દરે રૂ. 1નું વર્તમાન મૂલ્ય પાંચ વર્ષ માટે નીચે મુજબ છે :

વર્ષ	1	2	3	4	5
વટાવ આંક	0.877	0.769	0.675	0.592	0.519

- 4 ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ) 15
- (1) કર આયોજનની પદ્ધતિ સમજાવો.
 - (2) મુક્ત વેપાર વિસ્તાર સમજાવો.
 - (3) કર આયોજન અને કર વહીવટનો તફાવત આપો.
 - (4) કર આયોજનના ફાયદા-મર્યાદાઓ જણાવો.
 - (5) કર ટાળણ, કર ચોરી અને કર ભારણ સમજાવો.

ENGLISH VERSION

Instruction : Answer to all questions.

- 1 Kiran Ltd. a closely held Indian company, is engaged in the business of manufacture of chemical goods. The following information for the financial year 2019-20 are given :

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

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 total Income and Tax Liability for Assessment year 2020-21.

OR

- 1 From the following information a company, Determine to tax responsibility of Magan Company for the Assessment Year 2020-21 : 20

Amount Credited to Profit and Loss Account : Rs.

- (1) New U/S 80IA Net Profit in New Industrial Association 17,00,000.
(2) Gross Profit of for 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 :

- (1) New Industrial Association Expenses for u/s 10 7,00,000
(2) Year 2017-18 Current year Depreciation Written off 10,00,000
(3) Year 2017-18 of Current year Business Loss Written off 12,00,000
(4) Current Year Depreciation 10,00,000
(5) Penalties for breach of the law 1,00,000
(6) Provision 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%.

- 2 (A) K. purchased 1,100 equity shares in 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 shares in 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 short note on Dividend Policy and Tax Planning. 10

OR

- 2 (A) Radhika Co. Ltd a widely held company. The company is required Rs. 50,00,000 for Development his Business. This amount will be received from the following : 10

Particulars	Alternative-1	Alternative-2	Alternative-3
	Rs.	Rs.	Rs.
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 is paid 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

- 3 H. Company Ltd., is considering the purchase of a new machine costing Rs. 60,000, with expected life of 5 years with salvage value of Rs. 3,000, in replacement of and 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%. 15

The after tax cost of capital is to be 14%.

From following discounting rate 14% :

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

Advise to the company suitably.

OR

- 3 From the following options for which option is suitable purchase or taken on Lease ? 15
- (1) Income tax rate 35% and 2.5% surcharge.
- (2) Cost of Capital - 14%.

- (3) Depreciation rate for Income Tax Act-25%.
- (4) Lease of Expanses-annual for five years Rs. 34,000
(every per Rs. 1,00,000)
- (5) From the following for five years Discount Rate 14%
for Re. 1 present value :

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

4 Write short notes : (any **three**)

15

- (1) Explain the method of Tax Planning.
- (2) Explain the Free Trade Zone.
- (3) Give the difference between Tax Planning and Tax Management.
- (4) Explain the advantages and disadvantages of Tax Planning.
- (5) Explain the Tax avoidance, Tax Evasion and Tax Incidence.