



Seat No. _____

HC-16080002040401

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

March/April - 2023

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

Time : 2½ Hours / Total Marks : 70

- સૂચના : (1) બધા જ પ્રશ્નો ફરજિયાત છે.
(2) જરૂરી કાર્યકારી નોંધો ગણતરીનો ભાગ ગણાશે.

- 1 લઘુત્તમ વૈકલ્પિક કર (M.A.T.) સમજાવો. લઘુત્તમ વૈકલ્પિક કર (M.A.T.) 20
વ્યવહારીક ઉદાહરણ દ્વારા સમજાવો.

અથવા

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

વિગત	રકમ ₹	વિગત	રકમ ₹
પરચૂરણ માલસમાન	50,000	ચોખ્ખું વેચાણ :	
કર્મચારી પગાર અને મજૂરી	6000	ભારતમાં - 1,25,000	
આવકવેરો	10,000	ભારત બહાર - 30,000	1,55,000
સંપત્તિવેરો	250	વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ મળ્યું	7,500
પરચૂરણ ખર્ચાઓ	1,000	અન્ય આવક	2,500
મુસાફરી ખર્ચા	1,500		
સ્થાયી મિલકત પર ઘસારો	16,000		
મકાન ભાડું	750		
જાહેરાત ખર્ચા	4,500		
ચોખ્ખો નફો	75,000		
	1,65,000		1,65,000

ઘસારો આવકવેરા વિભાગે ₹ 30,000 માન્ય કરેલ છે. કલમ 80 IB હેઠળ કપાત 30% છે. વર્ષ 2013-14ની કસ્ટમ ડ્યૂટી ₹ 2,500 ચાલુ વર્ષ દરમિયાન ચૂકવેલ છે.

વર્ષ 2013-14 માટે નુકસાન અને ઘસારાની આગળ ખેંચેલ બાકીની, હિસાબી હેતુ માટે આગળ ખેંચેલ નુકસાન ₹ 40,000 અને ઘસારો ₹ 22,500 અને કરવેરાના હેતુ માટે આગળ ખેંચેલ નુકસાન ₹ 37,000 અને ઘસારો ₹ 15,000

ઉપરની માહિતી પરથી ગણતરી કરો :

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

- 2 શ્રી રામ કંપની લિ.ને તેને ₹ 35 લાખની જરૂર છે. જે નીચેની રીતે મળી શકે તેમ છે. 20

	ઈક્વિટી શેર	14 %ના ડિબેન્ચર	18%ની લોન
વિકલ્પ I	35,00,000	-	-
વિકલ્પ II	15,00,000	15,00,000	5,00,000
વિકલ્પ III	15,00,000	7,50,000	12,50,000

નીચેની શરતોને ધ્યાનમાં લઈને ત્રણે વિકલ્પોનું વિશ્લેષણ કરો. યોગ્ય નિર્ણય માટે તમારા મંતવ્ય આપો.

- (a) કરવેરા પહેલાંનો નફો 25 %.
- (b) ભૂતકાળમાં સરેરાશ 20%ના દરે ડિવિડન્ડ ચૂકવાયેલ છે.
- (c) આવકવેરાનો દર 30%
- (d) સરચાર્જ 3%
- (e) ડિવિડન્ડ પર કર 20.358% છે.

અથવા

- 2 ઝેંજલ કંપની સાયકલનું ઉત્પાદન કરે છે. કંપની પોતાની ઉત્પાદન ક્ષમતા વધારવા વિચારી રહી છે. નવા પ્રોજેક્ટ માટે કંપનીએ ₹ 10,00,000ની મૂડી ઊભી કરવી પડશે. તેવી ધારણા છે કે કરવેરા અને વ્યાજ પહેલાની આવક (EBIT) ₹ 3,00,000 થશે. સૂર્યા કંપની બજારની જુદી-જુદી યોજનાઓનું મૂલ્યાંકન કરે છે. 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 - 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. 20

3 ભવાની લિ. ખાદ્ય માલનું ઉત્પાદન કરે છે. કંપનીને ઉત્પાદન ક્ષમતા વધારવા માટે નવા મશીનરીની જરૂરિયાત ઉદ્ભવી છે. નવા મશીનરીની પડતર ₹ 50,00,000 છે. કંપની પાસે બે વિકલ્પો છે. જેમાં મશીનરી હપતા પદ્ધતિથી ખરીદવું કે ભાડા પટ્ટા દ્વારા મેળવવી. જેની માહિતી નીચે મુજબ છે :

વિકલ્પ A: ₹ 50,00,000ની બેન્ક લોન 14%ના વાર્ષિક વ્યાજના દરે ₹ 10,00,000ના પાંચ સમાન હપતાથી મશીનરીની ખરીદી કરે. એવી ધારણા છે કે બધા ખર્ચા વર્ષના અંતે ચુકવાય છે.

વિકલ્પ B: પાંચ વર્ષ સુધી ₹ 15,00,000ના વાર્ષિક ભાડા સાથે મશીનરી ભાડા પટે લેવામાં આવે. મશીનરી ભાડા પટ્ટે આપનાર પ્રથમ વર્ષ પડતરની 1% પ્રોસેસિંગ ફી વસુલ કરશે.

મશીનરીના ઘસારાનો દર વાર્ષિક 15% છે અને કરવેરા દર 30.90% છે. વર્તમાન મૂલ્ય આંક 10% એ ધ્યાનમાં લઈને આપનો અભિપ્રાય આપો કે ભવાની લિ.ને મશીનરી હપતા પદ્ધતિથી ખરીદવી કે ભાડાપટ્ટે 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 રેણુકા લિ. મશીનરીનું ઉત્પાદન કરે છે. કંપનીને ઉત્પાદન પ્રક્રિયા માટે અમુક ઘટકોની જરૂરિયાત 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. તે માટે ₹ 16,00,000ના પડતરની મશીનરીની પાંચ વર્ષ માટે જરૂરિયાત રહેશે. પાંચ વર્ષ દરમિયાન ઉત્પાદન પડતર ₹ 24,00,000, ₹ 28,00,000, ₹ 32,00,000, ₹ 40,00,000 અને ₹ 50,00,000 રહેશે. ઘસારાનો દર 15% છે. છઠ્ઠા વર્ષની શરૂઆતમાં આ મશીનરી ₹ 2,00,000માં વેચવામાં આવશે. ઉત્પાદન ખર્ચાઓ વર્ષની શરૂઆતમાં થાય છે.

મંતવ્ય 2: કંપની જરૂરી ઘટકો બહારથી વેપારી પાસેથી ખરીદી કરવી. પાંચ વર્ષ દરમિયાન ઘટકોની પડતર ₹ 36,00,000, ₹ 40,00,000, ₹ 44,00,000, ₹ 56,00,000 અને ₹ 68,00,000 રહેશે. આ પડતર દરેક વર્ષની શરૂઆતમાં થાય છે.

વર્તમાન મૂલ્ય આંક 12%, કરવેરા દર 30%, સરચાર્જ 12%, સેસ 3%. આપનું યોગ્ય મંતવ્ય આપો. શું રેણુકા લિ.એ ઘટકો બનાવવા જોઈએ કે બહારથી ખરીદવા જોઈએ?

વર્તમાન મૂલ્ય આંક @ 12%

વર્ષ	0	1	2	3	4	5
વર્તમાન મૂલ્ય આંક @12%	1.000	0.869	0.756	0.657	0.572	0.497

4 ટૂંકનોંધ લખો. (કોઈપણ ત્રણ)

15

- કર આયોજન
- કર સંચાલન
- કર ટાળવો
- કર ચોરી

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) All questions are compulsory.
(2) Necessary working notes are part of calculation.

1 What is a Minimum Alternative Tax? Explain Minimum Alternative Tax (M.A.T.) rate with practical illustration. **20**

OR

1 The following Profit & Loss Account is of MJK for the Year 2018-19 **20**

Dr		Cr	
Particulars	Amount ₹	Particulars	Amount ₹
Sundry Material	50,000	Net Sale:	
Employee Salary	6000	in India- 1,25,000	
Income Tax	10,000	Out India- <u>30,000</u>	1,55,000
Wealth Tax	250		
Sundry Expenses	1,000	Interest and	
Travelling Expenses	1,500	Divi. Received	7,500
Fixed Assets Depreciation	16,000	Other Income	2,500
Building Rent	750		
Advertisement Expenses	4,500		
Net Profit	75,000		
	1,65,000		1,65,000

Depreciation is ₹ 30,000 allowed by Income Tax Department, Deduction U/s 80 IB is 30%, Custom duty paid during current year of Rs. 2,500 for the Year 2013-14.

The loss & depreciation carried forward for the year 2013-14. For the account purpose, loss ₹ 40,000 and depreciation ₹ 22,500 and for Income tax purpose, loss ₹ 37,000 and depreciation ₹ 15,000

As per above information compute

- Total Taxable Income
- Book Profit
- Tax Liability of a company

- 2 Shree Raam Ltd. company requires ₹ 35 lac for expansion it business. This amount can be received from the followings. 20

	Equity Share	14 % Debentures	18% Loan
Alternative I	35,00,000	-	-
Alternative II	15,00,000	15,00,000	5,00,000
Alternative III	15,00,000	7,50,000	12,50,000

Consider following condition for evaluate three alternatives; give your suggestion for viable decision.

- Expected Profit before tax is 25 %.
- The average past rate of dividend paid is 20%.
- Income Tax 30%
- Surcharge 3%
- Tax on dividend 20.358%.

OR

- 2 Angel company manufactures cycles. Company wants business growth of its production facility, so company needs to generate capital of ₹ 10,00,000 for new project of company. It assumes that EBIT of new project would be 3,00,000. 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 Debt equity ratio is 0:1, 1:4 and 4:1 respectively. Company will declared earnings as dividend. Rate of tax : Tax - 30%, Surcharge - 3%, Education cess-3%, tax on dividend distribution 16.225%. 20

Give appropriate opinion to company for selection of favorable alternative through rate of return of capital employed.

- 3 Bhavani Ltd. manufacture food products. The company needs new machinery for increase production capacity of business. Cost of new machine is Rs. 50,00,000. 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 ₹ 50,00,000 repayable in five equal installments of ₹ 10,00,000 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 lease rent is ₹ 15,00,000 up to five years. The lessor charge one percent (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 Bhavani 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 Renuka Ltd. is manufacturing machinery. A company 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: 15

Suggestion 1: The company chooses to make require elements itself, it would need to purchase a machine for ₹ 16,00,000 which would be used for five years. Manufacturing costs during five years would be ₹ 24,00,000, ₹ 28,00,000, ₹ 32,00,000, ₹ 40,00,000 and ₹ 50,00,000 respectively. Depreciation rate is 15%. The machine will be sold for ₹ 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 ₹ 36,00,000, ₹ 40,00,000, ₹ 44,00,000, ₹ 56,00,000 and ₹ 68,00,000 respectively in each of five years. This cost incurred at the beginning of each year.

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

Present Value factor @ 12%

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

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

15

- (a) Tax planning
 - (b) Tax management
 - (c) Tax avoidance
 - (d) Tax evasion
-