

M.Com Semester - 4 (CBCS) Examination**March/April - 2024 (OLD COURSE)****ADVANCED CORPORATE TAX ACCOUNTING (ELECTIVE)****Time: 2:30 Hours****Marks: 70****Instructions:**

1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

પ્રશ્ન.૧ આયુષ લી. કે જે એક સ્થાનિક કંપની છે તે આકારણી વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ માટે નીચેની માહિતી પૂરી પાડે છે (૨૦) તેમજ કલમ ૧૧૫ JB નો અમલ કરવા માટે આપની સલાહ માંગે છે. તમારે કુલ આવક અને ચૂકવવાપાત્ર કરની પણ ગણતરી કરવાની છે.

વિગત	રકમ રૂ
કંપનીધારા ૨૦૧૩ મુજબ નફા-નુકશાન ખાતાનો નફો	19500000
જેમાં નીચેની બાબતો સમાવિષ્ટ છે:	
રોકાણ તરીકે ધારણ કરેલ જમીનના વેચાણ પરનો વધારો	3000000
સીધી લીટીની પદ્ધતિએ ઘસારો	10000000
ગૌણ કંપનીની ખોટ માટે જોગવાઈ	6000000
આવકવેરા ધારા ૧૯૬૨ મુજબ માન્ય ઘસારો	15000000
ઉપરોક્ત દર્શાવેલ જમીન વેચાણ પર ટૂંકા ગાળાનો નફો	4000000
આગળ ખેંચેલ નુકશાનની બાકી	5000000
નહિ સમાવાયેલ ઘસારો	6000000

કંપની એવું પણ જણાવે છે કે જમીન વેચાણનો વધારો કલમ ૧૧૫ JB હેઠળ બુક પ્રોફીટમાં આવરી લેવાશે નહિ. ધારણા કરો કે કંપનીને ભારતીય હિસાબી ધોરણોની જોગવાઈનું પાલન કરવું જરૂરી નથી. કંપનીનો વાર્ષિક વેચાણ ઉથલો ૪૦ કરોડ રૂ. છે.

અથવા

પ્રશ્ન.૧ સાવિત્રી લીમિટેડ કે જે એક રહીશ કંપની છે તેનો તા. ૩૧/૦૩/૨૦૨૪ ના રોજ પુરા થતા વર્ષના પાકા સરવૈયાના પત્રકમાં નીચેની બાબતો ઉધાર/જમા કર્યા બાદનો નફો રૂ. 15 લાખ છે.

(i) નફા- નુકશાન ખાતે ઉધારેલ વિગતો:

ક્રમ	વિગત	રકમ
1	ગૌણ કંપનીના નુકશાન માટે જોગવાઈ	70000
2	શકમંદ લેણા માટે જોગવાઈ	75000
3	આવકવેરા માટે જોગવાઈ	105000
4	વાસ્તવિક મુલ્યાંકનના ધોરણે ગ્રેયુઇટિની જોગવાઈ	200000
5	ઘસારો	360000
6	નાણાકીય સંસ્થાઓને વ્યાજ (રીટર્ન ફાઈલ કરતા પહેલા ચુકવવા બાકી)	100000
7	કાયદાના ઉલ્લંઘન બદલ દંડ	50000

(II) નફા- નુકશાન ખાતે જમા કરેલ વિગતો:

ક્રમ	વિગત	રકમ રૂ.
૧	SEZ માં સ્થાપિત થયેલ એકમનો નફો	500000
૨	AOP ના સભ્ય તરીકે આવકમાં ભાગ	100000
૩	UTI ના યુનીટ માંથી આવક	75000
૪	મકાન વેચાણ પર લાંબા ગાળાનો નફો	300000

અન્ય માહિતી:

- 1) ઘસારામાં કાયમી મિલકતના પુનઃ મૂલ્યાંકન ઘસારો રૂ. ૧૫૦૦૦૦ સમાયેલ છે.
- 2) આવક વેરા ધારા અનુસાર ઘસારો રૂ. ૨૮૦૦૦૦ છે.
- 3) કંપનીના હિસાબી ચોપડે આગળ ખેંચેલ નુકશાન રૂ. ૧૦ લાખ છે કે જેમાં નહિ સમાવેલ ઘસારો રૂ. ૪ લાખ સમાવિષ્ટ છે.
- 4) એસોસિયેશન ઓફ પર્સન કે જેમાં કંપની સભ્ય છે તે મહત્તમ સીમાંત દરે કર ભરે છે.
- 5) રૂ. ૪૫૦૦૦ની આવકવેરા જોગવાઈમાં કરવેરા પર ચુકવવાપત્ર વ્યાજનો સમાવેશ થાય છે.

આવકવેરા ધારા, ૧૯૬૧ ની કલમ ૧૧૫ JB હેઠળ લઘુત્તમ વૈકલ્પિક કરની આકારણી વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ માટે ગણતરી કરો. ધારણા કરો કે સાવિત્રી લીમિટેડને ભારતીય હિસાબી ધોરણોનું પાલન કરવાની જરૂર નથી. કલમ ૧૧૫ BAAની જોગવાઈઓને અવગણો.

પ્રશ્ન.૨

તેજસ્વી લીમિટેડ એક વ્યાપક કંપની છે. તે હાલમાં પોતાની ઉત્પાદન સેવાના મોટા વિસ્તરણ માટે વિચારી રહી છે. જે માટે તેની પાસે નીચેના વિકલ્પો ઉપલબ્ધ છે. (૨૦)

વિગત	વિકલ્પ ૧	વિકલ્પ ૨	વિકલ્પ ૩
શેરમૂડી	1000000	2000000	5000000
૧૪% ના ડીબેન્ચર	1500000	2000000	
૧૮% ની બેંક લોન	2500000	1000000	

કરવેરા પહેલાનો અપેક્ષિત વળતરનો દર ૩૦% છે. વર્ષ ૨૦૦૦થી ડીવીડન્ડ દર ૨૨% થી નીચો કંપનીએ જાહેર કરેલ નથી તેમજ દર વર્ષે ૩૦ જુનના રોજ ડીવીડન્ડ જાહેર કરવામાં આવે છે. કોર્પોરેટ કરવેરાનો દર ૩૦% છે. કરવેરા આયોજનના સંદર્ભે કંપનીએ કયો વિકલ્પ સ્વીકારવો જોઈએ?

અથવા

પ્રશ્ન.૨(અ) એક કંપનીનો એકત્રિત નફો રૂ. ૧૨૦૦૦૦૦ છે. નીચેના સંજોગોમાં માની લેવાયેલ ડીવીડન્ડની રકમ નક્કી કરો. (૧૦)

- a) એક શેરહોલ્ડર પાસે કોઈ એક કંપનીના ૨૫% શેર છે અને વિસર્જનના કારણે રૂ. ૨૦૦૦૦૦ મેળવે છે.
- b) એક શેરહોલ્ડર પાસે કોઈ એક કંપનીના ૨૫% શેર છે અને વિસર્જનના કારણે રૂ. ૩૦૦૦૦૦ મેળવે છે.
- c) એક શેરહોલ્ડર પાસે કોઈ એક કંપનીના ૨૫% શેર છે અને વિસર્જનના કારણે રૂ. ૮૫૦૦૦૦ મેળવે છે.

પ્રશ્ન.૨(બ) કરવેરા આયોજનના સંદર્ભમાં મુડી માળખાનો અર્થ સમજાવો.

(૧૦)

પ્રશ્ન.૩ પારુલ લીમીટેડ તા. ૧-૦૪-૨૦૨૨ના રોજ એક યંત્ર પ્રાપ્ત કરવા માંગે છે. જો તે ખરીદવામાં આવે તો તેની પડતર રૂ. ૬૦ લાખ થશે તેમજ અપેક્ષિત ઉપયોગી આયુષ્ય ૫ વર્ષ નું છે તેમજ ભંગાર કીમત રૂ. ૧૦૦૦૦ થશે. કંપની પોતાના ભંડોળ અથવા ઉછીના ભંડોળમાંથી યંત્રની ખરીદી કરી શકે છે જો મશીન ઉછીના ભંડોળમાંથી ખરીદવામાં આવે તો વ્યાજનો દર વાર્ષિક ૧૧.૫% થશે. તેમજ ૫ વર્ષના અંતે લોન ભરપાઈ કરવાની રહેશે.

દર વર્ષે ઘસારા અને કરવેરા પહેલાનો નફો ૪.૫૦ કરોડ અપેક્ષિત છે. ઘસારો ચોપડા કીમત પર ૧૫% લેખે ગણવામાં આવે છે. વધુમાં પ્રથમ વર્ષે વધારાનો ઘસારો પ્રાપ્ય છે. જો કે રોકાણ ભથ્થું પ્રાપ્ય નથી. સરેરાશ કરવેરાનો દર ૩૨.૪૪૫% છે.

પારુલ લીમીટેડને યંત્ર પોતાના ભંડોળમાંથી ખરીદવો કે ઉછીના ભંડોળમાંથી તે અંગે સલાહ આપશો.

૧૦% લેખે રૂ. ૧ નું વર્તમાન મુલ્ય વર્ષ ૧:૦.૯૦૯૧, વર્ષ ૨:૦.૮૨૬૪,

વર્ષ ૩:૦.૭૫૧૩, વર્ષ ૪:૦.૬૮૩૦, વર્ષ ૫:૦.૬૨૦૯

અથવા

પ્રશ્ન.૩ એક કંપની ટેલીફોન સેટનું ઉત્પાદન કરે છે જે પૈકીનો એક ભાગ બહારથી ખરીદવામાં આવે છે પરંતુ હવેથી કંપની આ ભાગનું ઉત્પાદન આંતરિક રીતે કરવા વિચારી રહી છે આ સંદર્ભમાં સંચાલકો દ્વારા બે વિકલ્પો વિચાર હેઠળ છે.

વિકલ્પ ૧: યંત્રની ખરીદી

કુલ રોકાણ રૂ. ૭૫૦૦૦૦૦. યંત્ર રોકાણ પર ખરીદવામાં આવશે. કરાર સમયે રૂ. ૧૫ લાખ ચુકવવામાં આવશે તેમજ બાકીની રકમ ચાર સરખા હપ્તામાં ચૂકવાશે. વ્યાજ ચુકવવાનું નથી.

તા. ૧-૦૪-૨૦૨૦ ના રોજ કરાર કરવામાં આવશે. ભંગાર કીમત રૂ. ૧૫ લાખ અંદાજીત છે.

વિકલ્પ ૨: યંત્ર વાર્ષિક રૂ. ૧૦ લાખના ભાડા પર લેવામાં આવે. કરારની તારીખથી ભાડું અગાઉથી

ચુકવવામાં આવશે. યંત્ર ૮ વર્ષ ઉપયોગમાં લેવાનાર છે.

ધારણાઓ:

(i) ઘસારાનો દર ૧૮% (ii) મૂડી પડતરનો દર ૧૧% (iii) કોર્પોરેટ કરવેરાનો દર ૪૦%

પ્રશ્ન.૪ કરવેરા આયોજન અને કરચોરી વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો.

(૧૫)

અથવા

પ્રશ્ન.૪ આવકવેરા ધારા હેઠળ કંપનીઓનું વર્ગીકરણ સમજાવો.

ENGLISH VERSION

Que.1 A domestic company ayush Limited furnishes the following particulars for AY 2024-25 and solicits your advice on the application of section 115JB. You are also required to compute the total income and tax payable. (20)

Particular	Rs.
Profit as per P&L account as per Companies Act, 2013	19500000
This includes:	
Excess realized on sale of land held as investment	3000000
Depreciation on Straight Line Method basis	10000000
Provision for losses of subsidiaries	6000000
Depreciation allowable per income tax rules, 1962	15000000
STCG on sale of land mentioned above	4000000
B/f losses	5000000
Unabsorbed depreciation	6000000

The company has also represented to you that the excess realized on sale of land cannot form part of the book profits u/s 115Jb. You will have to deal with the issue assuming that the Co. is not required to comply with Ind. AS. The annual turnover of the company was INR 40 Crores.

OR

Que.1 Savitri Limited, a resident company, earned a profit of Rs. 15 Lakhs after debit/credit of the following items to its Statement of Profit & Loss for the year ended on 31/03/2024.

(I) Items debited to Statement of Profit & Loss:

No.	Particulars	Rs.
1	Provision for the loss of subsidiary	70000
2	Provision for Doubtful Debts	75000
3	Provision for Income Tax	105000
4	Provision for gratuity based on actual valuation	200000
5	Depreciation	360000
6	Interest to financial institution (unpaid before filing of return)	100000
7	Penalty for infraction of law	50000

(II) Items Credited to Statement of Profit & Loss:

No.	Particulars	Rs.
1	Profit from unit established in SEZ	500000
2	Share in income of an AOP as a member	100000
3	Income from Units of UTI	75000
4	Long term capital gains on sale of building	300000

Other Information:

- 1) Depreciation includes Rs. 150000 on account of revaluation of fixed assets.
- 2) Depreciation as per income tax Rules is Rs. 280000.
- 3) Brought forward loss as per books of account of the company is of Rs. 10 lakhs which includes unabsorbed depreciation of Rs. 4 lakhs.
- 4) The AOPs, of which the company is member, has paid tax at maximum marginal rate.
- 5) Provision for income tax includes Rs. 45000 of interest payable on income tax.

Compute minimum alternate tax under section 115JB of the Income Tax Act, 1961, for A.Y. 2024-25, assuming that Savitri Limited is not required to comply with the Indian Accounting Standards. Ignore the provisions of section 115BAA.

Que.2 Tejsavi Ltd. is a widely held company. It is currently considering a major expansion of its production facilities and the following alternatives are available: (20)

Particulars	Alternative 1	Alternative 2	Alternative 3
Share Capital	1000000	2000000	5000000
14% Debentures	1500000	2000000	
18% loan from bank	2500000	1000000	

Expected rate of return before tax is 30%. Rate of dividend of the company since 2000 has not been less than 22% and date of dividend declaration is 30th June every year. Corporate tax rate is 30%. Which alternative should the company opt. with reference to tax planning?

OR

Que.2(A) A Company has an accumulated profit of Rs. 1200000. Determine the amount of deemed dividend for the following cases. (10)

- (A) A shareholder has share of 25% in a company and receives Rs. 200000 on account of liquidation.
- (B) A shareholder has share of 25% in a company and receives Rs. 300000 on account of liquidation.
- (C) A shareholder has share of 25% in a company and receives Rs. 960000 on account of liquidation.

Que.2(B) Explain the meaning of capital structure with reference to tax planning. (10)

Que.3 Parul Limited wants to acquire a machine on 1st April, 2022. If he purchases the same, it will cost Rs. 60 lakhs, have the expected useful life of 5 years and scrap value will be Rs. 10000. The company could either purchase the machinery with its own fund or borrowed funds. If the machine is purchased through borrowed funds, rate of interest will be 11.5% per annum and the loan will be repayable at the end of 5 years. (15)

Profit before depreciation and tax is expected to be 4.50 crore every year. Depreciation is charged @ 15% on written down value. Besides, additional depreciation is available in the first year. Investment allowance is; however, not available, Average rate of tax may be taken at 32.445%.

Advice Parul limited whether it should- Acquire the machine through own funds or borrowed funds;

Present value factor shall be taken @ 10%. At this rate present value of rupees one are –

Year 1: 0.9091; Year 2: 0.8264;
Year 3: 0.7513; Year 4: 0.6830;
Year 5: 0.6209.

OR

Que.3 A Company manufactures telephone set. One of the components of handset is purchased from outside. But now Co. is Planning to this component internally. Two options are developed by management accountant in this regard.

Option-1: Purchase of machine

Total investment ₹ 75,00,000. Machine will be purchased on investment. At the time of contract ₹ 15 lakhs are payable and remaining amount in four equal installments. No interest is payable. Contract will be under taken on 01-04-2020. Scrap value ₹ 15 lakhs.

Option-2: Machine will take on rent with annual rent of ₹ 10 lakhs. Rent will be paid as advance rent from the date of contract. Machine will be utilized for 8 years.

Assumptions:

- (i) Depreciation Rate 18%
- (ii) Cost of Capital 11%
- (iii) Corporate rate tax 40%

Que.4 Give difference between Tax Planning and Tax Evasion.

(15)

OR

Que.4 Describe the classification of companies under the Income tax Act.
