

M.Com Semester - 4 (CBCS) Examination

April/May-2022 (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 રાઘવ લીમીટેડ એક સ્થાનિક કંપની છે. આકારણી વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ માટે નીચેની માહિતી આપે છે તેમજ (૨૦) કલમ ૧૧૫ JB ના અમલ માટે આપનો મત મેળવવા ઈચ્છે છે. કુલ આવક અને ચુકવવાપાત્ર કરવેરાની ગણતરી કરો.

૧	કંપનીધારા ૨૦૧૩ પ્રમાણે નફા-નુકશાન પત્રક મુજબનો નફો	૨૧૫ લાખ
૨	નફા-નુકશાન પત્રક માં નીચેની બાબતો નો સમાવેશ થયેલો છે. જમા: ભારતીય કંપનીનું ડીવીડન્ડ જમીનમાં રોકાણ વેચાણ વધારો ઉધાર: સીધી લીટીની પદ્ધતિએ ઘસારો ગૌણ કંપનીના નુકશાન માટે જોગવાઈ	૨૦ લાખ ૩૦ લાખ ૧૦૦ લાખ ૬૦ લાખ
૩	આવકવેરા ધારા ૧૯૬૨ અનુસાર માન્ય ઘસારો	૧૫૦ લાખ
૪	આવકવેરા ધારા ૧૯૬૧ પ્રમાણે ઉપરોક્ત દર્શાવેલ જમીન વેચાણ પર ટ્રેકાગાળાનો નફો	૪૦ લાખ
૫	હિસાબી ચોપડાઓ અને આવકવેરા ધારા ૧૯૬૧ મુજબ આગળ ખેંચેલ નુકશાન: ધંધાનું નુકશાન નહિ સમાવેલ ઘસારો	૫૦ લાખ ૬૦ લાખ

ધારણા કરો કે રાઘવ લીમીટેડ ભારતીય હિસાબી ધોરણોનું પાલન કરતી નથી. કલમ ૧૧૫ BAA ની જોગવાઈઓ અવગણો.

પાછલા વર્ષ ૨૦૧૧-૨૦ દરમિયાન રાઘવ લીમીટેડનો વેચાણ ઉથલો ૩૮૦ કરોડ છે.

અથવા

પ્રશ્ન.૧ ક્લોઝ્લી હેલ્ડ કંપનીઓના ખાસ કિસ્સામાં નુકશાન માંડી વાળવાના અને ખેંચી જવું અંગેની જોગવાઈઓ સમજાવો.

પ્રશ્ન.૨ ડીવીડન્ડ પોલીસી અને કરવેરા આયોજન પર નોંધ લખો.

(૨૦)

અથવા

- પ્રશ્ન.૨ (A) કરવેરા આયોજનના સંદર્ભમાં મૂડી માળખાનો અર્થ સમજાવો.
(B) ABC લીમીટેડ રૂ. ૫ કરોડના રોકાણ સાથે એક વિસ્તરણ યોજના કરવા માંગે છે જે અંગે નીચે મુજબના નાણાકીય વિકલ્પોનું મૂલ્યાંકન કરો.
- વિકલ્પ ૧: ઇક્વિટી દ્વારા ૧૦૦%
વિકલ્પ ૨: ઇક્વિટી દ્વારા ૪૦%, ૪૦%ડીબેન્ચર દ્વારા ૪% વ્યાજે અને ૨૦% લાંબાગાળાના દેવા દ્વારા ૧૮% વ્યાજે.
વિકલ્પ ૩: ઇક્વિટી દ્વારા ૨૦%, ૩૦%ડીબેન્ચર દ્વારા ૪% વ્યાજે અને ૫૦% લાંબાગાળાના દેવા દ્વારા ૧૮% વ્યાજે.
- રોકાણ પર કરવેરા પહેલાનો અપેક્ષિત વળતરનો દર ૨૫% છે. કંપનીના ડીવીડન્ડનો દર ૨૦% છે તેમજ ડીવીડન્ડ જાહેર કરવાની તારીખ ૩૦ જુન છે.

પ્રશ્ન.૩ સંચાલકીય નિર્ણયો માટેની વિવિધ કરવેરા જોગવાઈઓ સમજાવો. (૧૫)

અથવા

પ્રશ્ન.૩ X લીમીટેડ એક પ્લાન્ટ ખરીદવા ઇચ્છે છે જે માટે સીધી ખરીદી કરવી કે ભાડા પદ્ધતિના ધોરણે સ્વીકારવું તે નક્કી કરવા માંગે છે. કંપની નીચેની માહિતી આપે છે.

ખરીદીનો વિકલ્પ	ભાડા પદ્ધતિનો વિકલ્પ
શરૂઆતની પડતર ૧૦૦૦૦૦૦	વાર્ષિક ભાડું રૂ. ૩૦૦૦૦૦ (૫ વર્ષ માટે)
શેષ કીમત ૩૨૦૦૦૦	શેષ કીમત રૂ. ૧૮૦૦૦૦

ઘટતી જતી બાકી પર ઘસારાનો દર ૨૦% છે. મૂડીની પડતર ૧૦% છે. કર ભથ્થાઓ અને લાભ મેળવાવા દાવો કરવાનો સમય ગાળો એક વર્ષ છે. ૪૦% કરવેરા ધારો.
વિકલ્પોનું મૂલ્યાંકન કરો તેમજ શ્રેષ્ઠ વિકલ્પ અંગે ભલામણ કરો.

પ્રશ્ન.૪ કરવેરા આયોજનના લાભ અને ગેરલાભ જણાવો. (૧૫)

અથવા

પ્રશ્ન.૪ કરવેરા આયોજન અને કર ચોરી વચ્ચેનો તફાવત જણાવો.

ENGLISH VERSION

Q.1 A domestic company, Raghav Limited, furnishes the following particulars in respect of Assessment Year 2022-23 and seeks your opinion on the application of 115JB and compute the total income and tax payable. (20)

1	Profits as per statement of profit & loss as per the companies Act, 2013	Rs. 215 Lakhs
2	Statement of profit & Loss includes: Credits: Dividend income from Indian Companies Excess realized on sale of land held as investment Debits: Depreciation on straight line method basis Provision for loss of subsidiary company	Rs. 20 Lakhs Rs. 30 Lakhs Rs. 100 Lakhs Rs. 60 Lakhs
3	Depreciation allowable as per the income tax rules, 1962	Rs. 150 Lakhs
4	Short Term capital gains on sale of land mentioned above as computed under income tax Act, 1961	Rs. 40 Lakhs
5	Losses brought forward as per books of account and as per income tax Act, 1961: Business Loss Unabsorbed depreciation	Rs. 50 Lakhs Rs. 60 Lakhs

Assume that Raghav Limited is not required to comply with the Indian Accounting Standards. Ignore the provisions of section 115BAA.

The turnover of Raghav Limited for the P.Y. 2019-20 was Rs. 390 Crore.

OR

Q.1 Explain Carry Forward and set off loss in special case of closely held companies.

Q.2 Write a note on Dividend Policy and Tax Planning. (20)

OR

Q.2 (A) Explain the meaning of capital structure in reference to tax planning

(B) ABC Ltd. is considering an expansion program with an investment of Rs. 5 Crore and evaluating the following financing alternatives:

Alternative 1: 100% by equity

Alternative 2: 40% by equity; 40% by Debentures @ 4% and 20% by Long Term debt @ 18%

Alternative 3: 20% by equity, 30% by Debentures (4%) and 50% by Long Term Debt at 18%

Expected rate of return on investment before tax is 25%. The rate of dividend of the company is 20% and the date of declaration of dividend is 30th June.

Q.3 Explain the various tax implications for managerial decisions (15)

OR

Q.3 X Limited is considering to install a plant which can either directly be purchased or can be acquired on a lease basis. The following is given by the company:

Buying alternative	Leasing alternative
Initial cost 1000000	Annual rentals Rs. 300000 for five years
Residual Value 320000	Residual Value Rs. 180000

Depreciation is 20% on written down value. Cost of capital is 10%. The time gap between the claiming of tax allowances and receiving the benefit is one year. Assume tax rate as 40%.

You are required to evaluate the alternatives and recommended the better option.

Q.4 Explain the Merits and Demerits of Tax planning. (15)

OR

Q.4 Give difference between Tax planning and Tax Evasion.
