

Maulana Azad National Urdu University

Master of Commerce

III Semester Examination, December - 2023

Paper - MMCM302CCT : Corporate Tax Planning and Management

Total Marks : 70

Time : 3 hours

ہدایات:

یہ پرچہ سوالات تین حصوں پر مشتمل ہے: حصہ اول، حصہ دوم، حصہ سوم۔ ہر جواب کے لئے لفظوں کی تعداد اشارہ ہے۔ تمام حصوں سے سوالوں کا جواب دینا لازمی ہے۔

1. حصہ اول میں 10 لازمی سوالات ہیں جو کہ معروضی سوالات/خالی جگہ پُر کرنا/مختصر جواب والے سوالات ہیں۔ ہر سوال کا جواب لازمی ہے۔ ہر سوال کے لیے 1 نمبر مختص ہے۔
(10 x 1 = 10 Marks)

2. حصہ دوم میں آٹھ سوالات ہیں۔ اس میں سے طالب علم کو کوئی پانچ سوالوں کے جواب دینے ہیں۔ ہر سوال کا جواب تقریباً دو سو (200) لفظوں پر مشتمل ہے۔ ہر سوال کے لیے 6 نمبرات مختص ہیں۔
(5 x 6 = 30 Marks)

3. حصہ سوم میں پانچ سوالات ہیں۔ اس میں سے طالب علم کو کوئی تین سوالوں کے جواب دینے ہیں۔ ہر سوال کا جواب تقریباً پانچ سو (500) لفظوں پر مشتمل ہے۔ ہر سوال کے لیے 10 نمبرات مختص ہیں۔
(3 x 10 = 30 Marks)

حصہ اول

سوال: 1

خالی جگہوں کو پُر کیجیے۔

- (i) سیکشن 87A کے تحت زیادہ سے زیادہ..... روپے Rebate کے طور پر حاصل کیا جاسکتا ہے۔
- (ii)..... آمدنی پر ہمیشہ ٹیکس عائد ہوتا ہے۔ چاہے رہائشی موقف (Residential Status) ہندوستانی ہو یا نہ ہو۔
- (iii) غیر ملکی (Foreigner) کمپنی کی آمدنی اگر 1 کروڑ اور زیادہ اور 10 کروڑ سے کم ہو تو Surcharge کی شرح..... عائد ہوتی ہے۔
- (iv)..... سیکشن کے تحت Tea Development پر ٹیکس چھوٹ حاصل ہوتی ہے۔
- (v) DTAA کا پھیلاؤ..... ہے۔

بتائیے کہ ذیل کے جملے صحیح ہیں یا غلط۔

- (vi) سیکشن 90A کے تحت دو ملکوں میں Double Taxation معاہدہ نہ ہونے کی صورت میں Unilateral Relief دیا جاتا ہے۔
()
- (vii) مالی سال 2022-23 کے لیے CIT کی شرح 31.7 دیا ہے۔
()
- (viii) سیکشن 115JB کے تحت Book Profit پر MAT کی شرح 15.6 دیا گیا ہے۔
()
- (ix) سیکشن 32 کے تحت اضافی فرسودگی (Additional Depreciation) پہلے سال میں حاصل کیا جاسکتا ہے۔
()
- (x) کسی کمپنی کی سالانہ کاروبار 400 کروڑ سے زیادہ ہے تو ٹیکس کی شرح 25% عائد ہوتی ہے۔
()

حصہ دوم

- (2) ٹیکس کی چوری (Tax Evasion) کیا ہوتا ہے؟ وضاحت کیجیے۔
- (3) صنعتی کمپنی (Industrial Company) کو انکم ٹیکس ایکٹ کے تحت بیان کیجیے۔
- (4) سیکشن 32 کے تحت فرسودگی (Depreciation) پر تفصیل سے روشنی ڈالیے۔
- (5) نئے کاروبار سے متعلق کاروبار کی نوعیت (Nature of Business) کی بنیاد پر محصول کی منصوبہ بندی (Tax Planning) پر روشنی ڈالیے۔
- (6) ذیل کے معلومات سے Capital Gain محسوب کیجیے۔

- i) Purchase of 2000 equity share in A Ltd (1-4-2002) @ Rs. 15 per share (Brokerage 1%)
- ii) 500 Bonus shares (4-5-2007)
- iii) Sale of 2000 original shares (1-2-2023) @ 90 Per share (brokerage 1%)
- iv) Sale of 500 Bonus Shares (10-3-2023) @ 110 Purchase (Brokerage 1%)
- v) CII for 2002-2003 is 105 and for 2022-23 in 331.

- (7) XYZ لمیٹڈ ایک ہندوستانی کمپنی ہے۔ سال ختم 31 مارچ 2023 پر درجہ ذیل معلومات آمدنی کے متعلق فراہم کیا ہے۔ 2023-24 تشخیصی سال (Assessment Year) کے لیے کل آمدنی کو محسوب کیجیے۔

- i) Business income 4,00,000
- ii) Dividends from : Domestic company 20,000
Foreign Company 15,000
- iii) Capital Gain: Short term 25,000
Long term 70,000
- iv) Additional Information:
Deduction made to arrive at busines income:
a) Donation to B.R. Ambedkar University 30,000
b) Rajiv Gandhi Foundation by Cheque 5,000

- (8) AMB لمیٹڈ ایک Widely Held کمپنی ہے۔ فی الحال اپنی پیداواری سہولیات کی ایک بڑی توسیع (Expension) پر غور کر رہی ہے۔ اس توسیعی پلان کے لیے درجہ ذیل Capital Structure دستیاب ہے۔ ٹیکس کے حوالے سے AMB لمیٹڈ کو اپنا فیصلہ بتائیے۔

Details	Alternative-1	Aternative-2	Alternative-3
Share capital	25,00,00,000	5,00,00,000	10,00,00,000
Debentures @ 12%	--	10,00,00,000	10,00,00,000
Loan from bank @ 10%	--	10,00,00,000	5,00,00,000

Expected Rate of Return before tax is 25%

9) اکمل ہندوستان کارہائشی ہے۔ سال 2022-23 کے دوران اکمل کی آمدنی درجہ ذیل دیا گیا ہے۔ اکمل کی کل آمدنی اور محصول (Tax) محسوب کیجیے۔

i)	Business income from India	12,50,000
ii)	Business income from Brazil	3,50,000
	(ADT Agreement Available)	
iii)	Deposited into PPF	1,00,000
iv)	Interest on Govt Securities	50,000
v)	Tax Rate in Brazil	20%
vi)	As per ADT agreement income is taxable in the country in which it is earned but for computation of tax rate it is included in total income in India.	

حصہ سوم

10) کمپنی کی رہائشی موقف (Residential Status) کو انکم ٹیکس کے تحت تفصیل سے بیان کیجیے۔

11) ذیل میں سے کسی دو (2) پر نوٹ لکھیے۔

Dividend u/s 2(22) (iii) Indian Income (ii) Tax Avoidance (i)

12) ذیل کے معلومات سے AY-2023-24 کے لیے Z and Co کی محصول (Tax) محسوب کیجیے۔

Statement of Profit and Loss (2022-23)

Particulars	Amount
i. Revenue from operations	30,00,000
ii. Other income (interest on Govt Securities)	25,000
iii. Total Income (i+ii)	30,25,000
iv. Expenses	
Depreciation and Amortization Expenses	1,50,000
Other Expenses	23,50,000
Total Expenses	25,00,000
v. Profit before tax (iii-iv)	5,25,000
vi. Tax expenses:	
Income tax paid	1,00,000
vii. Profit for the period (v-vi)	4,25,000
Notes to Account	
Surplus Statement	
Profit/loss as per balance sheet	----
Current year profit	4,25,000
Total	4,25,000
Less : Appropriation:	
Proposed dividend	2,00,000
Balance of profit carried to balance sheet	2,25,000

Other information:

i)	Depreciation allowable under income tax is	80,000
ii)	B/f loss of business as per book	2,00,000
iii)	B/f depreciation as per books	80,000
iv)	B/f unabsorbed depreciation	1,00,000

Amber لمیٹڈ کو ایک اجزاء (Component) کی ضرورت ہے۔ اس کے پاس دو راستے ہیں۔ یا تو اجزاء خریدیں یا خود بنایا جائے۔ اگر کمپنی خود اجزاء بنانے کا فیصلہ کرتی ہے تو ایک مشین خریدنا ہوگا۔ جس کی کل لاگت (1 lakh) ہے اور مدت 10 سال (Useful life = 10 years) ہوگی۔ ذیل کے معلومات پیداوار کے حوالے سے دی گئی ہے۔

i)	Material cost	=	Rs. 2 per kg
ii)	Labour cost	=	Rs. 0.5 per hour
iii)	Salary of foreman	=	Rs. 1500 per month
iv)	Otehr variable OH per year	=	Rs. 20,000
v)	Component production	=	25,000 per year.

اگر Amber لمیٹڈ اجزاء کو بازار سے خریدنے کا فیصلہ کرتی ہے تو اس کی قیمت Rs. 4.35 فی یونٹ ہے۔ آپ کو مشورہ دینا ہے کہ اجزاء کو خریدنا چاہیے یا بنانا چاہیے۔ (Make or Buy)

ذیل کے معلومات سے بتائیے کہ ٹیکس کے حوالے سے کون سا تنظیمی شکل (Form of Organisation) اختیار کرنا چاہیے۔ (14)

=> Partnership firm or sole proprietorship

Details	Case 1	Case 2
No. of partners	4	6
Profit sharing ratio	Equal	Equal
Income/profit for PY 2022-23	15,00,000	50,00,000
Capital Contribution of Partners	10,00,000	35,00,000
Other income of each partner	16,00,00	16,00,00
LIC contribution by each partner	1,50,000	1,60,000

Other Information

- Salary admisable as per income tax
- Interest on capital payable @ 12%

