

সরকারি শামসুর রহমান কলেজ

হিসাববিজ্ঞান বিভাগ

টেস্ট পরীক্ষা-২০২১

এমবিএ শেষ পর্ব

বিষয়ঃ কর্পোরেট কর পরিকল্পনা

বিষয় কোডঃ ৩১২৫১৩

সময়ঃ ৪ ঘন্টা

পূর্ণমানঃ ৮০

[দ্রষ্টব্য: একই বিভাগের বিভিন্ন প্রশ্নের উত্তর ধারাবাহিকভাবে লিখতে হবে।]

ক-বিভাগ

১। যে কোনো দশটি প্রশ্নের দাও:

১ × ১০ = ১০

- (ক) কর্পোরেট কর পরিকল্পনা কী?
- (খ) কর সালিশি কী?
- (গ) কর সঞ্চয় যান কী?
- (ঘ) কর এড়ানো কী?
- (ঙ) লুক্কায়িত কর সঞ্চালন কী?
- (চ) সম্পূরক শুল্ক কি?
- (ছ) এক পকেট থেকে অন্য পকেটে আয় স্থানান্তর বলতে কি বুঝ?
- (জ) পূর্ণরূপ লিখ: SPDA.
- (ঝ) প্রান্তিক কর হার কি?
- (ঞ) অকর ব্যয় কী?
- (ট) গ্রাচুইটি তহবিল কী?
- (ঠ) প্রগতিশীল কর কী?

খ- বিভাগ

যে কোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও:

৪ × ৫ = ২০

২. কর্পোরেট কর পরিকল্পনার প্রকারভেদ আলোচনা কর।
৩. প্রান্তিক করহার ও গড় করহারের মধ্যে পার্থক্য দেখাও।
৪. ভবিষ্য তহবিল কি? ইহা কত প্রকার ও কি কি? সংজ্ঞা দাও।
৫. মক্কেলভিত্তিক সালিসি কি? উদাহরণ দাও।
৬. বেতন বনাম বর্ধিত সুবিধাসমূহ সম্পর্কিত কর পরিকল্পনা বর্ণনা কর।
৭. Determine the present value of interest tax shields generated by the following three debt issues. The marginal tax rate is $T_c = 0.40$:
 - a. Tk. 2,000 one year loan at 10%
 - b. Six year loan of Tk. 2,000 at 10%. Assume no principal is repaid until maturity.
 - c. Tk. 2,000 perpetuity at 10%
৮. XYZ Company has Tk. 3,00,000 to invest. If taxable income is positive then tax rate is 30% and tax rate is 0% when taxable income is negative. There are two projects i.e (i) Riskless that yielding fixed income Tk. 40,000 and (ii) Risky project that yielding Tk. 2,00,000 profit half the time and a loss of Tk. 1,00,000 half the time.

Required:

- Calculate per-tax profit of both projects.
 - Calculate after tax profit of both projects.
9. Zahin Ltd. paid tax Tk. 10,000 for taxable income Tk 1,00,000 and paid Tk. 18,000 for next taxable income Tk. 1,20,000

Required:

- (a) Total taxable income (b) Total tax liability (c) Average tax rate (d) marginal tax rate.

গ-বিভাগ

যে কোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও:

১০ × ৫ = ৫০

- ক. কর্পোরেট কর পরিকল্পনা কী? কর ফাঁকি ও কর এড়ানোর মধ্যে পার্থক্য দেখাও।
খ. কর ফাঁকি ও কর এড়ানো রোধে বাংলাদেশে গৃহীত বিধানাবলি আলোচনা কর।
- ক. অন্তর্নিহিত কর ও ন্যায্য করের পার্থক্য কী?
খ. করঘাত ও করপাতের মধ্যে পার্থক্য দেখাও।
- ক. কোম্পানির কর নির্ধারণ পদ্ধতি আলোচনা কর।
খ. কর্পোরেট প্রতিষ্ঠানের জন্য বিশেষ কর ছাড়-এর ক্ষেত্রসমূহ আলোচনা কর।
- ক. কিভাবে ব্যক্তি করদাতার প্রান্তিক কর হার নির্ণয় করা হয়?
খ. কার্যকর কর হারের সমস্যাগুলো বর্ণনা কর।

14. Following is the income statement of Bimal and Brothers Company for the year ended on 30 June 2017.

Particulars	Taka	Particulars	Taka
Salaries	3,00,000	Gross profit	15,00,000
General expenses	1,60,000	profit sale of Machinery	20,000
Director fees	14,000	Transfer fees	10,000
Audit fees	5,000	Profit on reissue of shares	15,000
Under Writing Commission	20,000	Dividend income	15,000
Contribution of staff provident fund	10,000	Bank interest	4,500
Repairs of Machinery	5,000		
Research Expenses	6,000		
Travelling Expenses	6,000		
Donation	10,000		
Commission	3,000		
Fire insurance premium	5,000		
Interest on debenture	10,000		
Debenture redemption	12,000		
Managing Agent Commission	15,000		
Loss on sale of securities	4,000		
Reserve for Bad Debts	30,000		
Income Tax Reserve	40,000		
Fines and Penalties	6,500		
Net Income	9,04,000		
	15,74,500		15,74,500

Additional information:

- General Expenses includes Tk. 15,000 as preliminary expenses and Tk. 5,000 as cost of construction of workmans canteen.

- b. Salaries included Tk. 10,000 paid as pension to retired manager.
- c. Depreciation as per income tax rules amounts to Tk. 10,000.
- d. A sum of Tk. 1,000 in respect of travelling expenses is not support by legal vouchers.
- e. A sum of Tk. 12,000 written off in the past as bad debt and allowed previously was recovered in the year.
- f. Commission includes Tk. 1,500 as secret commission paid to the Managing Director.
- g. Percentage of dividend declared by the company is 5% cash and 10% stock dividend. Compute the total income and tax liability of the company.

15. A taxpayer can invest Tk. 2,00,000 in a money market fund (Tax saving Vehicle-1) that yields an annual pretax rate of return of 9% or buy an acre land for Tk. 2,00,000 that appreciates at a 8% annual rate. The taxpayer plans to sell the land after 10 years and faces 45% tax rate each year.

a. What is the after tax accumulation at the end of 10 years from each investment?

b. What is the annualised after tax rate of return each investment?

16. The capital structure of ABC Ltd. is composed of common stock capital of Tk. 1,00,000 (1,000 shares @ Tk. 100 each) and of 15% Debenture of Tk. 2,00,000. Corporate tax rate of the company is 25%. The company's last year data were as follows;

sales.....20,000 units @ Tk. 10 each.

Variable cost @ Tk. 4

Fixed cost Tk. 70,000.

Require:

i. What are the degree of operating leverage, financial leverage and total leverage?

ii. What will be the impact of increasing sale by 40% and 60%?

17. Suppose you wil retire in 15 years. Throughout your life you will face a tax rate of 35% and earn an after tax rate of return of 10% on your investment. Your company pension plan earns a 15% return and the company itself earn a 10% after tax return on its own projects. The company faces a current tax rate of 40% and will face a 45% rate in year 15.

Required:

a. How much of contribution to your pension plan (p) would the company have to make you indifferent between pension benefits in 15 years and a Tk. 500 increase in salary now $D_n = 2.262.68\%$?

b. What is the present value of the after tax cost of each from of compensation current salary Tk. 500 pension plan contribution (of p) to the company using a discount rate of 10%.