

AI -1575

M. Com. (Final)

Term End Examination, 2020-21

(Group-D)

**CORPORATE TAX PLANNING
and MANAGEMENT**

Paper : Third

Time Allowed : Three hours

Maximum Marks : 100

Minimum Pass Marks : 36

नोट : किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Note : Answer any five questions. All questions carry equal marks.

1. "कर नियोजन कर बचाने का एक वैधानिक एवं नैतिक तरीका है।" इस कथन को समझाइए एवं इसका महत्त्व बताइए।
"Tax planning is a legal and moral way of tax saving". Discuss the statement and describe its importance.

-1575

PTO

2. सन लिमिटेड एक कम्पनी, जिसमें जनता का सारवान हित है, ने 31 मार्च, 2019 को समाप्त गत वर्ष के सम्बन्ध में अपने कर-निर्धारण हेतु निम्न विवरण प्रस्तुत किए हैं—

(i) नया व्यवसाय—	
(a) हास स्वीकृत करने से पूर्व के लाभ	50,000
(b) स्वीकृत हास	40,000
(ii) पुराना निर्माणी व्यवसाय—	
(a) हास से पूर्व लाभ	1,50,000
(b) स्वीकृत हास	40,000
(iii) सट्टे का व्यापार-लाभ/हानि—	
(a) तेल-हानि	80,000
(b) रूई-हानि	40,000
(iv) सम्पत्तियों के विक्रय से लाभ/हानि—	
(a) दीर्घकालीन (सूचकांकित) लाभ	1,00,000
(b) लघुकालीन हानि	60,000
(v) भारतीय कम्पनियों से लाभांश—	

-1575

- (a) सकल 1,00,000
 (b) किए गए व्यय 20,000

2019-20 कर-निर्धारण वर्ष के लिए करदाता की कुल आय की गणना कीजिए। कम्पनी ने ₹ 70,000 की राशि के लाभांश 16 सितम्बर, 2018 को वितरित किए थे।

Sun Ltd., a company in which the public are substantially interested, has furnished to you the following particulars for its assessment in respect of its previous year ended on 31st March, 2019 :

- (i) New business :
- | | |
|---|--------|
| (a) Profit before allowing Depreciation | 50,000 |
| (b) Depreciation admissible | 40,000 |
- (ii) Old manufacturing business :
- | | |
|--------------------------------|----------|
| (a) Profit before Depreciation | 1,50,000 |
| (b) Depreciation admissible | 40,000 |
- (iii) Speculation business : Profit/Loss :
- | | |
|-------------------|--------|
| (a) Oil-Loss | 80,000 |
| (b) Cotton-Profit | 40,000 |
- (iv) Profit/Loss on sale of assets :

- (a) Long-term (Indexed) Profit 1,00,000
 (b) Short term loss 60,000

(v) Divided from Indian Companies :

- | | |
|-----------------------|----------|
| (a) Gross | 1,00,000 |
| (b) Expenses incurred | 20,000 |

You are required to compute the total income of assessee company for the assessment year 2019-20. The company has distributed dividend of an amount of ₹ 70,000 on 16th September, 2018.

3. मि० 'ए' एक व्यवसाय आरम्भ करना चाहते हैं। निम्न सूचनाओं के आधार पर उन्हें सलाह दीजिए कि वह व्यवसाय एकल व्यापारी के रूप में अथवा साझेदारी फर्म के रूप में आरम्भ कीजिए—

- (1) अनुमानित लाभ ₹ 12,00,000।
 (2) व्यवसाय की पूँजी ₹ 10,00,000
 (3) यदि व्यवसाय साझेदारी फर्म के रूप में आरम्भ करें

तो—

- (i) वह अपने पुत्र 'ब' को फर्म में पूँजी के लिए ₹ 5,00,000 उपहार में देंगे।

- (ii) फर्म साझेदारों की पूँजी पर 12% की दर से ब्याज देगी।
- (iii) मि० 'ए' का वेतन ₹ 40,000 प्रतिमाह तथा 'ब' का शून्य होगा, क्योंकि वह निष्क्रिय साझेदार होगा।
- (iv) लाभ 3 : 2 के अनुपात में बाँटा जाएगा।

Mr. 'A' wants to start a business Keeping in view the following informations suggest him whether he should run the business as a sole proprietary concern or a partnership firm :

- (1) Estimated profit ₹ 12,00,000.
- (2) Capital of the business ₹ 10,00,000 .
- (3) It he runs the business as partnership firm :
 - (i) He will gift ₹ 5,00,000 to his son 'B', as a gift to contribute his share of capital.
 - (ii) The firm will pay interest @ 12% p.a. to the partners.
 - (iii) Salary to ₹ 40,000 p. m. and to 'B', Nil as he will be a dormant partner.
 - (iv) Profit sharing ratio will be 3 : 2.

4. 'बोनस अंश' क्या है? एक अंशधारी बोनस अंशों के सम्बन्ध में किस प्रकार अपना कर-दायित्व कम कर सकता है?

What is a 'bonus share'? How can a shareholder reduce his tax liability regarding bonus shares?

5. 'A' लिमिटेड एक जनता के सारवान हित वाली कम्पनी है। यह अपना उत्पादन बढ़ाने का प्रस्ताव करती है, जिसके लिए ₹ 1,00,00,000 की आवश्यकता होगी। कम्पनी के अतिरिक्त पूँजी की संरचना के लिए निम्नलिखित विकल्प प्रस्तुत करती है—

	प्रथम विकल्प	द्वितीय विकल्प	तृतीय विकल्प
अंश पूँजी	₹ 1,00,00,000	₹ 40,00,000	₹ 20,00,000
10% ऋण पत्र	—	₹ 40,00,000	₹ 30,00,000
वित्तीय संख्या से ऋण	—	₹ 20,00,000	₹ 50,00,000

(ब्याज 12% की दर से)

व्यापार में लगी हुई पूँजी पर सम्भावित प्रत्याय 25%

(कर से पूर्व) है। इसी प्रकार के व्यापार में लगी हुई अन्य कम्पनियों द्वारा अंश पूँजी पर सामान्यतया 20% का लाभांश दिया जा रहा है। यह मानिए कर की दर 25%, अधिभार की दर 7% तथा स्वास्थ्य एवं शिक्षा उपकर की दर 4% है।

आपको कम्पनी को परामर्श देना है कि वह पूँजी की संरचना के लिए कौन-सा विकल्प चुनें ताकि अंशधारियों को अधिकतम लाभांश दे सके।

'A' Ltd. is a widely-held company. It proposes to increase its production for which it will require ₹ 1,00,00,00. The company propose the following three alternatives for the structure of the additional capital :

	First Alternative ₹	Second Alternative ₹	Third Alternative ₹
Share Capital	1,00,00,000	40,00,000	20,00,000
10% Debentures	—	40,00,000	30,00,000
Loan from Financial institution (Int. 12%)	—	20,00,000	50,00,000

Expected return on capital employed in business is 25% (before tax). Generally companies engaged in similar business are paying 20% dividend on its share capital. Assume tax rate is 25%, surcharge 7% and Health and Education cess 4%.

You have to advise the company as to which alternative it should choose for the capital structure so as to pay maximum dividend to the shareholders.

6. एक सम्पत्ति को क्रय करने अथवा किराए पर लेने के सम्बन्ध में कर नियोजन की व्यवस्थाओं को समझाइए। Explain provisions of Tax planning with regards to purchase or Lease an asset.

7. विशेष कर प्रावधान क्या है? निर्यातकों के लिए कर लाभदायकता की चर्चा कीजिए।

What are Special Tax Provisions? Discuss the tax incentives for exporters.

8. एक कम्पनी ने निम्न सूचनाएँ प्रदान कीं—

(i) गत वर्ष का ह्रास घटाने से पूर्व लाभ ₹ 2,00,000 ;

- (ii) सम्पत्तियों की W. D. V. ₹ 1,00,000 ;
- (iii) हास की दर 15% ;
- (iv) कर की दर 30% ;
- (v) व्यवसाय के लिए वैज्ञानिक शोध में प्रयोग आने वाली सम्पत्ति का क्रय-मूल्य ₹ 1,00,000 इसकी धारा 35 के अन्तर्गत पूर्ण कटौती मिल चुकी है ;
- (vi) यह सम्पत्ति अल्पकालीन पूँजी सम्पत्ति है और इसका विक्रय मूल्य (क) 80,000, (ख) 1,50,000 है।

कर-नियोजन की दृष्टि से यह सुझाव दीजिए कि सम्पत्ति को बिना किसी अन्य काम में लिए बेचना उचित होगा या सम्पत्ति को व्यवसाय में काम में लेने के पश्चात् बेचना उचित होगा।

A Company has provided the following informations :

- (i) Profit of P. Y. before deducting depreciation ₹ 2,00,000 ;
- (ii) W. D. V. of assets 1,00,000 ;
- (iii) Role of depreciation 15% ;

(iv) Rate of tax 30% ;

(v) Asset purchased for scientific research cost ₹ 1,00,000 ; the amount fully deducted under section 35 ;

(vi) The asset is short-term capital asset and it is sold for (a) ₹ 80,000, (b) 1,50,000.

From tax planning point of view suggest whether the asset should be sold without using it for business purposed or after use for business purposes.

9. कम्पनियों के एकीकरण की दशा में आयकर अधिनियम के प्रावधानों को समझाइए।

Discuss the provisions of Income Tax Act relating to Amalgamation of companies.

10. कर के 'अग्रिम भुगतान' से आप क्या समझते हैं? इस सम्बन्ध में आयकर अधिनियम के प्रमुख आयोजनों की स्पष्ट व्याख्या कीजिए।

What do you understand by Advance payment of Tax? Explain clearly the provisions of the Income Tax Act in this respect.