



**AI-1270**

**B. Com. (Part-III)**

**Term End Examination, 2020-21**

**CORPORATE TAX PLANNING and  
MANAGEMENT**

*Time Allowed : Three hours*

*Maximum Marks : 50*

**नोट :** सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

**Note :** Answer all questions. All questions carry equal marks.

**इकाई-I**

**Unit-I**

1. कर नियोजन की क्या आवश्यकता है? इसकी सीमाएँ बताइये।

What is the need for tax planning? Explain its limitations.

अथवा

AI-1270

PTO

**Or**

उदाहरण देकर समझाइये।

- (i) कर नियोजन
- (ii) कर बचाव
- (iii) कर अपवंचन

Explain with examples.

- (i) Tax planning
- (ii) Tax Avoidance
- (iii) Tax Evasion

**इकाई-II**

**Unit-II**

2. निम्न सूचनाओं से एक भारतीय कम्पनी द्वारा कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिये देय कर की गणना कीजिए।

₹

- (i) व्यवसाय से आय 20,00,000  
(गत वर्ष 2016-17 में कम्पनी का आवर्त दो सौ पचास करोड़ ₹० से कम था)

AI-1270

(ii) विनिर्दिष्ट विदेशी कम्पनी से प्राप्त लाभांश	5,00,000
(iii) अन्य साधनों से आय	1,00,000
	<u>26,00,000</u>

From the following information compute tax payable by an Indian Company for the Assessment Year 2019-20.

₹

(i) Business Income (Turnover in p.y. 2016-17 was less than ₹ 250 crore)	20,00,000
(ii) Divident received from specified foreign company	5,00,000
(iii) Income from other sources	1,00,000
	<u>26,00,000</u>

अथवा

Or

X कम्पनी लिमिटेड एक भारतीय कम्पनी ने 31 मार्च, 2019 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिये अपनी आय का निम्न विवरण प्रस्तुत किया। कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए उसकी कुल आय की गणना कीजिए।

₹

(i) व्यापार से आय	4,20,000
-------------------	----------

1270

PTO

(ii) लाभांश : घरेलू कम्पनी से (सकल)	20,000
एक विदेशी कम्पनी	15,000
(iii) कर योग्य पूंजी लाभ अल्पकालीन	25,000
दीर्घकालीन-भवन	70,000

अतिरिक्त सूचना :

व्यापार से आय की गणना करने में निम्न खर्चों की कटौती की गई है :

- (क) कर्मचारियों में परिवार नियोजन के लिये किये गये व्यय में ₹ 5,000 का लाभगत व्यय तथा ₹ 20,000 का पूंजीगत व्यय।
- (ख) अम्बेडकर विश्वविद्यालय आगरा को दान चेक द्वारा ₹ 30,000 वेदमाता गायत्री ट्रस्ट, शांति कुंज हरिद्वार को दान चेक द्वारा ₹ 70,000 (धारा 80 G के अन्तर्गत ट्रस्ट अनुमोदित है) तथा राजीव गांधी फाउण्डेशन को दान चेक द्वारा ₹ 5,000।

X com. Ltd an Indian Company. Furnished the following particulars of its income for the previous year ended 31<sup>st</sup> March 2019. Compute its total income for the assessment year 2019-20 :

₹

(i) Business Income	4,20,000
---------------------	----------

1270

(ii) Dividends from : Domestic Co.

(Gross) 20,000

A Foreign Company 15,000

(iii) Taxable Capital Gains : Short-term 25,000

long-term-Building 70,000

Additional Informations :

The following amounts have been deducted to arrive at the business income.

(a) ₹ 5000 Revenue expenditure and ₹ 20,000 capital expenditure for family planning programme amongst employees.

(b) Donation to Ambedkar University Agra ₹ 30,000 by cheque. Ved meta Gayatri Trust. Shanti Kunj Haridwar ₹ 70,000 by cheque (trust being approved under action 80 G) and Rajiv Gandhi Foundation ₹ 5000 by cheque.

### इकाई-III

#### Unit-III

3. कम्पनियों के एकीकरण के संबंध में कर नियोजन पर एक नोट लिखिए।

Write a note on Tax planning in relation to amalgamation of companies.

अथवा

Or

A एवं B एक व्यवसाय आरम्भ करना चाहते हैं। उनके समक्ष व्यवसाय के प्रारूप के लिये दो विकल्प हैं, साझेदारी फर्म अथवा निजी कम्पनी। निम्न कटौतियों के पूर्व व्यवसाय की अनुमानित आय ₹ 6,96,000 है।

(i) फर्म प्रत्येक को ₹ 20,000 मासिक पारिश्रमिक देगी तथा कम्पनी प्रत्येक को ₹ 25,000 मासिक पारिश्रमिक देगी।

(ii) प्रत्येक व्यवसाय को 12% वार्षिक की दर से ₹ 200,000 का ऋण देगा।

(iii) प्रत्येक ₹ 200,000 की पूंजी लगाएगा जिस पर 12% की दर से ब्याज दिया जायेगा, परन्तु कम्पनी इस राशि पर ब्याज नहीं दे सकती।

(iv) शेष लाभ को लाभ/लाभांश के रूप में बराबर बाँटेंगे। यह मानिये कि कम्पनी @ 25% आयकर + सरचार्ज + स्वास्थ्य एवं शिक्षा उपकर देने के लिये दायी है।

उन्हें सुझाव दीजिये कि वे फर्म बनाएं अथवा कम्पनी।

A and B want to start a business. They have two options for selecting a form of organisation partnership firm or a private company. The

estimated profit of which before the following deduction are ₹ 6,96,000.

- (i) Remuneration ₹ 20,000 P.M. each by the firm and ₹ 25000 P.M. each by the company.
- (ii) Each will give a loan to the business of ₹ 200,000 @ 12% p.a.
- (iii) Contribution as capital ₹ 200,000 each on this interest will be paid @ 12% p.a. However the company can not pay the interest on it.
- (iv) The profit after tax will be distributed equally as Profit/Dividends.

Assumed company is liable to pay income tax @ 25% + Surcharges + Health and Education cess  
Suggest whether they should form a partnership firm or a private company.

#### इकाई-IV

##### Unit-IV

4. विशेष कर प्रावधान क्या है? निर्यातकों के लिये कर लाभदायकता की चर्चा कीजिये।

What are special tax provisions? Discuss the tax incentives for exporters.

अथवा

Or

निम्न में टिप्पणी लिखिए।

- (i) स्वतंत्र व्यापार क्षेत्र के संबंध में कर प्रावधान
- (ii) पिछड़े अंग के संबंध में कर प्रावधान

Write a short notes as following :

- (i) Tax provisions in respect of Free Trade Zone.
- (ii) Tax provisions in respect of Backward Areas.

#### इकाई-V

##### Unit-V

5. “जैसे कमाओ वैसे कर चुकाओ” योजना से आप क्या समझते हैं? इस संबंध में आयकर अधिनियम के महत्वपूर्ण प्रावधानों की स्पष्ट व्याख्या कीजिये।

What do you understand by “Pay as you earn” scheme? Explain clearly the important provisions of the Income Tax Act in this connection.

अथवा

Or

गतवर्ष 2019-20 के लिये एच कम्पनी की अनुमानित सकल कुल आय ₹ 3,00,000 है, इसमें 16 सितम्बर 2019 को अर्जित दीर्घकालीन पूंजी लाभ ₹ 1,00,000 सम्मिलित है। उद्गम स्थान पर ₹ 7,400 कटौती होगी।

देय अग्रिम आय कर की गणना कीजिये।

(कर-निर्धारण वर्ष 2020-21)

Estimated gross total income of H Co. is ₹ 3,00,000 which includes ₹ 1,00,000 on account of long-term capital gains earned on 16th sept. 2019. Compute Advance Tax Payable by company assuming ₹ 7,400 shall be deducted at source during the financial year 2019-20. (Assessment year 2020-21).