

AE-855

M.Com. (Final)
Term End Examination, 2017

MANAGEMENT

Optional

Group - IV

Paper - III

Corporate Tax Planning and Management

*Time : 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 से क्या अभिप्राय है? कर नियोजन एवं कर अपवंचन में अंतर बताइए। कर अपवंचन रोकने के लिए सुझाव दीजिए।

What do you understand by Tax Planning ?
Distinguish between Tax Planning and Tax Evasion. Give suggestions to restrict tax evasion.

(2)

2. श्री वल्लभ सीमेंट लि. एक भारतीय कम्पनी है, जिसमें जनता का सारबान् हित है। 31 मार्च, 2016 को समाप्त वर्ष में उसे निम्न स्रोतों से आय हुई :

(₹)

(a) सीमेन्ट व्यवसाय के लाभ	15,00,000
(b) एक भारतीय कम्पनी <i>X</i> लि. से लाभांश (शुद्ध)	1,79,000
(c) एक गैर-घरेलू कम्पनी <i>Y</i> लि. से लाभांश	40,000
(d) केन्द्रीय सरकार की प्रतिभूतियों पर ब्याज	20,000
(e) भवन के हस्तांतरण पर दीर्घकालीन पूँजी लाभ	1,00,000
(f) अंशों के हस्तांतरण पर दीर्घकालीन पूँजी लाभ (ये अंश 1 जनवरी, 2016 को नेशनल स्टॉक एक्सचेंज के माध्यम से बेचे गए)	2,80,000

कम्पनी ने 15 फरवरी, 2016 को प्रधानमंत्री राष्ट्रीय सूखा राहत कोष में ₹ 2,00,000 दिए थे, जो सीमेन्ट व्यवसाय के लाभ की गणना में नहीं घटाए गए हैं। कम्पनी ने कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 के कर के अग्रिम भुगतान हेतु ₹ 4,00,000 जमा कराये हैं।

(3)

कम्पनी की कुल आय की गणना कीजिए तथा कम्पनी द्वारा अग्रिम कर भुगतान तथा उद्गम स्थान पर कर की कटौती के समायोजन के उपरान्त देय कर की राशि बतलाइए।

Shri Vallabh Cement Ltd. is an Indian Company in which the public are substantially interested. Its income from different sources for the year ended on 31st March, 2016 was :

	₹
(a) Profit from the business of cement	15,00,000
(b) Dividend (Net) from <i>X</i> Ltd. an Indian Company	1,79,000
(c) Dividend from <i>Y</i> Ltd. a non-domestic company	40,000
(d) Interest on Central Government Securities	20,000
(e) Long-term capital gains from transfer of a building	1,00,000
(f) Long-term capital gains from transfer of shares (These share were sold on 1st Jan, 2016 through National Stock Exchange)	2,80,000

It has paid on 15th February, 2016 a sum of ₹ 2,00,000 to the Prime Minister's Drought Relief Fund and this sum was not deducted while arriving at the profits of cement business. The Company has deposited

(4)

₹ 4,00,000 towards Advance Payment of Tax for the Assessment Year 2016-17.

Compute the Total Income of the company and ascertain the net amount of income tax payable after giving credit for Advance Payment of Tax.

3. एक नये व्यापार की स्थापना के पूर्व कर नियोजन के सन्दर्भ में संगठन के स्वरूप की दृष्टि से ध्यान में रखे जानेवाले प्रमुख बिन्दु समझाइए।

Discuss the important points which should be considered at the time of establishment of new business in reference of form of organisation from tax planning point of view.

4. मिस्टर राहुल और रोहित ने एक व्यवसाय की स्थापना करने का प्रस्ताव बनाया या तो साझेदारी के रूप में या निजी लिमिटेड कम्पनी के रूप में, जिसमें प्रत्येक का पूँजी अंशदान ₹ 15 लाख होगा। व्यवसाय का लाभ, उनमें से प्रत्येक के पारिश्रमिक के रूप में ₹ 15,000 मासिक और 8 प्रतिशत वार्षिक पर ब्याज निकालने से पूर्व ₹ 18,00,00 आंकलित किया गया। कर पश्चात् लाभ का समान रूप से लाभ या लाभांश के रूप में बँटवारा कर दिया जाएगा।

गणना कर सलाह दीजिए कि वे प्रत्येक स्थिति में कर के प्रभावों को ध्यान में रखकर किस प्रकार के संगठन को चुनें, यह मानते हुए कि उन्हें प्रस्तावित

(5)

व्यवसाय के अलावा कोई और आमदनी नहीं है।
 कुल आय पर कर की दर 30.9% एवं लाभांश कर
 की दर 20% है।

Mr. Rahul and Rohit proposed to set up a business either as partnership or as a private limited company, with capital contribution of ₹ 15 lakhs each. Profit of the business before charging their remuneration of ₹ 15,000 per month each and interest 8% per annum, is estimated at ₹ 18,00,000. Profits after tax are proposed to be distributed equally as profit or dividend.

Advise them with appropriate working about the form of organisation they should choose from the point of view of tax implication involved in each case, assuming that they have no income other than from the proposed business. Tax on total income is 30.9% and dividend tax is 20%.

5. तीन कम्पनियों *R* लिमिटेड, *S* लिमिटेड एवं *T* लिमिटेड ने निम्न प्रकार पूँजी की व्यवस्था की :

	<i>R</i> लि. ₹	<i>S</i> लि. ₹	<i>T</i> लि. ₹
पूँजी	12,00,000	9,60,000	2,40,000
ऋणपत्र 10%	-	2,40,000	9,60,000
कुल विनियोग	12,00,000	12,00,000	12,00,000

(6)

विनियोग पर प्रत्याशित

प्रत्याय दर : प्रत्येक कम्पनी के लिए 25% या
15% या 8% थे

कर की सकल दर (अनुमानित) : 35%

बताइए कि किसकी पूँजी संरचना सर्वोत्तम है और
क्यों ?

Three companies R Ltd., S Ltd. and T Ltd.
raised the capital as under :

	R Ltd. ₹	S Ltd. ₹	T Ltd. ₹
Capital	12,00,000	9,60,000	2,40,000
10% Debentures	—	2,40,000	9,60,000
Total Investment	12,00,000	12,00,000	12,00,000

Expected Rate of return
on investment was : 25% or 15% or 8%
for each company

Gross Rate of tax (Assumed) : 35%

Explain whose capital structure is best and why ?

6. निम्नलिखित पर टिप्पणियाँ लिखिए :

(a) लाभांश नीति

(7)

- (b) अंतर्कम्पनी लाभांश
- (c) बोनस अंश

Write notes on the following :

- (a) Dividend Policy
- (b) Inter company dividend
- (c) Bonus shares

7. आयकर अधिनियम में आधारभूत संरचना एवं पिछड़े क्षेत्रों के विकास के लिए दी गई कटौतियों के प्रावधान समझाइए।

Discuss the provisions of deductions provided for development of infrastructure sector and backward area under the Income Tax Act.

8. 31 मार्च, 2016 को समाप्त होनेवाले वर्ष के लिए अभिशी लिमिटेड, जो कि विशेष आर्थिक क्षेत्र में स्थित है, का विवरण निम्न प्रकार है :

- (a) कुल विक्रय ₹ 18 करोड़
- (b) निर्यात विक्रय ₹ 12 करोड़
- (c) उपक्रम का लाभ ₹ 3 करोड़

उपक्रम ने 1 अप्रैल, 2013 को उत्पादन प्रारम्भ किया। कर निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए धारा 10AA के अन्तर्गत कर मुक्त लाभ की गणना कीजिए एवं कर योग्य लाभ बताइए।

(8)

The following are the details of Abhishree Ltd. situated in a Special Economic Zone for the year ending 31st March, 2016 :

- (a) Total turnover ₹ 18 crore
- (b) Export Turnover ₹ 12 crore
- (c) Profit of the business ₹ 3 crore

The undertaking started production on 1.4.2013. Compute the deduction available U/S 10AA for the Assessment Year 2016-17.

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

Explain the provisions of Income Tax Act relating to amalgamation of companies.

10. 'अग्रिम कर' से आप क्या समझते हैं? इसकी गणना कैसे की जाती है? इसको भुगतान करने संबंधी आयकर अधिनियम के प्रावधान समझाइए।

What do you understand by 'Advance Tax'? How is it computed? Discuss the provisions of Income Tax Act regarding its payment.