AH-1575 CV-19

M.Com. (Final)
Term End Examination 2019-20

Group - D
Paper - III
Corporate Tax Planning and Management

Time : Three Hours [*Maximum Marks* : 100]
[*Minimum Pass Marks* : 36]

नोट : किन्हीं **पांच** 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 महात्व समझाइए।
"Tax Planning is a legal and moral way of tax saving." Discuss the statement and describe the importance.

2. चाय कॉफी एवं रबर उद्योग से संबंधित कर नियोजन के प्रावधान बताइए।
Explain the tax planning provision in respect of Tea, Coffiee and Rubber industries.

3. क्वालिटी इलेक्ट्रनिक्स लिमिटेड एक देशी कम्पनी है जिसमें जनता का साखान हित है। कम्पनीकी गत वर्ष 2018–19 की आयों का विवरण निम्न है–
Kwality Electronics Ltd. is a domestic company in which public are substantially interested. The following are the particulars of income in respect of the previous year 2018-19:

(अ)	सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज Interest on govt. securities.	20,000 रू
(ब)	व्यापार की आय Income from business	5,00,000 रू
(स)	अल्पकालीन पूंजी सम्पत्ति पर लाभ Short-term capital gains	15,000 रू
(द)	दीर्घकालीन पूंजी लाभ Long-term capital gains	33,000 रू
(य)	भारतीय कम्पनी से लाभांश (सकल) Dividend from Indian Company (gross)	10,000 रू
(र)	विदेशी कम्पनी से लाभांश Dividend from foreign company	10,000 रू
(ल)	धारा 115–JB के अन्तर्गत पुस्तकीय लाभ Book profit U/S 115-JB	9,00,000

कम्पनी की कुल आय तथा शुद्ध कर दायित्व की गणना कीजिए।
Calculate company's total income and its net tax liability.

4. A एवं B एक व्यवसाय आरंभ करना चाहते है। उनके समक्ष व्यवसाय के प्रारूप के लिए दो विकल्प है, साझेदारी फर्म अथवा निजी कम्पनी। निम्न कटौतियों से पूर्व व्यवसाय की अनुमानित आय 696000 रू है–
A and B want to start a business. They have two options selecting a form of organisation, partnership firm or a privat company. The estimate profits of which before the following deduction are Rs. 696000.
(अ) फर्म प्रत्येक को 20,000 रू मासिक पारिश्रमिक देगी तथा कम्पनी प्रत्येक को 25,000 रू मासिक पारिश्रमिक देगी।
Remuneratin of Rs. 20,000 p.m. each by the firm and Rs. 25,000 p.m. each by the company.
(ब) प्रत्येक व्यवसाय को 12% वार्षिक की दर से 2,00,000 का ऋण देगा।
Each will give a loan to the business of Rs. 2,00,000 @ 12% p.a.
(स) प्रत्येक 200,000 रू का पूंजी लगाएगा जिस पर 12% की दर से ब्याज दिया जाएगा, परन्तु कम्पनी इस राशि पर ब्याज नहीं दे सकती।
Contribution as capital Rs. 2,00,000 each on this interest will be paid @ 12% p.a. how ever the company can not pay the interest on it.
(द) शेष लाभ को लाभ/लाभांश के रूप में बराबर बांटेगें।
The profit after tax will be distributed equally as profits/dividends.

यह मानिए की कम्पनी @ 25% आयकर +सरचार्ज+स्वास्थ्य एवं शिक्षा उपकर देने के लिए दायी है। उन्हें सुझाव दीजिए कि ये साझेदारी फर्म बनाए अथवा कम्पनी।
Assumed company is liable to pay income tax @25% + surcharge + health and education cess. Suggest whether they should form a partnership firm or a prive company.

P.T.O.

5. तीन कम्पनियों ने निम्न प्रकार पूंजी संरचना की :

The companies raised their capital as under :

	कम्पनी (Companies)		
	1	2	3
पूंजी Capital	2,00,000 रू	1,60,000 रू	40,000 रू
ऋण Loans	———	40,000 रू	1,60,000 रू
कुल विनियोग Total Investment	2,00,000 रू	2,00,000 रू	2,00,000 रू

ऋण पर ब्याज दर (Rate of interest on loan) – 10%

विनियोग पर प्रत्याय दर (Rate of return) – 25%, 10%, 8%

कर की दर (Rate of tax) – 30%

बताइए किसकी पूंजी संरचना सर्वोत्तम है और क्यों?

Explain whose capital structure is best and why ?

6. निम्नलिखित स्थितियों में कौन सा विकल्प पट्टे पर लेना या खरीदना बेहतर होगा ?

Decide which one is the better alternative lease or buy in the following situations :

सम्पत्ति का क्रय मूल्य 1,00,000 रू है।

Purchase price of asset is Rs 1,00,000

कर दर Tax rate	35%
पूंजी लागत Cost of capital	10%
मूल्य ह्रास दर (आयकर) Depreciation rate (income tax)	25%

पट्टा लगानः– 5 वर्ष के लिए 28,000 रू वार्षिक (प्रत्येक 1 लाख रूपये पर)

Lease rent : Rs. 28,000 per annual for 5 years (per one lack Rupees)

10% बट्टाकृत 1 रूपये का वर्तमान मूल्य इस प्रकार है–

Present value of Rs. 1 Discount @ 10% is as follow:

वर्ष 1 = 0.909, वर्ष 2 = 0.826, वर्ष 3 = 0.751, वर्ष 4 = 0.683, वर्ष 5 = 0.621,

Year 1 = 0.909, Year 2 = 0.826, Year 3 = 0.751, year 4 = 0.683, year 5 = 0.621

पांचवें वर्ष के अन्त पर अनुमानित अवशिष्ट मूल्य 5,000 रू है।

Residual value at the end of fifth year is estimated at Rs. 5000.

7. बोनस अंश क्या है? एक अंशधारी बोनस अंशों के सम्बधं में किस प्रकार अपना कर दायित्व कम कर सकता है?

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

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

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

9. कम्पनियों के एकीकरण हेतु कर नियोजन प्रावधानों को समझाइए।

Examine the provision of the tax planning to amalgamation of companies.

10. अग्रिम कर देने का दायित्व कब उत्पन्न होता है? इस प्रकार का कर कब चुकाया जाता है तथा इसकी संगणना और भुगतान कैसे किया जाता है ?

When does the liability to pay advance tax arise ? When is such a tax to be paid and how is it calculate and paid.

--00--