

AH-1270 CV-19
B.Com (Part-III) Private
Term End Examination, 2019-20
Corporate Tax Planning and Management

Time:- Three Hours]

[Maximum Marks:50

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

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

इकाई / Unit - I

1. टिप्पणी लिखिए : Write short Note :
- (i) कंपनी कर या निगम कर (Corporation Tax)
 - (ii) कर प्रबंध (Tax Management)
 - (iii) कर वंचना (Tax Evasion)

अथवा / OR

कर नियोजन क्या है? कर नियोजन के महत्व एवं सीमाओं का वर्णन कीजिए।
What is Tax Planning? Explain the importance and limitation of Tax Planning.

इकाई / Unit - II

2. व्यापार अथवा पेशे से लाभ के अंतर्गत स्पष्ट रूप से स्वीकृत कटौतियों का वर्णन कीजिए।
Explain the Deductions Expressly Allowed under the head of income from business or profession.

अथवा / OR

Co. ACS Pvt. Ltd. ने 31.03.2019 को समाप्त होने वाले वर्ष से सम्बंधित निम्न सूचनाएं दी :

- 1. आयकर अधिनियम के प्रावधानों के अनुसार गणना की गई कुल आय रु. 20,00,000
- 2. लाभ-हानि विवरण के अनुसार लाभ रु. 50,00,000
- 3. (A) लाभ-हानि विवरण में निम्न मद Debit किये गये थे :
 - (a) आयकर के लिए प्रावधान 6,50,000
 - (b) लाभांश वितरण पर कर 50,000
 - (c) आस्थगित कर के लिए प्रावधान 60,000
 - (d) प्रतिभूति संव्यवहार कर 1,00,000
 - (e) बीमांकिक मूल्यांकन के आधार पर ग्रेच्युइटी के लिए प्रावधान 1,50,000
 - (f) घोषित लाभांश 2,40,000
 - (g) कृषि आय अर्जित करने के लिए व्यय 1,00,000
 - (h) हास (इसमें 2,00,000 रुपये सम्पत्तियों के पुनर्मुल्यांकन (से संबंधित हास शामिल है) 4,50,000
- (B) लाभ-हानि विवरण के Credit में कुछ मद:
 - (a) विशेष संचय से अंतरण 2,00,000
 - (b) कृषि आय 4,00,000
 - (c) दीर्घ कालीन पूँजी लाभ धारा 10(38) में कर मूक्त 2,00,000
- 4. लेखा पुस्तकों में आगे लाई गई हानि 8,00,000
- 5. लेखा पुस्तकों में आगे लाया गया हास 7,00,000

आप निम्न की गणना कीजिए :

(a) कंपनी द्वारा देय आयकर।

(b) Tax Credit जो आगे ले जाया जा सकता है, यदि है तो।

Co. ACS Ltd. Has provided the following information for the year ended 31.03.2019.

1. The total income computed as per provision of the income tax Act.	20,00,000/-
2. Profit as per statement of profit and loss	50,00,000/-
3. (A) Item debited to statement of profit & loss:	
(a) Provision for income tax	6,50,000
(b) Dividend distribution tax	50,000
(c) Provision for deferred tax	60,000
(d) Securities transaction tax	1,00,000
(e) Provision for gratuity on actuarial valuation	1,50,000
(f) Dividend declared	2,40,000
(g) Expenditure to earn agricultural income	1,00,000
(h) Depreciation	4,50,000
(This includes depreciation of 200000/- on revaluation of assets)	
(B) Item credited to statement of profit & loss:	
(a) Transfer from special reserve	2,00,000
(b) Agricultural income	4,00,000
(c) Long term capital Gain exempt U/S 10 (38)	2,00,000
4. Brought forward business loss as per books of account:	8,00,000
5. Brought forward depreciation as per books of account:	7,00,000

You are required to compute:

(a) Tax payable by the company

(b) Tax credit to be carried forward, if any.

इकाई / Unit - III

3. पोत कम्पनियों से सम्बन्धित कर नियोजन के प्रावधान बताइये।

Explain the tax planning provisions in respect of shipping companies.

अथवा / OR

आयकर अधिनियम की धारा 72A की उन शर्तों को बताइए जिनके पूरा करने पर एकीकृत कम्पनी एकीकरण होने वाली कम्पनी की व्यापार की संचित हानि तथा अशोधित ह्रास को आगे ले जाकर पूर्ति कर सकती है।

Explain the conditions u/s 72A of the income tax Act according to which the amalgamated company can carry-forward and set-off accumulated business losses and unabsorbed depreciation of an amalgamating company.

इकाई / Unit - IV

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

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

अथवा / OR

पिछड़े क्षेत्र के सम्बन्ध में कर प्रावधान की विवेचना कीजिए।
Explain the tax provisions in respect of backward areas.

इकाई / Unit - V

5. कर के संग्रह से आप क्या समझते हैं? इस संबन्ध में धारा 206C के प्रावधानों का संक्षेप में वर्णन कीजिए।

What do you understand by collection of taxes? In this connection briefly describe the provision of section 206C.

अथवा / OR

मिस्टर D उदयपुर में (जनसंख्या 25 लाख से अधिक) एक कम्पनी में कर्मचारी है। वित्तीय वर्ष 2018-19 में वह निम्न प्राप्त करेगा:

वेतन	रु. 9,60,000
महंगाई भत्ता	2,40,000
बोनस	80,000

बच्चों की शिक्षा के लिए भत्ता-150रु. प्रति माह एक बच्चे के लिए। किराया मुक्त रहने का मकान, उचित किराया मूल्य 1,50,000रु.। प्रॉविडेंट फण्ड में उसका अंशदान 96,000 प्रति वर्ष है। उसने अपने जीवन पर 12,000 रु. जीवन बीमा प्रीमियम चुकाया। प्रधानमंत्री राष्ट्रीय सहायता कोष को 10,000 रु. दान दिया। उसकी वेतन से आय की गणना कीजिए जिस पर उद्गम स्थान पर कर की कटौती होनी चाहिए तथा करने वाली कर की राशि भी ज्ञात कीजिए।

Mr. D is an employee of a company at Udaipur (population exceeding 25 lakh). He would receive the following during financial year 2018-19:

Salary	9,60,000
Dearness Allowance	2,40,000
Bonus	80,000

Children education allowance 150 p.m. for one child. Rent-free house, FRV 1,50,000/-His contribution to provident fund is 96,000 p.a. He has paid life insurance premium of 12,000/- on his own life. Donation to prime Minister's National Relief fund 10,000/-. Compute his income from salary liable to deduction of tax at source and the amount of tax to be deducted.