

**M.Com. (Part-II) Semester—III Examination**  
**CORPORATE TAX PLANNING & MANAGEMENT**

Time : Three Hours]

[Maximum Marks : 80

N.B. :— (1) ALL questions are compulsory.

(2) All questions carry equal marks.

(3) Give working notes wherever necessary.

1. (a) Explain scope of Total Income on the basis of Incidence of Tax (Residence). 8
- (b) Karnataka Banking Company has prepared P/L account for the year ended 31<sup>st</sup> March 2015 :

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Interest paid on deposit	200,000	Interest on overdraft	60,000
Salaries	150,000	Interest on Cash Credit	100,000
Rent and Taxes	20,000	Interest on Loan	300,000
Postage	10,000	Interest on Securities	120,000
Stationery	8,000	Commission	40,000
Depreciation	40,000	Rent of Building	60,000
General Expenses	20,000	Underwritten Commission	30,000
Proposed dividends	80,000	Profit on Sale of shares underwritten	70,000
Provision for Income Tax	150,000		
Bad Debt Provisions	40,000		
Profit	62,000		
	780,000		780,000

Compute business income of the Banking Company.

8

OR

- (c) Explain the provisions of deductions for the companies established in Eastern States of India u/s 80 IC.

8

- (d) What do you mean by Annual Value ? Explain deductions allowed from annual value of house property.

8

2. What are the objectives of Tax Planning ? Explain the differences between Tax planning and Tax evasion. 16

OR

The following is the Profit and Loss Account of the Balrampur Chini Mills Ltd. an Indian company in which the public are substantially interested for the year ended 31st March, 2015.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Manufacturing Expenses	8,85,295	Sales	17,61,300
Excise Duty	1,07,500	Rent for Agri. land	950
Salaries	1,20,495	Revenue from Fisheries	3,700
Office Expenses	50,150	Sale proceed of cane	6,07,055
General Charges	13,750	Transfer fee	300
Director's Fee	1,750	Profit from sale of motor	1,230
Interest on Debenture	25,000		
Managing Director's Remuneration	41,000		
Depreciation	69,000		
Cultivation Expenses	4,57,500		

4. आधारभूत संरचना विकास के संबंध में कर प्रावधान क्या हैं ? स्पष्ट कीजिये। 16

अथवा

निर्यातकों को कर छूट के संबंध में प्रावधानों को स्पष्ट कीजिये। 16

5. उद्गम स्थान पर कर कटौती के संबंध में प्रावधान कौनसे हैं ? बतलाइये। 16

अथवा

एकीकृत कंपनी को कर में छूट स्पष्ट कीजिये। कंपनियों के एकीकरण की दशा में कर नियोजन कैसे किया जाता है ? स्पष्ट कीजिये। 16

विवरण	प्रथम विकल्प	द्वितीय विकल्प	तृतीय विकल्प
अंश पूंजी	1,00,00,000	40,00,000	20,00,000
10 % ऋणपत्र	—	40,00,000	30,00,000
वित्तीय संख्या से ऋण			
ब्याज 12 % की दर से	—	20,00,000	50,00,000

व्यापार में लगी हुई पूंजी पर अपेक्षित उत्पन्न दर 25% (कर से पूर्व) है। इसी प्रकार के व्यापार में लगी हुई अन्य कम्पनीयों द्वारा अंश पूंजी पर सामान्यतया 20 % का लाभांश दिया जा रहा है। कर की दर 30 % ; अधिभार की दर 5 % तथा शिक्षा उपकर की दर 3 % है। आपको कम्पनी को परामर्श देना है कि वह पूंजी की संरचना के लिए कौन सा विकल्प चुने ताकि अंशधारियों को अधिकतम लाभांश दे सकें।

16

अथवा

(अ) संपत्ति की मरम्मत, बदल, नवीकरण के संबंध में कर प्रावधान स्पष्ट कीजिये।

8

(ब) व्यवसाय बंद करना या शुरू रखना इस निर्णय के संबंध में आयकर अधिनियम 1961 के प्रावधानों को स्पष्ट कीजिये।

8

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Taxation Reserve	25,000		
Net Profit	5,78,095		
	23,74,535		23,74,535

Compute the total income of the company for the assessment year 2015-16 after taking into consideration the following information :

- (1) Sales included cost of cane Rs. 6,12,000 on account of cane produced and consumed in the factory the average market price of such cane being Rs. 6,75,000.
- (2) The motor sold during the year for Rs. 3,230 was purchased in the past for Rs. 17,000 the depreciation claimed in respect thereof upto the preceding assessment year was Rs. 15,000.
- (3) General charges include :
  - (a) Rs. 750 legal expenses incurred in defending a suit regarding the company's title to certain agricultural land, and
  - (b) Rs. 9,000 paid to director for a trip to South Africa to study modern methods of confectionery manufacture.
- (4) Depreciation in respect of all assets has been agreed at Rs. 50,000.
- (5) The company has paid advance tax of Rs. 1,20,000.

3. X Ltd. is a widely held company. It proposes to increase its production for which it will require Rs. 1,00,00,000. The company proposes the following three alternatives for the structure of the additional capital :

Particulars	1 <sup>st</sup> Alternative	2 <sup>nd</sup> Alternative	3 <sup>rd</sup> 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 @ 12 %	-	20,00,000	50,00,000

Expected rate of return on capital employed in business is 25% (before tax). Generally companies engaged in similar business are paying 20 % dividend on its share capital. Tax rate is 30 %. surcharge 5 % and education cess 3 %.

You have to advice the company as to which alternative it should select for the capital structure so as to pay maximum dividend to the shareholders. 16

OR

- (a) Explain the tax provisions regarding Repair, Replace Renewal of an asset. 8
- (b) Explain the provisions for shut down or continue decisions in Income Tax Act, 1961. 8

निम्न सूचनाओं को ध्यान में रखते हुए कंपनी की कर-निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए कुल आय की गणना कीजिये।

- (1) बिक्री में गन्ने की लागत 6,12,000 रु वह शामिल है जो कम्पनी ने उत्पादन करके अपनी फैक्टरी में ही उपयोग किया जिसका औसत बाजार मूल्य 6,75,000 रु है।
  - (2) चालू वर्ष में 3,230 रु में बेची गयी मोटर भूतकाल में 17,000 रु में क्रय की गयी थी और उस पर गत कर निर्धारण वर्ष तक 15,000 रु ह्रास स्वीकृत हुआ था।
  - (3) सामान्य व्यय में निम्न शामिल है :
    - (अ) कृषि भूमि पर कंपनी का अधिकार सुरक्षित रखने के लिए किये गये कानूनी व्यय 750 रु।
    - (ब) मिठाई बनाने की आधुनिक विधियों का अध्ययन करने के लिये संचालक को दक्षिण अफ्रीका जाने के लिए 9,000 रु दिये।
  - (4) समस्त संपत्तियों पर स्वीकृत ह्रास 50,000 रु।
  - (5) कंपनी ने अग्रिम कर चुकाया 1,20,000 रु। 16
3. X Ltd. एक जनता के साखान हितवाली कंपनी है। यह अपना उत्पादन बढ़ाने का प्रस्ताव करती है जिसके लिए 1,00,00,000 रु की आवश्यकता होगी। कम्पनी अतिरिक्त पूंजी की संरचना के लिए निम्नलिखित तीन विकल्प प्रस्तुत करती है :

2. कर नियोजन के उद्देश्य कौनसे हैं ? कर नियोजन एवं कर अपवचन में अंतर स्पष्ट कीजिये। 16

अथवा

बलरामपुर चीनी मिल जो जनता के सारवान हितवाली भारतीय कंपनी है, का 31 मार्च 2015 को समाप्त होनेवाले वर्ष का लाभहानि खाता निम्न है :

	रु.		रु.
उत्पाद व्यय	8,85,295	बिक्री खाता	17,61,300
अवकारी शुल्क	1,07,500	कृषि भूमि से	
वेतन	1,20,495	किराया	950
कार्यालय व्यय	50,150	मत्स्यपालन से आय	3,700
सामान्य व्यय	13,750	गन्ने की बिक्री	6,07,055
संचालक शुल्क	1,750	हस्तांतरण शुल्क	300
ऋणपत्रों पर		मोटर की बिक्री	
ब्याज	25,000	पर लाभ	1,230
प्रबंध संचालक का			
पाहरश्रमिक	41,000		
हास	69,000		
खेती के व्यय	4,57,500		
कर संचय	25,000		
शुद्ध लाभ	5,78,095		
	23,74,535		23,74,535

4. What are tax provisions in respect of infrastructure development ? Explain. 16

OR

Explain the tax provisions in respect of tax incentives to exporters. 16

5. What are the provisions regarding to tax deduction at source ? 16

OR

Explain the tax incentives to the Amalgamated company. How tax planning with reference to Amalgamation of companies can be done ? Explain. 16

(मराठी माध्यम)

सूचना :- (1) सर्व प्रश्न अनिवार्य आहेत.

(2) सर्व प्रश्नांना समान गुण आहेत.

(3) आवश्यक ठिकाणी योग्य टिपा द्या.

1. (अ) निवास स्थान चे आधारवर एकूण उत्पन्नाची व्याप्ती व कर भार स्पष्ट करा. 8

(ब) 31 मार्च 2015 रोजी समाप्त होणाऱ्या वर्षाकरीता कर्णाटका बँकींग कंपनीने खालीलप्रमाणे नफा-तोटा खाते तयार केले आहे :

विवरण	रु.	विवरण	रु.
ठेवीवर दिलेले		अधीवीकर्षावरील	
व्याज	2,00,000	व्याज	60,000
वेतन	1,50,000	कॅश क्रेडीट वरील व्याज	1,00,000
भाडे व कर	20,000		
टपाल खर्च	10,000	कर्जावरील व्याज	3,00,000
स्टेशनरी	8,000	प्रतीभुती वरील व्याज	1,20,000
घसारा	40,000	कमीशन	40,000
सामान्य खर्च	20,000	इमारत भाडे	60,000
प्रस्तावीत लाभांश	80,000	अभीलेखन कमीशन	30,000
आयकर तरतुद	1,50,000	अभीलेखीत भाग	
संशयीत कर्ज		बिक्री नफा	70,000
तरतुद	40,000		
नफा	62,000		
	7,80,000		7,80,000

वरील माहितीवरून बँकींग कंपनीचे व्यवसायापासूनचे उत्पन्नाचे आगणन करा. 8

किंवा

- (क) पुर्वोत्तर राज्यांमध्ये स्थापीत उपक्रमांना मिळणाऱ्या कपाती कलम 80 IC नुसार स्पष्ट करा. 8
- (ड) वार्षिक मूल्यापासून आपणास काय अर्थबोध होतो ? गृहसंपत्तीच्या वार्षिक मूल्यातून कोणत्या कपाती स्विकृत आहेत स्पष्ट करा. 8

विवरण	रु.	विवरण	रु.
निक्षेपों पर चुकाया		अधिविकर्ष पर	
गया ब्याज	2,00,000	ब्याज	60,000
वेतन	1,50,000		
किराया तथा खर्च	20,000	नगद साख पर ब्याज	1,00,000
डाक खर्च	10,000	ऋणों पर ब्याज	3,00,000
स्टेशनरी	8,000	प्रतिभूतियों पर ब्याज	1,20,000
हास	40,000	कमीशन	40,000
सामान्य व्यय	20,000	भवन का किराया	60,000
प्रस्तावित लाभांश	80,000	अभिगोपण कमीशन	30,000
आयकर के लिये		अभिगोपीत अंशों	
आयोजन	1,50,000	के विक्रय पर लाभ	70,000
डुबत ऋण के लिये आयोजन	40,000		
लाभ	62,000		
	7,80,000		7,80,000

बँकींग कंपनी की व्यापार से आय की गणना कीजिए। 8

अथवा

- (क) पुर्वोत्तर राज्यों में स्थापित उपक्रमों को धारा 80 IC के अंतर्गत कटौती स्पष्ट कीजिये। 8
- (ड) 'वार्षिक मूल्य' से आप क्या समझते हैं। मकान संपत्ति के वार्षिक मूल्य में से स्वीकृत कटौतियों को समझाइये। 8

4. आधारभूत संरचना (Infrastructure) विकासाच्या संदर्भात कर तरतुदी कोणत्या आहेत ते स्पष्ट करा. 16

किंवा

निर्यातकांना कर सवलतीच्या संदर्भात तरतुदी स्पष्ट करा. 16

5. उगमस्थानी कर कपात करिता विविध तरतुदी कोणत्या आहेत ते लिहा. 16

किंवा

एकीकृत कंपनीला मिळणाऱ्या कर सवलती स्पष्ट करा. कंपनीच्या एकीकरण च्या स्थितीत कर नियोजन कसे केले जाते ते स्पष्ट करा. 16

(हिन्दी माध्यम)

सूचना :— (1) सभी प्रश्न अनिवार्य हैं।

(2) सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

(3) जहाँ उचित हो कार्य टिप्पणियां दें।

1. (अ) निवास स्थान के आधार पर कुल आय की व्याप्ति और कर भार स्पष्ट कीजिये। 8

(ब) 31 मार्च 2015 को समाप्त होनेवाले वर्ष के लिये कर्नाटका बैंकिंग कंपनी ने निम्न लाभ-हानि खाता तैयार किया।

2. कर नियोजनाची उद्दीष्ट्ये कोणती ? कर नियोजन व कर चुकवीणें यातील फरक स्पष्ट करा. 16

किंवा

बलरामपुर चिनी मिल ली. जनतेचे महत्तम हित असनारी भारतीय कंपनी आहे. जीचे 31 मार्च 2015 ला समाप्त होणाऱ्या वर्षाचे नफातोटा खाते खालीलप्रमाणे आहे :

विवरण	रु.	विवरण	रु.
उत्पादन खर्च	8,85,295	विक्री खाते	17,61,300
अबकारी कर	1,07,500	शेत जमीनीपासुन	
वेतन	1,20,495	भाडे	950
कार्यालय खर्च	50,150	मत्स्यपालन पासुन	
सामान्य खर्च	13,750	उत्पन्न	3,700
संचालक शुल्क	1,750	उस विक्री	6,07,055
कर्ज रोख्यावर		हस्तांतरण शुल्क	300
व्याज		25,000 मोटार	विक्री वर
प्रबंध संचालक का		नफा	1,230
मेहनताना	41,000		
घासारा	69,000		
शेतीचा लागवड खर्च	4,57,500		
कर निधी	25,000		
शुद्ध नफा	5,78,095		
	23,74,535		23,74,535

खालील सुचना लक्षात घेउन कंपनीचे कर निर्धारण वर्ष 2015-16 करीता एकुल उत्पन्नाचे आगणन करा :

- (1) विक्रीमध्ये उसाचा खर्च 6,12,000 रु समावीष्ट आहे जो कंपनीचे उत्पादन करून आपल्या कारखान्यात च उपयोग केला. ज्याचे बाजारातील सरासरी मूल्य 6,75,000 रु. आहे.
  - (2) चालुवर्षात 3,230 रु. विकलेली मोटार भुतकालात 17,000 रु मध्ये खरेदी लेली होती आणि त्यावर मागील करनीर्धारण वर्षापर्यंत 15,000 रु. घसारा माण्य झालेला होता.
  - (3) सामान्य खर्चात खालील खर्चाचा सामावेश आहे :
    - (अ) शेतजमीनीवर कंपनीचा अधिकार सुरक्षीत ठेवण्यासाठी 750 रु. कायदेशीर खर्च आणि
    - (ब) मिठाई बनवीण्याची आधुनीक पद्धत शिकण्याकरीता संचालका ला दक्षिण आफ्रिकेला जाण्याचा खर्च 9,000 रु.
  - (4) संपूर्ण संपत्तीवर स्विकृत घसारा 50,000 रु.
  - (5) कंपनीचे अग्रीम कर भरला 1,20,000 रु. 16
3. X Ltd. ही एक जनतेचे मोण्या प्रमाणात हीत असनारी कंपनी आहे. कंपनी आपले उत्पादन वाढीचा प्रस्ताव करीत आहे. ज्याकरीता 1,00,00,000 रु ची आवश्यकता आहे त्यातुरित। कंपनीचे भांडवल संरचनेकरीता खालील तिन विकल्पांचा प्रस्ताव ठेवाण आहे :

विवरण	प्रथम विकल्प	द्वितीय विकल्प	तृतीय विकल्प
भाग भांडवल	1,00,00,000	40,00,000	20,00,000
10 % कर्जरोखे	—	40,00,000	30,00,000
वित्तीय संस्थांकडुन कर्ज			
12 % व्याज दर	—	20,00,000	50,00,000

व्यापारात लागलेल्या भांडवलावर अपेक्षीत उत्पन्न दर 25% (करपुर्व) आहे. ह्याच प्रकारच्या व्यापारात लागलेल्या भांडवलावर सामान्यतः 20 % लाभांश दिल्या जात आहे. कराचा दर 30 %, अघीभार दर 5 % तसेच शिक्षा उपकर 3 % आहे. वरील पैकी भांडवल संरचनेचा कोणता विकल्प निवडला म्हणजे भागधारकांना जास्तीत जास्त लाभांश दिल्या जाईल ह्याविषयी आपणास सल्ला द्यावयाच्या आहे. 16

किंवा

- (अ) संपत्तीची दुरुस्ती, बद्दल किंवा नवीनीकरण च्या संदर्भात कर तरतुदी स्पष्ट करा. 8
- (ब) व्यवसाय बंद करणे किंवा चातु ठेवण्याच्या निर्णया संदर्भात आयकर अधीनीयम 1961 च्या तरतुदी स्पष्ट करा. 8