

This question paper contains 16 printed pages]

Your Roll No

आपका अनुक्रमांक

6486

M.Com/II

J

Course 448—CORPORATE TAX PLANNING

(Admissions of 2004 and onwards)

Time 3 Hours

Maximum Marks 75

समय : 3 घण्टे

पूर्णांक : 75

(Write your Roll No on the top immediately on receipt of this question paper)

(इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।)

Note — The maximum marks printed on the question paper are applicable for the candidates registered with the School of Open Learning. These marks will, however, be scaled down proportionately in respect of the students of regular colleges, at the time of posting of awards for compilation of result.

नोट — प्रश्न-पत्र पर अंकित पूर्णांक 'स्कूल ऑफ ओपन लर्निंग' के प्रवेश-प्राप्त छात्रों के लिए मान्य हैं। नियमित विद्यार्थियों के लिए इन अंकों का समानुपातिक पुनर्निर्धारण परीक्षाफल तैयार करते समय किया जाएगा।

Note — Answers may be written either in English or in Hindi, but the same medium should be used throughout the paper.

इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

All questions are compulsory All questions carry equal marks
सभी प्रश्न अनिवार्य हैं। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

P T O

- 1 (a) A company requires 1,00,000 units of a component every year for next 5 years. The component can either be manufactured by the company in its factory or be purchased from the market. From the following information suggest to the company whether it should make the component or buy it from the market.
- (i) Material cost per unit Rs 20,
 - (ii) Labour cost per unit Rs 30,
 - (iii) Variable overhead cost per unit Rs 10,
 - (iv) If the company manufactures the part, it has to purchase the machine by taking a loan from the bank. The present value of

net cash out flow in this regard in 5 years will be Rs 1,00,000

The component is available in one of the market at Rs 625 and at Rs 70 in the other one 7

- (b) Differentiate between 'Tax Planning', 'Tax Management' and 'Tax Evasion' 8

(क) एक कम्पनी को अगले पाँच वर्षों के लिए प्रत्येक वर्ष एक पुर्जे की 1,00,000 इकाइयों की आवश्यकता है। कम्पनी उस पुर्जे का या तो अपने कारखाने में स्वयं विनिर्माण कर सकती है, या उसे बाज़ार से खरीद सकती है। निम्नलिखित सूचना के आधार पर कम्पनी को सुझाव दीजिए कि क्या उसे पुर्जे का स्वयं

PTO

विनिर्माण करना चाहिए या उसे बाजार से खरीदना चाहिए :

(i) प्रति इकाई सामग्री लागत 20 रु

(ii) प्रति इकाई श्रम लागत 30 रु

(iii) प्रति इकाई परिवर्ती उपरिलागत 10 रु

(iv) यदि कम्पनी पुर्जे का विनिर्माण करती है, तो उसे बैंक से ऋण लेकर मशीन खरीदनी पड़ेगी। इस संबंध में 5 वर्षों में शुद्ध नकदी के उत्प्रवाह का वर्तमान मूल्य 1,00,000 रु होगा।

पुर्जा एक बाजार में 625 रु में तथा दूसरे बाजार में 70 रु में उपलब्ध है।

(ख) 'कर आयोजना', 'कर प्रबंध' और 'कर-वचन' में विभेद कीजिए।

Or

(अथवा)

From the following information compute the tax payable by Z & Co keeping in view the provisions of MAT u/s 115 JB for the AY 2009-10

Profit and Loss Account

	Rs		Rs
Expenditure related to		Export sales	
export sales	7,00,000	u/s 10A	10,00,000
Exp Related to other		Other sales	20,00,000
sales	16,00,000	LTCG [exempt	
Security transaction tax		u/s 10(38)]	2,00,000
paid relating to LTCG	5,000	Interest on govern-	
Fringe benefit tax paid	20,000	ment security	25,000
Depreciation	1,50,000		
Proposed dividend	2,50,000		
Income tax	1,00,000		
Net profit	4,00,000		
	32,25,000		32,25,000

P T O

(a) The company revalued its assets from Rs 3,00,000 to Rs 6,00,000 @ 25% The depreciation allowable under the Income Tax Act, is Rs 80,000

(b) B/F loss of business as per books of account Rs 2,00,000

(c) B/F depreciation as per books of account Rs 50,000

(d) B/F unabsorbed depreciation Rs 1,00,000

The company received export turnover u/s 10A Rs 10,00,000 in India in convertible foreign exchange within prescribed time

निम्नलिखित सूचना से निर्धारण वर्ष 2009-10 के लिए धारा 115 JB के अंतर्गत न्यूनतम आनुकल्पिक कर (MAT) के उपबंधों को ध्यान में रखते हुए जेड एण्ड कम्पनी द्वारा देय कर का अभिकलन कीजिए :

लाभ-हानि लेखा

	रु		रु
निर्यात बिक्री से संबद्ध		धारा 10A के अंतर्गत	
व्यय	7,00,000	निर्यात बिक्री	10,00,000
अन्य बिक्री से संबद्ध		अन्य बिक्री	20,00,000
व्यय	16,00,000	धारा 10(38) के	
LTCG से संबद्ध प्रतिभूति		अतर्गत छूट LTCG	2,00,000
संव्यहार कर	5,000	सरकारी प्रतिभूतियों	
प्रदत्त अनुषंगी लाभकर	20,000	पर ब्याज	25,000
मूल्यह्रास	1,50,000		
प्रस्तावित लाभांश	2,50,000		
आयकर	1,00,000		
शुद्ध लाभ	4,00,000		
	<u>32,25,000</u>		<u>32,25,000</u>

P T O

(क) कम्पनी ने 25% की दर पर अपनी परिसंपत्तियों का

3,00,000 रु से 6,00,000 रु पुनर्मूल्यन किया। आयकर

अधिनियम के अंतर्गत स्वीकार्य मूल्यह्रास 80,000 रु

है।

(ख) बहीखातों के अनुसार अग्रणीत कारबार-हानि

2,00,000 रु है।

(ग) बहीखातों के अनुसार अग्रणीत मूल्यह्रास 50,000 रु है।

(घ) अग्रणीत अनावशोषित मूल्यह्रास 1,00,000 रु है।

कम्पनी ने निर्धारित समय के अंदर संपरिवर्तनीय विदेशी मुद्रा

में भारत में 10,00,000 रु का धारा 10A के अंतर्गत निर्यात

आवर्तन प्राप्त किया।

- 2 Explain the provision of section 79 for carry forward and set off of losses in the cases of certain companies 15

कतिपय कम्पनियों के मामलों में हानियों के अग्रनयन और समंजन के लिए धारा 79 के उपबन्ध स्पष्ट कीजिए।

Or

(अथवा)

Bose Ltd, a foreign company, enters into an agreement with Sony India Ltd, an Indian company

The agreement relates to a matter included in the industrial policy of the Central Government and is

in accordance with the policy During the year 31/03/2009 the royalty of Rs 50,00,000 is paid by

P T O

Sony India Ltd, to Bose Ltd Bose Ltd has spent Rs 12,00,000 on expenses covered u/s 28 to 44C
Compute the tax payable by Bose Ltd, assuming

- (a) Sony India pays the Income tax payable by Bose Ltd, as per the terms of the agreement entered into on 31/7/2000.
- (b) The agreement did not provide that Sony India Ltd, will bear the tax, but it was mutually agreed between the parties that royalty of Rs 50,00,000 will be paid net of taxes
- (c) The agreement was entered into on 5/6/2002 and Sony India Ltd pays the income tax payable by Bose Ltd
- (d) Agreement was entered into on 5/6/2002 but royalty was paid after deducting tax from royalty of Rs 50,00,000

- (e) Agreement was entered into on 5/6/2005 but royalty was paid after deducting tax from royalty of Rs 50,00,000 15

एक विदेशी कम्पनी बोस लि एक भारतीय कम्पनी सोनी इडिया लि के साथ एक करार करती है। करार का सबध केन्द्रीय सरकार की उद्योग नीति मे शामिल एक विषय से है और नीति के अनुसार है। वर्ष 31/3/2009 के दौरान सोनी इडिया लि द्वारा बोस लि को प्रदत्त रॉयल्टी 50,00,000 रु. है। बोस लि ने धारा 48 से 44C तक समाहित व्यय पर 12,00,000 रु खर्च किए। बोस लि द्वारा देय कर का अभिकलन कीजिए। यह मान लीजिए कि :

(क) सोनी इडिया 31/7/2000 को किए गए करार की शर्तों के अनुसार बोस लि द्वारा देय कर का भुगतान करती है।

- (ख) करार मे यह उपबंधित नहीं था कि सोनी इंडिया लि कर वहन करेगी। किन्तु दोनो पक्षो मे परस्पर सहमति थी कि 50,00,000 रु की रॉयल्टी कर शुद्ध होगी।
- (ग) करार 5/6/2002 को किया गया था और सोनी इंडिया लि बोस लि द्वारा देय आयकर का भुगतान करती है।
- (घ) करार 5/6/2002 को किया गया था किन्तु 50,00,000 रु की रॉयल्टी में से कर काटकर रॉयल्टी का भुगतान किया गया था।
- (ङ) करार 5/6/2005 को किया गया था किन्तु 50,00,000 रु की रॉयल्टी में से कर काटकर रॉयल्टी का भुगतान किया गया था।

3 Bharat Ltd a company engaged in manufacturing of electrical switches is a widely held company It is considering a major expansion of its production facility and import of latest technology which is expected to improve its profitability from the present

rate of 20% to at least 25% The finance manager has given the following proposals

(Rs in Lakhs)

	A	B	C	D
Share Capital (equity)	40	20	30	50
14% Preference shares	20	20	—	10
16% non-convertible debentures	—	20	—	40
Term loans from institutions and banks @ 20%	—	40	70	—
Lease finance @ 22%	40	—	—	—
Total	100	100	100	100

- The rate equity dividend has not been below 24% in the past
- The tax rate faced by the company is 30.9%

P T O

Your opinion with the detailed reasons is sought on the above 15

बिजली के स्विचो का विनिर्माण करने वाली कम्पनी भारत लि व्यापकतः धारित कम्पनी है। वह अपनी उत्पादन सुविधा के प्रमुख विस्तार और अधुनातम प्रौद्योगिकी के निर्यात पर विचार कर रही है। इससे उसकी लाभकारिता की 20% की वर्तमान दर में कम-से-कम 25% का सुधार प्रत्याशित है। वित्त-प्रबंधक ने निम्नलिखित प्रस्ताव दिए हैं :

(रु लाखों में)

	A	B	C	D
शेयर पूँजी (इक्विटी)	40	20	30	50
14% अधिमान शेयर	20	20	—	10
16% अपरिवर्तनीय ऋणपत्र	—	20	—	40
20% की दर पर सस्थाओ और बैंको से आवधिक ऋण	—	40	70	—
पट्टा वित्त 22% की दर पर	40	—	—	—
कुल	100	100	100	100

- इक्विटी लाभांश की दर अतीत में 24% से कम नहीं हुई है।
- कम्पनी द्वारा देय कर की दर 30.9% है।

उपर्युक्त के बारे में विस्तृत कारणों सहित आपकी राय अपेक्षित है।

Or

(अथवा)

Explain the special provisions in respect of newly established units in Special Economic Zones (SEZ) and free trade zone 15

विशेष आर्थिक क्षेत्रों और मुक्त व्यापार क्षेत्र में नवस्थापित इकाइयों के बारे में विशेष उपबन्धों को स्पष्ट कीजिए।

4 Discuss the tax provisions with respect to dividend policy and issue of bonus shares under the Income Tax Act, 1961 15

आयकर अधिनियम, 1961 के अंतर्गत लाभांश नीति और बोनस शेयरों के निर्गम से संबंधित कर-उपबन्धों का विवेचन कीजिए।

P T O

Or

(अथवा)

Briefly explain the provisions of avoidance of double taxation agreements under the Income Tax Act, 1961

आयकर अधिनियम, 1961 के अंतर्गत दोहरे कराधान करारों के परिवर्जन के उपबर्धों को सक्षेप मे स्पष्ट कीजिए।

5 Explain any *three* of the following 5×3

- (a) Demerger,
- (b) Slump Sale,
- (c) Tax planning for business of computer software,
- (d) Bilateral and Unilateral relief

निम्नलिखित में से किन्हीं **तीन** को स्पष्ट कीजिए .

- (क) निर्विलयन,
- (ख) मंदा विक्रय,
- (ग) कम्प्यूटर प्रक्रिया सामग्री के कारबार के लिए कर आयोजना;
- (घ) द्विपक्षीय और एकपक्षीय रहत।