AF-4040

B.Com. (Part - III)
Term End Examination, 2017-18

Corporate Tax Planning
and Management

Time : Three Hours] [*Maximum Marks* : 75

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

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

इकाई / Unit-I

1. कर नियोजन किसे कहते हैं ? इसकी आवश्यकता क्यों है ?

What do you mean by Tax Planning ? Why is it necessary ?

अथवा / OR

कर नियोजन की समस्याओं का वर्णन कीजिए।

Describe the problems of Tax Planning.

इकाई / Unit-II

2. संयुक्त स्कंध कम्पनियों के कर-निर्धारण के सम्बन्ध में प्रमुख विशेषताएँ क्या हैं ?

What are the salient features of assessment of joint stock companies ?

अथवा / OR

एक देशी कम्पनी जिसमें जनता का सारवान हित है, 31 मार्च, 2017 को समाप्त होने वाले गतवर्ष की आय का निम्न विवरण प्रस्तुत करती है :

		₹
(*a*)	पुण्यार्थ अनुमोदित संस्था को दिए दान को घटाने के बाद व्यापार के लाभ	1,90,000
(*b*)	पुण्यार्थ संख्या को चैक द्वारा दान	30,000
(*c*)	सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज	10,000
(*d*)	एक देशी कम्पनी से लाभांश (सकल)	60,000
(*e*)	दीर्घकालीन पूँजी लाभ	50,000
(*f*)	धारा 115-JB के अंतर्गत पुस्तकीय लाभ	8,00,000

कम्पनी ने वित्तीय वर्ष 2016-17 में ₹ 15,000 भारतीय औद्योगिक विकास बैंक में जमा कराये। कम्पनी ने 6 दिसम्बर, 2016 को ₹ 1,00,000 का सकल लाभांश

वितरित किया। कम्पनी की कर-निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए कर योग्य आय तथा देय आयकर की गणना कीजिए।

A domestic company in which public are substantially interested submits the following particulars of its income of the previous year ending on 31st March, 2017 :

		₹
(*a*)	Profit of business after deduction of donation given to approved charitable institution	1,90,000
(*b*)	Donation to charitable institution by cheque	30,000
(*c*)	Interest on Government Securities	10,000
(*d*)	Dividend from a domestic company (gross)	60,000
(*e*)	Long-term capital gain	50,000
(*f*)	Book profit U/S 115-JB	8,00,000

During the Financial Year 2016-17 the company deposited ₹ 15,000 in Industrial Development Bank of India. The company distributed a gross dividend of ₹ 1,00,000 on December 6, 2016. Compute the taxable income of the company and tax payable by it for the Assessment Year 2017-18.

इकाई / Unit-III

3. ''कर दायित्व के दृष्टिकोण से सदैव यह अच्छा है कि एक कम्पनी की अपेक्षा साझेदारी फर्म बनाई जाए।'' क्या आप इस कथन से सहमत हैं ? यदि नहीं, तो एक ऐसी परिस्थिति बताइये जिसमें कर दायित्व के दृष्टिकोण से एक साझेदारी फर्म की अपेक्षा कम्पनी बनाना लाभदायक होगा।

"From Tax point of view it is always better to form a partnership firm and not a company." Do you agree with this statement ? If not, enumerate a case where formation of a company is economical from tax point of view as compared to a partnership firm.

अथवा / OR

श्री राम एक पात्र व्यवसाय आरम्भ करना चाहते हैं। धारा 44AD एवं निम्न सूचनाओं को ध्यान में रखते हुए उन्हें सलाह दीजिए कि वह व्यापार एकल व्यापारी के रूप में अथवा साझेदारी के रूप में शुरू करें :

(*a*) वित्त वर्ष 2017-18 की अनुमानित विक्री ₹ 90,00,000।

(*b*) धारा 44AD के अन्तर्गत अनुमानित आय ₹ 7,20,000।

(*c*) यदि वह व्यापार एकल व्यापार के रूप में करते हैं तो पुत्र को ₹ 10,000 मासिक वेतन देंगे।

(*d*) यदि व्यापार साझेदारी फर्म के रूप में करते हैं तो दोनो साझेदारों (राम एवं पुत्र) को ₹ 10,000 मासिक प्रत्येक को वेतन मिलेगा।

(*e*) व्यापार की पूँजी ₹ 3,00,000 होगी जो कि दोनों बराबर-बराबर देंगे।

(*f*) फर्म साझेदारों को पूँजी पर 12% ब्याज देगी।

Mr. Ram wants to start a eligible business. Keeping in view the provisions of Section 44AD and the following information suggest him whether he should run the business as a sole proprietory concern or a partnership firm :

(*a*) Estimated sales for the Financial Year 2017-18 ₹ 90,00,000.

(*b*) Estimated profit U/S 44AD ₹ 7,20,000.

(*c*) If he runs the business as a sole proprietory concern than he will pay ₹ 10,000 p.m. as salary to his son.

(*d*) If he runs the business as a partnership firm both the partners (Ram and his son) will receive salary ₹ 10,000 per month each.

(*e*) Capital of the business will be ₹ 3,00,000 contributed equally.

(*f*) The firm will pay interest on capital @ 12% to the partners.

इकाई / Unit-IV

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

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

अथवा / OR

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

(*a*) स्वतंत्र व्यापार क्षेत्र के सम्बन्ध में कर प्रावधान

(*b*) पिछड़े क्षेत्र के सम्बन्ध में कर प्रावधान

Write short notes on the following :

(*a*) Tax provision in respect of free trade zone

(*b*) Tax provisions in respect of backward areas

इकाई / Unit-V

5. वे भुगतान कौन से हैं जिनमें उद्गम स्थान पर कर काटा जाता है ?

What are those payments on which tax is deducted at source ?

अथवा / OR

चुकाए गए कर की वापसी लेने के लिए कार्यविधि का वर्णन कीजिए। वे कौन-सी परिस्थितियाँ तथा सीमाएँ हैं जिनके अन्तर्गत ऐसी मांग स्वीकार की जाती है ?

Describe the procedure for obtaining refund of tax already paid. What are the circumstances and limitations under which such a claim is allowed ?

———