

[This question paper contains 10 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 686 A

Unique Paper Code : 52417601

Name of the Paper : Corporate Tax Planning

Name of the Course : B.Com. (P) CBCS

Semester : VI

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt any 5 questions out of 6 questions.
3. All questions carry equal marks.
4. Each question has an internal choice.
5. Answers must be based upon the provisions of the Income Tax Act, 1961.
6. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

P.T.O.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के गिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए ।
2. छह में से पाँच प्रश्नों को हल करें ।
3. सभी प्रश्नों के समान अंक हैं ।
4. प्रत्येक प्रश्न का एक आंतरिक विकल्प है।
5. उत्तर आयकर अधिनियम, 1961 के प्रावधानों पर आधारित होने चाहिए।
6. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

1. Explain the difference between tax planning and tax avoidance with the help of some examples.

Or

Mention any eight adjustments required to be done in the net profits for the purpose of computing book profits under section 115JB. Also explain the concept of MAT credit.

कुछ उदाहरणों की सहायता से कर नियोजन और कर परिहार में अंतर स्पष्ट कीजिए।

या

धारा 115जेबी के तहत बुक प्रॉफिट की गणना के उद्देश्य से शुद्ध लाभ में किए जाने वाले किन्हीं आठ समायोजनों का उल्लेख कीजिए। MAT क्रेडिट की अवधारणा को भी समझाइए।

2. What factors are required to be considered from tax planning point of view if a decision has to be taken to start a new business either as a firm or as a company.

Or

X Ltd. is interesting in expansion of its production capacity for which purpose it requires Rs. 1.50,00,000. The company has the following options available for this purpose :

Particulars	Option A (Rs.)	Option B (Rs.)	Option C (Rs.)
Equity share capital	30,00,000	40,00,000	20,00,000
Debentures @ 8%	50,00,000	80,00,000	40,00,000
Loan @ 12%	<u>70,00,000</u>	<u>30,00,000</u>	<u>90,00,000</u>
Total	<u>1,50,00,000</u>	<u>1,50,00,000</u>	<u>1,50,00,000</u>

Profits before interest and taxes are expected to be 15%. The tax rate of the company is to be assumed as 30% (including surcharge and cess). Which of the option is considered as the best option from tax planning point of view?

P.T.O.

यदि एक फर्म या एक कंपनी के रूप में एक नया व्यवसाय शुरू करने का निर्णय लिया जाना है, तो कर नियोजन के दृष्टिकोण से किन कारकों पर विचार करने की आवश्यकता है।

या

एक्स लिमिटेड अपनी उत्पादन क्षमता का विस्तार करने में रुचि रखती है जिसके लिए उसे 1,50,00,000 रुपये की आवश्यकता है। इस उद्देश्य के लिए कंपनी के पास निम्नलिखित विकल्प उपलब्ध हैं:

विवरण	विकल्प A (Rs.)	विकल्प B (Rs.)	विकल्प C (Rs.)
इक्विटी शेयर पूंजी	80,00,000	60,00,000	50,00,000
10% वरीयता शेयर पूंजी	10,00,000	30,00,000	20,00,000
डिबेंचर @ 8%	20,00,000	20,00,000	40,00,000
ऋण @ 12%	<u>20,00,000</u>	<u>20,00,000</u>	<u>20,00,000</u>
कुल	<u>1,30,00,000</u>	<u>1,30,00,000</u>	<u>1,30,00,000</u>

ब्याज और करों से पहले लाभ 15% होने की उम्मीद है। कंपनी की कर की दर 30% (अधिभार और उपकर सहित) मानी जानी चाहिए। टैक्स प्लानिंग की दृष्टि से कौन-सा विकल्प सबसे अच्छा विकल्प माना जाता है?

3. Y Ltd. needs a machinery of Rs. 12,00,000 for manufacturing a component in its factory. The

company can purchase it from own funds. Another option available with the company to purchase it is from borrowed money. In this case, the company has to pay only Rs. 2,00,000 as down payment and remaining Rs. 10,00,000 will be arranged through loan @ 10% p.a. Interest will be payable at year end and the principal will be repaid at the end of 10th year.

The useful life of the machine is 10 years. The company can claim depreciation under section 32 @ 15% p.a. The machine will be sold for Rs. 15,000 at the end of 10th year. The tax rate of the company is to be assumed as 30% (including surcharge and cess). The cost of capital is 10%. The present value of Rs. 1 at 10% is :

Year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
PV (0.10)	.909	.826	.751	.683	.621	.565	.513	.467	.424	.386

Which of the option is better in this case?

Or

P.T.O.

What factors are required to be considered from tax planning point of view if a decision regarding repair of an asset or replacing the asset is to be taken?

Y लिमिटेड को अपने कारखाने में एक घटक के निर्माण के लिए 12,00,000 रुपये की मशीनरी की जरूरत है। कंपनी इसे अपने फंड से खरीद सकती है। कंपनी के पास इसे खरीदने का दूसरा विकल्प उधार के पैसे से है। ऐसे में कंपनी को सिर्फ 2,00,000 रु. डाउन पेमेंट के रूप में और शेष 10% प्रति वर्ष की दर से ऋण के माध्यम से 10,00,000 रु. की व्यवस्था की जाएगी। ब्याज वर्ष के अंत में देय होगा और मूलधन की शेष राशि 10 वें वर्ष के अंत में चुका दी जाएगी।

मशीन का उपयोगी जीवन 10 वर्ष है। कंपनी धारा 32/15% प्रति वर्ष के तहत मूल्यहास का दावा कर सकती है। 10वें वर्ष के अंत में मशीन 15,000 रुपये में बेची जाएगी। कंपनी की कर की दर 30% (अधिभार और उपकर सहित) मानी जानी चाहिए। पूंजी की लागत 10% है।

1 रुपये का वर्तमान मूल्य 10% है :

Year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
PV (0.10)	.909	.826	.751	.683	.621	.565	.513	.467	.424	.386

इस मामले में कौन-सा विकल्प बेहतर है?

या

यदि किसी परिसंपत्ति की गरम्गत या परिसंपत्ति को बदलने के संबंध में निर्णय लिया जाना है, तो कर नियोजन के दृष्टिकोण से किन कारकों पर विचार करना आवश्यक है?

4. What conditions need to be satisfied to claim relief from double taxation under section 91?

Or

A Ltd. (an Indian company), sells an electronic item to its 100 per cent subsidiary, X Ltd. in United States @ \$80 per piece. A Ltd. also sells the same electronic item to another company, Y Ltd. in United States @ \$110 per piece. Total income of A Ltd. for the assessment year 2021-22 is Rs. 40,00,000 which includes sales made for 90 pieces of this electronic item @ \$80 per piece to X Ltd. What will be the total income of A Ltd. for the purpose of payment of income tax in India? The rate of one dollar may be assumed to be equivalent to Rs. 60 for the sake of simplicity.

धारा 91 के तहत दोहरे कराधान से राहत का दावा करने के लिए किन शर्तों को पूरा करने की आवश्यकता है?

या

A लिमिटेड (एक भारतीय कंपनी), संयुक्त राज्य अमेरिका में अपनी 100 प्रतिशत सहायक कंपनी, X लिमिटेड को \$80 प्रति पीस की दर से एक इलेक्ट्रॉनिक आइटम बेचती है। A लिमिटेड संयुक्त राज्य अमेरिका में एक अन्य कंपनी, Y लिमिटेड को \$110 प्रति पीस की दर से एक ही इलेक्ट्रॉनिक आइटम बेचता है। निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए। लिमिटेड की कुल आय रु. 40,00,000 है जिसमें X लिमिटेड को इस इलेक्ट्रॉनिक आइटम के 90 पीस के लिए 80 डॉलर प्रति पीस की बिक्री शामिल है। भारत में आयकर के भुगतान के उद्देश्य से A लिमिटेड की कुल आय क्या होगी? आसानी के लिए एक डॉलर की दर 60 रुपये के बराबर मानी जा सकती है।

5. Define amalgamation under section 2(1B). Also mention the provisions of section 72A regarding carry forward and set-off of non-speculative accumulated business loss and unabsorbed depreciation allowance in case of amalgamation.

Or

Explain the provisions of transfer of assets between holding and subsidiary company.

धारा 2(1बी) के तहत समामेलन को परिभाषित कीजिए। समामेलन के मामले में नणन-स्पेक्युलेटिव संचित व्यापार हानि और अनवशेषित मूल्यहास भत्ता को कैरी फॉर्वर्ड करने और सेट-ऑफ करने के संबंध में धारा 72ए के प्रावधानों का भी उल्लेख कीजिए।

या

होल्टिंग और सहायक कंपनी के बीच संपत्ति के हस्तांतरण के प्रावधानों की व्याख्या कीजिए।

6. Explain any two methods of computation of arm's length price.

Or

- (a) Explain the concept of tax planning with reference to receipt of insurance compensation.
- (b) What do you determine the residential status of companies?

आर्म्स लेंथ प्राइस की गणना की किन्हीं दो विधियों की व्याख्या कीजिए।

या

- (अ) बीमा क्षतिपूर्ति की प्राप्ति के संदर्भ में कर नियोजन की अवधारणा की व्याख्या कीजिए।
- (ब) आप कंपनियों की आवासीय स्थिति क्या निर्धारित करते हैं?