

AJ-1575
M. Com. (Final)
Term End Examination, 2021-22
(Group-D)
CORPORATE TAX PLANNING and MANAGEMENT
(Paper-III)

Time : 3 hours]

[Maximum Marks : 100

नोट— किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Note : Attempt any five questions. All questions carry equal marks.

1. 'कर नियोजन' एवं 'कर प्रबन्ध' में अन्तर बताइए।
Distinguish between "Tax Planning" and "Tax Management".
2. कर-नियोजन कर-वचन से किस प्रकार भिन्न होता है ?
How is Tax Planning different from Tax Evasion?
3. निम्न सूचनाओं के आधार पर एक टन भार कर कम्पनी की आय की गणना कीजिए—
 - (i) कम्पनी के पास दो अर्हक पोत हैं। प्रथम पोत का शुद्ध टन भार 27,749 टन 400 किलोग्राम है एवं दूसरे पोत का शुद्ध टन भार 16,750 टन 500 किलोग्राम है।
 - (ii) प्रथम पोत गत वर्ष में 365 दिन चलाया गया एवं दूसरा पोत गत वर्ष में 150 दिन चलाया गया।
From the following information compute the income of a tonnage tax company :
 - (i) The company has two qualifying ships. The net tonnage of ship I is 27,749 ton 400 kg and ship II 16,750 ton 500 kg.
 - (ii) Ship I runs for 365 days during the previous year and ship II for 150 days during the previous year.
4. अ, ब एवं स एक साझेदारी फर्म में बराबर के साझेदार हैं। प्रत्येक ने ₹ 2,00,000 पूँजी लगाई है। पूँजी पर ब्याज एवं उन्हें पारिश्रमिक देने से पूर्व फर्म का लाभ ₹ 10,00,000 है। कर दायित्व को ध्यान में रखते हुए उन्हें सुझाव दीजिए—
 - (i) उन्हें पूँजी पर 10% ब्याज एवं प्रत्येक को ₹ 1,20,000 वार्षिक पारिश्रमिक दिया जाए; अथवा
 - (ii) उन्हें पूँजी पर 12% ब्याज एवं प्रत्येक को ₹ 1,80,000 वार्षिक पारिश्रमिक दिया जाए। धारा 40 A (2) में ₹1,80,000 वार्षिक पारिश्रमिक कटौती-योग्य है।
A firm consists of three partners A, B and C with equal profit sharing ratio. They have contributed ₹ 2,00,000 each as capital. The profit of the business before interest on capital and remuneration to partners is ₹ 10,00,000. From tax point of view suggest them whether they should pay :
 - (i) interest on capital @ 10% p.a. and remuneration to each partner ₹ 1,20,000; or
 - (ii) Interest on capital @ 12% and remuneration to each partner ₹ 1,80,000, which is not disallowable u/s 40A(2).
5. कर-दायित्व को ध्यान में रखते हुए आप निम्न में से किसे प्राथमिकता देंगे और क्यों ?

[P.T.O.]

- (i) लाभांश का भुगतान या बोनस अंश जारी करना।
- (ii) अंश जारी करना या ऋणपत्र जारी करना।

From the point of view of tax consideration which one of the following would you prefer and why :

- (i) Payment of dividend or Issue of bonus shares;
 - (ii) Issue of Shares or Issue of debentures.
6. निम्न सूचनाओं के आधार पर यह बताइए कि करदाता को सम्पत्ति खरीदनी चाहिए या पट्टे पर लेनी चाहिए—
- (i) सम्पत्ति की लागत ₹ 1,00,000
 - (ii) हास दर 15%
 - (iii) ब्याज दर 10%
 - (iv) करदाता द्वारा ऋण का भुगतान ₹ 20,000 प्रति वर्ष
 - (v) कर की दर 26%
 - (vi) अवशिष्ट मूल्य-पाँच वर्ष के पश्चात् ₹ 20,000
 - (vii) करदाता का हास, ब्याज एवं कर देने से पूर्व/पट्टा किराया एवं कर देने से पूर्व लाभ ₹ 1,00,000
 - (viii) पट्टा किराया ₹ 30,000 प्रतिवर्ष

From the following information determine whether the assessee should purchase an asset or take on lease :

- (i) Cost of asset ₹ 1,00,000
 - (ii) Rate of depreciation 15%
 - (iii) Rate of interest 10%
 - (iv) Repayment of Loan by the assessee ₹ 20,000 p.a.
 - (v) Rate of tax 26%
 - (vi) Residual value ₹ 20,000 after five years
 - (vii) Profit of the assessee ₹ 1,00,000 before depreciation, interest and tax/before lease rent and tax
 - (viii) Lease rent ₹ 30,000 p.a.
7. यह निर्णय लेते समय कि किसी वस्तु को 'बनाया या खरीदा' जाए आप किन बातों पर ध्यान देंगे, बताइए।
Discuss the factors you will consider in making a decision regarding 'Make or Buy'.
8. विशेषकर प्रावधान क्या है ? निर्यातकों के लिए कर लाभदायकता की चर्चा कीजिए।
What are special tax provisions ? Discuss the tax incentives for exporters ?
9. "एकीकृत कम्पनी को कर छूट" पर नोट लिखिए।
Write a note on "Tax incentives to amalgamated Company".
10. वे भुगतान कौन-से हैं जिनसे उद्गम स्थान पर कर काटा जाता है ?
What are the payments on which tax is deducted at source ?