M.Com. (Part-II) Semester-III Examination

CORPORATE TAX PLANNING & MANAGEMENT

Time : Three Hours] [Maximum Marks : 80

Note :— (1) **ALL** questions are compulsory.

(2) All questions carry equal marks.

(3) Give working notes wherever necessary.

1. (a) What are the rules regarding depreciation under Section 32(1) in Indian Income Tax Act ? 8

(b) A company furnishes the following particulars of its incomes for the previous year 2016-17. Compute its Income from Other Sources :

		₹
(1)	Dividend on preference shares (gross) from an Indian company	63,000
(2)	Royalty received	26,000
(3)	Ground rent	44,000
(4)	Dividend on equity shares from domestic company	94,000
(5)	Income from undisclosed source	87,000
(6)	Winning from lotteries (Net) received	14,000
(7)	Income from letting on hire of building and machinery under one composite lease	76,000
(8)	Interest on bank deposits	23,000

The following deductions are claimed :

(a)	Collection charges of dividend	₹ 2,000
(b)	Allowable depreciation on building and machinery	₹ 24,000
(c)	Fire insurance on building & machinery	₹ 6,000

8

OR

(c) Explain rules regarding set-off and carry-forward of losses with order of set-off in Income Tax Act, 1961. 8

(d) From the following information compute tax payable by Amba Ltd. for the A.Y. 2017-18 :

			₹
(I)	(i)	Listed equity shares purchased on 9-5-1984	40,000
	(ii)	Company purchased its own shares during previous year from shareholders and paid to Amba Ltd. for its holdings	3,80,000
(II)	(i)	Equity shares purchased on 10-6-2015	1,85,200
	(ii)	Sold these shares in a recognised stock exchange on 15-12-2016	2,54,000
	(iii)	Paid brokerage ₹ 2,260 and security transaction tax ₹ 1,500	
(III)	(i)	Equity shares purchased on 8-5-2016	2,00,000
	(ii)	Sold these shares in a recognised stock exchange on 6-2-2017	2,50,000
	(iii)	Paid brokerage ₹ 2,500 and securities transaction tax ₹ 400	
(IV)		Other income	80,000

Cost of inflation index in 1984-85, 2015-16 and 2016-17 was 125, 1081 and 1125 respectively. 8

2. The gross total income of Sarda Ltd. was computed as under for the previous year 2016-17 :

		₹
(i)	Export business profit	4,90,000
(ii)	Long term capital gain	1,40,000
(iii)	Profit of hotel	1,80,000
(iv)	Profit of small scale industry	1,00,000
(v)	Paper mill income	5,60,000
(vi)	Income from royality :	
	(A) Income from Kute Ltd. (Indian Co.) for supply of technical know-how	1,60,000
	(B) Ponty Ltd. (Foreign company) for supply of technical know-how	1,80,000

		₹
(vii)	Profit from Poultry farming commenced in October, 2014	2,00,000
(viii)	Mini cement plant profit	1,20,000
(ix)	Loss from steel plant	1,80,000
(x)	Profit of new industrial unit situated at Himachal Pradesh (Backward Industrial State). This unit was established in Jan. 2012	1,70,000
(xi)	Dividend from non-domestic company	1,50,000

Compute company's total income and gross tax liability. Company donated by cheque ₹ 80,000 to P.M. National Relief Fund and ₹ 1,80,000 to M.P. Government for family planning. 16

OR

What are the necessary adjustments to be made to Net Profit of the company while converting it into Book Profit for computation of Minimum Alternative Tax ? Also explain the provisions regarding tax credit and tax planning in respect of Minimum Alternative Tax. 16

3. From tax planning point of view determine whether a company (listed) should distribute dividends or purchase its own shares from shareholders keeping in view the following information :

   (i) Share Capital 1,00,000 shares (listed) of ₹ 10 each.

   (ii) General Reserve ₹ 16,00,000.

   (iii) Issued shares in 1978 at par.

   (iv) Market price of shares on 1-4-1981 ₹ 9.50 each.

   (v) The company wants to reduce its general reserve by ₹ 12,00,000 either by distributing dividend @ ₹ 12.00 per share or buying its shares @ ₹ 120 per share.

   (vi) Mr. Ram purchased 10 shares at par in the company in 1978.

   (vii) Assume cost inflation index for 2017-18 is 1150. 16

OR

Star Ltd. a domestic company, has two businesses—Grain and Oil; for the last two years business of Grain has been running on a loss wiping out the entire profits of Oil business. At the end of financial year 2016-17 there are brought forward losses of ₹ 8,00,000 and unabsorbed depreciation ₹ 5,00,000.

In financial year 2017-18 onwards it is expected that oil business will earn a profit of ₹ 5,00,000 annually and if Grain business is continued at a minimum level there will be an annual loss of ₹ 1,00,000 and rate of Tax will be 30.9%. Suggest to the management of the company :

(a) Whether Grain business should be continued or shut down.

(b) If continued, for how many years ? 16

4. What do you mean by special tax provisions ? Explain the different tax provisions regarding the income from newly established units in Special Economic Zone U/S 10 AA. 16

OR

(a) From the following information compute total income of the assessee :

		₹
(1)	Profit from an undertaking entitled to deduction U/S 80 IB 100% of profit	32,00,000
(2)	Loss from another undertaking not entitled to deduction under Chapter VIA	19,00,000
(3)	Interest income	20,00,000

8

(b) What are the tax provisions, quantum of deduction and period of deduction in Section 80 IB for the following ?

(i) Income from cold chain facility.

(ii) Income from Hospital in rural area. 8

5. (a) During the financial year 2017-18 find out the tax to be deducted at source in the following cases, if the recipient is an individual and resident in India :

	₹
Income from interest on securities (listed)	16,000
Winning from lottery	7,000
Dividend from domestic company	48,000
Winning from horse race	60,000
Winning from another horse race	7,500
Commission to lottery agent	2,50,000
Insurance commission	90,000

8

(b) What do you understand by collection of taxes ? In this connection briefly describe the provisions of Section 206 C. 8

OR

Mr. Sundarlal is an employee of Zenco Co. Ltd., a company having its head office at Kanpur (Population 27 Lakh); for the assessment year 2018-19 he submitted the following information :

	₹
(i) Salary @ 80,000 p.m.	9,60,000
(ii) Conveyance Allowance (Spent for performance of duty)	22,000
(iii) Education Allowance for two children @ ₹ 600 p.m.	7,200
(iv) Cost of Electric Bills paid by the Company	38,800
	10,28,000

Less :	(A)	Entertainment Expenses Incurred on the Customers	24,000	
	(B)	Donation to Gandhi Memorial Fund	4,000	28,000
		Total		10,00,000

The following particulars are available on record :

(i) Mr. Sundarlal is residing in half portion of Company's house. Its annual value is ₹ 3,00,000.

(ii) He has contributed ₹ 60,000 to a Recognised Provident Fund and has paid premium amounting to ₹ 95,000 on a policy of ₹ 9,00,000 taken after 1-4-2012.

(iii) He took advance salary of ₹ 1,00,000 in March, 2017.

(iv) He spent ₹ 15,000 on medical treatment of his brother, who is a person with disability and dependent on him for support and maintenance.

(v) He deposited ₹ 91,000 in PPF Account.

Find out the amount of tax deductable at source monthly from Salary. 16

M.Com. (Part-II) Semester-III Examination

CORPORATE TAX PLANNING & MANAGEMENT

Time : Three Hours] [Maximum Marks : 80

(मराठी माध्यम)

सूचना :—(1) सर्व प्रश्न अनिवार्य आहेत.

(2) सर्व प्रश्नांना समान गुण आहेत.

(3) आवश्यक ठिकाणी योग्य टिपा द्या.

1. (अ) भारतीय आयकर अधिनियम च्या कलम 32(1) नुसार घसारा च्या बाबतीत काय नियम आहे ? 8

(ब) एका प्रमण्डळाने गतवर्ष 2016-17 च्या आपल्या उत्पन्नाचे खालील विवरण प्रस्तुत केले आहे. त्यांच्या इतर साधनापासून उत्पन्नाची गणना करा :

	₹
(1) एक भारतीय कंपनी कडून पूर्वाधिकारी भागावर लाभांश (सकल)	63,000
(2) रॉयल्टी प्राप्त	26,000
(3) भूमि किराया	44,000
(4) एक घरेलू कंपनी कडून समभागवर लाभांश	94,000
(5) अदृश्य साधनापासून प्राप्ती	87,000
(6) लॉटरीपासून प्राप्त (निव्वळ)	14,000
(7) एका मिश्रित पट्टयावर भाड्याने दिलेल्या इमारत आणि यंत्रापासून उत्पन्न	76,000
(8) बॅंकेतील जमा रक्कमेवर व्याज	23,000

ते खालील कपातीची मागणी करतात :

(अ) लाभांश संग्रहण खर्च	₹ 2,000
(ब) ईमारत व यंत्रावर स्वीकृत घसारा	₹ 24,000
(क) ईमारत व यंत्राचा अग्नी बीमा	₹ 6,000

8

किंवा

(क) भारतीय आयकर अधिनियम 1961 मध्ये हानी पूर्ती व अग्रेणीत करण्याच्या बाबतीत नियम अग्रेणीत करण्याच्या क्रमासह स्पष्ट करा. 8

(ड) खालील माहितीच्या आधारे कर-निर्धारण वर्ष 2017-18 करिता, अंबा लिमिटेडच्या कर दायित्वाची गणना करा :

			₹
(I)	(i)	9-5-1984 ला समता अंश खरेदी केले	40,000
	(ii)	कंपनीने आपले अंश अंशधाऱ्याकडून गतवर्षा मध्ये खरेदी केले व अंबा लि. ला दिले	3,80,000
(II)	(i)	10-6-2015 ला समता अंश खरेदी केले	1,85,200
	(ii)	हे अंश मान्यताप्राप्त स्कंध विपणी मध्ये 15-12-2016 ला विकले	2,54,000
	(iii)	दलाली ₹ 2,260 आणि प्रतिभूति संव्यवहार करासाठी ₹ 1,500 दिले	
(III)	(i)	8-5-2016 ला समता अंश खरेदी केले	2,00,000
	(ii)	हे अंश मान्यता प्राप्त स्कंध विपणी मध्ये 6-2-2017 ला विकले	2,50,000
	(iii)	दलाली ₹ 2,500 आणि प्रतिभूति संव्यवहार करासाठी ₹ 400 दिले	
(IV)		इतर उत्पन्न	80,000

1984-85, 2015-16 आणि 2016-17 ला लागत स्फीति सूचकांक अनुक्रमें 125, 1081 आणि 1125 होता. 8

2. सारडा लि. चे गतवर्ष 2016-17 मध्ये सकल कुल उत्पन्नाचे आगणन खालील प्रमाणे केले आहे :

		₹
(i)	निर्यात व्यापारापासून नफा	4,90,000
(ii)	दीर्घकालीन भाण्डवली नफा	1,40,000
(iii)	होटल पासून नफा	1,80,000
(iv)	लघु उद्योगापासून नफा	1,00,000
(v)	पेपर मिल पासून चे उत्पन्न	5,60,000
(vi)	रायल्टी पासून उत्पन्न :	
	(अ) कुटे लि. (भारतीय कंपनी) ला तांत्रिक ज्ञान प्रदान केले	1,60,000
	(ब) मॉन्टी लि. (विदेशी कंपनी) ला तांत्रिक ज्ञान प्रदान केले	1,80,000

		₹
(vii)	अक्टोबर, 2014 मध्ये शुरु केलेल्या कुक्कुट पालन व्यवसाय पासून नफा	2,00,000
(viii)	लघु सीमेंट उद्योगापासून नफा	1,20,000
(ix)	स्टील उद्योगापासून हानी	1,80,000
(x)	हिमाचल प्रदेश (मागासलेले राज्य) मध्ये स्थापन केलेल्या नवीन उद्योगापासून नफा (हा उद्योग जानेवरी 2012 मध्ये उभारण्यात आला)	1,70,000
(xi)	विदेशी कंपनी चा लाभांश	1,50,000

कंपनीच्या एकूण उत्पन्नाची गणना आणि सकल करदायित्व आगणित करा. कंपनी ने धनादेश द्वारे पंतप्रधान राष्ट्रीय मदत निधि मध्ये धनादेश द्वारे ₹ 80,000 आणि कुटुंब नियोजन साठी मध्यप्रदेश सरकारला ₹ 1,80,000 ची देणगी दिली. 16

किंवा

न्यूनतम वैकल्पिक कराचे आगणन करतांना प्रमण्डळाचा शुद्ध नफ्याला पुस्तकी नफ्या मध्ये परावर्तित करताना कोणत्या आवश्यक समायोजना काराव्या लागतात ? तसेच न्यूनतम वैकल्पिक करा संदर्भात कर जमा आणि कर नियोजन बद्दलच्या तरतूदी स्पष्ट करा. 16

3. कर नियोजन करण्याच्या दृष्टिने खालील माहिती लक्षात घेऊन कंपनीने (सूचीबद्ध) लाभांश वितरित करावा कि अंशधारका कडून भाग खरेदी करावे :

(i) भाग भांडवल 1,00,000 भाग (सूचीबद्ध) ₹ 10 प्रति भाग.

(ii) सामान्य संचिति ₹ 16,00,000.

(iii) 1978 मध्ये अंश सममुल्यावर निर्गमित केले होते.

(iv) 1-4-1981 ला अंशाचे विपणी मूल्य प्रतिभाग ₹ 9.50 होते.

(v) कंपणी ₹ 12,00,000 ची सामान्य संचिती कमी करू इच्छिते यासाठी कंपनी प्रति अंश ₹ 12 लाभांश वितरित करु शकते किंवा ₹ 120 प्रति अंश या प्रमाने आपले अंश खरेदी करू शकते.

(vi) श्री राम यानी 1978 मध्ये 10 अंश सममुल्यावर खरेदी केले होते.

(vii) 2017-18 ला व्यय स्फीती सूचकांक (cost inflation) सूचकांक 1150 गृहित आहे. 16

किंवा

स्टार लि. एक स्वदेशी प्रमण्डळ आहे त्यांचे दोन व्यवसाय (धान्य आणि तेल) आहेत. धान्याचा व्यवसाय तोट्यात चालत आहे. त्यांच्या वर्ष 2016-17 पर्यन्त अग्रेणीत हानी ₹ 8,00,000 आणि अशोधीत घसारा ₹ 5,00,000 आहे.

वित्तीय वर्ष 2017-18 आणि त्यापुढे अशी आशा आहे कि तेल व्यवसाय मध्ये दर वर्षी ₹ 5,00,000 नफा होईल आणि धान्य व्यवसायला नानमात्र चालवण्यामुळे दर वर्षी ₹ 1,00,000 तोटा होईल. प्रमण्डळाचे अन्य कोणतेही उत्पन्न नाही कराचा दर 30.9% गृहीत घरुन प्रमण्डळाच्या व्यवस्थापनाला सल्ला द्या :

(अ) धान्य व्यवसाय शुरु ठेवावा किंवा बंद करावा

(ब) जर चालू ठेवायचा असेल तर किती वर्ष ? 16

4. विशेष कर प्रावधानांपासून आपणास काय अर्थबोध होतो ? कलम 10 AA नुसार विशेष आर्थिक क्षेत्रात नवीन स्थापन झालेल्या उपक्रमाच्या लाभावर विशेष कर तरतूद विषद करा. 16

किंवा

(अ) खालील माहितीवरून करदाताचे एकूण उत्पन्न आगणित करा :

		₹
(1)	कलम 80IB अंतर्गत लाभाच्या 100% कपातीयोग्य व्यवसायिक उपक्रमाचा नफा	32,00,000
(2)	आयकर प्रकरण VIA अंतर्गत कपाती योग्य नसलेली अन्य व्यवसायिक उपक्रमाची हानी	19,00,000
(3)	व्याजापासून उत्पन्न	20,00,000

8

(ब) कलम 80 IB च्या अंतर्गत खालील बाबतीत कर तरतूद, कपातीची मात्रा व वेळेनुसार कपात काय आहे ते लिहा :

(i) शीत गृह श्रृंखला सवलती पासून उत्पन्न

(ii) ग्रामीण भागातील रुग्णालयापासून उत्पन्न. 8

5. (अ) खालील परिस्थिती मध्ये वित्तीय वर्ष 2017-18 मध्ये उगम स्थानावर कर कपातीची राशि निश्चित करा. जर प्राप्तकर्ता भारतीय निवासी एक व्यक्ति आहे :

	₹
सूचीबद्ध प्रतिभूति वरील व्याजापासून उत्पन्न	16,000
लॉटरीपासून उत्पन्न	7,000
घरेलू कंपनी पासून लाभांश	48,000
घोड्याच्या शर्यतीत प्राप्त	60,000
एका अन्य घोड्याच्या शर्यतीत प्राप्त	7,500
लॉटरी ऐजेंटला कमीशन	2,50,000
वीमा कमीशन	90,000

8

(ब) कर संग्रहणापासून आपणास कार्य अर्थबोध होतो ? कलम 206 C प्रमाणे तरतूदींचा संक्षिप्त वर्णन करा. 8

किंवा

श्री सुंदरलाल हे झेन्को कंपनी लि. मध्ये कर्मचारी आहे. कंपनी चे मुख्यालय कानपुर (जनसंख्या 27 लाख) मध्ये आहे. कर निर्धारण वर्ष 2018-19 संबंधी त्यांनी आपले खालील उत्पन्न सादर केले :

	₹
(i) वेतन दर महा ₹ 80,000	9,60,000
(ii) वाहतुक भत्ता (कार्यालयीन कार्याकरीता)	22,000
(iii) शिक्षण भत्ता दोन मुलाकारिता ₹ 600 प्रति महा	7,200
(iv) वीज बिल कंपनीने शोधन केले	38,800
	10,28,000

			₹
वजा : (अ)	प्रमण्डळाच्या ग्राहकाकरीता करण्यात आलेला मनोरंजन व्यय ₹	24,000	
(ब)	गांधी राष्ट्रीय स्मारक निधीत देणगी	4,000	28,000
	जमा		10,00,000

या संदर्भात खालील विवरण प्राप्त झाले :

(i) कानपूर येथील इमारतीतील अर्ध्या भागात श्री सुदर्शन राहतात. इमारती चे वार्षिक मुल्य ₹ 3,00,000 आहे.

(ii) त्यांनी स्वीकृत मान्यता प्राप्त भविष्य निधी मध्ये ₹ 60,000 चे अंशदान दिले आणि 1-4-2012 नंतर काढलेली ₹ 9,00,000 च्या वीमा पॉलसी वर ₹ 95,000 प्रव्याजी दिली.

(iii) मार्च 2017 मध्ये ₹ 1,00,000 अग्रिम वेतन घेतले.

(iv) त्यांनी त्यांच्या अपंग व त्यांच्यावर आश्रित असणाऱ्या भावाच्या वैद्यकीय खर्चाचे ₹ 15,000 दिले.

(v) त्यांनी ₹ 91,000 सार्वजनिक भविष्य निर्वाह निधीत (PPF) जमा केले.

त्यांच्या दर महा वेतनातील उगम स्थानावर कर कपातीचे आगणन करा. 16

M.Com. (Part-II) Semester-III Examination

CORPORATE TAX PLANNING & MANAGEMENT

Time : Three Hours] [Maximum Marks : 80

(हिन्दी माध्यम)

सूचना :—(1) सभी प्रश्न अनिवार्य हैं।

(2) सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

(3) जहाँ उचित हो कार्य टिप्पणी दें।

1. (अ) भारतीय आयकर अधिनियम की धारा 32(1) के अंतर्गत अवक्षयण संबंधी नियम क्या हैं ? 8

(ब) एक कंपनी ने गतवर्ष 2016-17 की अपनी आय का निम्न विवरण प्रस्तुत किया है। उसकी अन्य साधनों से आय की गणना कीजिये :

	₹
(1) एक भारतीय कंपनी से पूर्वाधिकार अंशों पर लाभांश (सकल)	63,000
(2) रॉयल्टी प्राप्त की	26,000
(3) भूमि किराया	44,000
(4) एक घरेलू कंपनी से समता अंशों पर लाभांश	94,000
(5) अदृश्य साधनों से आय	87,000
(6) लॉटरी का ईनाम प्राप्त किया (शुद्ध)	14,000
(7) एका मिश्रित पट्टे पर किराये पर उठाये गये भवन तथा मशीन से आय	76,000
(8) बैंक जमा पर ब्याज	23,000

वह निम्न कटौतियों की मांग करती है :

(अ) लाभांश संग्रहण के व्यय	₹ 2,000
(ब) भवन तथा मशीन का स्वीकृत ह्रास	₹ 24,000
(क) भवन तथा मशीन का अग्नि बीमा	₹ 6,000

8

अथवा

(क) भारतीय आयकर अधिनियम 1961 में हानियों की पूर्ति एवं आगे ले जाने संबंधी नियमों को हानि पूर्ति के क्रम के साथ स्पष्ट कीजिये। 8

(ड) निम्न सूचनाओं से कर-निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिये अंब्रा लिमिटेड के करदायित्व की गणना कीजिये :

		₹
(I)	(i) 9-5-1984 को सूचीकृत साधारण अंश खरीदे	40,000
	(ii) कंपनी ने अपने अंश अंशधारियों से गतवर्ष में खरीद लिये तथा अंब्रा लि. को भुगतान किया	3,80,000
(II)	(i) 10-6-2015 को साधारण अंश खरीदे	1,85,200
	(ii) ये अंश मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज में 15-12-2016 को बेचे	2,54,000
	(iii) दलाली के ₹ 2,260 एवं प्रतिभूति संव्यवहार कर के ₹ 1,500 दिए	
(III)	(i) 8-5-2016 को साधारण अंश खरीदे	2,00,000
	(ii) ये अंश मान्यता प्राप्त स्टॉक एक्सचेंज में 6-2-2017 को बेचे	2,50,000
	(iii) दलाली के ₹ 2,500 एवं प्रतिभूति संव्यवहार कर के ₹ 400 दिए	
(IV)	अन्य आय	80,000

1984-85 एवं 2015-16 तथा 2016-17 में लागत स्फीति सूचकांक क्रमश: 125, 1081 एवं 1125 था। 8

2. सारदा लि. की गतवर्ष 2016-17 की सकल कुल आय की गणना निम्नानुसार की गई :

		₹
(i)	निर्यात व्यापार का लाभ	4,90,000
(ii)	दीर्घकालीन पूंजी लाभ	1,40,000
(iii)	होटल से लाभ	1,80,000
(iv)	लघु उद्योग से लाभ	1,00,000
(v)	पेपर मिल की आय	5,60,000
(vi)	रायल्टी से आय :	
	(अ) कुटे लि. (भारतीय कंपनी) को तकनीकी का ज्ञान प्रदान करने से	1,60,000
	(ब) पॉन्टी लि. (विदेशी कंपनी) को तकनीकी ज्ञान प्रदान करने हेतु	1,80,000

	₹
(vii) अक्टूबर, 2014 में प्रारंभ कुक्कुट पालन व्यापार से लाभ	2,00,000
(viii) लघु सीमेंट उद्योग (प्लांट) का लाभ	1,20,000
(ix) स्टील प्लांट से हानि	1,80,000
(x) हिमाचल प्रदेश (पिछड़ा राज्य) में स्थापित नवीन उद्योग से लाभ (यह उद्योग जनवरी 2012 में स्थापित किया)	1,70,000
(xi) गैर-घरेलू कंपनी का लाभांश	1,50,000

कंपनी की कुल आय की गणना एवं सकल कर दायित्व ज्ञात कीजिये। कंपनी ने चैक द्वारा प्रधानमंत्री राष्ट्रीय सहायता कोष में ₹ 80,000 धनादेश द्वारा दिया एवं मध्यप्रदेश शासन को परिवार कल्याण हेतु ₹ 1,80,000 दान दिया। 16

अथवा

न्यूनतम वैकल्पिक कर के परिकलन के लिये कंपनी के शुद्ध लाभ को पुस्तकीय लाभ में परिवर्तित करने के लिये उसमें कौन-से आवश्यक समायोजन करने होते हैं ? न्यूनतम वैकल्पिक कर के संबंध में कर समंजन वं कर नियोजन से संबंधित उपबंधों को भी स्पष्ट कीजिये। 16

3. निम्न सूचनाओं को ध्यान में रखते हुए कर नियोजन की दृष्टि से यह बतलाइये कि कंपनी को लाभांश वितरित करना चाहिए था। अंशधारियों से अपने अंश खरीदने चाहिये :

(i) अंश पूंजी 1,00,000 अंश (सूचीबद्ध) ₹ 10 प्रति अंश।

(ii) सामान्य संचय ₹ 16,00,000।

(iii) अंश 1978 में सम मूल्य पर जारी किए गए।

(iv) 1-4-1981 को अंशों का बाजार मूल्य ₹ 9.50 प्रति अंश।

(v) कंपनी ₹ 12,00,000 सामान्य संचय में कम करना चाहती है इसके लिए वह ₹ 12 प्रति अंश लाभांश वितरित कर सकती है या ₹ 120 प्रति अंश की दर से अपने अंश खरीद सकती है।

(vi) श्री राम ने 1978 में 10 अंश सम मूल्य पर खरीदे थे।

(vii) 2017-18 का लागत स्फीति सूचकांक 1150 मानें। 16

अथवा

स्टार कंपनी लि. एक घरेलू कंपनी के अनाज एवं तेल के दो व्यवसाय हैं। अनाज व्यवसाय हानि में चल रहा है, गतवर्ष 2016-17 तक इसका अशोधित हास ₹ 5,00,000 व व्यवसाय से अग्रेषित हानि ₹ 8,00,000 है।

2017-18 से ऐसी आशा है कि तेल व्यवसाय से प्रतिवर्ष ₹ 5,00,000 की आय होगी तथा अनाज व्यवसाय को नाम मात्र चलाने पर प्रतिवर्ष ₹ 1,00,000 की हानि होगी। कंपनी की अन्य कोई आय नहीं है। कंपनी के प्रबंध तंत्र को यह मानते हुए सुझाव दीजिये कि कर की दर 30.9% है :

(अ) अनाज व्यवसाय बंद कर दिया जाये अथवा चालू रखा जाये

(ब) यदि चालू रखा जाये तो कितने वर्षों तक ? 16

4. विशेष कर प्रावधान से आप क्या समझते हैं ? धारा 10 AA के अनुसार विशेष आर्थिक क्षेत्र में स्थापित नवीन इकाई की आय के संबंध में विभिन्न प्रावधान स्पष्ट कीजिये। 16

अथवा

(अ) निम्नांकित सूचना से करदाता की कुल आय की गणना कीजिये :

	₹
(1) धारा 80IB के अंतर्गत लाभ पर 100% छूट प्राप्त उपक्रम का लाभ	32,00,000
(2) अन्य व्यावसायिक उपक्रम से हानि अध्याय VIA के अंतर्गत कटौती योग्य नहीं	19,00,000
(3) ब्याज से आय	20,00,000

8

(ब) धारा 80 IB के अंतर्गत निम्नांकित के संबंध में प्रावधान, छूट की मात्रा व छूट की समयावधि क्या है ?

(i) शीतागार श्रृंखला सुविधा से आय

(ii) ग्रामीण क्षेत्र में अस्पताल से आय। 8

5. (अ) निम्न प्रकरणों में वित्तीय वर्ष 2017-18 में प्राप्त आयों/प्राप्तियों पर उद्गम स्थान पर आयकर की कटौती की राशि बतलाइये यदि प्राप्तकर्ता भारत में निवासी एक व्यक्ति है :

	₹
प्रतिभूतियों (सूचीकृत) पर ब्याज से आय	16,000
लॉटरी से जीत	7,000
लाभांश घरेलू कंपनी से	48,000
घुड़दौड़ से जीत	60,000
दूसरी घुड़दौड़ से जीत	7,500
लॉटरी एजेंट को कमीशन	2,50,000
बीमा कमीशन	90,000

8

(ब) कर संग्रहण से आप क्या समझते हैं ? इस संबंध में धारा 206 C के प्रावधानों का संक्षेप में वर्णन कीजिये। 8

अथवा

श्री सुंदरलाल झेन्को कंपनी लि. में कर्मचारी हैं, कंपनी का मुख्य कार्यालय कानपुर (जनसंख्या 27 लाख) है। वे कर निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिये निम्न विवरण प्रस्तुत किया :

	₹
(i) वेतन @ ₹ 80,000 प्रतिमाह	9,60,000
(ii) सवारी भत्ता (सेवा देने में पूर्णतया व्यय)	22,000
(iii) दो बच्चों के लिए शिक्षा भत्ता ₹ 600 प्रतिमाह	7,200
(iv) बिजली के बिल का कंपनी ने भुगतान किया	38,800
	10,28,000

			₹
घटाया : (अ) कंपनी के ग्राहकों के लिए किया गया मनोरंजन व्यय ₹		24,000	
(ब) गांधी राष्ट्रीय स्मारक कोष में दान		4,000	28,000
	योग		10,00,000

इस बारे में निम्नलिखित विवरण प्राप्त है :

(i) कानपुर में स्थित भवन के आधे भाग में श्री सुदर्शन रहते हैं। भवन का वार्षिक किराया ₹ 3,00,000 है।

(ii) स्वीकृत प्रमाणित भविष्य निधि में उन्होंने ₹ 60,000 अंशदान दिया तथा ₹ 95,000 बीमा प्रब्याजी दी पॉलिसी 1-4-2012 के पश्चात ली जिसका मूल्य ₹ 9,00,000 है।

(iii) मार्च 2017 को अग्रिम वेतन ₹ 1,00,000 लिया।

(iv) उन्होंने अपने भाई की चिकित्सा पर ₹ 15,000 व्यय किये। भाई निःशक्त है तथा उनपर आश्रित है।

(v) उन्होंने ₹ 91,000 लोक भविष्य निधि (PPF) खाते में जमा किये।

उनकी प्रतिमाह उद्गम स्थान पर कर कटौती की राशि आगणित कीजिये। 16