

इकाई IV

8. पट्टे पर या खरीद निर्णय करते समय कौनसे कारक ध्यान में रखे जाते हैं ? खरीद पर पट्टे को कब प्राथमिकता दी जानी चाहिए ?

9. निम्नलिखित की व्याख्या कीजिए :

- (अ) अनुमेय प्रबन्धकीय पारिश्रमिक
- (ब) पूँजी बजटन निर्णय ।

B-10393(TR)

8

470

Roll No.

(07/21-II)

10393

M. Com. EXAMINATION

(For Batch 2017 & Onwards)

(Fourth Semester)

CORPORATE TAX PLANNING

MCF-413

Time : Three Hours

Maximum Marks : 70

Note : Attempt Five questions in all, selecting one question from each Unit. Q. No. 1 is compulsory. All questions carry equal marks.

1. Write short notes on the following :

- (a) Tax evasion
- (b) Minimum Alternative Tax
- (c) Bonus shares
- (d) When is a company resident ?
- (e) Tax Avoidance

(2-30/6) B-10393(TR)

P.T.O.

- (f) Replacement
- (g) Tax collected at source.

Unit I

2. Discuss in detail about the provisions regarding set-off and carry forward of losses while computing the total income.
3. Explain the concept of 'Exempted Income'. Discuss any ten exempted incomes under the Income Tax Act.

Unit II

4. What is Tax Planning ? Discuss its features. Distinguish between tax planning and tax management.
5. The net profit of PQ Ltd. as per profit and loss account for the previous year 2018-2019 is Rs. 2,56,80,770 after debiting/crediting the following items :
 - (i) Provisions for income tax : Rs. 20,00,800.

- (ii) Provisions for deferred tax :
Rs. 14,45,300.
 - (iii) Proposed Dividend Rs. 5,48,200
 - (iv) Depreciation debited to profit and loss account is Rs. 12,00,650. This includes depreciation on revaluation of asset to the tune of Rs. 4,00,000
 - (v) Profit from unit established in Special Economic Zone : Rs. 12,00,470.
 - (vi) Provisions for permanent diminution in value of investment : Rs. 2,00,000.
- Brought forward losses and unabsorbed depreciation as per books of the company are as follows :

Previous Year	Brought Forward Loss	Unabsorbed Depreciation
2015-16	Rs. 1,50,000	Rs. 2,00,000
2016-17	Rs. 1,20,000	Rs. 1,75,000
2017-18	Rs. 2,50,000	Rs. 2,25,000

Compute book profit and tax payable on book profit of the company under section 115JB for the Assessment Year 2019-20.

Unit III

6. Describe the tax provisions under the Income Tax Act regarding business undertakings in free trade zones and in infra development.
7. Explain the following :
- (a) Dividend distribution tax
 - (b) Intercompany dividends.

Unit IV

8. What are the factors to be considered while making a lease or buy decision ? When should a lease be preferred over purchase ?
9. Explain the following :
- (a) Permissible managerial remuneration
 - (b) Capital budgeting decision.

(Hindi Version)

नोट : प्रत्येक इकाई में से एक प्रश्न चुनते हुए, कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रश्न क्र. 1 अनिवार्य है । सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।

1. निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

- (अ) कर चोरी
- (ब) न्यूनतम वैकल्पिक कर
- (स) बोनस अंश
- (द) कम्पनी कब निवासी होती है ?
- (इ) कर वंचन
- (फ) प्रतिस्थापन
- (ग) स्रोत पर कर संग्रहण ।

इकाई I

2. कुल आय की गणना करते समय हानियों के सेट-ऑफ तथा आगे ले जाने के संबंध में प्रावधानों का विस्तृत वर्णन कीजिए ।
3. 'छूट-प्राप्त आय' की अवधारणा समझाइए । आयकर अधिनियम के तहत किन्हीं दस छूट प्राप्त आयों का वर्णन कीजिए ।

इकाई II

4. कर नियोजन क्या है ? इसकी विशेषताएँ बताइए ।
कर नियोजन तथा कर प्रबन्धन में अंतर कीजिए ।
5. निम्नलिखित वस्तुओं के डेबिट करने/क्रेडिट करने के बाद गत वर्ष 2018-2019 के लिए लाभ-हानि खाते के अनुसार PQ लि. का शुद्ध लाभ 2,56,80,770 रु. था :
(i) आयकर के लिए प्रावधान : 20,00,800 रु.
(ii) आस्थगित कर के प्रावधान : 14,45,300 रु.
(iii) प्रस्तावित लाभांश : 5,48,200 रु.
(iv) लाभ-हानि खाते के लिए डेबिट किया हुआ ह्रास 12,00,650 रु. है । इसमें 4,00,000 रु. की सम्पत्ति के पुनर्मूल्यांकन कर मूल्यह्रास शामिल है ।
(v) विशेष आर्थिक खण्ड में स्थापित इकाई से लाभ 12,00,470 रु. ।
(vi) निवेश के मूल्य में स्थायी कमी का प्रावधान 2,00,000 रु. ।

B-10393(TR)

6

- कम्पनी की पुस्तकों के अनुसार आगे लाई गई हानियाँ तथा अनवशोषित मूल्यह्रास निम्न प्रकार हैं :
- | गत वर्ष | आगे लायी गई हानि | अनवशोषित मूल्य-ह्रास |
|---------|------------------|----------------------|
| 2015-16 | 1,50,000 रु. | 2,00,000 रु. |
| 2016-17 | 1,20,000 रु. | 1,75,000 रु. |
| 2017-18 | 2,50,000 रु. | 2,25,000 रु. |
- निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए धारा 115JB के तहत कम्पनी के पुस्तक लाभ तथा पुस्तक लाभ पर देय कर की गणना कीजिए ।
- ## इकाई III
6. मुक्त व्यापार खण्डों तथा इस्का विकास में व्यावसायिक उपक्रमों के संबंध में आयकर अधिनियम के अंतर्गत कर प्रावधानों का वर्णन कीजिए ।
 7. निम्नलिखित की व्याख्या कीजिए :
(अ) लाभांश वितरण कर
(ब) इन्टरकापेरिट लाभांश ।

(2-30/9) B-10393(TR)

7

P.T.O.