

Roll No.

Total Pages : 05

ODMDQ/M-20

4242

CORPORATE TAX PLANNING AND
MANAGEMENT
MC-215

Time : Three Hours]

[Maximum Marks : 100

Note : Attempt any *Five* questions. All questions carry equal marks.

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

1. The Profit and Loss A/c of CL Ltd. an Indian Company is given for the financial year ending 31st March, 2019 :

<i>Particulars</i>	<i>Amount (₹)</i>	<i>Particulars</i>	<i>Amount (₹)</i>
To Purchases	12,00,000	By Sales	50,00,000
To factory Expenses	12,00,000	By Dividend	
To Depreciation	2,00,000	from foreign	
To General Expenses	1,00,000	company	5,00,000
To Income Tax	2,00,000		
To Net Profit	26,00,000		
	<u>55,00,000</u>		<u>55,00,000</u>

(2)L-4242(TR)

1

Other Informations :

- (i) Depreciation allowable as per Income Tax Act is ₹ 1,50,000.
- (ii) The company has various depreciable assets. During the year a block of plant and machinery was revalued to higher figure such revaluation resulted in Excess depreciation of ₹ 20,000.

Calculate Tax Liability of Company for A.Y. 2019-20. 20 31 मार्च, 2019 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए एक भारतीय कम्पनी CL लि. का लाभ-हानि खाता नीचे दिया गया है :

विवरण	राशि (₹)	विवरण	राशि (₹)
क्रय	12,00,000	बिक्री	50,00,000
कारखाना व्यय	12,00,000	लाभांश विदेशी	
हास	2,00,000	कम्पनी से	5,00,000
सामान्य व्यय	1,00,000		
आयकर	2,00,000		
शुद्ध लाभ	26,00,000		
	<u>55,00,000</u>		<u>55,00,000</u>

अन्य सूचनाएँ :

- (i) आयकर अधिनियम के अनुसार स्वीकार्य मूल्य हास ₹ 1,50,000 है ।
- (ii) कम्पनी के पास विभिन्न हास योग्य संपत्तियाँ हैं । वर्ष के दौरान संयंत्र तथा मशीनरी के एक खंड का उच्चतर आंकड़ों में मूल्यांकित किया गया, इस तरह के पुनर्मूल्यांकन के परिणामस्वरूप ₹ 20,000 से अधिक मूल्यहास हुआ । आकलन वर्ष 2019-20 के लिए कम्पनी के कर-दायित्व की गणना कीजिए ।

Unit I (इकाई I)

2. Discuss in detail the tax planning provisions regarding amalgamated company. **20**

सम्मिलित कम्पनी के संबंध में कर-नियोजन प्रावधानों का विस्तृत वर्णन कीजिए ।

3. Y Ltd. want to acquire an Industrial Equipment costing ₹ 20 lakhs. Two options are available :

- (i) To buy the Equipment by taking a loan of ₹ 20 lakhs repayable in 5 equal year and instalment together with interest @ 14% per annum.
- (ii) To take it on lease for 5 years at annual least rent of ₹ 5,00,000 payable at each year end.

Other Informations :

- (i) Tax rate applicable to company is 30%.
- (ii) The normal rate of depreciation applicable to industrial equipment is 15%. Additional depreciation @ 20% of actual cost of equipment is also available in the first year of acquisition.
- (iii) The company has a policy of evaluating capital budgeting proposal at 13% discount rate.
- (iv) The Present value factor for Re 1 at 13% is :

Year :	I	II	III	IV	V
	: 0.885	0.783	0.693	0.613	0.543

(2)L-4242(TR)

- (v) The life of asset is 5 years and at the end there will be no scrap realisation.

You are asked to suggest which of the two options should be exercised. **20**

Y लि. ₹ 20 लाख के औद्योगिक उपकरण अधिग्रहण करना चाहती है। उसके सामने दो विकल्प हैं :

- (i) उपकरण खरीदने के लिए ₹ 20 लाख का ऋण ले तथा 14% वार्षिक ब्याज की दर के साथ पाँच वर्ष की समान किस्तों में अदा करे।
(ii) पाँच वर्षों के लिए पट्टे पर ले तथा प्रति वर्ष के अन्त में ₹ 5,00,000 किराये के रूप में अदा करे।

अन्य सूचनाएँ :

- (i) कम्पनी पर लागू कर की दर 30% है।
(ii) औद्योगिक उपकरणों पर लागू मूल्य ह्रास की सामान्य दर 15% है। अतिरिक्त मूल्य ह्रास की दर 20% उपकरणों की वास्तविक लागत अधिग्रहण के पहले वर्ष में भी उपलब्ध है।
(iii) कम्पनी के पास 13% छूट दर पर पूँजीगत बजट प्रस्तावों के मूल्यांकन की नीति है।
(iv) 13% की दर पर 1 ₹ के लिए वर्तमान मूल्य कारक है :

वर्ष :	I	II	III	IV	V
	0.885	0.783	0.693	0.613	0.543

- (v) सम्पत्ति का जीवन काल पाँच वर्ष है तथा अन्त में कोई भी रद्दी माल की वसूली नहीं होगी।

आपको सुझाव देना है कि कौनसा विकल्प प्रयोग में लाना चाहिए ?

4. Explain Tax Planning Provisions regarding shutdown or continue decision. **20**
शटडाउन या निरंतर निर्णयों के संबंध में कर नियोजन प्रावधानों का वर्णन कीजिए ।
5. Discuss in detail the tax incentives available to exporters. **20**
निर्यातकों के लिए उपलब्ध कर प्रोत्साहनों का विस्तृत वर्णन कीजिए ।
6. What do you mean by Infrastructure sector ? Explain tax provisions regarding infrastructure sector in brief. **20**
अधोसंरचना सेक्टर से आप क्या समझते हैं ? अधोसंरचना सेक्टर से संबंधित कर प्रावधानों का संक्षिप्त वर्णन कीजिए ।
7. Who are required to file Income Tax return ? Explain provisions of the Act regarding filing of tax return. **20**
आयकर रिटर्न दाखिल करने के लिए कौन आवश्यक हैं ? कर रिटर्न दाखिल करने के संबंध में अधिनियम के प्रावधानों की व्याख्या कीजिए ।
8. What do you understand by Advance Payment of Tax ? Explain the provisions regarding Payment of advance tax. **20**
कर के अग्रिम भुगतान से आपका क्या अभिप्राय है ? अग्रिम कर अदायगी से संबंधित प्रावधानों का वर्णन कीजिए ।