

**J-334**

**B.Com. (Part-III) Examination, 2021**  
**(Tax Procedure and Practice)**

**Paper - II**

**CORPORATE TAX PLANNING AND**  
**MANAGEMENT**

*Time Allowed : Three Hours*

*Maximum Marks : 75*

*Minimum Pass Marks : 25*

**नोट :** सभी पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिये। प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न करना अनिवार्य है। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

**Note :** Attempt all five questions. One question from each unit is compulsory. All questions carry equal marks.

**इकाई-I / UNIT-I**

- Q. 1.** “कर नियोजन कर बचाने का एक वैधानिक एवं नैतिक साधन है।” इस कथन की व्याख्या कीजिये और कर नियोजन का महत्व बताइये।  
"Tax planning is a legal and moral way of tax-saving." Discuss this statement and describe its importance.

**J-334**

**P.T.O.**

**(2)**

**अथवा OR**

कर नियोजन क्या है ? कर नियोजन की समस्याओं का वर्णन कीजिये।

What is tax planning ? Describe the problems of Tax Planning.

**इकाई-II / UNIT-II**

- Q. 2.** एक घरेलू कंपनी का क्या आशय है ? घरेलू कंपनी के आयकर की गणना संबंधी विभिन्न प्रावधानों का वर्णन कीजिये।

What is the meaning of a Domestic Company ?  
Explain the various provisions related to computation of income tax of a domestic company.

**अथवा OR**

चेतना शुगर लि. एक भारतीय कंपनी है जिसमें जनता का सारवान हित है। 31 मार्च, 2020 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिये इसने निम्न आय प्राप्त की हैं :

**J-334**

**(3)**

(अ) चीनी के व्यापार से लाभ	32,00,000 रु.
(ब) एक्स लि., एक भारतीय कंपनी से लाभांश (सकल)	2,60,000 रु.
(स) वैक्सन लि., एक अ-घरेलू कंपनी से लाभांश (सकल)	1,40,000 रु.
(द) एक भवन के हस्तांतरण से पूँजी लाभ (अल्पकालीन)	3,80,000 रु.
(य) अंशों के हस्तांतरण से अल्पकालीन पूँजी लाभ (धारा 111अ के अंतर्गत)	1,00,000 रु.
(र) केन्द्रीय सरकार की प्रतिभूतियों पर ब्याज (सकल)	70,000 रु.

कंपनी ने 5 मार्च, 2020 को प्रधानमंत्री अकाल सहायता कोष में 2,00,000 रु. दान में दिये और इस रकम को चीनी के उत्पादन से लाभ के रूप उपरोक्त प्रदर्शित राशि (32 लाख रु.) की गणना करते समय घटाया नहीं गया है।

कर निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिये कंपनी की करयोग्य आय एवं कर दायित्व की गणना कीजिये।

The Chetna Sugar Ltd. is an Indian Company in which the public are substantially interested. Its incomes for the year ended 31st March, 2020 were as follows :

**(4)**

(a) Profits from the business of Sugar	Rs. 32,00,000
(b) Dividend (Gross) from X Ltd., an Indian Company	Rs. 2,60,000
(c) Dividend (Gross) from Waxon Ltd., a Non-domestic Company	Rs. 1,40,000
(d) Short-term capital gains from transfer of a Building	Rs. 3,80,000
(e) Short-term capital gains from transfer of Shares (u/s 111A)	Rs. 1,00,000
(f) Interest on Central Govt. Securities (Gross)	Rs. 70,000

The company has paid a sum of Rs. 2,00,000 to the Prime Minister's Drought Relief Fund on 5th March, 2020 and this sum was not deducted while arriving at the profit shown above (32 Lacs) as profit from the production of sugar.

Calculate the taxable income and net amount of income-tax payable by the company for the assessment year 2020-21.

(5)

**इकाई-III / UNIT-III**

- Q. 3.** “कर दायित्व के दृष्टिकोण से सदैव यह अच्छा है कि कंपनी की अपेक्षा एक साझेदारी फर्म बनायी जाये।” क्या आप इस कथन से सहमत हैं ? यदि नहीं, तो एक ऐसी परिस्थिति बताइये जिसमें कर दायित्व के दृष्टिकोण से एक साझेदारी फर्म की अपेक्षा कंपनी बनाना लाभदायक होगा ?

"From Tax point of view it is always better to form a partnership firm and not a company." Do you agree with this statement ? If not, enumerate a case where formation of a company is economical from tax point of view as compared to a partnership firm.

**अथवा OR**

एक ट्रक आपरेटर करदाता के पास गत वर्ष 2019-20 में 3 भारी भार वाहन 8 माह 14 दिन, 4 मध्यम भारवाहन 7 माह 8 दिन एवं 2 हल्के भार वाहन 9 माह 23 दिन रहे। उसने प्राप्त भाड़े एवं व्ययों का कोई हिसाब नहीं रखा है। भार वाहनों की लागत 80 लाख रु. है। भारी भारवाहनों का खाली वजन 14 टन प्रति ट्रक है।

कर निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिये आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 44AE के अंतर्गत उसकी व्यापार की आय का अनुमान लगाइये।

(6)

A truck operator assessee owns three heavy goods vehicles for 8 months 14 days, four medium goods vehicles for 7 months 8 days and two light goods vehicles for 9 months 23 days during the previous year 2019-20. He did not keep any account for freight receipts and expenses. Cost of vehicles is Rs. 80 lakhs. Heavy goods vehicles unloaded weight is 14 ton per truck.

Estimate his income from business u/s 44AE of Income Tax Act, 1961 for assessment year 2020-21.

**इकाई-IV / UNIT-IV**

- Q. 4.** विशेष कर प्रावधान क्या हैं ? निर्यातकों के लिये कर लाभदायकता की व्याख्या कीजिये।

What are the special tax provisions ? Discuss the tax incentives for exporters.

**अथवा OR**

निम्न पर टिप्पणी लिखिये :

**(7)**

- (अ) निर्यात अभिमुखी क्षेत्र के संबंध में कर प्रावधान  
(ब) विशेष आर्थिक क्षेत्र में एकीकरण एवं पृथक्करण के परिणाम

Write notes on the following :

- (a) Tax provision in respect of Export Oriented Zone  
(b) Consequences of Amalgamation and demerger in Special Trade Zone

**इकाई-V / UNIT-V**

- Q. 5.** अग्रिम कर भुगतान की अवधारणा को समझाइये। अग्रिम कर भुगतान की गणना विधि को समझाइये।

Discuss the concept of advance payment of tax.  
State the procedure of computing advance tax payment.

**अथवा OR**

मि. नीरज की वित्तीय वर्ष 2020-21 के लिये चालू आय का अनुमान निम्नांकित है :

मकान संपत्ति से कर योग्य आय	26,500 रु.
व्यापार से कर योग्य आय	5,67,500 रु.
प्रतिभूतियों से ब्याज एवं अन्य ब्याज	18,000 रु.
उद्गम स्थल पर कर की कटौती	1,360 रु.

**(8)**

उसने प्रधानमंत्री राष्ट्रीय सहायता कोष में 4,500 रु. दान चेक द्वारा दिया।

वित्तीय वर्ष 2020-21 में अलग-अलग तिथियों पर उसके द्वारा जमा किये जाने वाले अग्रिम कर की राशि की गणना कीजिये।

Mr. Niraj estimates his current income for the Financial Year 2020-21 as under :

Taxable income from House Property	Rs. 26,500
Taxable income from business	Rs. 5,67,500
Interest on Securities and other Interest	Rs. 18,000
Tax deduction at source	Rs. 1,360

He donates Rs. 4,500 to Prime Minister National Relief Fund by Cheque.

Calculate advance tax and instalment for financial year 2020-21.