

Roll No.

(05/16-I)

9653

M. Com. EXAMINATION

(For Batch 2014 & Onwards)

(Fourth Semester)

CORPORATE TAX PLANNING

MCAF-401

Time : Three Hours

Maximum Marks : 80

Section A

Note : Q. No. 1 is compulsory. Attempt all parts of this question.

1. (i) What is assessment year ?
- (ii) Define residential status ?
- (iii) Difference between Tax Planning and Tax Management ?
- (iv) What do you mean by a domestic company ?

(2-60) B-9653

P.T.O.

- (v) Define the conditions of amalgamation ?
- (vi) Difference between holding and subsidiary company ?
- (vii) When and how tax is to be deducted as source from the salary ?
- (viii) What is TDS ?

Section B

Note : Attempt any *five* questions. $5 \times 8 = 40$

2. What is residential status of an individual ? Explain in detail with suitable examples.
3. What is taxable income ? Explain the different steps for the computation of a taxable income.
4. Define the term Amalgamation ? Explain the various conditions for a merger to qualify of "amalgamation" for the purpose of tax ?
5. What are the special provisions relating to tax on distributed profits of domestic company ?

B-9653

2

Section C

6. S Ltd. is a wholly-owned subsidiary of H Ltd. On April 26, 1992, it transfer the following assets to H Ltd. as below in the table :

| Block of Assets | Rate of depreciation for the assessment year 1992-93 | Written down value for the year 1992-93 | Depreciation for the assessment year 1992-93 | Agreed consideration |
|-----------------|--|---|--|----------------------|
| Plant | 50% | 9,50,000 | 1,42,500 | 6,30,000 |
| Building | 10% | 20,00,000 | 1,00,000 | 27,10,000 |

What is the actual cost of assets of H Ltd. ?

- 7. What is a tax planning ? Explain the tax planning relating to amalgamation and mergers of a company ?
- 8. What are the taxes consideration in respect of specific managerial decision like make or buy, own or lease ?
- 9. What is a double taxation relief ? Explain double taxation relief in case of specified association [sec. 90A] ?

(2-60) B-9653

3

P.T.O.

Note : Attempt any *two* questions. 12×2=24

- 10. Explain various sources of incomes that are fully exempted from tax with -sec. (sub-sections) ?
- 11. Draft a suitable format for the computation of income under the head "Salaries" ?
- 12. Explain the following in brief :
 - (i) Gross Total Incomes
 - (ii) Penalties and Prosecutions
 - (iii) Advance Ruling
 - (iv) Appeals and Revisions.
- 13. Explain the tax consideration in respect of capital budgeting decisions and managerial remunerations ?

(Hindi Version)

खण्ड 'अ'

नोट : प्रश्न क्र. 1 अनिवार्य है । इस प्रश्न के सभी भाग कीजिए ।

B-9653

2

1. (i) निर्धारण वर्ष क्या है ?
- (ii) आवासीय स्थिति को परिभाषित कीजिए ।
- (iii) कर योजना तथा कर प्रबन्धन में अंतर बताइए ।
- (iv) घरेलू कम्पनी से आप क्या समझते हैं ?
- (v) समामेलन की शर्तों को परिभाषित कीजिए ।
- (vi) होल्लिडिंग तथा सहायक कम्पनी में अंतर बताइए ।
- (vii) वेतन से कर कब और कैसे काटा जाता है ?
- (viii) TDS क्या हैं ?

खण्ड 'ब'

नोट : किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए ।

2. एक व्यक्ति की आवासीय स्थिति क्या होती है ? उचित उदाहरण सहित विस्तार से बताइए ।
3. कर-योग्य आय क्या है ? कर-योग्य आय की गणना के लिए विभिन्न कदमों का वर्णन कीजिए ।
4. समामेलन पद को परिभाषित कीजिए । कर के प्रयोजन के लिए समामेलन की गुणवत्ता के विलेय के लिए विभिन्न शर्तों का वर्णन कीजिए ।

5. घरेलू कम्पनी के लाभ वितरण पर कर से सम्बन्धित विशेष प्रावधान क्या हैं ?
6. 26 अप्रैल, 1992 को H लि. की एक पूर्ण स्वामित्व वाली सहायक S लि. है । इसने अपनी सम्पत्तियाँ H लि. को हस्तान्तरित कर दीं जो निम्न तालिका में दी जा रही हैं :

| सम्पत्तियों का खण्ड | निर्धारण वर्ष 1992-93 के लिए ह्रास की दर | निर्धारण वर्ष 1992-93 के लिए अपलिखित मूल्य | निर्धारण वर्ष 1992-93 के लिए ह्रास | सहमत किए गए विचार |
|---------------------|--|--|------------------------------------|-------------------|
| संयंत्र | 50% | 9,50,000 | 1,42,500 | 6,30,000 |
| भवन | 10% | 20,00,000 | 1,00,000 | 27,10,000 |

H लि. की सम्पत्तियों का वास्तविक मूल्य क्या है ?

7. कर नियोजन क्या है ? एक कम्पनी के समामेलन तथा संलयन से सम्बन्धित कर नियोजन का वर्णन कीजिए ।
8. विशेष प्रबन्धकीय निर्णय जैसे निर्माण या क्रय, निजी या पट्टे के संबंध में करों की धारणायें क्या हैं ?

9. दोहरा कराधान रिलीफ क्या है ? विशेषीकृत संघ (धारा, 90A) की देखरेख में दोहरा कराधान रिलीफ का वर्णन कीजिए ।

खण्ड 'स'

नोट : किन्हीं दो प्रश्नों के उत्तर दीजिए । $12 \times 2 = 24$

10. आय के विभिन्न स्रोतों का वर्णन कीजिए जो कर से पूर्णतया मुक्त हैं ।
11. शीर्षक 'वेतन' के अन्तर्गत आय की गणना के लिए उचित प्रारूप बनाइए ।
12. निम्नलिखित को संक्षेप में समझाइए :
- (i) सकल कुल आय
 - (ii) दण्ड और अभियोजन
 - (iii) अग्रिम नियम
 - (iv) अपीलें तथा रिवीजन ।
13. पूँजी बजटन निर्णय तथा प्रबन्धकीय पारिश्रमिक के संदर्भ में कर विचारणीय का वर्णन कीजिए ।