

Tax Planning & Management - 2017

नोट : सभी प्रश्न हल कीजिए।

खण्ड- 'अ' (वस्तुनिष्ठ प्रश्न)

1. निम्नांकित कथनों के लिए 'सही' या 'गलत' लिखिए:
Write 'True' or 'False' for the following statements:
(i) कर नियोजन कर बचाने का एक वैधानिक एवं नैतिक तरीका है।
Tax planning is a legal and moral way of tax saving.
(ii) किसी व्यापार के लिए कर नियोजन का कोई महत्त्व नहीं होता।
There is no importance of tax planning for a business.
(iii) आधारभूत सुविधाओं के व्यवसाय के लिए कर नियोजन की धारा 801A लागू होती है।
Tax planning for the business of infrastructure facility is dealt with sec. 80 IA.
(iv) एक अंशधारी बोनस अंशों के सम्बन्ध में अपना कर दायित्व नियोजन कम कर सकता है।
A share holder reduces his tax liability regarding bonus shares by planning.
(v) आयकर अधिनियम में आर्य दण्ड लगाने की कोई समय सीमा नहीं है।
There is no time limit for imposing penalties under the Income Tax Act.

खण्ड- 'ब' (लघु उत्तरीय प्रश्न)

2. कर नियोजन के क्या उद्देश्य हैं?
What are the objectives of Tax Planning?
अथवा कर नियोजन का महत्त्व बताइए।
Explain the importance of Tax Planning.
3. स्थानीकरण पहलू के सम्बन्ध में कर नियोजन के प्रावधान बताइए।
Explain the tax planning provision in respect of Locational Aspect.
अथवा स्वामित्व पहलू के सम्बन्ध में कर नियोजन के प्रावधान बताइए।
Explain the Tax Planning Provisions in respect of ownership aspect.
4. कम्पनियों के एकीकरण हेतु कर नियोजन प्रावधानों का परीक्षण करें।
Examine the provisions of tax planning to Amalgamation of Companies.
अथवा अधोसंरचना क्षेत्र पर एक संक्षिप्त टिप्पणी लिखें।
Write short notes on infrastructure sector.
5. लाभांश के सम्बन्ध में कर नियोजन बताइए।
Explain the tax planning in relation to Dividends.
अथवा पूँजी ढाँचा निर्णय हेतु कर नियोजन पर टिप्पणी लिखें।
Comment on the tax planning to capital structure decision.

6. कर प्रबन्ध के क्षेत्र बताइए।
Explain the Areas of Tax Management.
अथवा किन परिस्थितियों में आयकर कमिश्नर अर्थदण्ड कम अथवा माफ कर सकता है?
समझाइए।
Under what circumstances can be commissioner of Income Tax reduces or waive penalties? Explain.
7. कर नियोजन के प्रमाणित तरीकों पर एक विस्तृत टिप्पणी लिखिए।
Write a detail note on recognised methods of tax planning.
अथवा 'कर नियोजन', 'कर बचाव' एवं 'कर अपवंचन' में अन्तर बताइए।
Distinguish between 'Tax Planning', 'Tax avoidance' and 'Tax evasion'.
8. क्रियाशीलता पहलू के सम्बन्ध में कर नियोजन के प्रावधानों को बताइए।
Explain the tax planning provisions in respect of Activity aspect.
अथवा व्यवसाय की प्रकृति के सम्बन्ध में कर नियोजन के प्रावधान समझाइए।
Explain the tax planning provision in respect of nature of the business.
9. आयकर अधिनियम में पिछड़े क्षेत्रों के विकास के लिए दी गई कटौतियों के प्रावधान समझाइए।
Discuss the provisions of deduction provided for development of backward areas under the Income Tax Act.

- अथवा नई औद्योगिक इकाइयों की प्राप्त छूटें समझाइए।
Explain the deductions available to new Industrial Undertakings.
10. बोनस अंश क्या है? एक अंशधारी बोनस अंशों के सम्बन्ध में किस प्रकार अपना कर दायित्व कम कर सकता है?
What is Bonus Share? How can a shareholder reduce his tax liability regarding bonus shares?
अथवा ए. लिमिटेड एक जनतां के सारवान हित वाली कम्पनी है। यह अपना उत्पादन बढ़ाने का प्रस्ताव करती है जिसके लिए 1,00,00,000 रुपये की आवश्यकता होगी। कम्पनी अतिरिक्त पूँजी की संरचना के लिए निम्नलिखित विकल्प प्रस्तुत करती है:

	प्रथम विकल्प रुपये	द्वितीय विकल्प रुपये	तृतीय विकल्प रुपये
अंश पूँजी	1,00,00,000	40,00,000	20,00,000
10% ऋण पत्र	-	40,00,000	30,00,000
वित्तीय संस्था से ऋण	-	20,00,000	50,00,000

(ब्याज 12% की दर से)

व्यापार में लगी हुई पूँजी पर सम्भावित प्रत्याय 25% (कर से पूर्व) है। इसी प्रकार के व्यापार में लगी हुई अन्य कम्पनियों द्वारा अंश पूँजी पर सामान्यतया 20% का लाभांश दिया जा रहा है। कर की दर 30% अधिनियम की दर 5% तथा शिक्षा उपकर की दर 30% है।

आपको कम्पनी को परामर्श देना है कि वह पूँजी की संरचना के लिए कौनसा विकल्प चुनें, ताकि अंशधारियों को अधिकतम लाभांश दे सकें।

A Ltd. is a widely held company. It proposes to increase its production for which it will require Rupees 1,00,00,000. The company proposes the following three alternatives for the structure of the additional capital:

	First Alternatives Rupees	Second Alternatives Rupees	Third Alternatives Rupees
Share Capital	1,00,00,000	40,00,000	20,00,000
10% Debentures	—	40,00,000	30,00,000
Loan from financial Institution (Int. 12%)	—	20,00,000	50,00,000

Expected return on capital employed in business is 25% (before tax). Generally companies engaged in similar businesses are paying 20% dividend on its share capital. Tax rate is 30%, surcharge 5% and Education less 3%.

You have to advise the company as to which alternative should choose for the capital structure so as to pay maximum dividend to the Shareholders.

11. कमिश्नर (अपील) के यहाँ अपील की कार्य विधि का संक्षेप में वर्णन कीजिए।

Describe briefly the procedure of an appeal to the commissioner (Appeal).

अथवा क्या इस सामान्य नियम के कोई अपवाद हैं कि "कर निर्धारण गत वर्ष की आय पर होता है"? यदि हैं, तो उनका वर्णन कीजिए।

Are there any exceptions to the general rule that "The assessments are made on the income of the previous year"? If so, discuss them.