आंकिक प्रश्नोत्तर

प्रश्न 1—हिन्दुस्तान लिमिटेड एक घरेलू कम्पनी है, जिसमें जनता का सारवान् हित है। कम्पनी की गत वर्ष 2019-20 की आयों का विवरण निम्नवत् है—

Bharat Ltd. is a domestic company in which public is substantially interested. The following are the particulars of incomes of the company in respect of the previous year 2019-20:

	₹
(i) सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज (Interest on Govt. securities)	30,000
(ii) व्यापार की आय (Income of business)	15,00,000
(iii) अल्पकालीन पूँजी सम्पत्ति पर लाभ (Short-term capital gain)	50,000
(iv) दीर्घकालीन पूँजी लाभ (भूमि तथा भवन पर) [Long-term capital gain (on land and building)]	26,000
(v) दीर्घकालीन पूँजी लाभ (अन्य सम्पत्तियों पर) [Long-term capital gain (on other assets)]	50,000
(vi) भारतीय कम्पनी से लाभांश (सकल) [Dividend from Indian company (gross)]	40,000
(vii) विदेशी कम्पनी से लाभांश (Dividend from a foreign company)	30,000
(viii) धारा 115-JB के अन्तर्गत पुस्तकीय लाभ (Books profits u/s 115-JB)	20,00,000

कर-निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए कम्पनी की कुल आय तथा शुद्ध कर-दायित्व की गणना कीजिए। कम्पनी ने गत वर्ष में ₹ 2,00,000 का लाभांश वितरित किया।

Compute company's total income and its net tax-liability for the assessment year 2020-21. The company distributed a dividend of ₹ 2,00,000 during the previous year.

हल (Solution): Computation of Total Income of Hindustan Limited

For the A.Y. 2020-21

	₹	₹
Income from business or profession:		
Income from business		15,00,000
Income from Capital gain:		
Short term capital gain	50,000	

Long term capital gain on L/B	26,000		
Long term capital gain on other Assets	50,000	76,000	1,26,000
Income from other sources:			
Interest on govt. securities.		30,000	
Dividend from Indian Co. (Gross)		Exempt	
Dividend from a foreign Co.		30,000	60,000
Total Income			16,86,000

Computation of Tax Liability

Total Income	**16,86,000**	
20% on long term capital gain	76,000	15,200
22% on other business Income	16,10,000	3,54,200
Gross Tax Liability		3,69,400
Add: 10% surcharges		36,940
Add: Distribtuion tax@ 19.7647.% on	2,00,000	39,529
		4,45,869
Add: HEC 4%		17,834
Net Tax Liability		4,63,703
Or		
Computation of minimum Alternate Tax u/s 115-JB		
Tax on Book profit ₹ 2,00,000 @15%		3,00,000
Add: HEC 4%		12,000
		3,12,000

कम्पनी कुल आय पर देयकर (₹ 4,63,703) का भुगतान करेगी न्यूनतम वैकल्पिक कर (₹ 3,12,000) का भुगतान नहीं करेगी।

प्रश्न 2—31 मार्च, 2020 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए देवांश लिमिटेड का शुद्ध लाभ कम्पनी अधिनियम, 2013 की अनुसूची III के अन्तर्गत तैयार लाभ-हानि विवरण के अनुसार ₹ 11,00,000 है।

लाभ-हानि विवरण एवं चिट्ठे के अन्वेषण से निम्न मुख्य बातें प्रकट हुईं, जिनसे आपको कम्पनी की कर-निर्धारण वर्ष 2020-21 की कर-योग्य आय तथा कर की राशि ज्ञात करनी है—

(i) कम्पनी के एक संचालक के रिश्तेदार से ₹ 6,50,000 का माल खरीदा गया, जिसका उचित बाजार मूल्य ₹ 5,50,000 था। व्यवहार की वास्तविकता पर कोई विवाद नहीं है।

(ii) इसके सामान्य प्रबन्धक को, जो किसी भी संचालक का रिश्तेदार नहीं है तथा न ही उसका कम्पनी में सारवान् हित है, ₹ 46,500 प्रति माह वेतन दिया गया।

(iii) कम्पनी के व्यापार से सम्बन्धित वैज्ञानिक अनुसन्धान के लिए क्रय की गयी ₹ 1,50,000 की मशीनरी पर (जो मशीन खाते में शामिल है) 25% से ह्रास लगाया गया।

(iv) सामान्य व्ययों में ₹ 5,000 मनोरंजन व्यय के शामिल हैं।

(v) पुण्यार्थ संस्थाओं को बैंक के माध्यम से कुल ₹ 10,500 के दान दिए गए, जिसमें से ₹ 8,000 के दान धारा 80-G के अन्तर्गत अनुमोदित संस्था को दिए गए।

(vi) कानूनी व्ययों में ₹ 7,000 एक ऐसे वाद की सुरक्षा में व्यय हुए, जिसमें कम्पनी के एक संचालक पर विदेशी विनिमय कानून के उल्लंघन का अभियोग लगाया गया, जबकि संचालक कम्पनी के व्यापार के कार्य से विदेश गया था। अन्ततः संचालक दोष-मुक्त पाया गया।

(vii) ब्याज की राशि में ₹ 25,000 का ऐसा ब्याज शामिल है, जो मशीनरी को क्रय करने हेतु लिए हुए ऋण पर दिया गया।

(viii) गत वर्ष के दौरान ₹ 3,50,000 की लागत की कुछ मशीनरी ₹ 4,00,000 में बेची गयीं, मशीनरी का विक्रय की तिथि को अपलिखित मूल्य ₹ 2,00,000 था। विक्रय पर प्राप्त लाभ को सीधे पूँजी संचय में हस्तान्तरित करके चिट्ठे में दिखाया गया है।

(ix) ₹ 60,000 की एक राशि (कुल विविध देनदारों का 2.5%) लाभ-हानि विवरण के नाम पक्ष में डूबत एवं संदिग्ध ऋणों के लिए आयोजित की गयी है। कम्पनी के अंकेक्षक ने इस राशि को उचित ठहराया है।

(x) कम्पनी ने गत वर्ष में अपने अंशधारियों में ₹ 2,80,000 लाभांश वितरित किया।

(xi) गत पाँच वर्षों में कम्पनी का कुल आवर्त प्रत्येक गत वर्ष में लगभग ₹ 2-3 करोड़ रहा है।

The net profit of Devansh limited as per statement of profit and loss prepared in accordance with the Schedule III of the Companies Act, 2013 for the year ended March 31, 2020 is ₹ 11,00,000.

Investigation of it's statement of profit and loss and Balance Sheet revealed the following features from which you are required to ascertain the taxable income and amount of tax of the company for the assessment year 2020-21:

(i) Goods of the value of ₹ 6,50,000 had been purchased from a relative of a director and its fair market value would be ₹ 5,50,000. The genuineness of the transaction is not in dispute.

(ii) Its General Manager, not related to the directors and not having substantial interest in the company, was paid a monthly salary of ₹ 46,500.

(iii) Depreciation at 25% has been written-off on machinery purchased during the year for ₹ 1,50,000 (included in Machinery A/c) for scientific research relating to the assessee's business.

(iv) General expenses included entertainment expenses ₹ 5,000.

(v) Donation through bank to charitable institutions aggregated to ₹ 10,500, out of which ₹ 8,000 to an institution approved u/s 80-G.

(vi) Legal expenses included ₹ 7,000 to defined a suit in which one of its directors was charged for violation of foreign exchange regulation during his foreign tour in connection with the company's business. The director was ultimately found not guilty.

(vii) Interest included payment of ₹ 25,000 in respect of funds borrowed for acquisition of machinery.

(viii) During the year it had sold some machinery for ₹ 4,00,000. Its original cost was ₹ 3,50,000 and written down value on the date of sale was ₹ 2,00,000. The surplus has been directly credited to capital reserve and shown in the Balance Sheet.

(ix) A sum of ₹ 60,000 (representing 2.5% of the total sundry debtors) has been charged to profits and set apart for doubtful debts. The auditors have certified this as reasonable.

(x) The company has distributed a dividend of ₹ 2,80,000 among its shareholders during the previous year.

(xi) The company's total turnover in any previous year during the last five previous years has been round about ₹ 2-3 crores.

हल (Solution): Computation of Total Income of a Limited Company for the assessment year, 2020-21

			₹
Income from business or profession:			
	Net profit as per statement of profit		11,00,000
Add:	**Expenses charged to profits but disallowed:**		
	Excess price paid for goods purchased from a relative of a director (₹ 6,50,000 – ₹ 5,50,000)	₹ 1,00,000	
	Depreciation on machinery and plant used for scientific research	37,500	
	Donations	10,500	

Provision for bad and doubtful debts	60,000	2,08,000
		13,08,000
Less: **Expenses allowed but not charged to profits:**		
Capital expenditure on scientific research		1,50,000
Business Profits		11,58,000
Income from Capital gains:		
Short-term capital gain on machines (₹ 4,00,000 – ₹ 2,00,000)		2,00,000
Gross Total Income		13,58,000
Less: **Deduction u/s 80-G for donations:**		
50% of ₹ 8,000 (donation to approved institute), as it does not exceed 10% of adjusted total income		4,000
Total Income		13,54,000

Computation of Book Profits

	₹
Profits for the period as shown by Profit Statement:	11,00,000
Add: Provision for unascertained liability, *i.e.*, for bad & doubtful debts debited to Profit and Loss Statement	60,000
Book Profit	11,60,000

Computation of Mat

15.6% (including 4% HEC) on its book profits of ₹ 11,60,000	1,80,960
Net MAT Liability	1,80,960

Computation of Tax (at normal rates)

	₹
Income-tax on ₹ 13,54,000 @ 25%	3,38,500
Additional tax on distributed income of ₹ 2,80,000 @ 19·765%	55,342
Gross tax-liability	3,93,842
Add: Health and education cess @ 4% on ₹ 3,93, 842	15,753
Net tax-liability	4,09,595

कम्पनी कुल आय पर देय आयकर का भुगतान करेगी।

प्रश्न 3—क्वालिटी इलेक्ट्रॉनिक्स लिमिटेड एक देशी कम्पनी है, जिसमें जनता का सारवानहित है। कम्पनी की गतवर्ष 2019-20 की आयों का विवरण निम्न है—

(मेरठ 2020)

	₹
सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज	10,000
व्यापार की आय	5,00,000
धारा 111A में सन्दर्भित अल्पकालीन पूँजी सम्पत्ति पर लाभ	25,000
दीर्घकालीन पूँजी लाभ (भूमि और भवन पर)	8,000
दीर्घकालीन पूँजी लाभ (धारा 112A के अन्तर्गत समता अंश पर)	1,25,000
भारतीय कम्पनी से लाभांश (सकल)	10,000
विदेशी कम्पनी से लाभांश	10,000
धारा 115-JB के अन्तर्गत पुस्तकीय लाभ	16,00,000
गतवर्ष 2019-20 में कुल आवर्त	20,00,000

कम्पनी की कुल आय और शुद्ध कर दायित्व की गणना कीजिए। क्या कम्पनी कर जमा सुविधा के योग्य है?

Kwality Electronics Ltd. is a domestic company in which public is substantially interested. The following are the particulars of income of the company in respect of the previous year 2019-20:

	₹
Interest on Govt securities	10,000
Income of business	5,00,000
Short term capital gain covered by section 111 A	25,000
Long term capital gain (on land and building)	8,000
Long term capital gain (on Equaty Shares u/s 112 A)	1,25,000
Dividend from an Indian Co. (gross)	10,000
Dividend from a foreign Co.	10,000
Book profit u/s 115 JB	16,00,000
Total ternover during previous year 2020-2021	20,00,000

Compute company's total income and its net tax liability. Is company entitled to tax credit?

हल (Solution):

Computation of Total Income of Kwality Electronics Ltd. for the assessment year 2020-2021

	₹	₹
Income from Business or profession:		
Income of business		5,00,000
Income from capital gain:		
Short term capital gain covered by section 111A	25,000	
Long term capital gain on land and building	8,000	
Long term capital gain on Equity shares u/s 112 A	1,25,000	1,58,000
Income from other sources:		
Dividend from an Indian Co. (gross) [Exempt u/s 10(34)]	Exempt	
Dividend from a foreign Co.	10,000	
Interest on Govt. securities	10,000	20,000

Computation of MAT

	₹
Book profits u/s 115 JB	16,00,000
MAT being 15.6% of book profit ₹ 1,60,000	2,49,600

Computation of Income Tax

(u/s 115BAA being lower tax rates)

	₹
Income tax on short-term capital gain (111A) @15% of ₹ 25,000	3,750
Income tax on long term capital gain of ₹ 8,000 @ 20%	1,600
Income tax on long term capital gain (u/s 112A) exceeding ₹ 1,00,000 i.e. on ₹ 25,000 @10%	2,500
Income tax on other income of ₹ 5,20,000 (₹ 6,78,000 – ₹ 25,000 – ₹ 1,33,000) @22%	1,14,400
Gross tax liability	1,22,250
Add: Surcharges @ 10% on ₹ 1,22,250	12,225
	1,34,475
Add: Health and Education cess @ 4% of IT of ₹ 1,34,475	5,379
Net tax liability	1,39,854

धारा 115 BAA के अन्तर्गत कर-निर्धारण का विकल्प लेने की दशा में कम्पनी न्यूनतम वैकिल्पक कर (MAT) का भुगतान नहीं करेगी, क्योंकि MAT एवं कर जमा के प्रावधान इस धारा के कर-निर्धारण की दशा में लागू नहीं होते। अत: कम्पनी ₹ 1,39,854 का कर भुगतान करेगी।

नोट—(1) विदेशी कम्पनी से प्राप्त लाभांश कम्पनी की अन्य स्रोतों से आय शीर्षक की आय है। यदि कम्पनी ने लाभांश पर आयकर काटा है तो वह T.D.S नहीं माना जाएगा। भारतीय कम्पनी को विदेशी कम्पनी से प्राप्त लाभांश की आय विदेशी आयकर काटने के बाद ही प्राप्त होती है। अत: वह राशि ही प्राप्त लाभांश राशि मानी जाती है

(2) सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज के सम्बन्ध में स्रोत पर आयकर की कटौती नहीं की जाती है।

प्रश्न 4. Raj & Sons प्रा० लि० एक निर्माणी कम्पनी है, जिसका पंजीकृत कार्यालय मुम्बई में है। उसने आयों का निम्न विवरण प्रस्तुत किया—

		₹
(i) व्यापार के लाभ (निम्न व्ययों व भुगतानों को घटाने के बाद):		**3,50,000**
	₹	
(अ) प्रधानमन्त्री राष्ट्रीय सहायता कोष में दान	**70,000**	
(ब) प्रबन्धक को वेतन	**1,30,000**	
(स) ह्रास (स्वीकृत ह्रास ₹ 1,40,000)	**1,20,000**	
(द) भारत के बाहर भुगतान किया हुआ ब्याज जिस पर स्रोत पर कटौती नहीं की गयी	**45,000**	
(इ) वस्तु एवं सेवा कर के लिए आयोजन	**35,000**	
(ii) एक विदेशी कम्पनी से लाभांश (सकल)		**24,000**
(iii) एक भारतीय कम्पनी से लाभांश कर-मुक्त लाभों में से		**65,000**
(iv) एक विदेशी कम्पनी से लाभांश, जिसने भारत में लाभांश के घोषित या वितरित किए जाने की व्यवस्था नहीं की है		**15,000**
(v) भवन के हस्तान्तरण से दीर्घकालीन पूँजी लाभ		**9,000**
(vi) मशीन के हस्तान्तरण से दीर्घकालीन पूँजी लाभ		**5,000**
(vii) अन्य सम्पत्तियों के हस्तान्तरण पर अल्पकालीन पूँजी लाभ		**12,000**
(viii) धारा 115-JB के अन्तर्गत गर्णित पुस्तकीय लाभ		**8,90,000**

कम्पनी ने अपने कर्मचारी के पुत्र की शादी में ₹ 15,000 उपहार में दिए। यह राशि लाभ-हानि विवरण में नहीं डाली गयी है। औद्योगिक न्यायालय ने कर्मचारियों के लिए बोनस के रूप में ₹ 40,000 देने का निर्णय दिया है जो राशि अभी तक लाभ-हानि विवरण में नहीं डाली गयी है।

इस नियमित व्यापार के अलावा कम्पनी ने 1.5 एकड़ भूमि पर एक आवास योजना भी प्रारम्भ की है। आवास योजना को स्थानीय प्राधिकारी ने 20 मार्च, 2012 को अनुमति प्रदान कर दी। यह मार्च, 2017 के अन्त तक पूरी हो जाने की सम्भावना है ऐसे आवास योजना के गत वर्ष के लाभ ₹ 3,00,000 हुए। प्रत्येक आवासीय इकाई का निर्मित क्षेत्रफल 1000 वर्ग फुट है।

कर-निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए कम्पनी की कुल आय तथा कम्पनी द्वारा देय शुद्ध आयकर ज्ञात कीजिए। कम्पनी ने गत वर्ष में ₹ 2,50,000 का लाभांश घोषित किया। कम्पनी ने ₹ 1,20,000 का अग्रिम आयकर चुकाया है। गत वर्ष 2019-20 में कम्पनी का कुल आवर्त ₹ 400 करोड़ से अधिक नहीं था।

क्या कम्पनी को न्यूनतम वैकल्पिक कर देना चाहिए?

Raj & Sons Pvt. Ltd., is a construction company, the registered office of which is in Mumbai. It has furnished the following particulars of its incomes:

	₹	₹
(i) Business profit after deduction of the following expenses and payments :		3,50,000
(a) Donation to Prime Minister National Relief Fund	70,000	
(b) Salary to General Manager	1,30,000	
(c) Depreciation (allowed dep. ₹ 1,40,000)	1,20,000	
(d) Interest paid outside India, out of which no deduction was made at source	45,000	
(e) Provision for GST	35,000	
(ii) Dividend from a Non-domestic Co. (gross)		24,000
(iii) Dividend from an Indian Co. (out of exempted profits)		65,000
(iv) Dividend from a foreign company, which has not made prescribed arrangements for the declaration and payment of dividends within India		15,000
(v) Long-term capital gain on transfer of building		9,000
(vi) Long-term capital gain on transfer of machine		5,000
(vii) Short-term capital gain on transfer of other assets		12,000
(viii) Book profits computed u/s 115-JB		8,90,000

The company gifted ₹ 15,000 in the marriage of son of one of its employees. This amount has not been debited to Statement of P & L. The Industrial Court has given an award for the payment of bonus of ₹ 40,000 to employees which has still not been paid and debited to statement of profit & loss.

Besides is regular business, the company has undertaken a house project over an area of 1.5 acres of land. The housing project has been approved on 20 March, 2012 by local authority. It is likely to be completed by the end of March, 2017. Profits from such housing project, during the previous year are ₹ 3,00,000. Built-up area of each residential house is 1000 sq. ft.

Compute total income of the company for the assessment year 2020-21 and ascertain the amount of tax payable by it. The company declared ₹ 2,50,000 as dividend during the previous year. The company paid ₹ 1,20,000 as advance tax. Company's total turnover during the previous year 2019-20 did not exceed ₹ 400 crores.

Should the company pay Minimum Alternate Tax (MAT)?

हल (Solution):

Computation of Total Income of Raj & Sons Pvt. Ltd.
For the assessment year, 2020-21

		₹	₹
Income from business or profession:			
Profits as per P & L Statement		3,50,000	
Add: **Expenses disallowed but debited to P & L Statement:**			
Donation to PMNRF		70,000	
Interest paid out of India		45,000	
GST provision		35,000	
		5,00,000	
Less: **Expenses allowed but not debited:**			
Depreciation (₹ 1,40,000 – ₹ 1;20,000)	20,000		
Bonus to employees	40,000	60,000	
		4,40,000	
Profit from housing projects		3,00,000	
Business income			7,40,000
Income from capital gains:			
Short-term capital gains		12,000	

Long-term capital gains:	₹		
On building	9,000		
On machinery	5,000	14,000	26,000
Income from other sources:			
Dividend from a non-domestic (gross)		24,000	
Dividend from an Indian Co. (out of exempt profits) [Exempt u/s 10 (34)]		Exempt	
Dividend from a foreign Co. (which has not prescribed arrangement for declaration and payment of dividend in India)		15,000	39,000
Gross total Income			8,05,000
Less: **Deductions u/s 80-G for donations:**			
u/s **80G** 100% of donation to PMNRF		70,000	
u/s **80-IB** @ 100% of profits from housing project		3,00,000	3,70,000
Total Income			4,35,000

Company's book profits u/s 115-JB are ₹ 8,90,000 ₹

MAT on its book profits @ 15.6%
[*i.e.* 15% IT + HEC 4%] 1,38,840

Computation of Tax-Liability

(at normal rates)

Income-tax on long-term capital gains of ₹ 14,000 @ 20%	2,800
Income-tax on remaining income of ₹ 2,85,000 (₹ 4,35,000 – ₹ 14,000) @ 25%	1,05,250
Additional tax @ 19.7647% on ₹ 2,50,000 on dividend declared	49,412
Gross tax liability	1,57,462
Add: Health and education cess @ 4% on ₹ 1,57,462	6,298
Total tax liability	1,63,760
Less: Advance tax paid by the company	1,20,000
Tax payable by the company	43,760

न्यूनतम वैकल्पिक कर (₹ 1,38,840) कुल आय पर देय आयकर (₹ 1,63,760) से अधिक है अत: कम्पनी कुल आय पर देय आधार का भुगतान करेंगी।