आयकर आयुक्त (केन्द्रीय), कलकत्ता

बनाम

स्टैंडर्ड वैक्यूम ऑइल कम्पनी

26 अक्टूबर, 1965

[के सुब्बा राव, जे.सी. शाह और एस.एम.सिकरी, जे.जे.]

व्यापार लाभ कर अधिनियम, 1947-अनुसूची, नियम 2(1) और (3)-आर के तहत पूंजी की गणना में ''प्रीमियम'' और ''भंडार'' 2(1)-क्या कवर खातों को अमेरिकी लेखांकन प्रथा के अनुसार ''अधिशेष में भुगतान की गई पूंजी'' और "अर्जित अधिशेष '' के रूप में वर्णित किया गया है।

निर्धारित कंपनी को संयुक्त राज्य अमेरिका के डेलावेयर राज्य में निर्धारिती कंपनी में स्टॉक के बदले में दो अन्य अमेरिकी कंपनियों की संपत्ति लेने के उद्देष्य से शामिल किया गया था। अधिग्रहण पर, हांलाकि दो हस्तांतरणकर्ता कंपनियों में से प्रत्येक से ली गई संपत्ति का बुक वैल्यू अलग-अलग था, दोनो कंपनियों को निर्धारिती कंपनी में बराबर संख्या में शेयर आवंटित किए गए थे। इस अंतर का एक हिस्सा डी कंपनियों में से एक को सीरियल बांड जारी करके कवर किया गया था, जिन्हें देर से भुनाया गया था। चूंकि निर्धारिती कंपनी द्वारा ली गई संपत्ति का कुल बुक वैल्यू दो ट्रांसफरकर्ता कंपनियों को जारी किए गए स्टॉक के सममूल्य से अधिक था, यह अतिरिक्त, संयुक्त राज्य अमेरिका में स्थापित लेखांकन

अभ्यास के अनुसार दर्ज किया गया था। निर्धारिती कंपनी की पुस्तकों में ''अधिशेष में भुगतान की गई पूंजी'' शीर्षक वाले खाते में। निर्धारिती कंपनी द्वारा वर्ष-दर-वर्ष अर्जित शुद्ध लाभ कुछ विनियोगों के बाद अमेरिकी लेखांकन के अनुरूप भी थे।

अभ्यास, ''अर्जित अधिशेष'' शीर्षक के तहत बैलेंस शीट में दिखाया गया है या ''आय का पुनर्निवेश'' के तहत मूल्यांकन की कार्यवाही में व्यवसाय लाभ कर अधिनियम, 1947 के 4 आयकर अधिकारी ने अनुसूची।। फादर के तहत कर योग्य पूंजी की गणना में ''अधिशेष में भुगतान की गई पूंजी'' और ''अर्जित अधिशेष'' खातों को शामिल करने के लिए निर्धारिती कंपनी के दावे को अस्वीकार कर दिया। अधिनियम के 2(1) और अपीलीय सहायक आयुक्त उनसे सहमत थे। लेकिन ट्रिब्यूनल ने अपील में कहा कि करदाता कंपनी द्वारा ली गई संपत्ति के मूल्य और जारी किए गए स्टॉक के मूल्य के बीच का अंतर उसके शेयरों के मुद्दे से प्राप्त प्रीमियम था और नियम 3 के अर्थ के तहत व्यवसाय में बरकरार रखा गया था। एसएच।। और किसी भी स्थिति में आर के अर्थ के अंतर्गत मुनाफे करी गणना करने में रिजर्व की अनुमति नहीं थी। 2(1) ट्रिब्यूनल ने यह भी माना कि ''अर्जित अधिशेष'' व्यापार लाभ कर का आकलन करने में ध्यान में रखे जाने योग्य भंडार का प्रतिनिधित्व करता है। जी एक संदर्भ पर उच्च न्यायालय ट्रिब्यूनल के विचारों से सहमत हुआ।

राजस्व की ओर से अन्य बातों के साथ यह तर्क दिया गया, (1) कि शेयरों को प्रीमियम पर तभी जारी किया गया कहा जा सकता है जब वे सममूल्य से अधिक नकदी के लिए जारी किए गए हों अन्यथा नहीं (।।) कि ''श्े में भुगतान की गई पूंजी'' की राशि को ''आरक्षित'' के रूप में नहीं माना जा सकता है जैसा कि आर द्वारा विचार किया गया है 2(1) केवल वे है जो भारतीय आयकर एच अधिनियम के तहत कराधान के प्रयोजन के लिए संसाधित लाभ से निर्मित होते हैं और जहां एक रिजर्व को पुनर्मल्यांकन या अन्यथा एक पुस्तक संपत्ति बनाकर या बढाकर अस्तित्व में लाया जाता है इसे आर के स्पष्टीकरण के आधार पर पूंजी की गणना में शामिल नहीं किया जा सकता है। 2, (।।।) निर्धारिती कंपनी की बैलेंस सीट में ''अर्जित अधिशेष"।

एक सहायक आयुक्त उनसे सहमत हुए। लेकिन आयकर अपीलीय न्यायाधिकरण ने माना कि ली गई संपत्ति के मूल्य और निर्धारिती कंपनी द्वारा जारी किए गए स्टॉक और सीरियल बांड के मूल्य बरकरार रखा गया था। आर।एसएच के 3।। और किसी भी स्थिति में आर के अर्थ के भीतर बी मुनाफे की गणना में रिजर्व की अनुमति नही थी। 2(1) ट्रिब्यूनल ने यह भी माना कि ''अर्जित अधिशेष''खाते में दर्ज की गई राशि व्यवसाय लाभ कर का आकलन करते समय ध्यान में रखी जाने योग्य थी। एस के तहत एक संदर्भ में। व्यवसाय लाभ कर अधिनियम के 19, उच्च न्यायालय

ने अपनी राय के लिए संदर्भित तीन प्रश्नों पर टिब्यूनल के दृष्टिकोण से सहमति व्यक्त की।

व्यवसाय लाभ कर अधिनियम 1947 के प्रावधान जिनका उच्च न्यायालय के संदर्भ में उठाए गए प्रश्नों पर प्रभाव पडता है, को पहले संक्षेप में प्रस्तुत किया जा सकता है। एस द्वारा अधिनियम के 4 किसी भी व्यवसाय के संबंध में जिस पर अधिनियम लागू होता है, किसी भी लेखांकन अवधि के दौरान कर योग्य मुनाफे पर अधिनियम में निर्दिष्ट दरों पर व्यापार लाभ कर लगाया, लगाया और भुगतान किया जाता है। अभिव्यक्ति ''कर योग्य लाभ'' को एस में परिभाषित किया गया है। 2(17) वह राशि है जिससे प्रभार्य लेखांकन अवधि के दौरान लाभ उस अवधि के संबंध में छूट से अधिक हो जाता है। ''उन्मूलन'' को एस में परिभाषित किया गया है। 2(1) (जहां तक महत्वपूर्ण है) का अर्थ है, 31 मार्च 1947 को या उससे पहले समाप्त होने वाली किसी भी प्रभार्य लेखांकन अवधि के संबंध में एक राशि जो (ए) के मामले में बराबर राशि के बराबर है एक कंपनी, एस के प्रयोजनों के लिए समझी जाने वाली कंपनी नहीं है। 9 एक फर्म बनने के लिए पहले दिन कंपनी की पूंजी का छह प्रतिशत उक्त अवधि की गणना अनुसूची के अनुसार की गई है।।।, या एक लाख रूपये, जो भी अधिक हो, और (बी) 31 मार्च 1947 के बाद शुरू होने वाली किसी भी प्रभार्य लेखांकन अवधि के संबंध में ऐसी राशि जो वार्षिक वित्त

अधिनियम द्वारा तय की जा सकती है। अनुसूची।। ‘‘व्यावसायिक लाभ कर के प्रयोजनों के लिएकिसी कंपनी की पूंजी की गणना के लिए नियम निर्धारित करती है। सामग्री खंड 2(1) और 3 हैं।

> ‘‘2 (1) क्या कंपनी वह है जिस पर अनुसूची 1 का नियम 3 लागू होता है, उसकी पूंजी उसकी चुकता शेयर पूंजी और उसके आरक्षित भंडार की मात्रा का योग होगी जहां तक उन्हें अनुमति नहीं दी गई है भारतीय आयकर अधिनियम, 1922(1922 का XI) के प्रयोजनों के लिए कंपनी के मुनाफे की गणना, उसके निवेश या अन्य संपत्ति की लागत से घटाकर, जिससे होने वाली आय को मुनाफे में शामिल नहीं किया जाता है, जहां तक वह लागत उसके द्वारा उधार लिये गए धन के किसी भी ऋण से अधिक है।"

ए ने खुलासा किया कि वर्ष के अंत में ‘‘अर्जित अधिशेष‘‘ का शेष अगले वर्ष के खाते में विलय नहीं हुआ। यह एक विषिष्ट खाते का प्रतिनिधित्व करता है जिसमें वर्ष का शुद्ध लाभ जोडा जाता था और उसमें से विनियोग किया जाता था और शेष राशि को वर्ष के अंत में ‘‘अर्जित अधिशेष‘‘ माना जाता था। यह खाता विशेष रूप से वर्ष दर वर्ष व्यवसाय के उद्देष्य से उपयोग के लिए आवंटित किया गया था। इसलिए सेंचुरी स्पिनिंग में शर्तो को आवष्यक माना गया। एंड मैन्यूफैक्चरिंग कंपनी की

‘‘अर्जित अधिशेष‘‘को बी ‘‘रिजर्व‘‘ में बनाने की योजना पूरी हो गई। (379 जी-383 ई-जी)

सिविल अपीलीय क्षेत्राधिकार: सिविल अपील संख्या 268/1964

उच्च न्यायालय, कलकत्ता के 1955 के आयकर संदर्भ संख्या 18 में 29 जनवरी 1962 के निर्णय और आदेश् से विशेष अनुमति द्वारा अपील।

अपीलकर्ता की ओर से एवी विश्वनाथ शास्त्री, एनडी कारखानिस, आरएच ढेबर और आरएन सच्ते।

प्रतिवादी की ओर से एन.ए. पालखीवाला, रामचन्द्रन, जे.बी.दादाचंजी, ओ.सी.माथुर और रविंदर नारायण।

न्यायालय का निर्णय आयकर आयुक्त के कहने पर शाह, जे. द्वारा सुनाया गया।

आयकर आयुक्त (केंद्रीय) कलकत्ता के कहने पर, आयकर अपीलकर्ता न्यायाधिकरण ने निम्नलिखित प्रश्नों को धारा के तहत कलकत्ता उच्च न्यायानलय की राय के लिए भेजा।

1947 के व्यावसायिक लाभ अधिनियम 21 के 19:

(1) क्या न्यायाधिकरण ने पाया कि तथ्यों के आधार पर यह मानना सही था कि 117,000,000 डॉलर की राशि निर्धारिती कंपनी की बैलेंस शीट में ‘‘अधिशेष में भुगतान की गई पूंजी‘‘ शीर्षक के तहत प्रदर्शित होती है

और परिसंपत्तियों के बुक बैल्यू से अधिक है व्यापार लाभ कर, 1947 की अनुसूची।। के नियम 3 के अनुसार शेयरों के अंकित मूल्य पर शेयरों के जारी होने से प्राप्त प्रीमियम का प्रतिनिधित्व किया जाता है।

(2) क्या तथ्यों और मामले की परिस्थितियों में ट्रिब्यूनल यह मानने में सही था कि यह तथ्य की विचाराधीन राशि पूंजी से बनाई गई थी, न कि कर लाभ से, इसे आरक्षित होने से नहीं रोका जाएगा जैसा कि उप द्वारा विचार किया गया था-व्यापार लाभ कर अधिनियम की अनुसूची।। के नियम 2 का नियम (1)।

(3) क्या तथ्यों और मामले की परिस्थितियों के आधार पर, ट्रिब्यूनल यह मानने में सही था कि बैलेंस शीट में दिखाई देने वाले संबंधित वर्षों के लिए डॉलर 29,000,000 विषम, डॉलर 43,000,000 विषम, डॉलर 56,000,000 विषम और डॉलर 73,000,000 और विषम की राशि निर्धारिती के ''अर्जित अधिशेष'' को व्यवसाय कर अधिनियम की अनुसूची।। के नियम 2 के उप-नियम(1) के अर्थ के भीतर आरक्षित माना जाएगा।

हाइकोर्ट ने सभी सवालों पर सकारात्मक जवाब दर्ज किया।

प्रश्न-आयकर आयुक्त ने विशेष अनुमति के साथ इस न्यायालय में अपील की है।

निर्धारिती कंपनी अनिवासी है। इसे संयुक्त राज्य अमेरिका के

डेलावेयर राज्य में दो कंपनियों- सोकोनी वैक्यूम ऑइल कंपनी और स्टैंडर्ड ऑइल कंपनी (न्यू जर्सी) की संपत्ति पर कब्जा करने के उद्देश्य से शामिल किया गया था। निर्धारिती कंपनी की पूंजी डॉलर 10,000,000 थी जो 100 डॉलर मूल्य के 100,000 शेयरों में विभाजित थी। अधिग्रहण की तिथि पर दो कंपनियों की परिसंपत्तियों का बही मूल्य उनकी लेखा पुस्तकों में दर्ज था।

सोकोनी वैक्यूम ऑइल कंपनी.....डॉलर 97,715,,701

स्टैंडर्ड ऑइल कंपनी (न्यू जर्सी).....डॉलर 46,767,397

इन परिसंपत्तियों के हस्तातंरण पर विचार करते हुए, निर्धारिती कंपनी ने प्रत्येक कंपनी को 49,995 शेयर और सोकोनी वैक्यूम ऑइल कंपनी को डॉलर 13,093,000 के मूल्य के सीरियल बांड आवंटित किए। शेष दस शेयरों को दो हंस्तातरंणकर्ता कंपनियों के बीच समान मूल्य पर नकदी के लिए समान रूप से विभाजित किया गया था। निर्धारिती कंपनी ने हस्तांतरणकर्ता कंपनियों से ली गई संपत्ति का मूल्य अपने खाते की किताबों में दर्ज किया। जारी किए गए स्टॉक और सीरियल बांड के सममूल्य पर हस्तांतरित परिसंपत्तियों के शुद्ध मूल्य की अधिकता को ''अधिशेष में भुगतान की गई पूंजी'' नामक खाते में पुस्तकों में दर्ज किया गया था। सोकोनी वैक्यूम ऑइल कंपनी को जारी किए गए सीरियल बांड को बाद में भुनाया गया। समायोजन प्रविष्टियों द्वारा ''अधिशेष में भुगतान

की गई पूंजी" खाते को घटाकर डॉलर 117,561,317 कर दिया गया था और तीन वर्षो की अवधि के दौरान, जिससे ये अपीलें संबंधित है, निर्धारिती कंपनी की बैलेंस शीट में," अधिशेष में भुगतान की गई पूंजी" आंकडे पर अपरिवर्तित रहीं कुछ विनियोगों के अधीन, कंपनी द्वारा वर्ष-दर-वर्ष अर्जित शुद्ध लाभ को "अर्जित अधिशेष या अर्जित पुर्ननिवेश" शीर्षक के तहत बैलेंस शीट में दिखाया गया था। 945 के अंत में, "अर्जित अधिशेष का शेष डॉलर 29,557,597 था और 1948 के अंत तक खाता डॉलर 73,766,592 था।"

आयकर अधिकारी ने अनुसूची के तहत कर योग्य पूंजी की गणना में "अधिशेष में भुगतान की गई पूंजी" और "अर्जित अधिशेष" खातों को शामिल करने के लिए निर्धारिती कंपनी के दावे को अस्वीकार कर दिया। द्वितीय आर. व्यवसाय लाभ कर अधिनियम की धारा 2(1), और अपीलीय सहायक आयुक्त उससे सहमत थे। लेकिन आयकर अपीलीय न्यायाधिकरण ने माना कि ली गई संपत्ति के मूल्य और निर्धारिती कंपनी द्वारा जारी किए गए स्टॉक और सीरियल बांड के मूल्य के बीच का अंतर उसके शेयरों के मुद्दे से प्राप्त प्रीमियम था और अर्थ के भीतर व्यवसाय में बरकरार रखा गया था। आर। एसएच के 3(II) और किसी भी स्थिति में आर के अर्थ के अंतर्गत मुनाफे की गणना करने में रिजर्व की अनुमति नहीं थी। ट्रिब्यूनल नेयह भी माना कि "अर्जित अधिशेष" खाते में दर्ज की गई राशि

व्यावसायिक लाभ कर का आकलन करने के लिए आरक्षित है। एस के तहत एक संदर्भ में। व्यवसाय लाभ कर अधिनियम के 19, उच्च न्यायालय ने अपनी राय के लिए संदर्भित तीन प्रश्नों पर ट्रिब्यूनल के दृष्टिकोण से सहमति व्यक्त की।

व्यवसाय लाभ कर अधिनियम, 1947 के प्रावधान, जिनका उच्च न्यायालय के संदर्भ में उठाए गए प्रश्नों पर असर पडता है,को पहले संक्षेप में प्रस्तुत किया जा सकता है। एस द्वारा, अधिनियम के 4 किसी भी व्यवसाय के संबंध में जिस पर अधिनियम लागू होता है, किसी भी लेखांकन अवधि के दौरान कर योग्य मुनाफे पर अधिनियम में निर्दिष्ट दरों पर व्यापार लाभ कर लगाया, और भुगतान किया जाता है। अभिव्यक्ति ''कर योग्य लाभ'' को एस में परिभाषित किया गया है। 2(17) वह राशि है जिससे प्रभार्य लेखांकन अवधि के दौरान लाभ उस अवधि के संबंध में छूट से अधिक हो जाता है। ''उन्मूलन को एस में परिभाषित किया गया है। 2(1)(जहां तक यह महत्वपूर्ण है) का अर्थ 31 मार्च 1947 को या उससे पहले समाप्त होने वाली किसी भी प्रभार्य लेखांकन अवधि के संबंध में एक राशि है जो किसी कंपनी के मामले में (ए) के बराबर राशि है, एस के प्रयोजनों के लिए समझी जाने वाली कंपनी नहीं है। 9 एक फर्म होने के लिए, छह प्रतिशत। उक्त अवधि के पहले दिन कंपनी की पूंजी की गणना अनुसूची के अनुसार की जाती है।।।, या एक लाख रूपये, जो भी अधिक

हो, और (बी) 31 मार्च 1947 के बाद शुरू होने वाली किसी भी प्रभार्य लेखांकन अवधि के संबंध में, ऐसी राशि जो वार्षिक वित्त अधिनियम द्वारा तय की जा सकती है। अनुसूची।। ''व्यावसायिक लाभ कर के प्रयोजनों के लिए किसी कंपनी की पूंजी की गणना'' के लिए नियम निर्धारित करती है। सामग्री खंड 2(1) और 3 है।

> ''2 (1) क्या कंपनी वह है जिस पर अनुसूची 1 का नियम 3 लागू होता है, उसकी पूंजी उसकी चुकता शेयर पूंजी और उसके आरक्षित भंडार की मात्रा का योग होगी जहां तक उन्हें अनुमति नहीं दी गई है भारतीय आयकर अधिनियम, 1922(1922 का XI) के प्रयोजनों के लिए कंपनी के मुनाफे की गणना, उसके निवेश या अन्य संपत्ति की लागत से घटाकर, जिससे होने वाली आय को मुनाफे में शामिल नहीं किया जाता है, जहां तक वह लागत उसके द्वारा उधार लिये गए धन के किसी भी ऋण से अधिक है। स्पष्टीकरण- किसी भी बही संपत्ति को बनाने या बढाने (पुनर्मूल्यांकन या अन्यथा) द्वारा अस्तित्व में लाई गई आरक्षित या भुगतान की गई शेयर पूंजी किसी भी प्रभार्य लेखांकन अवधि के संबंध में इस अधिनियम के तहत छूट सुनिश्चित करने के प्रयोजनों के लिए पूंजी नहीं है। किसी कंपनी द्वारा अपने

किसी भी शेयर के इश्यू से प्राप्त प्रीमियम का उतना हिस्सा जितना इसे व्यवसाय में रखा गया है, नियम 2 के प्रयोजनों के लिए इसकी चुकता पूंजी का हिस्सा माना जाएगा।"

ट्रिब्यूनल द्वारा संदर्भित पहले दो प्रश्न ''अधिशेष में भुगतान की गई पूंजी'' शीर्षक के तहत निर्धारिती कंपनी के खातों की किताबों में दर्ज की गई राशि की वास्तविक प्रकृति से संबंधित है। संयुक्त राज्य अमेरिका में लेन-देन में यह एक आम प्रथा है जिसमें व्यावसायिक परिसंपत्तियों को एक नई कंपनी में स्थानांतरित किया जाता है, ताकि हंस्तातरित परिसंपत्तियों के वास्तविक मूल्य से कम कुल समतुल्य के शेयर जारी किए जा सके। सिंगर, जो स्टैंडर्ड वैक्यूम ऑइल कंपनी के कोषाध्यक्ष थे और कोषाध्यक्ष के रूप में कार्य किया और बाद में निर्धारिती कंपनी के उपाध्यक्ष के रूप में कार्य किया, ने अपने हलफनामे के पैराग्राफ-5 में कहा है। ''जारी किए गए स्टॉक के सममूल्य मूल्य में डॉलर 131,391,098,71 की संपूणर् पूंजी को शामिल करने के बजाय स्टैंडडर् वैक्यूम ऑयल कम्पनी के पूंजी स्टॉक के घोषित या सममूल्य मूल्य को डॉलर 10,000,000 तक सीमित करने का कारण केवल जारी करने के आधार पर देय करो और शुल्क को कम करना था। जारी किए गए स्टॉक का सममूल्य, इस तथ्य को ध्यान में रखते हुए कि स्टॉक केवल दो काॅर्पोरेट शेयरधारको के पास था और बडी संख्या में जारी करने और बकाया होने की कोई आवश्यकता नहीं थी। ''डोड और

बेकर द्वारा ''निगमों पर मामले और सामग्री'' में, दूसरा संस्करण, पृष्ठ पर। 1118 ''पूंजी अधिशेष के स्त्रोत'' शीर्षक के अंतर्गत लेखकों ने कहा है।

> ''किसी खाते में क्रेडिट जिसे अभी भी आम तौर पर पेड-इन सरप्लस कहा जाता है, कई परिस्थितियों में उत्पन्न होता है जिसमें शामिल हैः (ए) जहां बहुत कम सममूल्य मूल्य वाले शेयर, जो हाल ही में उपयोग में आए हैं, जारी किए जाते हैं और बेचे जाते हैं भाग से अधिक राशि में नकद या गैर-नकद प्रतिफल.....मुद्दे का अवसर संपत्ति का प्रांरभिक या बाद का अधिग्रहण हो सकता है। इस तरह की संपत्ति अधिग्रहण किसी अन्य निगम की सभी या काफी हद तक सभी संपत्तियों की खरीद हो सकती है चल रही चिंता या एक विलय जिसके द्वारा ऐसे किसी अन्य निगम को जीवित निगम द्वारा अवशोषित कर लिया जाता है या एक समेकन जिसके द्वारा दो या दो से अधिक निगमों को समेकन कार्यवाही में बनाए गए एक नए निगम द्वारा अवशोषित कर लिया जाता है। संपत्तियों की ऐसी खरीद पर या विलय में या समेकन, विक्रेता या अवशोषित निगम या निगमों की संपत्तियों का रक्षात्मक मूल्य पूरी तरह से ''पूंजीकृत'' नहीं किया जा सकता है, ताकि लेनदेन से

भुगतान अधिशेष उभर सके।"

फ्लेचर के साइक्लोपीडिया कॉर्पोरेशन वॉल्यूम में। 19 अनुच्छेद 9237, लेखक ने ''अधिशेष'' शीर्षक के तहत सममूल्य से अधिक प्राप्त प्रतिफल की राशि को बैलेंस शीट में ले जाने की प्रचलित विधि निर्धारित की हैः

> ''.....चूंकि लाभांश केवल अधिशेष कमाई से घोषित किया जा सकता है, और यह निर्धारित करने की एक सटीक विधिक होनी चाहिए कि क्या उस उद्देश्य के लिए अधिशेष कमाई वास्तव में मौजूद है, यह अच्छे वकीलों और लेखाकारों का विचार है कि इसे संभालने का एकमात्र उचित तरीका है, खातों में, बिना सम मूल्य वाले स्टॉक की वस्तु को पूंजी के विरूद्ध शुल्क के रूप में, ऐसे स्टॉक के प्रत्येक अंक के लिए प्राप्त विचार की राशि और शुद्ध संपत्ति में किसी भी कमी के किसी भी अन्य वृद्धि के रूप में स्थापित किया जाना चाहिए। अधिशेष और घाटे के शीर्षक के तहत बैलेंस शीट पर किया जाता है, जैसे कि पूंजीगत शुल्क बराबर मूल्य वाले स्टॉक जारी करने के संबंध में किया गया था। इसलिए वे पूंजी स्टॉक प्रविष्टि को एक स्थिर आंकडे के रूप में रखेंगे, जो राशि का प्रतिनिधित्व करता है उसी के

लिए प्राप्त प्रतिफल का, और यदि निगम पैसा कमाता है, तो उन्हें बैलेंस शीट के देनदारियों के पक्ष में एक आइटम स्थापित किया जाएगा, जिसे वे ''अधिशेष'' या ''अविभाजित लाभ'' कहते हैं। कोई समतुल्य स्टॉक जारी नहीं किया जाता है, हालांकि बिना सममूल्य स्टॉक के सिद्धांत के तहत इसे मूल मुद्दे के समान मूल्य पर जारी करने की आवश्यकता नहीं है, लेकिन ऐसी कीमत पर जो निदेशक निगम के सर्वोत्तम हितों के लिए निर्धारित करते है, जारी किए गए शेयरों की संख्या को बकाया शेयरों की संख्या में जोडा जाएगा और उसी के लिए प्राप्त प्रतिफल की ''पूंजी स्टॉक'' प्रविष्टि के विपरीत आंकडो में जोडा जाएगा और उसके बाद पूंजी स्टॉक की प्रविष्टि एक स्थिर वस्तु बनी रहेगी, आय या हानि के लिए समायोजन ''अधिशेष'' या ''घाटे'' के खातों में किया जा रहा है।.....

यह भी कहा गया है।

''कुछ राज्यों में विधायिका ने कानूनों में लिखकर एक जटिलता पेष की है जो नो पार वैल्यू शेयर जारी करने का प्रावधान करती है'' कि, पुस्तकों पर नो पार वैल्यू स्टॉक स्थापित करने में, प्राप्त विचार का एक हिस्सा इसलिए

> ‘‘स्टेट कैपिटल‘‘ और एक भाग ‘‘पेड-इन सरप्लस‘‘ से वसूला जा सकता है। मिशिगन के कानून के तहत, ‘‘भुगतान-अधिशेष‘‘ की वस्तु को ‘‘अर्जित अधिशेष‘‘ या ‘‘अविभाजित लाभ‘‘ से एक अलग आइटम के रूप में बैलेंस शीट पर रखा जाना चाहिए और ऐसी कई लेखाकारों की नीति है किसी वैधानिक प्रावधान का अभाव।‘‘

इसलिए स्टॉक परिसंपत्तियों के हस्तांतरण पर विचवार करते हुए जारी कियाजाता है, स्टॉक का सममूल्य आवश्यक रूप से हस्तांतरित परिसंपत्तियों के मूल्य के बराबर नहीं होता है। जहां हस्तांतरित परिसंपत्तियों का मूल्य सममूल्य से अधिक है, तो अंतर को भारत में उपयोग किए जाने वाले नामकरण के अनुसार उचित रूप से ‘‘प्रीमियम‘‘ माना जा सकता है।

कंपनी अधिनियम 1913 के तहत, शेयर नकद के लिए या संपत्ति के हस्तांतरण के बदले जारी किए जा सकते हैं, और यह दावा नहीं किया जाता है कि डेलावेयर राज्य में कानून के तहत उस समय एक अलग नियम प्रचलित था जब निर्धारिती कंपनी ने अधिग्रहण किया था अंतरणकर्ता कंपनियों की संपत्ति भारतीय कंपनी अधिनियम भी किसी कंपनी पर शेयरों के सममूल्य से अधिक मूल्य पर शेयर जारी करने पर कोई प्रतिबंध नहीं लगाता है, और रिकॉर्ड पर कोई सबूत नहीं है कि डेलावेयर राज्य में ऐसा कोई प्रतिबंध है। एक शेयर धन की राशि नहीं है

यह धन की राशि से मापे गये ब्याज का प्रतिनिधित्व करता है औरा कंपनी के ऐसोसिएशन के लेखों द्वारा प्रमाणित अनुबंध में निहित विविध अधिकारों से बना है। नकदी के अलावा शेयरों को जारी करने के खिलाफ डेलावेयर के कानून में किसी प्रतिबंध के अभाव में, जब शेयरों को नकदी के अलावा अन्य विचार के लिए जारी किया जाता है तो जारी किए गए शेयरों के सममूल्य से अधिक हस्तांतरित संपत्ति के मूल्य को प्रीमियम माना जाएगा। हमारी कानून व्यवस्था के प्रयोजनों के लिए मामले के इस हिस्से का खंडन करने वाले आयुक्त की ओर से हमारे सामने कोई गंभीर तर्क नहीं दिया गया है।

जब शेयर जनता को प्रीमियम पर जारी किए जाते है, तो सामान्यतः शेयरों के लिए सभी आवेदकों से एक समान दर पर प्रीमियम लिया जाएगा। लेकिन ऐसा इसलिए नहीं है क्योंकि कानून में अलग-अलग प्रीमियम वसूलने पर कोई रोक है। विभिन्न प्रस्तावों के तहत जारी समान अधिकार वाले शेयरों के ब्लॉक के संबंध में अलग-अलग प्रीमियम वसूलने के कंपनी के अधिकार से इन्कार नहीं किया जाता है और सिद्धांत रूप में एक ही संकल्प के तहत जारी किए गए शेयरों के लिए प्रीमियम की अलग-अलग दरें वसूलने पर कोई आपत्ति नहीं है। यदि सभी संबंधित पक्ष सहमत हों। शेयरधारक बनने का इच्छुक व्यक्ति किसी कंपनी के शेयर प्राप्त करने के लिए सममूल्य से अधिक कितनी राशि या मूल्य का भुगतान कर सकता

है यह कंपनी और ऐसे व्यक्ति के बीच अनुबंध पर निर्भर करता है।

समीक्षाधीन मामले में संभवतः प्रतिस्पर्धा से बचने के लिए दो हस्तांतरणकर्ता कंपनियां एक बडे निगम में विलय करने को तैयार थी। सोकोनी वैक्यूम ऑइल कंपनी द्वारा हस्तांतरित संपत्तियों का बुक वैल्यू निस्संदेह स्टैंडर्ड ऑइल कंपनी द्वारा हस्तांतरित संपत्तियों के बुक वैल्यू से बडा था। लेकिन एक संयोजन को लागू करने के लिए निर्धारिती कंपनी के साथ एक अनुबंध में दो हस्तांतरणकर्ता कंपनियां अलग-अलग मूल्यों की परिसंपत्तियों के हस्तांतरण पर विचार करने के लिए समान अधिकारों वाले समान बराबर मूल्य के स्टॉक प्राप्त करने के लिए सहमत हुई। यदि अंतरणकर्ता कंपनियों द्वारा प्राप्त शेयरों के सममूल्य से अधिक भुगतान को प्रीमियम के रूप में माना जा सकता है और हम मानते हैं कि ऐसा होता है, तो निर्धारिती कंपनी के प्रस्तुतीकरण की शुद्धता में प्रवेश करना आवश्यक नहीं है कि अंतर में अंतर है दोनों कंपनियों द्वारा। हस्तांतरित संपत्तियों का मूल्य नाममात्र था, क्योंकि स्टैंडर्ड ऑइल कंपनी ने मूल्यवान "अमूर्त संपत्तियों" को स्थानांतरित कर दिया था, जो उसकी संपत्तियों के बुक वैल्यूएशन में दर्ज नहीं हुई थीं, और जिसने उसके द्वारा हस्तांतरित संपत्त्यों के मूल्य के बीच अंतर को पाट दिया था। कंपनी और सोकोनी वैक्यूम ऑइल कंपनी द्वारा हस्तांतरित संपत्ति।

कंपनी अधिनियम 1913 के तहत पहले से जारी किसी वर्ग के शेयर

किसी कंपनी द्वारा छूट पर जारी किए जा सकते हैं, केवल धारा द्वारा निर्धारित शर्तों के अधीन। 105 ए, लेकिन अधिनियम में प्रीमियम पर शेयर जारी करने से संबंधित कोई प्रावधान नहीं किया गया। यह मामला कंपनी और शेयरों के इच्छुक अधिग्रहणकर्ता के बीच अनुबंध द्वारा शासित था। 1956 के कंपनी अधिनियम 1 में, एस द्वारा शेयर जारी करने पर प्राप्त प्रीमियम के आवेदन पर कुछ प्रतिबंध लगाए गए हैं। 78 इसलिए 1913 के अधिनियम के तहत शेयर प्रीमियम पर जारी किए जा सकते है और ऐसा प्रतीत होता है कि इसे एस की शर्तों से मान्यता प्राप्त है। 1956 के कंपनी अधिनियम की धारा 78(3)।

ट्रिब्यूनल द्वारा यह पाया गया कि बैलेंस शीट में ''अधिशेष में पूंजीगत दर्द'' के रूप में दर्ज की गई राशि निर्धारिती कंपनी के व्यवसाय में बरकरार रखी गई थी और उस दृष्टिकोण की शुद्धता को उच्च न्यायालय के समक्ष चुनौती नहीं दी गई थी। मामले के इस हिस्से पर उच्च न्यायालय के समक्ष पेश किया गया एकमात्र तर्क यह था कि शेयरों को प्रीमियम पर तभी जारी किया जा सकता है जब उन्हें सममूल्य से अधिक नकद में जारी किया गया हो, अन्यथा नहीं। लेकिन शेयर धन या सेवाओं के लिए या संपत्ति के हस्तांतरण के विचार में इसके विपरीत वैधानिक प्रावधान व्यक्त करने के अधीन जारी किए जा सकते हैं, और यह सोचने का कोई कारण नहीं है कि जब शेयर प्रीमियम पर जारी किए जाते हैं तो

एक अलग नियम लागू होता है। 1913 के कंपनी अधिनियम में ऐसा कोई प्रावधान नहीं है, जो एक अलग नियम लागू करता हो, और ऐसा नहीं कहा गया है कि डेलावेयर राज्य में एक कानून है जो एक अलग नियम लागू करता है।

राजस्व के वकील ने कहा कि आर में "किसी भी शेयर के मुद्दे से प्राप्त प्रीमियम" अभिव्यक्ति का उपयोग। एसएच के 3.।। का तात्पर्य है कि शेयरों के आवंटन से पहले, जिसके तहत प्रीमियम लिया जाता है, शेयरों के सममूल्य से अधिक प्रतिफल के भुगतान के लिए कुछ व्यवस्था होनी चाहिए, और ऐसी व्यवस्था को साबित करने के लिए सबूत के अभाव में पूंजी अधिशेष है शेयरों के निर्गम से प्रीमियम प्राप्त नहीं हुआ। इन कार्यवाहियों में किसी भी स्तरा पर ऐसा कोई विवाद नहीं उठाया गया था और यह निष्कर्ष निकाला गया कि शेयर जारी करने से पहले दो हस्तांतरणकर्ता कंपनियों और निर्धारिती कंपनी के बीच एक व्यवस्था थी कि शेयर असमान संपत्तियों के हस्तांतरण पर विचार करने के लिए जारी किए जाने थे। दो अंतरणकर्ता कंपनियों द्वारा धारित बही मूल्य ट्रिब्यूनल द्वारा व्यक्त विचार में स्पष्ट रूप से निहित है। इसलिए उच्च न्यायालय का यह मानना सही था कि हस्तांतरित संपत्तियों के बुक वैल्यू और जारी किए गए पूंजी स्टॉक के सममूल्य के बीच का अंतर प्रीमियम था।

निर्धारिती कंपनी ने कहा कि भले ही "अधिशेष में भुगतान की गई

पूंजी" की इस राशि को आर के अर्थ में प्रीमियम नहीं माना जाएगा। 3. यह अभी भी आर के अर्थ में "आरक्षित" है। 2(1) यह याचिका हाई कोर्ट में मिली। राजस्व के वकील ने उच्च न्यायालय के उस दृष्टिकोण को स्वीकार करने के खिलाफ दो तर्क उठाएः (1) आर द्वारा आरक्षित आरक्षित। 2(1) केवल वे हैं जो भारतीय आयकर अधिनियम के तहत कराधान के उद्देश्य से संसाधित मुनाफे से निर्मित होते हैं, और (2) जहां एक रिजर्व को पुनर्मूल्यांकन या अन्यथा एक पुस्तक संपत्ति बनाकर या बढाकर अस्तित्व में लाया जाता है, उसे आर के स्पष्टीकरण के आधार पर पूंजी की गणना में शामिल नहीं किया जा सकता है। 2. अपने पहले तर्क के समर्थन में श्री विश्वनाथ शास्त्री ने आयकर आयुक्त बनाम सेंचुरी एसपीजी में चागला, सीजे की टिप्पणियों पर भरोसा किया। एवं एमएफजी कंपनी लिमिटेड। (20 आईटीआर 260.) उस मामले में बॉम्बे हाइकोर्ट ने माना कि किसी कंपनी के खाते के वर्ष के अंत में बैलेंस शीट में किसी विशिष्ट शीर्ष पर आवंटित नही किए गए मुनाफे को इस उद्देश्य के लिए "आरक्षित" माना जा सकता है। आर का एसएच के 2 व्यवसाय लाभ कर अधिनियम के द्वितीय लेकिन बॉम्बे उच्च न्यायालय के फैसले को इस न्यायालय ने उलट दिया था। आयकर आयुक्त बॉम्बे सिटी बनाम सेंचुरी सएपीजी के माध्यम से एमएफजी कंपनी लिमिटेड (154) एससी आर 203 कंपनी के मुनाफे पर कर लगाया गया था, और सवाल यह है कि क्या कोई खाता जो व्यवसाय के मुनाफे से अलग बनाया गया है, उसे आर के

उद्देश्य के लिए आरक्षित माना जा सकता है। उस मामले में 2 पर विचार नही किया गया। आरके तहत 2(1) आरक्षित निधि, जिसे कंपनी के मुनाफे की गणना में अनुमति नहीं दी गई है, आर के प्रयोजन के लिए पूंजी की गणना में दर्ज की जाती है। 2(1) इस न्यायालय ने सेंचुरी स्पिनिंग एंड मैन्युफैक्चरिंग कंपनी के मामले (154) एससी आर 203 में कहाः

> "निर्धारिती को नियम का लाभ उठाने से पहले दो आवष्यक विशेषताएं मौजूद होनी चाहिए, अर्थात् भारतीय आयकर अधिनियम के प्रयोजनों के लिए कंपनी के मुनाफे की गणना में राशि की अनुमति नहीं दी जानी चाहिए और यह होनी चाहिए नियम के अनुसार आरक्षित रहें।"

नियम 2 स्पष्ट रूप से यह नहीं कहता कि पूंजी की गणना में स्वीकार्य आरक्षित लाभ से बनाया जाना चाहिए और इस न्यायालय ने यह सुझाव नहीं दिया कि नियम में ऐसा कोई निहितार्थ है। सेंचुरी स्पिनिंग एंड मैन्युफैक्चरिंग कंपनी के मामले में चागला, सीजे द्वारा की गई टिप्पणिया (20 आईटीआर 260) पृष्ठ पर। 264

> "इसलिए इस अधिनियम के प्रयोजन के लिए कंपनी की पूंजी निर्धारित करने के लिए आपको कंपनी की चुकता शेयर पूंजी लेनी होगी, फिर आपको इसमें रिजर्व जोडना होगा और आपको केवल वहीं रिजर्व जोडना होगा जो कराधान के

अधीन किया गया है‘‘

‘‘नियम 2 में जिस अर्थ में इसका उपयोग किया जाता है, उस अर्थ में एक आरक्षित का मतलब केवल कंपनी द्वारा अर्जित लाभ हो सकता है और शेयर धारकों को लाभांश के रूप में वितरित नहीं किया जाता है, बल्कि निदेशकों द्वारा किसी भी उद्देश्य के लिए वापस रखा जाता है, जिसे भविष्य में रखा जा सकता है।"

केवल मामले के तथ्यों के संदर्भ में बनाए गए थे और इसका उद्देश्य यह निर्धारित करना नही था कि मुनाफे के अलावा अन्य स्त्रोतों से निर्मित भंडार आर के तहत पूंजी में शामिल करने के लिए स्वीकार्य नहीं होंगें। व्यवसाय लाभ कर अधिनियम की धारा 2(1)। यह विवाद स्पष्टीकरण की शर्तो से भी नकारा जाता है। जो भंडार किसी भी बही संपत्ति को बनाकर या बढाकर (पुनर्मूल्यांकन या अन्यथा) अस्तित्व में लाया जा सकता, उसे कमी सुनिश्चित करने के उददेश्य से स्पष्ट रऊप से पूंजी नहीं घोषित किया जाता हैं यदि लाभ से नहीं बनाए गए भंडार को आर के संचालन से बाहर रखा गया था। 2(1) स्पष्टीकरण को अधिनियमित करना शायद ही आवश्यक था।

आर का स्पष्टीकरण, वर्तमान मामले में 2 की कोई प्रासंगिकता नहीं है। कंपनी द्वारा प्राप्त परिसंपत्तियों और जारी किए गए शेयरों के सममूल्य

के बीच के अंतर को ''बनाने या बढाने (पुनर्मूल्यांकन या अन्यथा) द्वारा अस्तित्व में लाई गई'' पुस्तक परिसंपत्ति नहीं कहा जा सकता है। निर्धारिती कंपनी द्वारा प्राप्त संपत्ति वास्तविक और मूर्त संपत्ति है। यह केवल अकांउटेंसी उद्देश्यों के लिए है कि परिसंपत्तियों के मूल्य का एक हिस्सा शेयरों के सममूल्य पर आवंटित किया जाता है और शेष राशि ''खरीदी गई पूंजी अधिशेष'' खाते में आवंटित की जाती है। इसलिए उच्च न्यायालय यह मानने में सही था कि बैलेंस शीट में खाता ''पूंजी अधिशेष खरीदा गया'' आर के अर्थ के भीतर अपने शेयरों के मुद्दे से प्राप्त प्रीमियम का प्रतिनिधित्व करता है। 3, या विकल्प में भारतीय आयकर अधिनियम 1922 के प्रयोजन के लिए कंपनी के मुनाफे की गणना में अनुमति नहीं दी गई आरक्षित निधि का प्रतिनिधित्व करता है।

अगला प्रश्न यह है कि क्या ''अर्जित अधिशेष'' को उप-आर के अर्थ में ''आरक्षित'' माना जा सकता है। (1)आर का एसएच के 2 द्वितीय ट्रिब्यूनल ने पाया कि निर्धारिती कंपनी द्वारा साल-दर-'साल कमाए गए मुनाफे को बरकरार रखा गया और उसके व्यवसाय में पुनः निवेश किया गया। यह सच है कि ''अर्जित अधिशेष'' को आरक्षित'' नहीं कहा गया है, लेकिन यदि यह वास्तव में एक आरक्षित है तो इसे पूंजी की गणना में ध्यान में रखा जाना चाहिए। इस प्रश्न पर विचार करते समय संयुक्त राज्य अमेरिका में लेखांकन प्राप्त करने की प्रणाली की कुछ विशेष

विशेषताओं पर ध्यान देना आवष्यक है। कंपनियों की बैलेंस शीट में परिसंपत्तियों को देनदारियों, पूंजी स्टॉक और अधिशेष के विरूद्ध संतुलित किया जाता है। कंपनी के खातों में विशिष्ट या विशेष रिजर्व प्रदान करना सामान्य बात है, लेकिन खातों में ''सामान्य रिजर्व'' नामक शीर्ष पर कोई आवंटन नहीं होता है। यह भी अच्छी तरह से स्थापित है कि अमेरिकी प्रणाली के तहत रखे गए कंपनियों के खाते प्रत्येक वर्ष के लिए स्व-निहित होते है। भारत में प्रचलित लेखांकन प्रणाली के तहत आउटगोइंग, व्यय और आरक्षित विशिष्ट और सामान्य जैसे विभिन्न उद्देश्यों के लिए आवंटन किए जाने के बाद शेष राशि को आम तौर पर अगले वर्ष के लिए आगे बढाया जाता है। इस प्रकार आगे बढाई गई राशि अगले वर्ष के लिए खाते में विलय हो जाती है। यदि पूंजी और देनदारियां पक्ष संपत्ति से अधिक है, तो अंतर को अगले वर्ष हानि के रूप में आगे बढाया जाता है। लेखांकन की अमेरिकी प्रणाली के तहत वर्ष के अंत में जो कुछ भी हाथ में रहता है उसे देनदारियों, पूंजी स्टॉक और अधिशेष पक्ष में ''अर्जित अधिशेष'' के रूप में दर्ज किया जाता है। यह फस्ट नेशनल सिटी बैंक बनाम आयकर आयुक्त बॉम्बे के मामले में बताया गया था, जहां कपूर जी ने न्यायालय की ओर से बोलेते हुए कहा था।

> ''भारत और संयुक्त राज्य अमेरिका में बैंकिंग कंपनियों की लेखांकन प्रणाली के बीच अंतर है.....भारत में खाते के एक

वर्ष के अंत में आवंटित लाभ या हानि को अगले वर्ष के खाते में आगे बढाया जाता है और ऐसी आवंटित राशि उस वर्ष के खाते में विलय कर दी जाती है। संयुक्त राज्य अमेरिका में लेखांकन की प्रणाली में प्रत्येक वर्ष का खाता स्व-निहित होता है और कुछ भी आगे नही बढाया जाता है। यदि उपर उल्लिखित विभिन्न शीर्षो में लाभ आवंटित करने के बाद कोई शेष बचता है तो यह ''अविभाजित लाभ'' में ले जाया जाता है जो पूंजी निधि का हिस्सा बन जाता है। यदि किसी वर्ष आवंटन के परिणामस्वरूप हानि होती है तो पिछले वर्षो के संचित अविभाजित लाभ को निकाल लिया जाता है और यदि वह निधि समाप्त हो जाती है तो बैकिंग कंपनी अधिशेष पर आकर्षित होता है। अपनी हर प्रकृति में अविभाजित लाभ लेखांकन की क्रमिक अवधि के वर्ष के अंत में हाथ में अवशेषों की मात्रा का संचय होता है और ये राशिया प्रचलित लेखांकन अभ्यास और ट्रेजरी निर्देशोँ द्वारा पूंजी के एक हिस्से के रूप में मानी जाती है। बैकिंग कंपनी का फंड।''

यह सच है कि उस मामले में न्यायालय एक बैकिंग कंपनी के मामले पर विचार कर रहा था, लेकिन बताई गई विशेषताएं किसी बैंकिंग

कंपनी के खातों के लिए विषिष्ट नहीं हैः वे सभी कंपनियों के खातों पर उचित बदलाव के साथ लागू होती हैं, और खातों में शेष राशि को ''अधिशेष'', ''अविभाजित लाभ'' के रूप में निर्दिष्ट करने के लिए खातों में अलग-अलग नामकरण का उपयोग किया जाता है। या ''अर्जित अधिशेष''।

जहां विशिष्ट भंडार के आवंटन और लाभांश के भुगतान के बाद शुद्ध लाभ का शेष ''अर्जित अधिशेष'' शीर्षक के तहत खाते में दर्ज किया जाता है, इसका उददेश्य एक फंड को नामित करना है जिसका उपयोग व्यवसाय के उददेश्य के लिए किया जाना है। निर्धारिती का इस तरह के फंड को भारतीय प्रथा के अनुसार ''सामान्य भंडार'' माना जा सकता है।

अपीलीय न्यायाधिकरण ने माना कि निर्धारिती कंपनी की बैलेंस शीट में ''अर्जित अधिशेष'' आर के अर्थ के भीतर ''भंडार'' का प्रतिनिधित्व करता है। 2 एसएच.व्यवसाय लाभ कर अधिनियम का। उच्च न्यायालय उस दृष्टिकोण से सहमत था। लेकिन राजस्व के वकील ने तर्क दिया कि संचित लाभ को केवल व्यावसायिक लाभ कर अधिनियम के प्रयोजन के लिए आरक्षित माना जा सकता है, यदि उन्हें विशेष रूप से भंडार के लिए आवंटित किया जाता है और अन्यथा नहीं और उस विवाद के समर्थन में, उन्होने इस न्यायालय के निर्णय पर भरोसा किया। द सेंचुरी स्पिनिंग एंड मैन्युफैक्चरिंग कंपनी लिमिटेड 1954 एससीआर 203 वकील ने बताया कि उस मामले में इस न्यायालय ने बॉम्बे उच्च न्यायालय के फेसले को

सुरक्षित रखा था जिसमें संचित लाभ को व्यावसायिक लाभ कर के उददेश्य के लिए आरक्षित माना गया था। अधिनियम सेंचुरी एसपीजी में तथ्यों की सावधानीपूर्वक जांच करना जरूरी है। एवं एमएफजी कंपनी का मामला (1954 एसीआर 203)। 31 दिसंबर 1945 को समाप्त होने वाले खाता वर्ष के लिए, निर्धारिती कंपनी का लाभ रू. 9044677/- मूल्यहास और कराधान के प्रावधान के बाद रूपये का आवंटित शेष रह गया। 5,08,637/- जिसे आयकर के उददेश्य से निर्धारिती के मुनाफे की गणना में अनुमति नहीं दी गई थी। फरवरी 1946 में, निदेशकों ने सिफारिश की कि उस राशि में से रू. 4,92,426/- लाभांश के रूप में वितरित किया जाएगा और शेष रू. 16,211/- अगले वर्ष के खाते में अग्रेषित किया जाए। इस सिफारिश को शेयरधारकों ने स्वीकार कर लिया और इसके तुरंत बाद लाभांश वितरित कर दिया गया। व्यवसाय लाभ कर अधिनियम,1947 के तहत 1 अप्रेल 1946 को निर्धारिती कंपनी की पूंजी की गणना में, निर्धारिती ने दावा किया कि रू 1946 के खाते में अग्रेषित 5,08,637/- रूपये को आर के प्रयोजन के लिए "आरक्षित" माना जाना चाहिए। एसएच के 2(1) द्वितीय इस न्यायालय ने विवाद को अस्वीकार कर दिया। न्यायालय की ओर से बोलते हुए गुलाम हसन, जे. ने कहाः

> "1 जनवरी 1946 को, राशि को केवल लाभ और हानि खाते से अगले वर्ष में लाया गया था और उस तिथि पर किसी

भी प्राधिकारी के साथ किसी ने भी रिजर्व नहीं बनाया या घोषित नहीं किया। रिजर्व एक सामान्य रिजर्व या एक विशिष्ट रिजर्व हो सकता है, लेकिन यह दिखाने के लिए एक स्पष्ट संकेत होना चाहिए कि क्या यह एक या दूसरे प्रकार का आरक्षित था। तथ्य यह है कि 1 जनवरी 1946 को इसमें अवितरित लाभ का एक समूह शामिल था, इसे स्वचालित रूप से आरक्षित नहीं बनाया जा सकता है। 1 जनवरी को अप्रैल 1946, जो कि प्रभार्य लेखांकन अवधि की शुरूआत है, निदेशकों द्वारा केवल एक सिफारिश की गई थी कि विचाराधीन राशि को लाभांश के रूप में वितरित किया जाना चाहिए। यह दिखाने से दूर कि निदेशकों ने प्रश्नगत राशि को आरक्षित बना दिया था, यह दशार्ता है उन्होने इसे लाभांश के रूप में वितरण के लिए निर्धारित करने का निर्णय लिया है।"

उच्च न्यायालय के फेसले का उल्लेख करने के बाद, विद्वान न्यायाधीश ने कहाः

"निदेशकों के पास लाभांश के रूप में राशि वितरित करने की कोई शक्ति नहीं थी। वे केवल सिफारिश कर सकते थे, जैसा कि उन्होने किया था, और यह कंपनी के शेयरधारको

पर निर्भर था कि वे उस सिफारिश को स्वीकार करे, उसी स्थिति में वितरण हो सकता है। सिफारिश स्वीकार कर ली गई थी और लाभांश वास्तव में वितरित किया गया था। इसलिए यह कहना सही नहीं है कि राशि वापस रखी गई थी। राशि की प्रकृति जो कंपनी के अवितरित लाभ से अधिक कुछ नहीं थी, अपरिवर्तित रही। इस प्रकार अप्रयुक्त पडे लाभ नहीं है निर्णायक तिथि पर किसी भी उददेश्य के लिए विशेष रूप से अलग रखा गया, अनुसूची।। नियम 2(1) के अर्थ के अंतर्गत आरक्षित निधि का गठन नही किया गया।"

यह बताया गया कि भारतीय कंपनी अधिनियम, 1913 के तहत, निदेशकों को प्रत्येक बैलेंस शीट के साथ कंपनी के मामलों की स्थिति और राशि, यदि कोई हो, के संबंध में एक रिपोर्ट संलग्न करने का आदेश दिया गया है, जिसे वे भुगतान करने की अनुशंसा करते हैं। लाभांश का तरीका और राशि, यदि कोई हो, जिसे वे आरक्षित निधि, सामान्य आरक्षित या आरक्षित खाते में ले जाना चाहते हैं। यह भी बताया गया कि एस. भारतीय कंपनी अधिनियम की धारा 132 में बैलेंस शीट की सामग्री को एसएच में 'एफ' चिन्हित फार्म में तैयार करने का उल्लेख है।।।।, और प्रथम अनुसूची के विनियम 99 तक। तालिका ए, और देखा गया कि मुनाफे में

से कोई भी राशि जिसे रिजर्व में ले जाया जाना है उसे निदेशकों द्वारा किसी लाभांश की सिफारिश करने से पहले अलग रखा जाना चाहिए। न्यायालय ने कहाँ:

> "इस मामले में निदेशकों ने लाभांश की सिफारिश करते समय इस राशि के किसी भी हिस्से को रिजर्व या रिजर्व के रूप में अलग रखने के लिए कोई कार्यवाही नहीं की। वास्तव में उन्होने मामले के इस पहलू पर कभी भी अपना दिमाग नहीं लगाया। निर्धारिती द्वारा तैयार की गई बैलेंस शीट से पता चलता है मुनाफा भारतीय कंपनी अधिनियम के प्रावधानों के अनुसार तैयार किया गया था। ये प्रावधान इस निष्कर्ष का भी समर्थन करते हैं कि बैलेंस शीट में दिखाए गए रिजर्व की वास्तविक प्रकृति क्या है।"

न्यायालय उस मामले में एक भारतीय कंपनी के खातों से निपट रहा था, जिसकी बैलेंस शीट भारतीय कंपनी अधिनियम 1913 के प्रावधानों के अनुसार तैयार की गई थी। प्रथम अनुसूची के विनियमन 99। तालिका ए में आवश्यक है कि निदेशकों द्वारा किसी लाभांश की सिफारिश शेयरधारको को लाभांष के भुगतान की सिफारिश् करने से पहले कंपनी के मुनाफे में से कोई भी राशि आरक्षित निधि के लिए अलग नहीं रखी गई थी। लाभ और हानि खाते के तल पर शेष राशि की पहचान संरक्षित नहीं की गई थी।

इन तथ्यों पर न्यायालय ने माना कि आरक्षित राशि का कोई आवंटन नहीं किया गया था और केवल इस तथ्य से कि इसे अगले वर्ष के खाते में वार्ड के लिए ले जाया गया और अंततः लाभांश के भुगतान में लागू किया गया, यह नहीं हो सका कहा जा सकता है कि प्रासंगिक तिथि यानी खाते के वर्ष के अंत में किसी भी उद्देश्य के लिए विशेष रूप से अलग रखा गया है।

इस मामले में हम एक विदेशी कंपनी के साथ काम कर रहे है और कंपनी द्वारा अपनाई जाने वाली लेखांकन प्रणाली भारत में अपनाई जाने वाली प्रणाली से महत्वपूर्ण मामलों में भिन्न है। भारत में कंपनियां विभिन्न प्रकार के भंडार रखती हैः कुछ विशिष्ट भंडार हो सकते हैं, जैसे पूंजी आरक्षित, डिबेंचर के मोचनर के लिए आरक्षित, संयंत्र और मशीनरी के भुगतान के लिए आरक्षित, और सामान्य आरक्षित। आयकर अधिनियम या उसके तहत नियमों द्वारा निर्धारित सीमा के भीतर मूल्यहास आरक्षित एकमात्र आरक्षित है जो कर योग्य मुनाफे की गणना में एक अनुमेय भत्ता है। अपने सामान्य अर्थ में 'रिजर्व शब्द का अर्थ है भविष्य में उपयोग के लिए या किसी विशिष्ट अवसर के लिए विशेष रूप से अलग रखी गई कोई चीज। संयुक्त राज्य अमेरिका में प्रचलित लेखांकन प्रणाली के अनुसार वर्ष के अंत में लेखांकन प्रणाली के अनुसार निर्धारिती कंपनी के संचित मुनाफे को अगले वर्ष के खाते में आगे नहीं बढाया जाता था। उन्हें कुछ खाते में

आवंटित किया जाना था, और उन्हें ''अर्जित अधिशेष'' के लिए आवंटित किया गया था, जिसका उद्देश्य निर्धारिती कंपनी के व्यवसाय के उद्देश्य से बाद के वर्षो में किया गया था। जिस खाते में यह रकम पहुंचाई गई, उसकी पहचान साल-दर-साल बरकरार रही। फस्ट नेशनल सिटी बैंक के मामले में, इस न्यायालय ने माना कि ''संपत्ति, पूंजी स्टॉक और भंडार'' शीर्षक के तहत निर्धारिती बैंक के खाते में लाया गया अविभाजित लाभ आर के अर्थ के भीतर आरक्षित था। एसएचके 2(1) व्यवसाय लाभ कर अधिनियम का।।, उस मामले में न्यायालय एक बैकिंग संस्थान के मामले से निपट रहा था, और मुद्रा के उप नियंत्रक, वांशिगटन का एक पत्र साक्ष्य के रूप में प्रस्तुत किया गया था, जिसमें बताया गया था कि संयुक्त राज्य अमेरिका में ''अविभाजित लाभ'' जैसा कि एक के लेखांकन में परिलक्षित होता है। बैंक वास्तव में अपने पूंजीगत कोष के एक हिस्से का प्रतिनिधित्व करता है, और यह कि ''अविभाजित लाभ'' शब्द केवल एक बैंक लेखांकन नामकरण का पालन करता है जिसका उपयोग व्यय और करों, लाभांष और भंडार के प्रावधानों के बाद व्यवसाय में निरंतर भविष्य में उपयोग के लिए अलग रखे गए मुनाफे को निर्दिष्ट करने के लिए किया जाता है।

हमारे सामने मौजूद मामले में हमारे पास ''अर्जित अधिशेष'' खाते की प्रकृति के बारे में रिकॉर्ड पर ऐसा कोई सबूत नहीं है, लेकिन साल दर साल बैलेंस शीट बनाए रखने के तरीके और संयुक्त राज्य अमेरिका में

प्रचलित सामान्य लेखा अभ्यास के बारे में हमारे पास कोई सबूत नहीं है। सुझाव दें कि प्रत्येक लेखांकन वर्ष के अंत में लाभ शेष का विषिष्ट आवंटन होता है।

तालिका से पता चला कि वर्ष के अंत में ''अर्जित अधिशेष'' का शेष अगले वर्ष के खाते में विलय नहीं हुआ। यह एक विषिष्ट खाते का प्रतिनिधित्व करता है जिसमें वर्ष का शुद्ध लाभ जोडा जाता था और उसमें से विनियोग किया जाता था और शेष राशि को वर्ष के अंत में ''अर्जित अधिशेष'' माना जाता था। यह खाता विशेष रूप से वर्ष दर वर्ष व्यवसाय के उद्देष्य से उपयोग के लिए आवंटित किया गया था। यह एक ऐसा खाता था जिसमें शुद्ध लाभ घटाकर विनियोजन जोडा गया था, और यह खाता निर्धारिती कंपनी के व्यवसाय को बढाने में आवेदन के लिए था। इसलिए 'अर्जित अधिशेष' खाते में दर्ज की गई राशि को लेखांकन वर्ष के अंत में केवल आवंटित न किए गए लाभ के रूप में नहीं माना जा सकता है।

इसलिए उच्च न्यायालय का यह मानना सही था कि ''अर्जित अधिशेष'' भंडार का प्रतिनिधित्व करता है। अकाउटेंसी अभ्यास के आलोक में जिस पद्धति से खातो को बनाए रखा जाता है वह स्पष्ट रूप से इंगित करता है कि वर्ष के अंत में खाते में विषिष्ट विनियोजन हुएहै, और जिन शर्तो को इस न्यायालय ने सेंचुरी स्पिनिंग एंड मैन्युफैक्चरिंग कंपनी के

लिए आवष्यक माना है। केस (1954 एसीआर 203) फंड को रिजर्व में बनाने के लिए पूरा किया गया है।

अपीलें विफल हो जाती है और जुर्माने के साथ खारिज की जानी चाहिए। एक सुनवाई शुल्क होगा।

अपीलें खारिज।

यह अनुवाद आर्टिफिशियल इंटेलिजेंस टूल 'सुवास' की सहायता से न्यायिक अधिकारी सुनीता (आर.जे.एस.) द्वारा किया गया है।

अस्वीकरण: यह निर्णय पक्षकार को उसकी भाषा में समझाने के सीमित उपयोग के लिए स्थानीय भाषा में अनुवादित किया गया है और किसी अन्य उद्देश्य के लिए इसका उपयोग नहीं किया जा सकता है। सभी व्यावहारिक और आधिकारिक उद्देश्यों के लिए, निर्णय का अंग्रेजी संस्करण ही प्रामाणिक होगा और निष्पादन और कार्यान्वयन के उद्देश्य से भी अंग्रेजी संस्करण ही मान्य होगा।