కమిషనర్ ఒఫ్ ఇన్ కమ్-టాక్స్ బాంబే సిటీ

v.

ది సెంచరీ స్పిన్నింగ్ అండ్ మాన్యుఫ్యాక్చరింగ్ కొ. లిమిటెడ్.

1953
అక్టోబర్, 8

ది సెంచరీ స్పిన్నింగ్ అండ్ మాన్యుఫ్యాక్చరింగ్ కొ. లిమిటెడ్.

v.

కమిషనర్ ఒఫ్ ఇన్ కమ్-టాక్స్ బాంబే సిటీ

[పతంజలి శాస్త్రి సి.జె., ఎస్.ఆర్ దాస్, వివియన్ బోస్, ఘులామ్ హాసన్ మరియు భగవతి న్యాయమూర్తులు]

చట్టం:

వ్యాపార లాభాల పన్ను చట్టం (XXI ఆఫ్ 1947), Sch. II, rr. 2 మరియు 3--కంపెనీ మూలధన నిర్ధారణ – రిజర్వ్ ల చేర్పు- సంచిత లాభం - దానిని రిజర్వ్‌గా ప్రకటించకుండా వచ్చే ఏడాదికి బదిలీ చేయబడింది - 'రిజర్వ్' - భారతీయు కంపెనీల చట్టం (VII ఆఫ్ 1913), ss. 131-A , 132 , Sch.I, టేబుల్ A, రెజి. 99.

ముఖ్య గమనిక:

క్యాలెండర్ సంవత్స రం 1945 కు కంపెనీ బ్యాలెన్స్ షీట్ లాభం రూ. 90,44,677/- తరుగుదల మరియు పన్నుల కు లోబడినది – వాటికి జమ (ప్రాముఖ్యత) ఇచ్చిన తర్వాత మిగిలిన రూ.5,08,637/- మరుసటి సంవత్సరం జనవరి 1, 1946న, నిలువ (రిజర్వ్) గా ప్రకటించకుండా బ్యాలెన్స్ షీట్లో చేర్చబడెను - ఫిబ్రవరి 28, 1946న, డైరెక్టర్లు దానిని డివిడెండ్‌గా పంపిణీకి కేటాయించిరి. 3వ తేదీ ఏప్రిల్ లో పంపిణీ చేయాలని తీర్మానం చేశారు - మరియు కొన్ని రోజుల తరువాత , ఇది వాస్తవానికి డివిడెండ్ గా పంపిణీ చేయబడింది . మొత్తం రూ. 5,08,637/- రిజర్వ్‌గా ఎన్నడూ కేటాయించలేదు మరియు ప్రకటించలేదు. కానీ మరోవైపు ఫిబ్రవరి , 28న మరియు ఏప్రిల్ 3న డివిడెండ్‌గా పంపిణీకి కేటాయించారు. ఫిబ్రవరి 3వ తేదీన వాస్తవానికి పంపిణీ చేయబడింది, అది రిజర్వ్ గా పరిగణించబడదు మరియు Sch II యొక్క వ్యాపార లాభాల పన్ను చట్టం , 1947, లోని rr 2 మరియు 3 కింద కింద కంపెనీ మూలధనాన్ని నిర్ణయించడంలో మూలధనము చెల్లింపుకు

జోడించబడదు. మూలధనం మరియు వసూలు చేయదగిన అకౌంటింగ్ వ్యవధి ఏప్రిల్ 1వ తేదీ, 1946 నుండి ప్రారంభమవుతుంది.

జనవరి 1వ తేదీ నుండి ఏప్రిల్ 1, 1946 వరకు కంపెనీ లాభాలు రిజర్వ్ (నిల్వలు) గా పరిగణింపబడవని తీర్మానించిరి.

తీర్పు:

సివిల్ అప్పిలేట్ అధికార పరిధి – సివిల్ అప్పీల్స్ నం. 157 మరియు 158/1952 ఆదాయపు పన్ను రెఫరెన్స్ నం. 27/1950 లో 29 మార్చి, 1951 నాడు, ఒరిజినల్ బొంబాయి హైకోర్టు (చాగ్లా (CJ) ప్రధాన న్యాయమూర్తి మరియు టెండోల్కర్ న్యాయమూర్తి) జారీ చేసిన జడ్జిమెంట్ మరియు ఆర్డర్ ను సవాల్ చేస్తూ ఈ అప్పీళ్ళు దాఖలైనవి.

ఆదాయపు పన్ను కమిషనర్ తరపు జి.ఎన్.జోషి మరియు సెంచరీ స్పిన్నింగ్ అండ్ మ్యానుఫ్యాక్చరింగ్ కో. లిమిటెడ్ తరపున ఆర్.జె. కోలాహ్1953. అక్టోబరు 8 నాడు కోర్టు తీర్పును గులాం హసన్, జడ్జి వెలువరించిరి. ఈ రెండు అనుసంధాన అప్పీళ్లను, ఒకటి ఆదాయపు పన్ను కమిషనర్, బొంబాయి మరియు మరొకటి సెంచరీ స్పిన్నింగ్ & మాన్యుఫ్యాక్చరింగ్ కో. లిమిటెడ్. బాంబేలోని ఆదాయపు పన్ను అప్పిలేట్ ట్రిబ్యునల్ చేసిన సూచనపై బాంబే హైకోర్టు యొక్క తీర్పు మరియు ఉత్తర్వు పై దాఖలు చేయబడినవి.

ట్రిబ్యునల్ సూచించిన రెండు చట్టపరమైన ప్రశ్నలు ఈ క్రింది విధంగా ఉన్నాయి:-

(1) మొత్తం రూ.5,08,637/- అనేది ఏప్రిల్ 1, 1946 నాటికి అసెస్సీ కంపెనీ యొక్క రిజర్వ్ లో భాగముగా, వ్యాపార లాభాలు, పన్ను చట్టం మరియు (2) షెడ్యూల్ IIలోని నియమాల 2(1) యొక్క అర్థంలో జనవరి 1 నుండి ఏప్రిల్ 1, 1946 వరకు మదింపు చేసిన సంస్థ యొక్క లాభాలు 1 ఏప్రిల్ 1946 నాటికి పేర్కొన్న నిల్వలలో చేర్చబడెనా?

(2) మదింపుదారుని కంపెనీ జనవరి 1st నుండి ఏప్రిల్ 1వ తేదీ, 1946 వరకు వచ్చిన లాభాలు ఏప్రిల్ 1వ తేదీ, 1946 కు నిల్వలలో చేర్చబడవలెనా?

హైకోర్టు మొదటి ప్రశ్నకు సానుకూలంగానూ, రెండో ప్రశ్నకు ప్రతికూలంగానూ సమాధానమిచ్చింది. అసెస్సీ అనుసరించే అకౌంటింగ్ సంవత్సరం క్యాలెండర్ సంవత్సరం. మరియు ఛార్జ్ చేయదగిన అకౌంటింగ్ వ్యవధి ఏప్రిల్ 1, 1946 నుండి డిసెంబర్ 31, 1946 వరకు, డిసెంబర్ 31, 1945తో ముగిసే లాభాలకు సంబంధించి నంత వరకు లాభాలు మరియు నష్టం ఖాతా ప్రకారము

వచ్చిన లాభము రూ.90,44,677/- ఇది తరుగుదల మరియు పన్నుల నిబంధనలకు లోబడి ఉంటుంది. వీటికి కేటాయింపులు చేసిన తర్వాత మిగిలిన రూ. 5,08,637/- బ్యాలెన్స్ షీట్‌కు చేర్చబడెను.

ఆదాయపు పన్ను అధికారి ముందు మదింపుదారు తరపున రెండు వివాదాలు లేవనెత్తబడ్డాయి , మొదటిది వ్యాపార లాభాల పన్నుకు షెడ్యూల్ IIలోని నియమాల 2(1) ప్రకారం పైన పేర్కొన్న మొత్తాన్ని "రిజర్వ్"గా పిలవవచ్చా అనేది వ్యాపార లాభాల చట్టంలోని మరియు 1 ఏప్రిల్, 1946 న మూలధనాన్ని నిర్ణయించేటప్పుడు దాని నిల్వలలో చేర్చాలా వద్దా అనేది మరియు రెండవది, 1 జనవరి 1946 మరియు 1 ఏప్రిల్ 1946 మధ్య మూడు నెలల పాటు మదింపుదారు యొక్క దామాషా లాభాలను కూడా పేర్కొన్న నిల్వలలో చేర్చాలా అన్నది. ఆదాయపు పన్ను అధికారి "ఒక 'రిజర్వ్' అనేది కొన్ని నిర్దిష్ట లేదా సాధారణ ప్రయోజనాల కోసం కేటాయించిన లాభాలను సూచిస్తుంది మరియు అందువల్ల అలా వేరు చేయని లాభాలను రిజర్వ్ లలో చేర్చడం కోసం మరియు మూలధనము కలుపుటకు నిల్వలుగా పరిగణించలేమని. ఈ ఉత్తర్వు అప్పీల్ పై అప్పీలేట్ అసిస్టెంట్ కమిషనర్ ధృవపర్చెను. అయితే ఆదాయపు పన్ను అప్పిలేట్ ట్రిబ్యునల్ దానిని కొట్టివేసెను. ఆ తర్వాత ట్రిబ్యునల్ చట్టంలోని సెక్షన్ 66(1) మరియు 1947 వ్యాపార లాభాల పన్ను చట్టంలోని సెక్షన్ 19 తో కలిపి హైకోర్టుకు సూచించడం కోసం పైన పేర్కొన్న రెండు ప్రశ్నలను రూపొందించింది , ఇదివరకే పేర్కొన్నట్లు హైకోర్టు మొదటి ప్రశ్నకు అనుకూలంగా నిర్ణయం తీసుకుంది. మరియు రెండవ ప్రశ్నకు డిపార్ట్ మెంట్ కు అనుకూలంగా నిర్ణయం తీసుకుంది. అందుకే రెండు అప్పీళ్ళు దాఖలైనవి.

వ్యాపార లాభాల పన్ను చట్టం (నం.XXI ఆఫ్ 1947) ఏప్రిల్ 11, 1947 నుండి అమల్లోకి వచ్చింది, అధిక లాభాల పన్ను చట్టం మార్చి 30, 1946న రద్దు చేయబడింది. దాని స్థానంలో ఇది అమల్లోకి వచ్చింది. ఈ చట్టం బాగా తెలిసినది మరియు యుద్ధం యొక్క విజృంభణ సంవత్సరాలలో వ్యాపారాన్ని కొనసాగించే కంపెనీల పెద్ద లాభాలను అంచనా వేయడానికి రూపొందించబడింది. ఇది సవరించబడిన రూపంలో ఉన్నప్పటికీ , ప్రస్తుత చట్టం రూపంలో ఒక సంవత్సరం తర్వాత పునరుద్ధరించబడింది. సెక్షన్ 4 ఇది పన్ను విధింపు(ఛార్జింగ్) విభాగం , ఇది మా ప్రయోజనాలకు సంబంధించినది కాబట్టి, ఏదైనా "ఛార్జి చేయదగిన అకౌంటింగ్ వ్యవధి"లో "పన్ను విధించదగిన లాభాల" మొత్తంపై విధించడానికి అనుమతినిస్తుంది , ఇది "వ్యాపార లాభాల పన్ను" అని పిలువబడే పన్ను పన్ను విధించదగిన లాభాలలో పదహారు మరియు మూడింట రెండు వంతులకు సమానం. "పన్ను విధించదగిన లాభాలు" అంటే ఛార్జ్ చేయదగిన అకౌంటింగ్ వ్యవధిలో వచ్చే లాభాలు ఆ కాలానికి సంబంధించి తగ్గింపు కంటే ఎక్కువ మొత్తం అని అర్థం [విభాగం 2(17)]. సెక్షన్ 2 (1) ప్రకారం "తగ్గింపు" అంటే, మార్చి

31, 1947లో లేదా అంతకు ముందు ముగిసే ఏదైనా ఛార్జ్ చేయదగిన అకౌంటింగ్ వ్యవధికి సంబంధించి, ఈ మొత్తానికి సమానమైన మొత్తానికి–

"(ఎ) ఒక కంపెనీ విషయంలో , సెక్షన్ 9 యొక్క ప్రయోజనాల కోసం కంపెనీగా భావించబడకుండా , సంస్థ యొక్క మూలధనంలో ఆరు శాతం. షెడ్యూల్ ప్రకారం లెక్కించిన వ్యవధిలో మొదటి రోజున కంపెనీ మూలధనం షెడ్యూల్ II ప్రకారము లేదా ఒక లక్ష రూపాయలు , ఏది ఎక్కువైతే అది ....చెప్పిన కాలానికి సమానమైన నిష్పత్తి ఒక సంవత్సరం కాలానికి ...."

ఏదైనా వ్యాపారానికి సంబంధించి సెక్షన్ 2(2) ప్రకారం "అకౌంటింగ్ కాలం" అంటే భారతీయ ఆదాయపు పన్ను చట్టం , 1922 ప్రయోజనాల కోసం ఆ వ్యాపారానికి మునుపటి సంవత్సరంగా నిర్ణయించబడిన లేదా నిర్ణయించబడిన ఏదైనా కాలం. చివరగా "ఛార్జ్ చేయదగిన అకౌంటింగ్ కాలం " సెక్షన్ 2(4) లో ఈ క్రింది విధంగా నిర్వచించబడింది :–

"(ఎ) ఏప్రిల్ , 1946 మొదటి రోజున ప్రారంభమై , మార్చి ముప్పై ఒకటో తేదీతో ముగిసే ఏదైనా అకౌంటింగ్ వ్యవధి పూర్తిగా నిబంధనల పరిధిలోకి వస్తుంది;

(బి) ఏదైనా అకౌంటింగ్ వ్యవధి పాక్షికంగా మరియు పాక్షికంగా చెప్పబడిన వ్యవధిలో లేకుండా ఉంటే, ఆ అకౌంటింగ్ వ్యవధిలో కొంత భాగం పేర్కొన్న వ్యవధిలో వస్తుంది:".

ఒక కంపెనీ యొక్క సాధారణ లాభం దాని మూలధనంపై ఆరు శాతం మరియు లాభం ఆ మొత్తాన్ని మించి ఉంటే , అది వ్యాపార లాభాల పన్ను చెల్లించాల్సిన బాధ్యత వహిస్తుందని నిర్వచనం ద్వారా కనిపిస్తోంది. షెడ్యూల్ 11 వ్యాపార లాభాల పన్ను ప్రయోజనాల కోసం కంపెనీ మూలధనాన్ని గణించడానికి నియమాన్ని నిర్దేశిస్తుంది. మరియు ప్రస్తుత కేసుకు వర్తించే షెడ్యూల్‌లోని నియమం 2(1) ఈ విధముగా తెలిపెను. "షెడ్యూల్‌లోని 3వ నియమానికి కంపెనీ ని వర్తింపజే యునపుడు, భారతీయ ఆదాయపు పన్ను చట్టం ప్రయోజనాల కోసం కంపెనీ లాభాలను గణించడంలో అనుమతించబడనందున, దాని మూలధనం దాని చెల్లించిన వాటా మూలధనం మరియు దాని నిల్వల మొత్తంగా ఉంటుంది.........."

మొదటి ప్రశ్నలో పరిగణనలోకి తీసుకోవలసిన అంశం ఏమిటంటే , రూ. రూ. 5,08,637/– రిజర్వ్ గా మరియు తగ్గింపును గణించే ప్రయోజనాల కోసం దాని చెల్లింపు –భాగస్వామ్య మూలధనానికి జోడించడం. మదింపుదారుడు నియమం యొక్క ప్రయోజనాన్ని పొందే ముందు తప్పనిసరిగా రెండు ముఖ్యమైన లక్షణాలు ఉండాలి , అవి, ఆదాయపు పన్ను చట్టం ప్రయోజనాల కోసం కంపెనీ లాభాలను

గణించడంలో ఆ మొత్తాన్ని అనుమతించకూడదు. నియమం ప్రకారం అది రిజర్వ్ గా వుండి తీరవలెను . ఇది అలా అనుమతించబడలేదని తిరస్కరించబడలేదు మరియు అందువల్ల దీనిని నియమం యొక్క అర్థంలో రి జర్వ్ గా పరిగణించవచ్చా అనేది మాత్రమే ప్రశ్న. బ్యాలెన్స్ షీట్ ప్రకారం కంపెనీ రూ. రూ.90,44,677/- లాభమును క్యాలెండర్ సంవత్సరము 1945 కు గాను ఆర్జించింది. అది తరుగుదల మరియు పన్నుల నిబంధనకు లోబడి ఉంటుంది. ఈ విషయాలకు ప్రాముఖ్యత ఇచ్చిన తర్వాత మిగిలిన రూ.5,08,637/- జనవరి 1, 1946న లాభ నష్టాల ఖాతాలో బ్యాలెన్స్ షీట్ లో చూపించిరి. 28 ఫిబ్రవరి, 1946న, డైరెక్టర్లు పైన పేర్కొన్న మొత్తాన్ని ఈ క్రింది విధంగా కేటాయించాలని సిఫార్సు చేసారు: --

రూ18/- చొప్పున ఒక్కో షేరుకు తుది డివిడెండ్ చెల్లింపు. (సంవత్సరానికి రూ.28 చొప్పున) ఆదాయపు పన్ను మినహాయింపుతో రూ. 4, 92,426/- బ్యాలెన్స్ వుండగా వచ్చే ఏడాది ఖాతాకు కలపబడుతుంది. రూ.16,211-6-8.

ఈ సిఫార్సును వాటాదారులు 3 ఏప్రిల్ 1946న వారి సమావేశంలో ఆమోదించి తీర్మానం చేసారు. డివిడెండ్ ఏప్రిల్ 15, 1946న చెల్లించబడింది . మరియు ఇది వాస్తవానికి పంపిణీ చేయబడిందని తిరస్కరించబడలేదు. వాస్తవాలు ఇలా వుండగా ప్రశ్నార్థక మొత్తాన్ని "రిజర్వ్" అని పిలవవచ్చా అనే ప్రశ్న తలెత్తుతుంది.

"రిజర్వ్" అనే పదం చట్టంలో నిర్వచించబడలేదు మరియు మనం సాధారణ పరిభాషలో అర్థం చేసుకున్న సాధారణ సహజ అర్థాన్ని ఆశ్రయించాలి. "రిజర్వ్" అనే పదానికి నిఘంటువు అర్థం:-

" 1(ఎ) భవిష్యత్ ఉపయోగం లేదా ఆనందం కోసం ఉంచడం ; కొంత సమయం లేదా సందర్భం కోసం నిల్వ చేయడం; ఒకేసారి ఉపయోగించడం లేదా ఆనందించడం మానుకోవడం.

(బి) తర్వాత సమయం లేదా ప్రదేశం లేదా ఇతర తదుపరి ఉపయోగము కొరకు తిరిగి వెనకేసి వుంచడము.

6. కొంత ప్రయోజనం కోసం లేదా ఒక ఉద్ధేశమును దృష్టిలో ఉంచుకుని వేరుగా ఉంచడం ; కొంత ఉపయోగం కోసం అట్టేపెట్టడము.

11. కొన్ని ప్రయోజనాల కోసం నిలిపివుంచడం లేదా భద్రపరచడం." (ఆక్స్‌ఫర్డ్ డిక్షనరీ , వాల్యూమ్. VIII, పేజి. 513).

వెబ్‌స్టర్స్ న్యూ ఇంటర్నేషనల్ డిక్షనరీ , సెకండ్ ఎడిషన్ , పేజీ 2118లో, "రిజర్వ్" ఈ క్రింది విధంగా నిర్వచించబడింది: "1. భవిష్యత్తు లేదా ప్రత్యేక ఉపయోగం కోసం నిల్వ ఉంచడానికి; నిలిపి ఉంచడానికి; తనకోసము నిలిపివుంచుటకు.

2. వెనకేసి ఉంచుటకు; భవిష్యత్ సమయం లేదా స్థలము కొరకు నిలిపివుంచుట.

3. భద్రము చేయుటకు

వివాదాస్పద మొత్తం యొక్క నిజమైన వైఖరి మరియు స్వభావం ఏమిటి , అన్నది విషయం యొక్క సారాంశానికి సంబంధించి తప్పనిసరిగా నిర్ణయించబడాలి . మరియు దీని దృ ష్ట్యా, ఇది కీలకమైన తేదీ ఏప్రిల్ 1, 1946న మొత్తం రూ. 5,08,637/- ని "రిజర్వ్" అని పిలవలేము , ఎందుకంటే అవసరమైన అధికారాన్ని కలిగి ఉన్న ఎవరూ ఆ తేదీన దాని విధానాన్ని పరిష్కరించే లేదా గమ్యాన్ని సూచించలేదు. మరోవైపు, 28 ఫిబ్రవరి , 1946న, డైరెక్టర్లు దానిని డివిడెండ్‌గా పంపిణీ చేయడానికి స్పష్టంగా తీర్మానించిరి. మరియు దానిని రిజర్వ్ చేయడానికి ఎంచుకోలేదు. అలాగే 1946 ఏప్రిల్ 3న జరిగిన సమావేశంలో కంపెనీ దానిని రి జర్వ్ గా నిర్ణయించలేదు. ఇది పంపిణీకి అందుబాటులో ఉన్న మరియు "రిజర్వ్"గా గుర్తించబడని పంపిణీ చేయని లాభాల భారీ మొత్తంలో ఏప్రిల్ 1వ తేదీన మిగిలిపోయింది. జనవరి 1, 1946 న, మొత్తం సొమ్ము కేవలం లాభ నష్టాల ఖాతా నుండి తరువాతి సంవత్సరానికి తేబడినది మరియు ఆ తేదీలో ఎటువంటి అధికారం కలిగిన ఎవరూ కూడా దానిని రిజర్వ్ చేయలేదు లేదా ప్రకటించలేదు. రిజర్వ్, సాధారణ రిజర్వ్ లేదా నిర్దిష్ట రిజర్వ్ కావచ్చు , కానీ అది ఏదో ఒకటి లేదా మరొక రకమైన రిజర్వ్ అని చూపించడానికి స్పష్టమైన సూచన ఉండాలి. ఇది జనవరి 1, 1946న పెద్దమొత్తంలో పంపిణీ చేయని లాభాలను కలిగి ఉన్నందున, దానిని స్వయంచాలకంగా నిల్వగా చెప్పలేరు. ఏప్రిల్ 1, 1946న, అంటే ఛార్జ్ చేయదగిన అకౌంటింగ్ వ్యవధి ప్రారంభం అయినప్పుడు , ప్రశ్నార్థక సొమ్మును డైరెక్టర్ల ద్వారా కేవలం డివిడెండ్‌గా పంపిణీ చేయాలని సిఫార్సు చేయబడింది. డైరెక్టర్‌లు ప్రశ్నార్థకమైన మొత్తాన్ని రి జర్వ్ గా చేశారని చూపించడానికి బదులుగా , డివిడెండ్‌గా పంపిణీ చేయడానికి వారు నిర్ణయించుకున్నారని చూపిస్తుంది. 3 ఏప్రిల్ , 1946న వాటాదారుల తీర్మానం ద్వారా , ఆ మొత్తాన్ని కొంతకాలానికి డివిడెండ్‌గా పంపిణీ చేశారు. హైకోర్టు వాస్తవ స్థితిని తప్పుగా అర్థం చేసుకున్నట్లు కనిపిస్తోంది , ఎందుకంటే వారు గమనించారు:- "రూ.5,08,537/- మొత్తాన్ని డివిడెండ్‌గా పంపిణీ చేయడానికి డైరెక్టర్‌లకు అనుమతి ఉంది. వారు అలా ఎంచుకోలేదు మరియు ఈ మొత్తాన్ని వెనక్కు పెట్టారు. కాబట్టి, ఈ మొత్తాన్ని తిరిగి ఉంచడం ద్వారా వారు దానిని రి జర్వ్ గా ఏర్పరిచారు. ఇది రూల్ 2లో ఉపయోగించబడిన అర్థంలో రిజర్వ్ అంటే కంపెనీ ఆర్జించిన లాభాన్ని మాత్రమే సూచిస్తుంది మరియు వాటాదారులకు డివిడెండ్‌గా పంపిణీ చేయబడదు .

కానీ తిరిగి ఉంచబడుతుంది ఏ ఉద్దేశానికైనా డైరెక్టర్లు భవిష్యత్తులో పెట్టవచ్చు కాబట్టి , 'రిజర్వు'లకు దాని సహజమైన అర్థాన్ని తెలియజేస్తూ, రూ.5,08,637/– మొత్తాన్ని కంపెనీ రిజర్వ్ లో ఉంచిందని మరియు పంపిణీ చేయలేదని స్పష్టమవుతుంది. లాభాలుగా పన్ను విధింపుకు లోబడి ఉంటుంది. కాబట్టి , ఇది నియమం 2 యొక్క అన్ని అవసరాలను సంతృప్తిపరిచింది." ఆ మొత్తాన్ని డివిడెండ్‌గా పంపిణీ చేసే అధికారం డైరెక్టర్‌లకు లేదు. వారు చేసిన విధంగానే వారు సిఫార్సు చేయగలరు . ఆ సిఫార్సును అంగీకరించడం కంపెనీ వాటాదారులపై ఆధారపడి ఉంటుంది. సిఫార్సు ఆమోదించబడింది మరియు డివిడెండ్ వాస్తవానికి పంపిణీ చేయబడింది. అందువల్ల ఆ మొత్తాన్ని వెనక్కి తీసుకున్నారని చెప్పడం సరికాదు. కంపెనీ పంపిణీ చేయని లాభాలు తప్ప మరేమీ లేని మొత్తం సొమ్ము యొక్క స్వభావం మారలేదు. అందువల్ల లాభాలు ఉపయోగించబడని మరియు కీలకమైన తేదీలో ఏదైనా ప్రయోజనం కోసం ప్రత్యేకంగా ఒక భాగాన్ని కేటాయింపు చేయనివి 'షెడ్యూల్ II, రూల్ 2 (1) యొక్క అర్థంలో నిల్వలు అని చెప్పబడవు.

భారతీయ కంపెనీల చట్టంలోని 131 (ఎ) మరియు 132 సెక్షన్‌లను ప్రస్తావించారు. సెక్షన్ 131 (ఎ) ప్రతి బ్యాలెన్స్ షీట్‌కు కంపెనీ వ్యవహారాల స్థితికి సంబంధించి ఒక నివేదికను జతచేయాలని మరియు డివిడెండ్ ద్వారా చెల్లించాలని వారు సిఫార్సు చేసిన మొత్తానికి సంబంధించిన నివేదికను జతచేయాలని సెక్షన్ 131 (ఎ) డైరెక్టర్లను ఆదేశించును. అది ఒకవేళ రిజర్వ్ ఫండ్, జనరల్ రిజర్వ్ లేదా రిజర్వ్ ఖాతాకు తీసుకువెళ్లాలని ప్రతిపాదించితే, దానిని తరువాతి విభాగం బ్యాలెన్స్ షీట్ లోని విషయాలను తెలపాలని ఆదేశించును. ఇది షెడ్యూల్ IIIలో F అని గుర్తించబడిన ఫారమ్‌లో రూపొందించబడుతుంది. ఈ ఫారమ్‌లో ప్రత్యేక నిల్వల భాగము పొందుపర్చిరి . మొదటి షెడ్యూల్ , టేబుల్ A యొక్క రెగ్యులేషన్ 99, ఇట్లు నియమము చేయును "డైరెక్టర్లు కంపెనీ యొక్క లాభాల నుండి కేటాయించిన ఏదైనా డివిడెండ్‌ను సిఫార్సు చేసే ముందు, రిజర్వ్ లేదా రిజర్వ్ లుగా సరైనది అని భావించే మొత్తాన్ని. డైరెక్టర్ల, ఆకస్మిక సమావేశాలకు , లేదా డివిడెండ్‌లను సమం చేయడానికి లేదా కంపెనీ లాభాలను సరిగ్గా వర్తింపజేయడానికి లేదా ఏదైనా ఇతర ప్రయోజనం కోసం వారి అభీష్టానుసారం వర్తింపజేయడం వచ్చును. రెగ్యులేషన్ సూచించేదేమనగా లాభాలలో ఏదైనా మొత్తం రిజర్వ్ లేదా రి జర్వ్ లుగా చేయాలనుకున్నది డైరెక్టర్లు ఏదైనా డివిడెండ్ ను సిఫారసు చేసే ముందు గానీ కేటాయించవలెను. ఈ కేసులో డివిడెండ్‌ని సిఫార్సు చేస్తున్నప్పుడు డైరెక్టర్లు ఈ మొత్తంలో కొంత భాగాన్ని రి జర్వ్ గా లేదా రిజర్వ్ లుగా కేటాయించడానికి ఎటువంటి చర్య తీసుకోలేదు. వాస్తవానికి ఈ విషయముపై వారు మనసు పెట్టలేదు. లాభాలను చూపుతూ మదింపుదారుడు రూపొందించిన బ్యాలెన్స్ షీట్ భారతీయ కంపెనీల చట్టంలోని నిబంధనలకు అనుగుణంగా తయారు చేయబడింది. బ్యాలెన్స్ షీట్‌లో చూపబడిన రిజర్వ్ యొక్క నిజమైన వైఖరిని ఈ నియమాలు కూడా సమర్థించుచూ ముగింపునిచ్చును . బాంబే హైకోర్టు

తీసుకున్న అభిప్రాయం తప్పు అని , దానిని కొట్టివేయాలని మా అభిప్రాయము. ఆదాయపు పన్ను కమిషనర్ యొక్క అప్పీల్ ఖర్చులతో అనుమతించబడుతుంది. రెండవ ప్రశ్నకు సంబంధించి , కంపెనీ తరపు న్యాయవాది మిస్టర్ కోలా , ఈ కేసు విషయంలో హైకోర్టు తీసుకున్న అభిప్రాయం ను సవాలు చేసే అవకాశం లేదని మరియు సరైనదని స్పష్టంగా అంగీకరించారు. జనవరి 1, 1946 నుండి ఏప్రిల్ 1, 1946 వరకు మూడు నెలల లాభాలు షెడ్యూల్ II లోని నియమం 2 యొక్క వర్తింపును ఆకర్షించే నిల్వలు కాదని హైకోర్టు తీర్మానించినది.

11. ఈ నిర్ణయముతో మేము అంగీకరిస్తున్నాము. కాబట్టి మదింపుదారు యొక్క అప్పీల్ , ఖర్చులతో కొట్టివేయబడింది.

అప్పీల్ నంబర్ 157 అనుమతించబడింది.

అప్పీల్ నంబర్ 158 కొట్టివేయబడింది.

కమీషనర్ ఆఫ్ ఇన్ కమ్ టాక్స్ ఏజెంట్: GH రాజాధ్యక్ష.

కంపెనీకి ఏజెంట్: IN ప్రాఫ్.