

ఆదాయపు పన్ను కమీషనర్, బాంబే సిటీ

Vs.

ది ఖాతా మకంజీ స్పిన్నింగ్ అండ్ వీవింగ్ కంపెనీ లిమిటెడ్ బాంబే  
[S.K. దాస్, J.L. కపూర్ మరియు M హిదయతుల్లా, న్యాయమూర్తులు ]

ఆదాయపు పన్ను - అదనపు ఆదాయపు పన్ను-మొత్తం ఆదాయం-కంప్యూటింగ్ పద్ధతి -  
ఇండియన్ ఇన్ కమ్ టాక్స్ యాక్ట్ , 1922 ( II ఆఫ్ 1922), సెక్షన్ 3 - ది ఇండియన్ ఫైనాన్స్ Act,  
1953 (XIV ఆఫ్ 1953).

ఆదాయపు పన్ను అధికారి 1953-54 అసెస్మెంట్ సంవత్సరంలో ప్రతివాది అసెస్సీ-కంపెనీ  
రూ. 1,87,691 అదనపు డివిడెండ్లను ప్రకటించి , ఆదాయపు పన్నును తీసివేసిన తర్వాత రూపాయిలో  
5 అణాలకు అదనపు ఆదాయపు పన్ను విధించినట్లు కనుగొన్నారు. 1953 ఆర్థిక చట్టం ద్వారా  
అనుమతించబడిన రూపాయిలో 5 శాతం తక్కువ రాయితీపై రూపాయికి 4 అణాల చొప్పున మునుపటి  
సంవత్సరం లాభాల ద్వారాజూన్ 30 , 1951తో ముగిసే అంతకుముందు సంవత్సరం పంపిణీ చేయని  
లాభాల నుండి అదనపు డివిడెండ్లను చెల్లించినట్లు భావించబడుతుందని ఆదాయపు పన్ను ట్రిబ్యూనల్  
పేర్కొంది, 1952-53 అంచనా సంవత్సరంలో రూపాయిలో ఒక అణా రాయితీ ఇవ్వబడింది. అదనపు  
ఆదాయ-పన్ను కూడా ఆదాయంపై పన్ను అని , మరియు అంతకుముందు సంవత్సరానికి ముందు ఏ  
సంవత్సరపు ఆదాయంపైనా పన్ను చెల్లించబడుతుందని ఫైనాన్స్ చట్టం చెప్పగలదని అది  
గమనించింది. అయితే, ట్రిబ్యూనల్ మూడు ప్రశ్నలను హైకోర్టుకు సూచించింది , వీటిని హైకోర్టు ఈ క్రింది  
విధంగా ఒకటిగా కుదించింది:-

“ఇండియన్ ఫైనాన్స్ యాక్ట్ 1953-54 అసెస్మెంట్ ఇయర్ కి వర్తింపజేసినట్లుగా , ఇండియన్  
ఫైనాన్స్ యాక్ట్, 1951లోని మొదటి షెడ్యూల్ లోని పార్ట్ I లోని పేరాగ్రాఫ్ B లోని నిబంధన (ii) ప్రకారం

అదనపు ఆదాయపు పన్ను చట్టబద్ధంగా వసూలు చేయబడిందా, 1953, ఇండియన్ ఇన్ కమ్ టాక్స్ యాక్ట్ సెక్షన్ తో చదవాలా?”

భారతీయ ఆదాయపు పన్ను చట్టంలోని సెక్షన్ 3 కిందటి సంవత్సరం మొత్తం ఆదాయంపై లేదా ఆదాయంగా పరిగణించబడే వాటిపై పన్ను విధించాలని హైకోర్టు పేర్కొంది. ఫైనాన్స్ చట్టం అలా కనుగొనబడిన ఆదాయానికి వర్తించే రేటును మరియు మొత్తం ఆదాయాన్ని గణించే పద్ధతిని అందించింది. ఆర్థిక చట్టం ప్రతి సంవత్సరం ఆర్థిక చట్టాన్ని ఆమోదించిన ప్రయోజనం కంటే గత సంవత్సరాల్లో సేకరించబడిన లాభాలపై అదనపు ఆదాయ-పన్ను చెల్లించాలని అందించింది మరియు సెక్షన్ 3 మద్దతు లేకుండా ఆర్థిక చట్టం తనంతట తానుగా నిలబడలేదు. భారతీయ ఆదాయపు పన్ను చట్టం. హైకోర్టు సర్టిఫికేట్ పై ఆదాయపు పన్ను కమిషనర్ అప్పీల్ చేసిన తర్వాత:

హైకోర్టు రూపొందించిన ప్రశ్నకు ప్రతికూలంగా సమాధానం ఇవ్వడం సరైనదేనని పేర్కొంది. భారతీయ ఆదాయపు పన్ను చట్టంలో నిర్వచించిన మరియు నిర్ణయించిన విధంగా "మొత్తం ఆదాయం" పై పన్ను విధించాలని ఆర్థిక చట్టం అందించింది. అదనపు ఆదాయ-పన్ను మొత్తం ఆదాయంపై సరిగ్గా వేయబడలేదు ఎందుకంటే వాస్తవానికి పన్ను విధించబడినది మునుపటి సంవత్సరం మొత్తం ఆదాయంలో భాగం కాదు, లేదా అలా భావించబడలేదు.

**సివిల్ అప్పీలేట్ అధికార పరిధి:** సివిల్ అప్పీల్ నం. 303 ఆఫ్ 1958.

ఆదాయపు పన్ను సూచన నం. 10 , 1956 లో బాంబే హైకోర్టు ఆగస్టు 3 , 1956 నాటి తీర్పు మరియు ఆర్డర్ నుండి అప్పీల్ చేయండి.

**కె.ఎన్. రాజగోపాల్ శాస్త్రి మరియు డి గుప్తా** అప్పీలుదారు తరపున.

**N.A. పాల్గివాలా, S.N. ఆండ్లీ, జె.బి. దాదాచాంజీ, రామేశ్వర్ నాథ్** ప్రతివాదులుగా.

1960 మే 4. కోర్టు తీర్పు వెలువరించింది

**హిదయతుల్లా, J.**—ఇది బొంబాయిలోని అప్పిలేట్ ట్రిబ్యూనల్ ద్వారా ఇండియన్ ఇన్ కమ్ టాక్స్ యాక్ట్ సెక్షన్ 66(1) కింద రిఫరెన్స్ లో ఆగస్ట్ 3, 1956 నాటి బాంబే హైకోర్టు తీర్పు మరియు ఉత్తర్వుపై అప్పీల్. హైకోర్టు నిర్ణయం కోసం నాలుగు ప్రశ్నలను ధర్మాసనం ప్రస్తావించింది. మొదటి ప్రశ్నకు హైకోర్టు సమాధానం చెప్పలేదు, ఎందుకంటే అది నొక్కబడలేదు మరియు మిగిలిన వాటిని సవరించిన తర్వాత ప్రతికూలంగా సమాధానం ఇచ్చింది. ఇది ఈ కోర్టుకు అప్పీల్ చేయడానికి ఈ కేసును సరిపోతుందని ధృవీకరించింది, అందుకే ఈ అప్పీల్. **కమీషనర్ ఆఫ్ ఇన్ కమ్ టాక్స్, బాంబే సిటీ**, అప్పీలుదారు మరియు **ఖటౌ మకంజీ స్పిన్నింగ్ అండ్ వీవింగ్ కంపెనీ లిమిటెడ్ బాంబే**, (అసెస్సీ కంపెనీ) ప్రతివాది.

అసెస్సీ కంపెనీకి ప్రతి సంవత్సరం జూన్ 30 తో ముగిసే సంవత్సరం ఖాతా ఉంటుంది. ఖాతా సంవత్సరం 1951 ముగిసే సమయానికి, ఇది రూ. 30,680 లాభాలను ముందుకు తీసుకువెళ్లింది. ఆ సంవత్సరంలో, అది ఫైనాన్స్ యాక్ట్ ద్వారా నిర్ణయించబడిన పరిమితి కంటే తక్కువ డివిడెండ్లను ప్రకటించడం ద్వారా రాయితీని పొందినట్లు కనిపిస్తోంది. 1952 ఖాతా సంవత్సరానికి దాని పుస్తక లాభాలు తరుగుదల మరియు పన్ను కోసం రూ. 28,67,235 తక్కువ అలవెన్సులు. ఇవి మరియు ఇతర సర్దుబాట్ల తర్వాత, పంపిణీకి అందుబాటులో ఉన్న బ్యాలెన్స్ రూ. 5,02,915. ఆదాయాన్ని ప్రాసెస్ చేయడంలో ఆదాయపు పన్ను అధికారి మొత్తం ఆదాయం రూ. 5,26,681 గా ఉన్నట్లు గుర్తించవచ్చు. 1952 ఖాతా సంవత్సరానికి, అసెస్సీ కంపెనీ రూ. 4,78,950 డివిడెండ్లను ప్రకటించింది మరియు రూ. 23,965 బ్యాలెన్స్ ను ముందుకు (carried forward) తీసుకువెళ్లింది.

మేము అసెస్ మెంట్ సంవత్సరం 1953-54 కి సంబంధించి ఉన్నాము మరియు ఫైనాన్స్ యాక్ట్, 1953 వర్తిస్తుంది. ఆ ఆర్థిక చట్టం కొన్ని మార్పులతో ఆర్థిక చట్టం, 1951 ని వర్తింపజేసింది. ఫైనాన్స్ యాక్ట్, 1953, సవరణలతో క్లుప్తంగా, ఇకపై ఫైనాన్స్ యాక్ట్ గా సూచించబడుతుంది. అసెస్సీ కంపెనీ రూ. 1,87,691 అదనపు డివిడెండ్లను ప్రకటించినట్లు ఆదాయపు పన్ను అధికారి గుర్తించారు. అతను రూపాయికి 4 అణాల చొప్పున గత సంవత్సరం లాభాల ద్వారా వచ్చిన ఆదాయపు పన్నును తీసివేసిన తర్వాత రూపాయిలో 5 అణాలకు అదనపు ఆదాయపు పన్నును లెక్కించాడు. 5 శాతం సర్ఛార్జ్, ఆర్థిక చట్టం ద్వారా అనుమతించబడిన రూపాయిలో ఒక అణా తక్కువ రాయితీ. ఈ అదనపు పన్ను రూ. 21,115-4-0.

ఆదాయపు పన్ను చట్టం కింద అసెస్సీ కంపెనీ అప్పీళ్లు విఫలమయ్యాయి. అదనపు డివిడెండ్లు జూన్ 30 , 1951తో ముగిసే అంతకుముందు సంవత్సరం పంపిణీ చేయని లాభాల నుండి చెల్లించబడినట్లు భావించబడుతుందని ట్రిబ్యూనల్ పేర్కొంది , ఇది రూ. 6,60,720గా ఉంది , దానిపై 1952-53 అసెస్మెంట్ సంవత్సరంలో రూపాయిలో 1 అణా రాయితీ ఇవ్వబడింది. అదనపు ఆదాయ-పన్ను కూడా ఆదాయంపై పన్ను అని , అంతకుముందు సంవత్సరానికి ముందు ఏ సంవత్సరం ఆదాయంపైనా పన్ను చెల్లించాల్సి ఉంటుందని ఆర్థిక చట్టం చెప్పవచ్చని ట్రిబ్యూనల్ గమనించింది. అయితే, ట్రిబ్యూనల్ నాలుగు ప్రశ్నలను హైకోర్టుకు సూచించింది , వాటిలో మొదటిది కోట్ చేయవలసిన అవసరం లేదు ఎందుకంటే అది హైకోర్టు ముందు వదిలివేయబడింది. ఇతర ప్రశ్నలు:

- “(ii) ప్రశ్న నం. 1కి సమాధానం ప్రతికూలంగా ఉంటే, పేర్కొన్న నిబంధనలు భారతీయ ఆదాయపు పన్ను చట్టం యొక్క పరిధి మరియు పరిధిని మించి ఉన్నాయా?
- (iii) భారత ఆదాయపు పన్ను చట్టంలోని నిబంధనల ప్రకారం అదనపు ఆదాయపు పన్ను విధించవచ్చా , అంచనా వేయవచ్చా మరియు తిరిగి పొందవచ్చా?
- (iv) ఇండియన్ ఫైనాన్స్ యాక్ట్, 1953 ప్రకారం, ఇండియన్ ఇన్కమ్ టాక్స్ యాక్ట్ తో చదివిన అదనపు ఆదాయపు పన్ను చట్టబద్ధంగా విధించబడిందా?”

హైకోర్టు మూడు ప్రశ్నలను ఒకటిగా కుదించింది మరియు ఇది ఇలా ఉంది:

“ఇండియన్ ఫైనాన్స్ యాక్ట్ 1953-54 అసెస్మెంట్ సంవత్సరానికి వర్తింపజేసినట్లుగా , ఇండియన్ ఫైనాన్స్ యాక్ట్ , 1951లోని మొదటి షెడ్యూల్ లోని పార్ట్ Iలోని పేరాగ్రాఫ్ Bలోని నిబంధన (ii) ప్రకారం అదనపు ఆదాయపు పన్ను చట్టబద్ధంగా వసూలు చేయబడిందా , 1953, భారతీయ ఆదాయపు పన్ను చట్టంలోని సెక్షన్ 3తో చదివారా?’

ఈ ప్రశ్నకు హైకోర్టు ప్రతికూలంగా సమాధానం ఇచ్చింది.

భారతీయ ఆదాయపు పన్ను చట్టంలోని సెక్షన్ 3 హైకోర్టు అభిప్రాయం ప్రకారం పన్నుకు బాధ్యతను నిర్దేశిస్తుంది మరియు ఇది మునుపటి సంవత్సరం మొత్తం ఆదాయంపై పన్నును ఉంచుతుంది. ఈ మొత్తం ఆదాయాన్ని లెక్కించే పద్ధతి కూడా ఆర్థిక చట్టంలో కనుగొనబడుతుంది. ఫైనాన్స్ చట్టం కేవలం ఆదాయానికి వర్తించే రేటును మాత్రమే అందిస్తుంది. హైకోర్టు ప్రకారం , ఆర్థిక చట్టం గత సంవత్సరాల్లో సేకరించిన లాభాలపై అదనపు ఆదాయ-పన్ను చెల్లించాలి ' అని ప్రతి సంవత్సరం కేంద్ర చట్టం ఆమోదించబడిన ఉద్దేశ్యానికి మించి ఉంది మరియు మద్దతు లేకుండా దానికదే నిలబడదు. భారతీయ ఆదాయపు పన్ను చట్టంలోని సెక్షన్ 3. ప్రతి సంవత్సరం ఫైనాన్స్ యాక్ట్ ఆమోదించబడిన వస్తువుకు అనుగుణంగా ఉండే చట్టాన్ని ఆశ్రయించనందున , ఫైనాన్స్ యాక్ట్ 'తప్పుగా తొలగించబడింది ' అని హైకోర్టు పేర్కొంది. హైకోర్టు తీర్పును వెలువరించిన ప్రధాన న్యాయమూర్తి , ఆ లక్ష్యాన్ని సాధించడానికి శాసనసభకు అనేక మార్గాలు తెరిచి ఉన్నాయని , అయితే వాటిలో దేనినీ ఆశ్రయించలేదని పేర్కొన్నారు. ఇది లెర్నెడ్ ప్రధాన న్యాయమూర్తి గమనించారు:

“శాసనసభ మూడు పద్ధతుల్లో ఒకదాని ద్వారా ఈ లక్ష్యాన్ని సాధించగలదు. ఇది కంపెనీ ప్రకటించిన అదనపు డివిడెండ్ను నోషనల్ ఆదాయంగా పరిగణించి , అంతకుముందు సంవత్సరం మొత్తం ఆదాయంలో భాగం చేసి ఉండవచ్చు. ఈ లాభాలు తక్కువ రేటుతో వసూలు చేయబడిన సంవత్సరపు మదింపును సరిదిద్దడానికి ఇది అందించి ఉండవచ్చు మరియు పార్లమెంటు వాస్తవానికి ఆర్థిక చట్టం , 1956లో దీని కోసం అందించినట్లు ఇప్పుడు మేము కనుగొన్నాము. లేదా, చివరకు, ఒక నిర్దిష్ట సీలింగ్ కు మించి డివిడెండ్ చెల్లించకూడదనే పార్లమెంటు ఆదేశాలను ఉల్లంఘించిన కంపెనీపై జరిమానా విధించే అవకాశం ఉంది.....సెక్షన్ 3 యొక్క పరిధి స్పష్టంగా ఉంది మరియు విధించే పన్ను తప్పనిసరిగా ఆదాయంపై పన్ను అయి ఉండాలి మరియు పార్లమెంటు అధికారం సమానంగా స్పష్టంగా ఉంటుంది మరియు మొత్తం మీద ఆదాయపు పన్ను విధించే రేటును నిర్ణయించడం. మదింపుదారు యొక్క మునుపటి సంవత్సరం ఆదాయం. మా అభిప్రాయం ప్రకారం , ఫైనాన్స్ యాక్ట్ యొక్క నిబంధన సెక్షన్ 3 పరిధికి మించి ప్రయాణిస్తుంది మరియు పార్లమెంటు అలా చేసి ఉంటే , ఆర్థిక చట్టంలోని నిబంధనల ప్రకారం మదింపుదారు యొక్క మునుపటి సంవత్సరం మొత్తం ఆదాయంపై ఎటువంటి ప్రభావవంతమైన ఛార్జ్ విధించబడదు. అదనపు డివిడెండ్పై అదనపు పన్నుతో వ్యవహరిస్తుంది.”

ఫైనాన్స్ చట్టం యొక్క నిబంధన ప్రభావవంతంగా ఉండాలంటే , ఆర్థిక చట్టం ఆదాయపు పన్ను చట్టంలోని సెక్షన్ 3 పరిధిలోకి రావాలని హైకోర్టు ముందు అంగీకరించినట్లు సూచించవచ్చు. ఇక్కడ వాదించబడిన అంశం ఏమిటంటే , భారత ఆదాయపు పన్ను చట్టంలోని సెక్షన్ 3ని మాత్రమే చూడాల్సిన అవసరం లేదని , ఆర్థిక చట్టంలోని నిబంధనలను కూడా చూడాల్సిన అవసరం లేదని , దాని ద్వారా పార్లమెంటు కొత్త పన్నును విధించవచ్చు. ఇతర వాదనలు భారతీయ ఆదాయ-పన్ను చట్టంలోని సెక్షన్ 3 నుండి స్వతంత్రంగా పన్నును కొనసాగించడానికి అనువైన భాషలో మార్పులను కలిగి ఉన్నాయి , ఈ ప్రక్రియను మేము 1957 సివిల్ అప్పీల్ నం.427లో ఇచ్చిన కారణాల వల్ల తెరిచి ఉండదని మేము భావించాము. సూచించబడిన ఈ సవరణలు , భారత ఆదాయపు పన్ను చట్టంలోని సెక్షన్ 3 నుండి స్వతంత్రంగా ఉండేలా ఫైనాన్స్ యాక్ట్ యొక్క మొత్తం సంబంధిత పేరాను తిరిగి ప్రసారం చేయడాన్ని కలిగి ఉంటుంది , ఈ కోర్టు చట్టసభకు మాత్రమే తెరిచి ఉంటుంది మరియు కోర్టుకు కాదు. మేము సూచించిన అన్ని సవరణలను ఇవ్వాలి అవసరం లేదు , ఎందుకంటే, మా అభిప్రాయం ప్రకారం , ఆర్థిక చట్టంలోని పదాలకు వాటి సరైన అర్థం ఇవ్వాలి మరియు అవి ఉన్నట్లే అర్థం చేసుకోవాలి.

చీఫ్ జస్టిస్, గౌరవంతో, ఆదాయపు పన్ను చట్టం ఆదాయంపై లేదా అది ఆదాయంగా భావించే వాటిపై పన్ను విధిస్తుందని చాలా సరిగ్గా సూచించారు. మరో మాటలో చెప్పాలంటే , పన్ను ఆదాయం మరియు ఆదాయంతో మాత్రమే వ్యవహరిస్తుంది. వార్షిక కేంద్ర చట్టంలో ఏర్పాటు చేయబడిన మొత్తం ఆదాయంపై నిర్దిష్ట రేటుతో ఈ పన్ను వసూలు చేయబడుతుందని ఇది మరింత అందిస్తుంది. ఆర్థిక చట్టం కూడా అదే పథకాన్ని అనుసరిస్తుంది మరియు పన్ను వసూలు చేయవలసిన రేటును నిర్దేశిస్తుంది. ఆర్థిక చట్టంలో, మొత్తం ఆదాయంపై పన్ను విధించబడుతుంది, అయితే రెండు నిబంధనలు కొన్ని పరిస్థితులలో రేటును సవరించాయి. మేము ఈ దశలో సంబంధిత నిబంధనను చదవవచ్చు (పార్ట్ I, మొదటి షెడ్యూల్):

"బి. ప్రతి కంపెనీ విషయంలో -

మొత్తం ఆదాయం  
మొత్తం మీద

రేట్.  
మొత్తం మీదనాలుగు

సర్చార్జ్. మొత్తం  
ఆదాయం రూపాయిలో పేర్కొన్న  
రేటులో ఇరవయ్యో

అయితే, 1953 మార్చి 31వ తేదీతో ముగిసే సంవత్సరానికి ఆదాయపు పన్ను చట్టం కింద పన్ను విధించబడే దాని లాభాలకు సంబంధించి , డిక్లరేషన్ కోసం నిర్దేశించిన ఏర్పాట్లను చేసిన కంపెనీ విషయంలో మరియు జమ్మా మరియు కాశ్మీర్ రాష్ట్రం మినహాయించి భారతదేశ భూభాగంలో చెల్లింపు , అటువంటి లాభాల నుండి చెల్లించవలసిన డివిడెండ్ , మరియు చట్టంలోని సెక్షన్ 18లోని సబ్-సెక్షన్ (3D) లేదా (3E) నిబంధనలకు అనుగుణంగా డివిడెండ్ల నుండి సూపర్-టాక్స్ తీసివేయబడింది -

- (i) రూపాయిలో ఏడు అణాలు తగ్గిన మొత్తం ఆదాయం మరియు ఏదైనా ఉంటే, ఆదాయపు పన్ను నుండి మినహాయించబడినట్లయితే , మొత్తానికి సంబంధించి ప్రకటించబడిన ఏదైనా డివిడెండ్ల (నిర్ధారిత రేటుతో చెల్లించాల్సిన డివిడెండ్లతో సహా) కంటే ఎక్కువ లేదా మార్చి 31 , 1953తో ముగిసే సంవత్సరానికి సంబంధించిన అంచనా కోసం మునుపటి సంవత్సరంలో కొంత భాగం , మరియు ఆదాయపు పన్ను చట్టంలోని సెక్షన్ 23A సబ్-సెక్షన్ (1) కింద ఎటువంటి ఆర్డర్ చేయలేదు , అటువంటి అదనపు మొత్తంపై రూపాయికి ఒక అణా చొప్పున రాయితీ అనుమతించబడుతుంది:
- (ii) పై క్లాజు (i)లో సూచించిన డివిడెండ్ల మొత్తం రూపాయిలో ఏడు అణాలు తగ్గించబడిన మొత్తం ఆదాయాన్ని మించి ఉంటే మరియు ఆదాయపు పన్ను నుండి మినహాయించబడిన మొత్తంలో , మొత్తం ఆదాయంపై విధించబడుతుంది. అటువంటి అదనపు (ఇకపై 'అదనపు డివిడెండ్' గా సూచిస్తారు) ద్వారా వాస్తవానికి వచ్చే మొత్తం ఆదాయం-పన్ను మొత్తం ఐదు అణాల చొప్పున లెక్కించిన మొత్తం కంటే తక్కువగా ఉంటే, ఏదైనా ఉంటే దానికి సమానమైన అదనపు ఆదాయపు పన్ను అదనపు డివిడెండ్లపై రూపాయి.

పై నిబంధన యొక్క క్లాజ్ ( ii) ప్రయోజనం కోసం, అదనపు డివిడెండ్ ద్వారా వచ్చే ఆదాయ-పన్ను మొత్తం ఈ క్రింది విధంగా నిర్ణయించబడుతుంది:-

- (i) అదనపు డివిడెండ్ మొత్తం లేదా అంతకుముందు సంవత్సరానికి ముందు ఒకటి లేదా అంతకంటే ఎక్కువ సంవత్సరాల పంపిణీ చేయని లాభాల యొక్క మొత్తం లేదా అటువంటి భాగం నుండి అదనపు డివిడెండ్ మొత్తాన్ని కవర్ చేయడానికి సరిపోతుంది మరియు అదే విధంగా చేయని

విధంగా పరిగణించబడుతుంది. మునుపటి సంవత్సరంలో అదనపు డివిడెండ్ను కవర్ చేయడానికి పరిగణనలోకి తీసుకోబడింది;

(ii) చెప్పబడిన ప్రతి సంవత్సరము యొక్క పంపిణీ చేయని లాభాల నుండి అదనపు డివిడెండ్ యొక్క అటువంటి భాగం పన్నును భరించినట్లు పరిగణించబడుతుంది,--

(ఎ) ఆదాయపు పన్ను చట్టంలోని సెక్షన్ 23ఎలోని సబ్-సెక్షన్ (1) ప్రకారం , ఆ సంవత్సరం పంపిణీ చేయని

లాభాలకు సంబంధించి, రూపాయిలో ఐదు అణాల చొప్పున, మరియు

(బి) ఏ ఇతర సంవత్సరానికి సంబంధించి , ఆ సంవత్సరానికి కంపెనీ మొత్తం ఆదాయానికి వర్తించే రేటు ప్రకారం,

పంపిణీ చేయని లాభాలపై ఏదైనా తగ్గింపు అనుమతించబడిన రేటుతో తగ్గించబడింది.

మొదటి నిబంధన ప్రకారం , దాని లాభాలలో రూపాయిలో 9 అణాల కంటే తక్కువ డివిడెండ్లను చెల్లించే కంపెనీకి రూపాయికి ఒక అణా రాయితీ ఇవ్వబడుతుంది. రెండవ నిబంధన ప్రకారం, రాయితీ అదృశ్యమవుతుంది మరియు సంవత్సరంలో చెల్లించిన ఆ పరిమితికి మించిన డివిడెండ్లపై అదనపు ఆదాయ-పన్ను చెల్లించాలి. వివరణ ప్రకారం , "అదనపు డివిడెండ్ మొత్తం లేదా అంతకుముందు సంవత్సరానికి ముందు ఒకటి లేదా అంతకంటే ఎక్కువ సంవత్సరాల పంపిణీ చేయని లాభాల యొక్క మొత్తం లేదా అటువంటి భాగం నుండి అదనపు డివిడెండ్ మొత్తాన్ని కవర్ చేయడానికి సరిపోతుంది. మునుపటి సంవత్సరం అదనపు డివిడెండ్ను కవర్ చేయడానికి కూడా పరిగణనలోకి తీసుకోబడలేదు". ఈ కల్పన, మేము ఇప్పటికే ఎత్తి చూపినట్లుగా , డివిడెండ్లు అంచనా వేసిన మునుపటి సంవత్సరంలో కాకుండా కొన్ని ఇతర సంవత్సరాల లాభాల నుండి మాత్రమే పరిగణించబడతాయి. ప్రొవిసోలో మొత్తం ఆదాయానికి నిర్దేశించిన రేటును తీసుకునేలా, వాటిని "మొత్తం ఆదాయం" గా చేయడంలో ఫైనాన్స్ చట్టం విఫలమైంది. కల్పిత కథను రూపొందించిన తర్వాత , వెనుక సంవత్సరం లేదా సంవత్సరాల లాభాలు అంచనా ప్రకారం మునుపటి సంవత్సరం మొత్తం ఆదాయంలో భాగంగా పరిగణించబడతాయని ఆర్థిక చట్టం పేర్కొనకపోతే , చట్టం యొక్క ఉద్దేశ్యం స్పష్టంగా విఫలమవుతుంది. ఆదాయ-పన్ను అనేది మునుపటి సంవత్సరం ఆదాయంపై పన్ను , మరియు ఇది

మునుపటి సంవత్సరపు ఆదాయం కాని లేదా కల్పితంగా చేసిన దానిని కవర్ చేయదు. ఫైనాన్స్ యాక్ట్ మరింత ముందుకు సాగి ఉండవచ్చు , ఉల్లేఖించిన ఎక్స్‌ట్రాక్ట్‌లో పండిత ప్రధాన న్యాయమూర్తి ఎత్తి చూపారు, మరియు లాభాలను అంచనా కింద మునుపటి సంవత్సరం మొత్తం ఆదాయంలో భాగం చేశారు, కానీ అది అలా చేయలేదు. ఫైనాన్స్ యాక్ట్‌ను ఇతర కల్పనలను కూడా ఆశ్రయించి ఉండవచ్చు, ఇది ఊహించదగిన విధంగా కేసును ఎదుర్కొని ఉండవచ్చు ; కానీ అలా చేయడంలో విఫలమైంది. డివిడెండ్‌లను మునుపటి సంవత్సరాల లాభాల నుండి వచ్చినట్లుగా పరిగణించినప్పటికీ , అవి సంబంధిత మునుపటి సంవత్సరం ఆదాయంగా మారవు మరియు మొత్తం ఆదాయంలో భాగంగా పన్ను విధించాలని ఆర్థిక చట్టం స్పష్టంగా నిర్దేశిస్తే తప్ప , ప్రయోజనం సాధించబడలేదు. వాస్తవానికి , భారతీయ ఆదాయపు పన్ను చట్టంలో నిర్వచించబడినట్లుగా మరియు ఆ చట్టం ప్రకారం నిర్ణయించబడిన మొత్తం ఆదాయంపై పన్ను విధించాలని ఆర్థిక చట్టం చెబుతూనే ఉంది. అదనపు ఆదాయ-పన్ను మొత్తం ఆదాయంపై సరిగ్గా వేయబడిందని చెప్పడం అసాధ్యం , ఎందుకంటే వాస్తవానికి పన్ను విధించబడినది మునుపటి సంవత్సరం మొత్తం ఆదాయంలో భాగం కాదు.

ఈ కారణాల వల్ల , హైకోర్టు రూపొందించిన ప్రశ్నకు ప్రతికూలంగా సమాధానం ఇవ్వడం సరైనదని మేము అభిప్రాయపడుతున్నాము.

ఫలితంగా, అప్పీల్ విఫలమవుతుంది మరియు ఖర్చులతో తీసివేయబడుతుంది.

అప్పీల్ కొట్టివేయబడింది.