ది ఫస్ట్ నేషనల్ సిటీ బ్యాంక్

వర్సెస్

కమీషనర్ ఆఫ్ ఇన్‌కమ్ టాక్స్ బాంబేసిటీ

1961

జనవరి 6

(J.L. కపూర్, M. హిదయతుల్లా మరియు J.C. షా, న్యాయమూర్తులు.)

వ్యాపార లాభాల పన్ను – "విభజింపబడని లాభాలు", "రిజర్వులు" అనే పదం పరిధిలోకి వస్తే – వ్యాపార లాభాల పన్ను చట్టం, 1947 (XXI ఆఫ్ 1947), షెడ్యూల్ II, రూల్ 2(1).

అప్పీలుదారు, నాన్–రెసిడెంట్ బ్యాంకర్ , యునైటెడ్ స్టేట్స్ ఆఫ్ అమెరికా యొక్క నేషనల్ బ్యాంక్ యాక్ట్ కింద దాని ప్రధాన కార్యాలయం అమెరికాలో ఉంది, వ్యాపార లాభాల పన్ను చట్టం, 1947 ప్రకారం అంచనా వేయబడింది. యునైటెడ్ స్టేట్స్ ఆఫ్ అమెరికా యొక్క ట్రెజరీ రూల్స్ మరియు నేషనల్ బ్యాంకింగ్ అసోసియేషన్ ద్వారా షరతుల నివేదికల తయారీకి సంబంధించిన సూచనల ప్రకారం యునైటెడ్ స్టేట్స్ యొక్క సవరించిన శాసనంలోని s. 52 11 ప్రకారం నిర్దిష్ట మొత్తాలను ప్రత్యేకంగా కేటాయించవలసి ఉంటుంది మరియు అప్పీలుదారు బ్యాంకు ఉంచవలసి ఉంటుంది. "అవిభజిత లాభాలు" కింద కొంత మొత్తం డబ్బు మరియు అది రాజధాని నిర్మాణంలో అంతర్భాగం. ఈ ఫండ్ ఉనికికి కారణం ఏమిటంటే, అభ్యాసం ప్రకారం నష్టాలు సంభవించినప్పుడు వాటిపై "విభజింపబడని లాభాలు" వసూలు చేయవచ్చు , అంటే, బ్యాంక్ వ్యాపారంలో నిరంతర ఉపయోగం కోసం ఖర్చులు మరియు పన్నులు మొదలైన వాటి కోసం కేటాయించిన లాభాలు. అప్పీలుదారు "తగ్గింపు" ప్రయోజనం కోసం

మొత్తాన్ని గణించడంలో "రిజర్వ్‌లు" అనే పదం పరిధిలోకి వచ్చే "విభజింపబడని లాభాలను" చేర్చడానికి అర్హత ఉందని వాదించారు.

"విభజింపబడని లాభాలు"గా చూపబడిన పెద్ద మొత్తం నిల్వలలో భాగమేనా అనేది ప్రశ్న.

"విభజింపబడని లాభాలు"గా పేర్కొనబడిన మొత్తం నిల్వలలో ఒక భాగమని మరియు వ్యాపార లాభాల పన్ను చట్టం, 1947 యొక్క షెడ్యూల్ II లోని రూల్ 2(1)లోపు మూలధనం మరియు నిల్వలను గణించేటప్పుడు పరిగణనలోకి తీసుకోవలసి ఉంటుంది.

సివిల్ అప్పీల్ అధికార పరిధి: సివిల్ అప్పీల్ నం.315/1958.

బొంబాయి హైకోర్టు లో I.T.R నం.34/1956 , యొక్క ఫిబ్రవరి 5 , 1957 నాటి తీర్పు మరియు ఆర్డర్ నుండి స్పెషల్ లీవ్ ద్వారా అప్పీల్ చేయండి.

ఆర్.జె. కోలా మరియు I.N. షార్ఫ్,అప్పీలుదారు కోసం.

ఎ.ఎన్. కృపాల్ మరియు డి. గుప్తప్రతివాది కోసం

1961. జనవరి 6. కోర్టు తీర్పు వెలువరించింది

కపూర్, J. -- ఇది 1956లోని ఆదాయపు పన్ను రెఫరెన్స్ నం.34లో బొంబాయిలోని హైకోర్టు ఆఫ్ జ్యుడికేచర్ యొక్క తీర్పు మరియు ఉత్తర్వుపై అప్పీల్. అప్పీలుదారు అనేది యునైటెడ్ స్టేట్స్ ఆఫ్ అమెరికా యొక్క నేషనల్ బ్యాంక్ యాక్ట్ ప్రకారం ఆ దేశంలో ప్రధాన కార్యాలయం మరియు భారతదేశంలోని కొన్ని శాఖలతో సహా ప్రపంచవ్యాప్తంగా ఉన్న శాఖలను కలిగి ఉన్న నాన్-రెసిడెంట్ బ్యాంక్.ఇది వ్యాపార లాభాల పన్ను చట్టం (1947 యొక్క చట్టం XXI) కింద అంచనా వేయబడింది , ఇకపై "చట్టం" అని పిలుస్తారు, వసూలు చేయదగిన అకౌంటింగ్ కాలాలకు సంబంధించి:-

01-04-1946 to 24-12-1946,

25-12-1946 to 24-12-1947,

25-12-1947 to 23-12-1948, మరియు

24-12-1948 to 31-3-1949

మరియు ఈ అప్పీల్‌లో నిర్ణయం తీసుకోవాల్సిన ఏకైక ప్రశ్న చట్టంలోని షెడ్యూల్ 2లోని రూల్ 2(1)లోని “రిజర్వ్‌లు” అనే పదానికి అర్థం మరియు పైన పేర్కొన్న ఛార్జ్ చేయదగిన అకౌంటింగ్ వ్యవధిలో అప్పీలుదారు యొక్క మూలధనాన్ని ఎలా లెక్కించాలి. చట్టం కింద "తగ్గింపు"ని అనుమతించే ఉద్దేశ్యం.

అప్పీలుదారు వాదిస్తూ , తగ్గింపు ప్రయోజనం కోసం మొత్తాన్ని గణించడంలో , యునైటెడ్ స్టేట్స్‌లో "అవిభజిత లాభాలు" (undivided profits) అని పిలవబడే వాటిని చేర్చడానికి దీనికి అర్హత ఉందని, ఈ అంశం రూల్ 2(1)లోని "రిజర్వ్‌లు" అనే పదం పరిధిలోకి వస్తుందని వాదన. చట్టం యొక్క షెడ్యూల్ II, వీటిని అందిస్తుంది:

“షెడ్యూల్ Iలోని 3వ నిబంధనకు కంపెనీ వర్తించే చోట ,దాని మూలధనం అనేది **భారతీయ ఆదాయపు పన్ను చట్టం , 1922** ప్రయోజనం కోసం కంపెనీ లాభాలను గణించడంలో అనుమతించబడనంత వరకు దాని చెల్లించిన వాటా మూలధనం మరియు దాని నిల్వల మొత్తం(XI ఆఫ్ 1922), దాని పెట్టుబడుల ఖర్చుతో తగ్గింది లేదా ఇతర ఆస్తి నుండి వచ్చే ఆదాయం లాభాలలో చేర్చబడదు, ఆ ఖర్చు దాని ద్వారా తీసుకున్న డబ్బు కోసం ఏదైనా రుణాన్ని మించిపోయింది."

అన్ని సంవత్సరాల వివరాలను ఇవ్వాల్సిన అవసరం లేదు ; అయితే, డిసెంబర్ 31 , 1946 నాటికి బ్యాలెన్స్ షీట్‌లోని “అవిభక్త లాభాలు” (undivided Profits)కి మనం పరిమితమై ఉంటే అది ఒక ఉదాహరణగా సరిపోతుంది, అందులో సంబంధిత ఎంట్రీలు క్రింది విధంగా ఉన్నాయి:

మూలధనం ...... $ 77,500,000.00

మిగులు ...... $ 152,500,000.00

అవిభక్త లాభం ... $ 29,534,614.21

“సంవత్సరాంతంలో, బ్యాంక్ మూలధనం $77,500,000 మిగులులో $10,000,000ను అవిభక్త లాభాల నుండి బదిలీ చేయడం ద్వారా $152,500,000కి పెరిగింది.ఈ బదిలీ తర్వాత , అవిభక్త లాభాలు $ 29,534,614 ఒక సంవత్సరం క్రితం కంటే $ 240,376 పెరుగుదల.ట్రస్ట్ కంపెనీ మూలధనం $10,000,000 మిగులు $10,000,000 మరియు అవిభక్త లాభాలు $8,097,020. ఈ రెండు సంస్థలు 1945 చివరినాటికి ఒక్కో షేరుకు $44.60తో పోలిస్తే $

287,631,634 లేదా $ 46.39 యొక్క మూలధనం , మిగులు మరియు అవిభాజ్య లాభాలు (undivided profits) మొత్తం మూలధన నిధులను చూపుతాయి.

1948 బ్యాలెన్స్ షీట్ ప్రకారం , 1939 నుండి మూలధన నిధులు 1948 సంవత్సరంలో $ 169,768 వేల నుండి $ 320,795 వేలకు పెరిగాయి మరియు "మిగులు" మరియు "అవిభక్త లాభాలు" రెండింటిలోనూ ప్రగతిశీల పెరుగుదల ఉంది. మునుపటిది $62,500 వేల నుండి $182,500 వేలకు మరియు రెండోది $19,768 వేల నుండి $50,795 వేలకు పెరిగింది.ఈ సందర్భంలో ప్రశ్న ఏమిటంటే, ఈ పెద్ద మొత్తంలో "విభజింపబడని లాభాలు"గా చూపబడిన డబ్బు రిజర్వ్‌లలో భాగమాలేదా మనకు తెలిసిన లాభ నష్టాల ఖాతా బ్యాలెన్స్‌లో ఖాతా యొక్క ఒక సంవత్సరం చివరిలో ముందుకు తీసుకువెళ్లిన మొత్తానికి సమానం.ఇది $29,534,614.21 మొత్తం మరియు ఈ అప్పీల్‌లో వివాదాస్పదమైన ఇతర ఛార్జ్ చేయదగిన అకౌంటింగ్ పీరియడ్‌ల కోసం ఇదే మొత్తాలు. ఆదాయపు పన్ను అధికారి మరియు అప్పిలేట్ అసిస్టెంట్ కమీషనర్ ఇద్దరూ ఈ మొత్తాలను షెడ్యూల్ IIలోని రూల్ 2(1) ప్రకారం బ్యాంక్ మూలధనాన్ని నిర్ణయించడంలో బ్యాంకు నిల్వలలో భాగం కానందున మినహాయించారు. అప్పీలుదారు ఆదాయపు పన్ను అప్పీలేట్ ట్రిబ్యునల్‌కు అప్పీల్ చేసాడు , ఇది "అవిభక్త లాభాలు" అంటే "లాభాలు మరియు నష్టాల ఖాతా యొక్క బ్యాలెన్స్" తప్ప మరేమీ కాదు మరియు నామకరణంలో ఉపయోగించినందున ఎటువంటి వ్యత్యాసాన్ని చూపలేము అనే కారణంతో కొట్టివేయబడింది. యునైటెడ్ స్టేట్స్‌లో, మొత్తం "అవిభక్త లాభాలు"గా చూపబడింది మరియు లాభం మరియు నష్ట ఖాతా యొక్క బ్యాలెన్స్ కాదు.అప్పీలుదారు యొక్క సందర్భంలో ఈ క్రింది చట్టం యొక్క ప్రశ్న హైకోర్టుకు సూచించబడింది:

“వాస్తవాలు మరియు పరిస్థితులలో డిసెంబర్ 31 , 1946 నాటి షరతుల యొక్క సంక్షిప్త ప్రకటనలలో చూపబడిన $ 29,534,614.21 యొక్క “విభజింపబడని లాభాలు ”, ఛార్జ్ చేయదగిన అకౌంటింగ్ వ్యవధి 25-12-1946 నుండి 24-12-1947 వరకు బిజినెస్ ప్రాఫిట్స్ టాక్స్ యాక్ట్‌కు షెడ్యూల్ II యొక్క నియమం 2(1) ప్రకారం రిజర్వ్‌లుగా పరిగణించబడవచ్చు మరియు రాజధానికి జోడించబడుతుందా?"

యునైటెడ్ స్టేట్స్‌లోని ట్రెజరీ రూల్స్ మూలధన ఖాతాను మూలధనం , రిజర్వ్, మిగులు మరియు అవిభక్త లాభాలు అనే నాలుగు వేర్వేరు హెడ్‌లుగా విభజించాయని ట్రిబ్యునల్ తన ఆర్డర్‌లో పేర్కొంది. రిజర్వ్‌లు నిజంగా డివిడెండ్‌ల కోసం నిల్వలతో సహా బాధ్యతల కోసం నిల్వలు.“భారతదేశంలో బ్యాలెన్స్ షీట్ చూపిన సాధారణ నిల్వలు మిగులుకు సమానం. అవిభాజ్య లాభాలు లాభ నష్టాల ఖాతాకు సమానం. ” హైకోర్టుకు సమర్పించిన వ్యాజ్యం యొక్క ప్రకటనలో , అప్పిలేట్ ట్రిబ్యునల్ , అవిభక్త లాభాలు అంటే లాభ మరియు నష్టాల ఖాతా యొక్క బ్యాలెన్స్ అనేది వాస్తవమైన ప్రశ్న అని మరియు దానికి ఏ పేరు పెట్టారనేది పట్టింపు లేదని పేర్కొంది. అయితే ఇదే ప్రశ్న హైకోర్టును ఆశ్రయించింది.

డైరెక్టర్ల నివేదికను షేర్‌హోల్డర్‌లకు సూచించిన తర్వాత హైకోర్టు $ 29,534,614.21 యొక్క అవిభక్త లాభం "రిజర్వులు"గా లేదని పేర్కొంది , ఎందుకంటే దానికి సంబంధించి ఎటువంటి దిశా నిర్దేశం చేయలేదు,ఇది ఎప్పుడూ ఏ రిజర్వ్‌కు బదిలీ చేయబడలేదుమరియు ఏ ప్రత్యేక ప్రయోజనం కోసం ఎన్నడూ కేటాయించబడలేదు మరియు బ్యాంకు డైరెక్టర్ల యొక్క సంకల్పం యొక్క ఏకైక చర్య 10 మిలియన్ డాలర్లను మిగులుకు బదిలీ చేయడం. హైకోర్టు తన తీర్పులో ఇలా చెప్పింది:

"ఈ పెద్ద మొత్తాలు (విభజింపబడని లాభాలు) బ్యాంకు వద్ద ఉన్నాయన్నది నిజం, బ్యాంకు వాటిని ఉపయోగిస్తుంది, ఆ నిధుల సహాయంతో వ్యాపారం సాగుతుంది మరియు ఈ పదం యొక్క ఖచ్చితమైన అర్థంలో అవి బ్యాంక్ మూలధనం వలె ఉంటాయి."

అయితే సెంచరీ స్పిన్నింగ్ & మాన్యుఫ్యాక్చరింగ్ కంపెనీ లిమిటెడ్ v C.I.T., బాంబే[(1954) S.C.R. 203]లో సుప్రీం కోర్టు నిర్దేశించిన పరీక్షను వారు సంతృప్తి పరచలేదని హైకోర్టు పేర్కొంది, ఎందుకంటే ఆ మొత్తాన్ని ఏ రిజర్వ్‌కు బదిలీ చేయలేదు. డైరెక్టర్ల స్వచ్ఛంద చర్య ఏదీ రిజర్వ్‌గా పరిగణించబడదు. దృక్కోణం యొక్క సరైనది మన ముందు సవాలు చేయబడింది.

జనవరి 14, 1947 నాటి డైరెక్టర్ల నివేదిక, అవిభక్త లాభాల నుండి తీసుకున్న 10 మిలియన్ డాలర్లు, డైరెక్టర్లు చేసిన కేటాయింపుల ఫలితంగా మిగులు పెరిగిందని చూపిస్తుంది.మరియు అవిభక్త లాభాలు $29,534,614.21కి పెరిగాయి, ఇది 1946 సంవత్సరంలో $240,376 పెరిగింది.అందువల్ల మూలధనం, మిగులు మరియు అవిభక్త లాభాలను కలిగి ఉన్న సంస్థ యొక్క మూలధన నిధులుసారూప్య వస్తువులతో పాటుట్రస్ట్ కంపెనీ నుండి గణనీయంగా పెరిగింది, ఇది ప్రతి షేరు పెరుగుదలలో ప్రతిబింబిస్తుంది ,అంటే 1945 చివరినాటికి ఒక్కో షేరుకు 44.60 నుండి 1946 చివరి నాటికి ఒక్కో షేరుకు 46.39గా ఉంది, ఆ విధంగా డైరెక్టర్ల చర్య ఫలితంగా మిగులు పెరిగి, అవిభాజ్య లాభాలలో కొంత మొత్తం మిగిలిపోయింది.

డైరెక్టర్లు అలా కేటాయించాలని సిఫారసు చేసి, దానిని వాటాదారులు స్వీకరించినట్లయితే మినహా ఏ మొత్తాన్ని 'రిజర్వ్‌లు'గా పరిగణించలేమని వాదించారు.కానీ వాదన అప్పీలుదారు ఉంచిన

సాక్ష్యాలను పట్టించుకోదు.యునైటెడ్ స్టేట్స్ ఆఫ్ అమెరికా యొక్క ట్రెజరీ నిబంధనల ప్రకారం "నేషనల్ బ్యాంకింగ్ అసోసియేషన్స్ ద్వారా కండిషన్ నివేదికల తయారీకి సూచనలు" ,యునైటెడ్ స్టేట్స్ యొక్క సవరించిన శాసనం (టైటిల్ 12 , U.S.C.161) s.5211 కింద నిర్దిష్ట మొత్తాలను ప్రత్యేకంగా కేటాయించాలి. 25 నుండి 28 వరకు ఉన్న అంశాలు , ఈ సూచనల ప్రకారం , క్యాపిటల్ ఖాతాతో వ్యవహరించండి.అంశం 26 'మిగులు'తో మరియు అంశం 27తో 'అవిభక్త లాభాలు' మరియు అంశం 28 'రిజర్వ్‌లు' (మరియు ఇష్టపడే స్టాక్ కోసం పదవీ విరమణ ఖాతా)తో వ్యవహరిస్తుంది. కింది రిజర్వ్‌లు అంశం 28 కిందకు వస్తాయి:-

(ఎ) "కామన్ స్టాక్‌లో చెల్లించాల్సిన డివిడెండ్‌ల కోసం రిజర్వ్."

(బి) "ఇతర ప్రకటించని డివిడెండ్‌ల కోసం రిజర్వ్‌లు."

(సి) "ప్రాధాన్య స్టాక్ కోసం రిటైర్మెంట్ ఖాతా."

(డి) "ఆకస్మిక పరిస్థితులు మొదలైన వాటి కోసం రిజర్వ్‌లు."

అంశం 29 క్రింది విధంగా ఉంది:-

"మొత్తం మూలధన ఖాతాలు". ఈ అంశం 25 నుండి 28 వరకు ఉన్న అంశాల మొత్తం.

దీనితో పాటు అప్పీలుదారుడు డిప్యూటీ కంట్రోలర్ ఆఫ్ కరెన్సీ , వాషింగ్టన్ నుండి వచ్చిన లేఖ కాపీని ఉంచారు, దాని సంబంధిత భాగం క్రింది విధంగా ఉంది:-

“ఈ విషయానికి సంబంధించి , పేర్కొన్న మీ స్థానం కరెన్సీ కంప్ట్రోలర్ కార్యాలయానికి పూర్తిగా అనుగుణంగా ఉందని మేము మీకు హామీ ఇవ్వాలనుకుంటున్నాము. యునైటెడ్ స్టేట్స్‌లో , బ్యాంక్

అకౌంటింగ్‌లో ప్రతిబింబించే అవిభక్త లాభాలు ('Undivided Profits') వాస్తవానికి దాని మూలధన నిధులలో కొంత భాగాన్ని సూచిస్తాయి. యునైటెడ్ స్టేట్స్‌లోని అన్ని ఇతర బ్యాంక్ పర్యవేక్షక ఏజెన్సీలు బ్యాంక్ యొక్క 'అవిభక్త లాభాల 'ని దాని మూలధన నిధులలో భాగంగా పరిగణిస్తాయి. యునైటెడ్ స్టేట్స్‌లోని వాణిజ్య బ్యాంకులో మూలధనం యొక్క సమృద్ధిని నిర్ణయించే ఉద్దేశ్యంతో ఏదైనా గణనలో , పర్యవేక్షక అధికారులు ఖచ్చితమైన గణన చేయడం సాధ్యం కానందున మూలధన నిర్మాణంలో అంతర్భాగంగా 'అవిభక్త లాభాల 'ను చేర్చారు.బ్యాంకుల్లో నష్టాలు సంభవించినప్పుడు , వాటిని 'అన్ డివైడెడ్ ప్రాఫిట్స్ ' (Undivided Profits)ఖాతాకు వ్యతిరేకంగా వసూలు చేయడం చాలా బ్యాంకుల్లో సాధారణ ఆచారం.యునైటెడ్ స్టేట్స్‌లోని వాణిజ్య బ్యాంకులలో, భారతదేశంలోని ఇతర కార్పొరేషన్‌లలోని సారూప్య ఖాతాలకు వర్తింపజేసిన అదే కోణంలో ప్రత్యేకంగా 'పంపిణీ చేయని లాభాలు ' ('Undistributed Profits) గా పరిగణించబడే ఏదైనా ఖాతాను నిర్వహించడం ఆచారం కాదు. 'అవిభక్త లాభాలు ' అనే పదం కేవలం యునైటెడ్ స్టేట్స్‌లో "బ్యాంకు వ్యాపారంలో నిరంతర భవిష్యత్తు ఉపయోగం కోసం , ఖర్చులు మరియు పన్నులు , డివిడెండ్‌లు మరియు నిల్వల కోసం కేటాయించిన లాభాలను కేటాయించడానికి ఉపయోగించే బ్యాంక్ అకౌంటింగ్ నామకరణాన్ని అనుసరిస్తుంది. ఒకేలా లేకుంటే, పారిశ్రామిక కార్పొరేషన్ యొక్క ఆర్జించిన మిగులు ఖాతా (Earned Surplus Account) తో సంబంధం."

అప్పీలుదారు ద్వారా ఆధారపడిన యునైటెడ్ స్టేట్స్‌లోని మరో మూడు బ్యాంకుల బ్యాలెన్స్ షీట్‌లు క్యాపిటల్ ఫండ్ మూడు రకాల ఫండ్‌లను కలిగి ఉన్నాయని చూపిస్తుంది , అంటే క్యాపిటల్ , మిగులు మరియు అవిభక్త లాభాలు.రికార్డులో ఉంచిన పత్రాలు ఈ మూడు విభిన్న రకాల ఫండ్‌లను కలిపి

"క్యాపిటల్ ఫండ్" అని పిలుస్తున్నాయని చూపుతున్నాయి. 'అవిభక్త లాభాలు ' అని పిలువబడే అంశం యొక్క సృష్టి మరియు నిర్వహణ అనేది చట్టం ప్రకారం రూపొందించబడిన ట్రెజరీ నిబంధనల యొక్క అవసరం మరియు అందువల్ల బ్యాలెన్స్ షీట్‌లోని అవిభక్త లాభాల మొత్తం ఒక దాని ఫలితంగా కేటాయించబడలేదని చెప్పలేము. డైరెక్టర్ల తీర్మానం , వాటాదారులచే ఆమోదించబడింది లేదా చట్టం యొక్క అవసరాల దృష్ట్యా. డిప్యూటీ కంట్రోలర్ ఆఫ్ కరెన్సీ లేఖ ద్వారా సూచించబడిన పద్ధతిలో "అవిభక్త లాభాలు" ఉపయోగించబడాలి.అవి బ్యాంక్ వ్యాపారంలో నిరంతర ఉపయోగం కోసం ఖర్చులు , పన్నులు, డివిడెండ్‌లు మరియు నిల్వల కోసం ఏర్పాటు చేయబడ్డాయి మరియు మూలధన నిధులలో భాగం మరియు మూలధన నిర్మాణంలో అంతర్భాగం మరియు అది లేకుండా , ఖచ్చితమైన గణన చేయడం సాధ్యం కాదు.ఈ ఫండ్ ఉనికికి కారణం , ఆ లేఖ ద్వారా చూపిన విధంగా నష్టాలు ఉన్నప్పుడు,అవి "విభజింపబడని లాభాలు"కి వ్యతిరేకంగా ఛార్జ్ చేయబడవచ్చు , దీని వ్యక్తీకరణ అంటే బ్యాంక్ వ్యాపారంలో నిరంతర ఉపయోగం కోసం ఖర్చులు మరియు పన్నులు మొదలైన వాటి కోసం కేటాయించిన లాభాలు.

భారతదేశం మరియు యునైటెడ్ స్టేట్స్‌లోని బ్యాంకింగ్ కంపెనీల అకౌంటింగ్ సిస్టమ్ మధ్య వ్యత్యాసం ఉంది;

ఈ వ్యత్యాసాన్ని మెచ్చుకోవడంలో వైఫల్యం అప్పిలేట్ ట్రిబ్యునల్‌తో పాటు హైకోర్టు కూడా తప్పుడు నిర్ణయానికి వచ్చేలా చేసింది. భారతదేశంలో ఒక సంవత్సరం ఖాతా ముగింపులో కేటాయించబడని లాభం లేదా నష్టాన్ని మరుసటి సంవత్సరం ఖాతాకు ఫార్వార్డ్ చేస్తారు మరియు అటువంటి కేటాయించబడని మొత్తం ఆ సంవత్సరం ఖాతాలో విలీనం చేయబడుతుంది. U.S.A.లోని అకౌంటింగ్ వ్యవస్థలో ప్రతి సంవత్సరం ఖాతా స్వీయ-నియంత్రణలో ఉంటుంది మరియు ఏదీ ముందుకు

తీసుకెళ్లబడదు.పైన పేర్కొన్న విభిన్న హెడ్‌లకు లాభాలను కేటాయించిన తర్వాత ఏదైనా బ్యాలెన్స్ మిగిలి ఉంటే, అది క్యాపిటల్ ఫండ్‌లో భాగమైన "అవిభక్త లాభాలు "కి జమ చేయబడుతుంది.కేటాయింపుల ఫలితంగా ఏ సంవత్సరంలోనైనా నష్టం ఏర్పడినట్లయితే , గత సంవత్సరాల్లో సేకరించబడిన అవిభాజ్య లాభాలపైకి తీసుకోబడుతుంది మరియు ఆ నిధి అయిపోతే బ్యాంకింగ్ కంపెనీ మిగులును తీసుకుంటుంది. దాని స్వభావంలో అవిభక్త లాభాలు అనేది అకౌంటింగ్ యొక్క వరుస కాలాల సంవత్సరం చివరిలో చేతిలో ఉన్న అవశేషాల మొత్తంలో చేరడం.మరియు ఈ మొత్తాలు ప్రస్తుతం ఉన్న అకౌంటింగ్ ప్రాక్టీస్ మరియు బ్యాంకింగ్ కంపెనీ క్యాపిటల్ ఫండ్‌లో భాగంగా పరిగణించబడే ట్రెజరీ ఆదేశాలు.

ఫెడిలిటీ టైటిల్ అండ్ ట్రస్ట్ కంపెనీ V యునైటెడ్ స్టేట్స్ [(66 L. ED. 953 : (1921) 259 U.S. 304)]లో "అవిభక్త లాభాలు" యొక్క స్వభావాన్ని సుప్రీం కోర్ట్ ఆఫ్ అమెరికా పరిగణించింది.ఆ సందర్భంలో **ఫెడిలిటీ కంపెనీ** స్పానిష్ యుద్ధ ఆదాయ చట్టంలోని సెక్షన్ 2 ప్రకారం దాని మొత్తం మూలధనం మరియు అవిభక్త లాభాలపై మదింపు చేయబడిన పన్నును తిరిగి పొందేందుకు దావా వేసింది. "మూలధనం", "మిగులు" మరియు "విభజింపబడని లాభాలు" అనే పదాలు ఖచ్చితమైనవిగా ఉన్నాయని సుప్రీం కోర్టులో కంపెనీ వాదించిందిమరియు బ్యాంకింగ్ వ్యాపారంలో ఖచ్చితమైన అర్థం మరియు అవిభక్త లాభాలు మిగులు కాదు మరియు అందువల్ల "మిగులు"గా పన్ను విధించబడదు. మరోవైపు అవిభక్త లాభాలు మూలధనం లేదా మిగులులో భాగంగా పన్ను విధించబడతాయని ప్రభుత్వం వాదించింది."విభజింపబడని లాభాలు" మూలధనంలో భాగంగా పన్ను విధించబడతాయని కోర్టు పేర్కొంది. Mr. జస్టిస్ బ్రాండీస్ కోర్టు అభిప్రాయాన్ని తెలియజేస్తూ పేజీ. 955లో ఇలా అన్నారు:

"చట్టం 'మూలధన మిగులును అంచనా వేయడంలో చేర్చబడుతుంది' మరియు 'వార్షిక పన్ను అన్ని సందర్భాల్లోనూ మునుపటి ఆర్థిక సంవత్సరానికి మూలధనం మరియు మిగులు ఆధారంగా లెక్కించబడుతుంది"-----------------------------...

--. అలా ఉపయోగించిన లేదా ఉపయోగించిన మూలధనంలో కొంత భాగాన్ని 'విభజింపబడని లాభాలు 'గా పేర్కొనడం చట్టపరమైన ప్రాముఖ్యత లేదు.

వ్యాపార లాభాల పన్ను చట్టంలో ఉపయోగించిన "రిజర్వ్‌లు" అనే పదం దేనిని సూచిస్తుందో, ఈ కోర్టు ***ఆదాయపు పన్ను కమిషనర్* V *సెంచరీ స్పిన్నింగ్ & మాన్యుఫ్యాక్చరింగ్ కంపెనీ లిమిటెడ్*** [(1954) S.C.R. 203]లో పరిగణించబడింది.రిజర్వ్‌గా వివాదాస్పదమైన మొత్తానికి సంబంధించిన వాస్తవ స్వభావం మరియు స్వభావాన్ని విషయం యొక్క సారాంశాన్ని బట్టి నిర్ణయించాలని నిర్ణయించబడింది. ఆ సందర్భంలో వివాదంలో ఉన్న మొత్తం తరుగుదల మరియు పన్ను తగ్గింపు తర్వాత వచ్చే లాభాలు, ఆ మొత్తాన్ని బ్యాలెన్స్ షీట్‌కు తీసుకువెళ్లారు మరియు తర్వాత ప్రధానంగా డివిడెండ్‌లకు కేటాయించాలని డైరెక్టర్లచే సిఫార్సు చేయబడింది.మరియు బ్యాలెన్స్ తదుపరి సంవత్సరం ఖాతాకు క్యారీ ఫార్వార్డ్ చేయబడుతుంది. ఆ విధంగా కీలకమైన తేదీ, అంటే ఏప్రిల్ 1, 1946న, చార్జిబుల్ అకౌంటింగ్ పీరియడ్ ప్రారంభమైనప్పటి నుండి వివాదంలో ఉన్న మొత్తాన్ని రిజర్వ్‌గా ప్రకటించలేదు ; మరోవైపు డైరెక్టర్లు దానిని డివిడెండ్‌గా పంపిణీకి కేటాయించారు మరియు పంపిణీకి అందుబాటులో ఉన్న పంపిణీ చేయని లాభాలు మాస్‌గా మిగిలిపోయింది. 209వ పేజీలో ***గులాం హసన్ జె.*** ఇలా అన్నారు:-

"రిజర్వ్ సాధారణ రిజర్వ్ లేదా నిర్దిష్ట రిజర్వ్ కావచ్చు ,కానీ అది ఒకటి లేదా మరొక రకమైన రిజర్వ్ కాదా అని చూపించడానికి స్పష్టమైన సూచన ఉండాలి.ఇది జనవరి 1 , 1946న పెద్దమొత్తంలో పంపిణీ చేయని లాభాలను కలిగి ఉన్నందున , దానిని స్వయంచాలకంగా రిజర్వ్‌గా మార్చలేము

--..-----------

రూల్ 2లో ఉపయోగించబడే అర్థంలో రిజర్వ్ అంటే కంపెనీ సంపాదించిన లాభం మాత్రమేమరియు షేర్‌హోల్డర్‌లకు విభజించినట్లుగా పంపిణీ చేయబడదు కానీ భవిష్యత్తులో ఉంచబడే ఏ ఉద్దేశానికైనా డైరెక్టర్‌లచే తిరిగి ఉంచబడుతుంది.-----------------"

వివాదాస్పద మొత్తానికి ఈ పరీక్షను వర్తింపజేస్తే , నిబంధనల అర్థంలో మొత్తం "రిజర్వ్" కాదని చెప్పలేము. యునైటెడ్ స్టేట్స్ యొక్క సవరించిన శాసనం యొక్క s.5211 క్రింద సూచనలు మరియు పైన సూచించిన డిప్యూటీ కంట్రోలర్ లేఖ ద్వారా చూపబడినట్లుగా ,అప్పీలుదారు బ్యాంకు కొంత మొత్తాన్ని "అవిభజిత లాభాలు" కింద ఉంచవలసి ఉంటుంది మరియు అది మూలధన నిర్మాణంలో అంతర్భాగం.ఈ పరిస్థితులలో మూలధన నిధిలో భాగంగా "విభజింపబడని లాభాల" మొత్తాన్ని పరిగణించకపోవడం తప్పు.

మా అభిప్రాయం ప్రకారం , "అవిభక్త లాభాలు"గా పేర్కొనబడిన మొత్తం నిల్వలలో ఒక భాగం మరియు చట్టంలోని షెడ్యూల్ IIలోని రూల్ 2(1)లోపు మూలధనం మరియు నిల్వలను లెక్కించేటప్పుడు పరిగణనలోకి తీసుకోవాలి.ట్రిబ్యునల్ సూచించిన ప్రశ్న అప్పీలుదారుకు అనుకూలంగా మరియు

అనుకూలంగా నిర్ణయించబడి ఉండాలి మరియు ఛార్జ్ చేయదగిన అకౌంటింగ్ పీరియడ్‌ల కోసం రూల్ 2(1) ద్వారా అనుమతించబడిన మొత్తాన్ని మూలధనానికి జోడించి ఉండాలి.ఫలితంగా అప్పీల్ అనుమతించబడుతుంది. అప్పీలుదారుకు ఈ కోర్టులో మరియు హైకోర్టులో దాని ఖర్చులు ఉంటాయి.

అప్పీల్ అనుమతించబడింది.