

4804

M.Com. (Previous) ABST Examination, 2016

TAX LAWS AND PLANNING

Time Allowed : Three Hours

Maximum Marks : 100

PART-A (खण्ड-अ) [Marks : 20

Answer all questions (50 words each).

All questions carry equal marks.

सभी प्रश्न अनिवार्य हैं। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर पचास शब्दों से अधिक न हो।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

PART-B (खण्ड-ब) [Marks : 50

Answer **five** questions (250 words each), selecting **one** from each Unit. All questions carry equal marks.

प्रत्येक इकाई में से एक-एक प्रश्न चुनते हुए, कुल पाँच प्रश्न कीजिए। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 250 शब्दों से अधिक न हो।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

PART-C (खण्ड-स)

[Marks : 30

Answer any **two** questions (300 words each).

All questions carry equal marks.

कोई दो प्रश्न कीजिए। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 300 शब्दों से अधिक न हो।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

PART-A

(खण्ड-अ)

1. (i) How much penalty is being charged under Section 271F for failure to furnish the return of Income before the end of relevant assessment year ?

सम्बन्धित करनिर्धारण वर्ष समाप्ति से पहले आय का विवरण प्रस्तुत करने में त्रुटि करने पर धारा 271F के अन्तर्गत कितना जुर्माना वसूल किया जाता है?

- (ii) Belated return can be furnished before the expiry of year from the end of relevant year or before the of assessment whichever is

देर से दाखिल आय का विवरण सम्बन्धित वर्ष के अन्दर या करनिर्धारण प्रक्रिया होने से पहले जो भी तिथि हो आय का विवरण प्रस्तुत किया जा सकता है।

(iii) (a) Quarterly statement of TDS for the quarter ending March should be filed on or before

(b) Tax is to be deducted at source, if the winning from lottery exceeds Rs.

(a) TDS का तिमाही विवरण मार्च को समाप्त होने वाले तिमाही के लिए ----- जमा कराना चाहिए।

(b) यदि लाटरी में आय ----- से अधिक है, तो उद्गम स्थान पर कटौती होगी।

(iv) Can a widow be Karta of Joint family ?

क्या एक विधवा संयुक्त परिवार में कर्ता हो सकती है?

(v) If book profit of a Company exceeds Rs. 10 crore, what would be minimum alternate tax rate ?

यदि एक कम्पनी का पुस्तक लाभ 10 करोड़ से ज्यादा है, तो न्यूनतम वैकल्पिक कर दर क्या होगी?

(vi) How much amount is deductible U/S 80P(2) (c) from income from other sources for Cooperative Society ?

एक सहकारी समिति के लिए अन्य साधनों से आय में से धारा 80P(2) (c) के अन्तर्गत कितनी राशि कटौति योग्य है?

(vii) What is main difference between Section 54 and 54F ?

धारा 54 तथा 54F के मध्य मुख्य अन्तर क्या है?

(viii) What is the maximum limit of Investment under Section 80C ?

धारा 80C के अन्तर्गत विनियोग की अधिकतम सीमा क्या है?

(ix) A firm has five heavy goods vehicles, out of which two were purchased on hire-purchase system on 20.1.2015. It has four goods carriages other than heavy goods vehicles. What would be taxable income under Section 44AE ?

एक फर्म के पास पाँच भारी माल वाहन में से दो किराया क्रय-पद्धति पर 20.1.2015 को खरीदी। इसके पास भारी माल वाहन के अतिरिक्त चार माल वाहक हैं। धारा 44AE के अन्तर्गत कर योग्य आय क्या होगी?

(x) In order to avoid dividend distribution tax, what alternate option is available to company ?

लाभांश वितरण कर को टालने के लिए कम्पनी के पास क्या विकल्प उपलब्ध है।

PART-B

(खण्ड-ब)

UNIT-I

(इकाई-I)

2. X, an individual, has got his books of account for the year ending 31-3-2015 audited under Section 44AB. His total income for the assessment year 2015-16 is Rs. 2,50,000. He desires to know, can he furnish his return of income for the assessment year 2015-16 through tax preparer.

धारा 44AB के अन्तर्गत एक व्यष्टि जिसने 31.3.2015 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए अपने लेखा पुस्तकों का अंकेक्षण कराया। कर निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए उसकी आय 2,50,000 रु. है। वह यह जानना चाहता है कि क्या वह अपना आय का विवरण कर निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए कर तैयारकर्ता के माध्यम से प्रस्तुत कर सकता है।

3. A return of income was filed within the Statutory time provided under the act, without making the payment of self-assessment tax due as per return; the same was paid before completion of assessment. The assessing officer wants to declare the return as invalid. Is the assessing officer justified ?

रिटर्न के अनुसार बकाया स्वयं करनिर्धारण कर का भुगतान किए बिना अधिनियम के अन्तर्गत प्रदत्त वैधानिक समय सीमा के अन्दर रिटर्न फाइल कर दिया। करनिर्धारण पूर्ण होने से पहले कर का भुगतान कर दिया। करनिर्धारण अधिकारी इस रिटर्न को अवैधानिक घोषित करना चाहता है। क्या करनिर्धारण अधिकारी न्यायपूर्ण है?

UNIT-II

(इकाई-II)

4. Discuss the liability for tax deduction at source in the following cases :

- (a) An Indian company pays dividend on preference shares to a shareholder of the amount of Rs. 10,000 on 30-9-2014.
- (b) A Company pays to a doctor a monthly retainship of Rs. 1,500 for attending an outpatient clinic at its factory premises.

निम्न परिस्थितियों में उद्गम स्थान पर कटौति के लिए दायित्व की विवेचना कीजिए :

- (a) 30.9.2014 को एक भारतीय कम्पनी 10,000 रु. के पूर्वाधिकार अशों पर लाभांश भुगतान करना चाहती है।

(b) कारखाना परिसर में बाह्य रोगी क्लीनिक में उपस्थिति देने के लिए एक कम्पनी प्रतिमाह 1,500 रु. एक डाक्टर को रिटेनशीप के लिए भुगतान करती है।

5. R estimates its income for the previous year 2015-16 at Rs. 4,90,000, besides this income. It has also earned long term gain of Rs. 80,000 on transfer of gold on 1.12.2015. Compute the advance tax payable by R in various instalments.

आर 2015-16 गत वर्ष के लिए 4,90,000 रु. आय का अनुमान लगाता है। इसके अतिरिक्त 1.12.2015 को सोना हस्तान्तरित करने पर 80,000 रु. का दीर्घकालीन लाभ अर्जित किया। आर द्वारा विभिन्न किशतों में अग्रिम कर भुगतान की गणना कीजिए।

UNIT-III

(इकाई-III)

6. For the assessment year 2015-16, the RGS Cooperative Society derives total income from the following sources :

Income from processing with aid of power Rs. 10,000;
Income from collective disposal of labour of its members : Rs. 15,000; Interest from another

Cooperative Society Rs. 30,000; Income from house property Rs. 80,000 and Income from other business Rs. 11,000. Determine its taxable income.

2015-16 कर निर्धारण वर्ष के लिए आर.जी.एस. सहकारी समिति ने निम्न स्रोतों से कुल आया प्राप्त की :

शक्ति की सहायता से प्रक्रियाकर्म से 10,000 रु., अपने सदस्यों के श्रमिकों का सामूहिक निस्तारण से आय 15,000 रु., अन्य सहकारी समिति से ब्याज 30,000 रु., मकान सम्पत्ति से आय 80,000 रु. तथा व्यवसाय से आय 11,000 रु.। कर योग्य आय का निर्धारण कीजिए।

7. What are the main features of assessment of Joint Stock Companies ?

संयुक्त स्टॉक कम्पनीज का करनिर्धारण की महत्त्वपूर्ण विशेषताएँ क्या हैं?

UNIT-IV

(इकाई-IV)

8. Briefly explain the provisions of Section 91 of the Income Tax relating to avoidance of double taxation.

दोहरा कराधान रोकथाम से सम्बन्धित आयकर अधिनियम की धारा 91 के प्रावधानों को संक्षिप्त में स्पष्ट कीजिए।

9. Explain the provisions of Section 10(38) and 54EC in relation to tax planning.

कर नियोजन के सम्बन्ध में धारा 10(38) तथा 54EC के प्रावधानों को स्पष्ट कीजिए।

UNIT-V

(इकाई-V)

10. There are two members A and B in Joint Hindu Family having a capital of Rs. 12,50,000. They can run a business as a Business of an individual joining the other as an employee and money-lender or as a H.U.F. :

(a) If the business is run as of an individual, the other member will receive salary of Rs. 2 lakh and interest @ 12% on Rs. 6,25,000.

(b) If the business is run as a HUF each member will receive salary Rs. 1,50,000. Suggest which form of Business organisation should be adopted from tax point of view, if the expected business income is Rs. 5,70,000 for P.Y. 2015-16.

एक संयुक्त हिन्दू परिवार में अ तथा ब दो सदस्य हैं जिनकी पूंजी 12,50,000 रु. है। वे अपना व्यवसाय एक व्यस्ती के

रूप में चला सकता है तथा अन्य ऋण प्रदान करने वाले की तरह तथा कर्मचारी के रूप में जुड़ सकते हैं या एक H.U.F. की तरह व्यवसाय कर सकते हैं :

(a) यदि व्यस्टी के रूप में व्यवसाय चलाया जाता है, अन्य सदस्य को 2 लाख रु. वेतन तथा 6,25,000 रु. पर 2% ब्याज प्राप्त करेगा।

(b) यदि व्यवसाय H.U.F. के रूप में चलाया जाता है, तो सदस्य को 1,50,000 प्राप्त होगा। कर की दृष्टि से व्यावसायिक संगठन का कौन सा रूप अपनाना चाहिए ? सुझाव दीजिए। गतवर्ष की प्रत्याशित व्यावसायिक आय 5,70,000 रु. है।

11. From the point of view of tax consideration which one of the following would you prefer and why ?

(a) Payment of Dividend or issue of Bonus shares

(b) Issues of Shares or issue of Debentures.

कर की दृष्टि से निम्न में से किसको आप प्राथमिकता देंगे और क्यों ?

(a) बोनस अंशों का निर्गमन या लाभांश का भुगतान

(b) अंशों का निर्गमन या ऋणपत्रों का निर्गमन।

PART-C

(खण्ड-स)

12. On 7.8.2014 an order under Section 143(3) of the Income-tax Act, 1961 for the assessment year 2012-13 is received. On perusal of the order, the following two points are noticed :

- (a) Credit of Rs. 12,500 for T.D.S. was not given even though duplicate copy of form 16A was submitted with the return of income.
- (b) Unpaid Sales tax liability of Rs. 23,600 on 31-3-2013 was actually paid on 28-9-2013 before submitting the return of income. This amount is disallowed.

कर निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 143(3) के अन्तर्गत 7.8.2014 को एक आदेश प्राप्त हुआ। आदेश के अवलोकन से निम्न दो बिन्दु ध्यान में आए:

- (a) T.D.S. के लिए 12,500 रु. की क्रेडिट नहीं दी गयी थी, जबकि फार्म 16A की डुप्लीकेट कापी रिटर्न के साथ संलग्न की गयी थी।
- (b) रिटर्न जमा कराने से पहले 31.3.2013 को 23,600 रु. न चुकायी गयी। विक्रय कर दायित्व का वास्तव में 29.9.2013 को भुगतान किया गया।

13. What are the provisions of law regarding deduction of tax at source from the following incomes ?

- (a) Dividend
- (b) Interest on Securities
- (c) Payment of Rent.

निम्न आयों से उद्गम स्थान पर कटौती से सम्बन्धित अधिनियम में क्या प्रावधान हैं ?

- (a) लाभांश
- (b) प्रतिभूतियों पर ब्याज
- (c) किराये का भुगतान।

14. The Profit and Loss Account of R Ltd. for the year ended 31-3-2015, showed a Net profit of Rs. 2,50,000.

(a) The Profit and Loss Account included in the Debit side the following :

- (i) Rs. 20,000 interest paid on money borrowed for extending the Company's factory premises the expansion was however still in progress.
- (ii) The depreciation provided in the books Rs. 50,000; however the amount computed under the Income-tax Act Rs. 1,50,000.

- (iii) Rs. 25,000 was paid to the Company's lawyer for arguing appeals of the Company before the Tribunal against levy of penalty for some earlier appeals which have been dismissed the tribunal.
- (iv) Rs. 3,000 paid for late payment of the Professional tax as penal interest.
- (v) Rs. 500 being fine imposed by the Municipality for violating their regulations.
- (vi) Reserve of Bad debts Rs. 15,000.

(b) The credit side of the Profit and Loss Account included :

Dividend from :

- (i) Company's Foreign Subsidiary in Japan
Rs. 10,000;
 - (ii) Unit Trust of India Rs. 25,000.
- (c) It is also observed that both the Opening stock of Rs. 90,000 and Closing stock of Rs. 1,08,000 are undervalued by 10% on cost.

Compute the Total income of the company for the assessment year 2015-16.

आर लि. का 31.3.2015 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए लाभ-हानि खाता 2,50,000 रु. का शुद्ध लाभ प्रकट करता है।

(a) लाभ हानि खाते के डेबिट पक्ष में निम्न सम्मिलित है :

- (i) कारखाना परिसर के विस्तार के लिए उधार ली गयी राशि पर 20,000 ब्याज चुकाया, विस्तार कार्य अभी भी प्रगति पर है।
- (ii) पुस्तकों में 50,000 रु. हास का प्रावधान किया, जबकि आयकर अधिनियम के अन्तर्गत 1,50,000 रु. आकलित की गयी।
- (iii) पहले ट्रिबुनल द्वारा खारीज की गयी अपील पर लगायी गयी पेनाल्टी के विरुद्ध ट्रिबुनल के सामने कम्पनी की अपील करने के लिए वकील को 25,000 का भुगतान किया गया था।
- (iv) पेशे कर का देरी से भुगतान करने के लिए 3,000 रु. पेनल ब्याज के रूप में चुकाए।
- (v) नगरपालिका ने नियमों के अवहेलना के लिए 500 रु. जुर्माना लगाया गया।
- (vi) डूबत ऋण के संचय 15,000 रु.।

(b) लाभ हानि खाते के क्रेडिट पक्ष में सम्मिलित है :
लाभांश प्राप्त किया :

(i) जापान में विदेशी सहायक कम्पनी से 10,000 रु.

(ii) यूनिट ट्रस्ट ऑफ इण्डिया से 25,000 रु।

(c) यह भी पाया गया कि प्रारम्भिक रहतिया 90,000 रु. तथा अन्तिम रहतिया 1,08,000 रु. है, जो लागत के 10% से कम पर मूल्यांकित किया गया।

कर निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए कुल आय की गणना कीजिए।

15. What propositions should be borne in the mind for the purpose of Tax planning in respect of Capital gain ?

पूँजी लाभ के सम्बन्ध में कर नियोजन के लिए कौन से तथ्यों को ध्यान में रखना चाहिए?

16. Trapti Limited wants to raise capital of Rs. 20,00,000 for a Project where earning before tax shall be 40% of the capital employed. The Company can raise debt fund @ 18% p.a. Suggest, which of the following 3 alternatives should it opt for :

(a) Rs. 20,00,000 to be raised by Equity capital

(b) Rs. 16,00,000 by Equity and Rs. 4,00,000 by Loans

(c) Rs. 4,00,000 by Equity and Rs. 16,00,000 by Loans.

Assume the Company shall distribute the entire amount of Profit as dividend and Tax rate is 33.99% and Dividend tax is 16.995% ?

तृप्ति लि. एक परियोजना के लिए 20,00,000 रु. की पूंजी सृजित करना चाहती है, जहाँ कर से पूर्व प्रयुक्त पूंजी पर 40% आय हो सके। कम्पनी 18% प्रतिवर्ष की दर से ऋण कोष सृजित कर सकती है। निम्न 3 विकल्पों में से किसका चयन किया जाना चाहिए?

(a) 20,00,000 रु. समता अंशों से सृजित किया जाना चाहिए

(b) 16,00,000 रु. समता अंशों तथा 4,00,000 रु. ऋण से

(c) 4,00,000 रु. समता अंशों तथा 16,00,000 रु. ऋण से।

माना कि कम्पनी अपनी सम्पूर्ण आय की राशि को लाभांश के रूप में वितरित करती है तथा कर की दर 33.99% तथा लाभांश कर की दर 16.955% हैं।