Roll No. : .... Total Pages : 10

4804

M.Com. (Previous) ABST Examination, 2017

TAX LAWS AND PLANNING

Time : Three Hours
Maximum Marks : 100

PART–A [Marks : 20]

(खण्ड–अ)

Answer all questions (50 words each).
All questions carry equal marks.

सभी प्रश्न अनिवार्य हैं। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 50 शब्दों से अधिक न हो। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

PART–B [Marks : 50]

(खण्ड–ब)

Answer *five* questions (250 words each). Select *one* question from each unit. All questions carry equal marks.

प्रत्येक इकाई 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 [Marks : 30]

(खण्ड–स)

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)

UNIT–I

(इकाई–I)

1. (i) What are the prescribed dates of submission of return of various assessees under the Income Tax Act ?

आयकर अधिनियम के अन्तर्गत विभिन्न कर दाताओं के लिए आय का विवरण प्रस्तुत करने की तिथियां क्या हैं ?

(ii) What would be maximum penalty for :

अधिकतम अर्थदण्ड की राशि क्या होगी :

(a) Failure to maintain books of accounts.

लेखा पुस्तकों को रखने में असफलता पर।

(b) Failture to deposit tax deducted at service.

उद्गम स्थान पर की गयी कटौती को जमा कराने पर असफल।

UNIT–II

(इकाई–II)

(iii) Write the dates and rates of advance tax deposition for Indian company.

भारतीय कम्पनी हेतु अग्रिम कर जमा कराने की तिथियां एवं दरों को लिखिए।

(iv) Mention any *two* methods of recovery of tax from an assessee.

एक करदाना से कर वसूली की कोई **दो** विधियों के नाम लिखिए।

UNIT–III

(इकाई–III)

(v) Explain tax on distributed profits of domestic companies.

घरेलू कम्पनियों पर लाभांश वितरण पर कर को समझाइये।

(vi) What do you mean by Consumer Co-operative Society ?

उपभोक्ता सहकारी समिति से आप क्या समझते हैं ?

UNIT–IV

(इकाई–IV)

(vii) Explain the provisions of Income Tax Act on Capital Gains from transfer of equity shares.

समता अंशों के हस्तांतरण से उत्पन्न पूंजी लाभों पर आयकर अधिनियम के प्रावधानों को समझाइये।

(viii) What are the provisions of Income Tax Act on amount invested in Public Provident Fund ?

सार्वजनिक भविष्य निधि खाते में राशि जमा कराने के संबंध में आयकर अधिनियम के क्या प्रावधान हैं ?

UNIT–V

(इकाई–V)

(ix) What are those payments which are treated as dividend ?

वे कौन से भुगतान हैं जिन्हें लाभांश माना जाता है ?

(x) Why cost of capital of borrowed fund is less than as compared to share capital ?

अंश पूंजी की तुलना में ऋण पूंजी की लागत कम क्यों आती है ?

PART–B

(खण्ड-ब)

UNIT–I

(इकाई–I)

2. Write short notes on the following :

निम्न पर संक्षिप्त टिप्पणियां लिखिए :

(a) E-Return.

ई-विवरणी।

(b) Return of Income without Advance Tax.

बिना अग्रिम कर के आय विवरणी।

OR (अथवा)

3. Explain the provisions of Income Tax Act related to offences by Hindu Undivided Family.

हिन्दू अविभाज्य परिवार द्वारा अपराध पर आयकर अधिनियम के प्रावधानों को समझाइये।

UNIT–II

(इकाई–II)

4. How will you minimise the tax liability of Hindu Undivided Family ?

हिन्दू अविभाज्य परिवार के कर दायित्व को आप न्यूनतम किस प्रकार करेंगे ?

OR (अथवा)

5. Rakesh paid ₹ 15,000 as advance tax for the assessment year 2016-17. The assessing officer, on the regular assessment, determined tax liability of ₹ 11,000 and issued the refund on 18-02-2017. Calculate the amount of interest if payable u/s 244 A.

राकेश ने ₹ 15,000 अग्रिम कर के कर निर्धारण वर्ष 2016–17 हेतु भुगतान किए। कर निर्धारण अधिकारी ने नियमित कर निर्धारण पर ₹ 11,000 कर निर्धारित किया व 18.02.2017 को आधिक्य की वापसी की। धारा 244A के अन्तर्गत यदि कोई ब्याज देय है तो उसकी गणना कीजिए।

UNIT–III

(इकाई–III)

6. Explain provisions of Income Tax Act related to 'Minimum Alternate Tax' on company.

कम्पनी पर लगने वाले "न्यूनतम वैकल्पिक कर" संबंधी आयकर अधिनियम के प्रावधानों को समझाइये।

OR (अथवा)

7. Explain the deduction available to Co-operative Society under Section 80 of the Income Tax Act.

आयकर अधिनियम की धारा 80 के अन्तर्गत सहकारी समिति को मिलने वाली कटौती को समझाइये।

UNIT–IV

(इकाई–IV)

8. Explain provisions of Income Tax Act to calculate Capital Gain tax.

पूंजी लाभ कर की गणना हेतु आयकर अधिनियम के प्रावधानों को समझाइये।

OR (अथवा)

9. Explain the tax benefits available for depositing amount in "New Pension Scheme".

"नई पेन्शन योजना" में राशि जमा कराने पर उपलब्ध कर लाभों को समझाइये।

UNIT–V

(इकाई–V)

10. "The loan capital contributes to tax saving resulting a higher rate of return on owner's equity." Do you agree with this statement ? Illustrate your answer by a suitable example.

"ऋण पूंजी कर की बचत में सहयोग करती है जिससे स्वामियों की पूंजी पर अधिक दर से प्रत्याय प्राप्त होता है।" क्या आप इस कथन से सहमत हैं ? अपने उत्तर की पुष्टि उचित उदाहरण की सहायता से कीजिए।

OR (अथवा)

11. Differentiate Partnership firm and Company organisation in view of tax planning.

कर नियोजन की दृष्टि से साझेदारी संस्था एवं कम्पनी संगठन में अन्तर कीजिए।

PART–C

(खण्ड-स)

UNIT–I

(इकाई–I)

12. Write short notes on the following :

निम्नलिखित पर टिप्पणियाँ लिखिए :

(a) PAN.

पेन।

(b) Audit of Accounts.

पुस्तकों का अंकेक्षण।

(c) Representative Assessee.

प्रतिनिधि करदाता।

UNIT–II

(इकाई–II)

13. How will you reduce the tax liability of Partnership firm ? Explain with illustration.

साझेदारी संस्थान के कर दायित्व में आप कमी किस प्रकार करोगे ? उदाहरण से समझाइये।

UNIT–III

(इकाई–III)

14. For the assessment year 2016-17, a company has correctly worked out its book profit as per Section 115 JB as ₹ 12,45,600 while income from business and profession computed ₹ 2,87,450 only. What would be the tax liability of the company ?

कर निर्धारण वर्ष 2016–17 के लिए एक कम्पनी का आयकर अधिनियम की धारा 115 JB के अनुसार गणना किया हुआ पुस्तकीय लाभ ₹ 12,45,600 है जबकि व्यापार तथा पेशे से आय शीर्षक की गणना की हुई आय ₹ 2,87,450 है। कम्पनी का कर दायित्व क्या होगा ?

UNIT–IV

(इकाई–IV)

15. Smt. Sadhna had received gold ornaments worth ₹ 50,000 as gift at the time of her marriage on 15-12-1978. The market price of these ornaments on 1-4-1981 was ₹ 1,50,000. These ornaments can be sold at ₹ 18,85,500 in March/April, 2016. Though Smt. Sadhna already owns one residential house, even then by selling these ornaments she intends to purchase another residential house for ₹ 6,28,500. When should she sells these ornaments, so that her tax liability remain minimum. Her income from salary is ₹ 2,30,000 (fixed). It is expected cost inflation index number for the assessment year 2017-18 would be 1100.

श्रीमती साधना को अपने विवाह (15.12.1978) के अवसर पर ₹ 50,000 के सोने के आभूषण उपहार में मिले थे जिनका 1.4.1981 को बाजार मूल्य ₹ 1,50,000 था। यह आभूषण मार्च/अप्रैल 2016 में ₹ 18,85,500 में बेचे जा सकते हैं। यद्यपि श्रीमती साधना के पास एक आवासीय मकान पहले से ही है फिर भी वह एक आवासीय मकान ₹ 6,28,500 में क्रय करना चाहती है। उसे यह आभूषण कब बेचने चाहिएं। जिससे उसके कर दायित्व में कमी की जा सके। उसकी वेतन शीर्षक से स्थिर आय ₹ 2,30,000 है। ऐसा अनुमान है कि कर निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए लागत वृद्धि सूचकांक 1100 होगा।

UNIT–V

(इकाई–V)

16. The directors of Sona Ltd; whose existing capital is ₹ 1,00,00,000 all in equity shares, proposes to expand its business for which an additional investment of ₹ 50,00,000 will be needed. The required money can be raised either by issue of equity shares or by issue of 10% debentures. As a tax consultant which proposal will be approved by you ? Assumed that rate of return on investment is 20%, rate of income tax on this company is 30.9% and rate of dividend tax is 20.35765%.

सोना लिमिटेड के संचालक, जिसकी वर्तमान पूंजी एक करोड़ रुपये (समता अंशों में) है, अपने व्यवसाय का विस्तार करना चाहते हैं। इस हेतु अतिरिक्त ₹ 50,00,000 की आवश्यकता होगी। आवश्यक राशि या तो समता अंश निर्गमन कर प्राप्त की जा सकती है अथवा 10% ऋणपत्रों को जारी कर प्राप्त कर सकते हैं।

आय कर सलाहकार के रूप में कौन-सा प्रस्ताव स्वीकार करेंगे ? यह मानिए कि विनियोग पर प्रत्याय की दर 20%, कम्पनी पर निगम कर की दर 30.9% तथा लाभांश कर की दर 20.35765% है।