

Roll No. :

Total Pages : 15

4804

M.Com. (Previous) ABST Examination, 2018

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।

4804/1,950/555/7

[P.T.O.]

PART-A

(खण्ड-अ)

UNIT-I

(इकाई-I)

1. (i) What is ITR-1 and when it is used ?
ITR-1 (सहज) क्या है और इसका कब प्रयोग किया जाता है ?
- (ii) When Permanent Account Number (PAN) is required u/s (139A) under Income Tax Act ?
आयकर अधिनियम की धारा (139A) के अन्तर्गत स्थायी खाता संख्या की कब आवश्यकता है ?

UNIT-II

(इकाई-II)

- (iii) Compute the amount of tax to be deducted at source during the financial year 2017-18 in the following payments :
- (a) Interest on debentures issued by Co-operative Society ₹ 6,000.
- (b) Compensation payable by the Govt. on compulsory acquisition of agriculture land ₹ 80,000.

निम्नलिखित भुगतानों के सम्बन्ध में वित्तीय वर्ष 2017-18 के दौरान उद्गम स्थान पर कर की कटौती योग्य राशि की गणना कीजिए :

(अ) सहकारी समिति द्वारा निर्गमित ऋण-पत्रों पर ब्याज ₹ 6,000.

(ब) कृषि भूमि के अनिवार्य अधिग्रहण पर सरकार द्वारा देय क्षतिपूर्ति ₹ 80,000.

(iv) What is Dayabhag School of Law. In which states of India is applicable.

दायभाग सम्प्रदाय क्या है ? भारत में इसका चलन कौन से राज्यों में है ?

UNIT-III

(इकाई-III)

(v) When deduction of income from House Property and Interest on securities allowed to Co-operative Society u/s 80 P.

धारा 80 P के अन्तर्गत कब एक सहकारी समिति को मकान सम्पत्ति से आय और प्रतिभूतियों के ब्याज पर कटौती मिलती है ?

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

आप उपभोक्ता सहकारी समिति से क्या समझते हैं ?

UNIT-IV

(इकाई-IV)

(vii) What is maximum amount of deduction u/s 80 C, 80 CCC and 80 CCD(1) ?

धारा 80 C, 80 CCC एवं 80 CCD(1) के अन्तर्गत कटौती की अधिकतम राशि क्या है ?

(viii) Name the payment of five items other than life insurance premium and provident fund for which deduction u/s 80 C is allowed.

धारा 80 C के अन्तर्गत ऐसे पाँच भुगतान के नाम बताइए जिसमें जीवन बीमा प्रीमियम और प्राविडेण्ड फण्ड सम्मिलित नहीं हो, की कटौती मिलती है।

UNIT-V

(इकाई-V)

(ix) Write name of assets which are not treated assets under the head Income from Capital Gain.

पूँजी लाभ शीर्षक के अन्तर्गत ऐसी सम्पत्तियों के नाम बताइए जिनको सम्पत्तियाँ नहीं मानते हैं।

(x) Write *four* transactions which are not considered as transfer.

ऐसे व्यवहारों के चार उदाहरण दीजिए, जिनको हस्तांतरण नहीं माना जाता है।

PART-B

(खण्ड-ब)

UNIT-I

(इकाई-I)

2. What is meant by "Return of Income" ? Discuss the provisions of the Indian Income Tax Act in regards to the "Return of Income".

“आय के नक्शे” से क्या तात्पर्य है ? भारतीय आयकर अधिनियम में आय के नक्शे से सम्बन्धित प्रावधानों का वर्णन कीजिए।

OR

(अथवा)

What do you mean by income escaping assessment. Under what circumstances can it be made ?

वंचित आयकर निर्धारण से आप क्या समझते हैं ? यह किन परिस्थितियों में किया जा सकता है ?

UNIT-II

(इकाई-II)

3. State the provisions of Income Tax Act relating to the deduction of tax at source in the following cases :

- (i) Payment to contractors and sub-contractors.
- (ii) Payment to non-resident sportsmen and sports associations.

- (iii) Payment of Rent.
- (iv) Payment of Insurance Commission.

निम्न दशाओं उद्गम स्थान पर कर की कटौती के सम्बन्ध में आयकर अधिनियम के प्रावधानों का वर्णन कीजिए :

- (i) ठेकेदार तथा उप-ठेकेदार को भुगतान।
- (ii) अनिवासी खिलाड़ी एवं खेल संघों का भुगतान।
- (iii) किराये का भुगतान।
- (iv) बीमा कमीशन का भुगतान।

OR

(अथवा)

From the following information, compute the amount of interest payable by Shri Mangal Deo u/s 234 C for deferment of payment of advance tax :

- (i) Deposited ₹ 22,000 as I instalment of advance tax on 15th September, 2017.
- (ii) Deposited ₹ 23,000 as II instalment of advance tax on 15th December, 2017.
- (iii) Deposited ₹ 35,000 as III instalment of advance tax on 15th March, 2018.

Total advance tax payable during the year is ₹ 80,000.

निम्न सूचना से श्री मंगल देव द्वारा अग्रिम कर चुकाने के स्थगन के लिए धारा 234 C के अन्तर्गत देय ब्याज की गणना कीजिए :

- (i) 15 सितम्बर, 2017 को ₹ 22,000 अग्रिम कर की I किस्त जमा की।
- (ii) 15 दिसम्बर, 2017 को ₹ 23,000 अग्रिम कर की II किस्त जमा की।
- (iii) 15 मार्च, 2018 को ₹ 35,000 अग्रिम कर की III किस्त जमा की।

वर्ष में कुल देय अग्रिम कर ₹ 80,000 है।

UNIT-III

(इकाई-III)

4. Shani Deo Ltd. is a domestic company in which the public are substantially interested. The following are the particulars of its income in respect of the previous year 2016-17 :

(i) Interest on Govt. securities	₹ 1,25,000
(ii) Income from business	₹ 30,00,000
(iii) Short-term Capital gains	₹ 3,20,000
(iv) Long-term Capital gains	₹ 30,000
(v) Dividend from an Indian Company	₹ 25,000
(vi) Book Profit u/s 115-JB	₹ 1,05,00,000
(vii) Dividend from specified foreign company	₹ 10,000

Compute Company's Total Income and its net Tax Liability for the A.Y. 2017-18.

शनिदेव लिमिटेड, एक घरेलू कम्पनी है जिसमें जनता का सारवान हित है। गतवर्ष 2016-17 के सम्बन्ध में इसकी आय का विवरण निम्न है :

(i) सरकारी प्रतिभूतियों से ब्याज	₹ 1,25,000
(ii) व्यवसाय से आय	₹ 30,00,000
(iii) अल्पकालीन पूँजी लाभ	₹ 3,20,000
(iv) दीर्घकालीन पूँजी लाभ	₹ 30,000
(v) एक घरेलू कम्पनी से पूँजी लाभ	₹ 25,000
(vi) धारा 115-JB के तहत पुस्तक लाभ	₹ 1,05,00,000
(vii) एक विशिष्ट विदेशी कम्पनी से लाभांश	₹ 10,000

कर निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए कम्पनी की कुल आय एवं इसके शुद्ध करदायित्व की गणना कीजिए।

OR

(अथवा)

Discuss in brief the main deductions admissible to a Joint Stock Company while computing its total income.

एक संयुक्त पूँजी वाली कम्पनी की कुल आय की गणना करते समय की जाने वाली प्रमुख कटौतियों को संक्षेप में समझाइए।

UNIT-IV

(इकाई-IV)

5. Dr. Chhaya Gupta is a self-employed person and Super Senior Citizen. Her business income is ₹ 9,00,000 and other income is ₹ 2,00,000. She contributes ₹ 10,000 per month towards National Pension Scheme. Besides she deposited ₹ 20,000 in Public Provident Fund, ₹ 5,000 in notified annuity plan of LIC. Compute Total income and income tax liability of Dr. Chhaya Gupta for the Assessment year 2017-18.

डॉ. छाया गुप्ता स्व-नियुक्त व्यक्ति हैं और साथ में भारत के निवासी अति वरिष्ठ नागरिक हैं। उनकी व्यवसाय से आय ₹ 9,00,000 तथा अन्य आय ₹ 2,00,000 हैं। वह ₹ 10,000 प्रतिमाह राष्ट्रीय पेंशन योजना में अंशदान करती हैं। इसके अतिरिक्त उसने ₹ 20,000 सार्वजनिक भविष्य निधि में एवं ₹ 5,000 भारतीय जीवन बीमा निगम की अनुसूचित वार्षिकी योजना में जमा कराये। कर निर्धारण 2017-18 के लिए डॉ. छाया गुप्ता की कुल आय और उनके आयकर के दायित्व की गणना कीजिए।

OR

(अथवा)

Taxable Income of Mrs. Sandhya by normal rates of income tax is ₹ 2,10,000, long-term capital gain (with indexing benefits) ₹ 2,00,000 and short-term capital gain taxable u/s III A is ₹ 4,00,000 (S.T.T. on such sale is paid).

Compute taxpayable by Mrs. Sandhya.

श्रीमती संध्या की सामान्य दर से करयोग्य आय ₹ 2,10,000 दीर्घकालीन पूँजी लाभ (सूचकांकों का लाभ लेते हुए) ₹ 2,00,000 तथा भारतीय कम्पनी के अंशों पर अल्पकालीन पूँजी लाभ ₹ 4,00,000 (इस पर प्रतिभूति व्यवहार कर लगा था)। श्रीमती संध्या द्वारा देय आयकर की राशि ज्ञात कीजिए।

UNIT-V

(इकाई-V)

6. Describe the provisions of tax planning regarding Bonus shares and Buy back of Shares.

बोनस अंशों के निर्गमन एवं कम्पनी द्वारा अंशों के पुनः क्रय के सन्दर्भ में कर नियोजन सम्बन्धी प्रावधानों का वर्णन करें।

OR

(अथवा)

Interpret the dividend policy in view of tax planning.

कर-नियोजन की दृष्टि से लाभांश नीति की विवेचना कीजिए।

PART-C

(खण्ड-स)

UNIT-I

(इकाई-I)

7. Discuss the important provisions of the Income Tax with regards to penalties.

अर्थदण्ड के सम्बन्ध में आयकर अधिनियम के प्रमुख प्रावधानों का वर्णन कीजिए।

UNIT-II

(इकाई-II)

8. A, B and C are partners in a firm. The Profit and Loss Account of the firm for the year ended 31st March, 2017 is as under :

एक फर्म में A, B और C साझेदार हैं। 31 मार्च, 2017 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए फर्म का लाभ हानि खाता निम्न है :

	₹		₹
Interest on Capital @ 20%		Gross Profit (Loss)	3,09,000
A	8,000	Net Loss to Partners	
B	7,000	A	25,000
C	9,000	B	25,000
		C	25,000
Salary to Partners			
A	1,20,000		
B	1,20,000		
C	1,20,000		
	<u>3,84,000</u>		<u>3,84,000</u>

You as tax advisor compute the book profit and total income of the firm for the assessment year 2017-18.

आप एक कर सलाहकार के रूप में कर निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए पुस्तक लाभ तथा फर्म की कुल आय की गणना कीजिए।

UNIT-III

(इकाई-III)

9. From the following figures relating to the details of income of a Rural Co-operative Society, you are required to find out its tax liability for the assessment year 2017-18.

	₹
(i) Interest on Unlisted Securities (Gross)	3,000
(ii) Rent from House Property	6,000
(iii) Income from Business	7,500
(iv) Winning from M.P. State Lottery	2,500
(v) Long-term Capital Gain	1,000
(vi) Dividend from other Co-operative Society	800

State the difference in tax liability, if the society is a Urban Consumers Co-operative Society.

एक ग्रामीण सहकारी समिति की आय से सम्बन्धित निम्न विवरण से आपको कर निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए इसके कर दायित्व की गणना करनी है :

	₹
(i) असूचित प्रतिभूतियों से ब्याज	3,000
(ii) मकान सम्पत्ति से किराया	6,000
(iii) व्यापार से आय	7,500
(iv) एम.पी. राज्य सरकार की लॉटरी से आय	2,500
(v) दीर्घकालीन पूँजी लाभ	1,000
(vi) अन्य सहकारी समिति से लाभांश	800

यह बताइए कि यदि समिति शहरी उपभोक्ता सहकारी समिति होती तो उसके कर दायित्व में क्या अन्तर होगा ?

UNIT-IV

(इकाई-IV)

10. Explain clearly the provisions of Section 115 C to 115 I of Income Tax Act, 1961 relating to Non-Resident Indian assesseees.

आयकर अधिनियम 1961 की धारा 115 C से 115 I में दिए गए अनिवासी भारतीय करदाताओं से सम्बन्धित प्रावधानों को स्पष्ट रूप से समझाइए।

UNIT-V

(इकाई-V)

11. Chandra Associates Company Ltd. is interested in expansion of its business. Company has three alternatives as follows :

चन्द्रा एसोसिएट्स कम्पनी लिमिटेड अपने व्यवसाय को विस्तृत करना चाहती है, कम्पनी के पास अग्रानुसार तीन विकल्प हैं :

Particulars	Alternative I (₹)	Alternative II (₹)	Alternative III (₹)
Equity Share Capital (In ₹ 10 shares)	10,00,000	4,00,000	2,00,000
Debentures (Rate Interest 10%)	—	4,00,000	4,00,000
Loan from Financial Institutions (Rate of Interest 12%)	—	2,00,000	4,00,000

Normal rate of return on investment is 18% company has been declaring 12% dividend from last three years. Which of the above alternatives will be recommended if rate of income tax is 33.063% with surcharge. Rate of tax on dividend is 20.35765%. If not surcharged rate of tax on company 30.9%.

विनियोग पर सामान्य प्रत्याय की दर 18 प्रतिशत है। कम्पनी गत तीन वर्षों से 12 प्रतिशत लाभांश घोषित कर रही है। आप

उपरोक्त विकल्पों में से कौन-से विकल्प का चयन करने का सुझाव देंगे यदि कम्पनी पर अधिभार लगता हो और उस दशा में आयकर की दर 33.063 प्रतिशत हो अथवा कम्पनी पर अधिभार न लगने से कम्पनी पर आयकर की दर 30.9 प्रतिशत हो। कम्पनी पर अधिभार एवं प्रभार को सम्मिलित करते हुए लाभांश वितरण करने पर कर की दर 20.35765 प्रतिशत हो।
