

[10]

(1)	वेतन (गणना की गई)	12,00,000
(2)	मकान सम्पत्ति का किराया	36,000
(3)	दीर्घकालीन पूंजी लाभ	2,52,000
(4)	बैंक बचत खाते का ब्याज	22,000
(5)	शुद्ध कृषि आय	50,000
(6)	लॉटरी से जीत	35,000
(7)	जीवन बीमा प्रीमियम का भुगतान	20,000
(8)	प्रमाणित प्रोविडेंट फंड में अंशदान	75,000
(9)	चिकित्सा बीमा प्रीमियम का चेक द्वारा भुगतान	26,000
(10)	प्रधानमंत्री राष्ट्रीय सहायता कोष में चेक द्वारा दान	25,000

From the following particulars calculate tax payable by Abhinav for the Assessment year 2021-22.

(1)	Salary (Computed)	12,00,000
(2)	Rent from house property	36,000
(3)	Long-term capital gains	2,52,000
(4)	Interest from bank saving account	22,000
(5)	Net Agricultural income	50,000
(6)	Winnings from Lottery	35,000
(7)	Payment of life insurance premium	20,000
(8)	Contribution to recognized provident fund	75,000
(9)	Premium paid by cheque on Mediclaim policy	26,000
(10)	Donation to P.M. National relief fund by cheque	25,000

अथवा/OR

वे भुगतान कौन से हैं जिनमें उद्गम स्थान पर कर काटा जाता है?

What are the payments on which tax is deducted at source.

-----XXX-----

[1]

Roll No.....

COM. 203/22**II SEMESTER EXAMINATION, 2022****M.COM. (COMMERCE)****PAPER – III****TAX PLANNING AND MANAGEMENT****TIME – 3 HOURS****MAX MARKS – 80****MIN MARKS – 16**

नोट: प्रश्नपत्र में तीन खण्ड अ, ब, स, हैं। सभी प्रश्न अनिवार्य हैं।

खण्ड अ – सभी वै कल्पिक प्रश्न हल करें।

खण्ड ब – प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न हल करें।

खण्ड स - प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न हल करें।

Note: This question paper has three sections A, B, & C. All questions in every section are compulsory.

Section A – Attempt all multiple-choice questions.

Section B – Attempt one question from each unit.

Section C – Attempt one question from each unit.

खण्ड 'अ' / Section 'A'**2 X 8 = 16****बहुविकल्पीय प्रश्न / Multiple-option Questions**

1. फर्म से प्राप्त वेतन एवं ब्याज साझेदार के लिए व्यक्तिगत रूप से।

(a) कर योग्य होता है।

(b) कर मुक्त होता है।

(c) धारा 40 (b) के अन्तर्गत स्वीकृत राशि तक कर योग्य होता है।

(d) अंशतः कर योग्य होता है।

[2]

Salary and interest received by partner is personally.

- (A) Taxable
- (B) Exempt
- (C) Taxable to the extent u/s 40 (b)
- (D) Partially taxable

2. कम्पनियों पर कर की गणना करते समय आयकर की राशि पर 12% की दर से अधिभार लगेगा यदि कुल आय.....रु. से अधिक है -

- (A) 1 करोड़
- (B) 5 करोड़
- (C) 10 करोड़
- (D) 15 करोड़

While computing tax on companies the amount of income tax will be surcharged at the rate of 12% if the total income exceeds Rs.-

- (A) 1 Crore
- (B) 5 Crore
- (C) 10 Crore
- (D) 15 Crore

3. जिसे केवल वेतन एवं ब्याज से आय हो, ऐसे करदाता के लिए निर्धारित फार्म हैं—

- (A) ITR - 1
- (B) ITR - 2
- (C) ITR - 3
- (D) ITR - 4

Prescribed form for assessee whose income from salary and interest only -

- (A) ITR - 1
- (B) ITR - 2
- (C) ITR - 3
- (D) ITR - 4

4. स्वयं कर निर्धारण की धारा हैं—

- (A) 140
- (B) 143
- (C) 145
- (D) 147

[9]

निम्न सूचनाओं के आधार पर उन्हें सुझाव दीजिए कि वे साझेदारी बनाएं या कम्पनी—

- | | | |
|-----|---|-------------|
| (1) | कम्पनी की अनुमानित कुल आय | ₹ 75,00,000 |
| (2) | धारा 115JB के अन्तर्गत अनुमानित पुस्तक लाभ | 1,20,00,000 |
| (3) | साझेदारी की अनुमानित कुल आय धारा 10AA के अन्तर्गत विशेष आर्थिक क्षेत्र में नई स्थापित इकाई के लाभ 95,00,000रु. घटाने के पश्चात् | 85,00,000 |

यह मानिए कि कम्पनी @ 25% आयकर + सरचार्ज + स्वस्थ एवं शिक्षा उपकर देने के लिए दायी हैं।

'A' and 'B' want to set-up a business. they have two options for selecting a form of business organisation on the basis of following information suggest whether they should form a partnership or a company.

- | | | |
|-----|---|-------------|
| (1) | Estimated total income of the company | 75,00,000 |
| (2) | Estimated book profit u/s 115JB | 1,20,00,000 |
| (3) | Estimated total income of firm after deduction Rs. 95,00,000 u/s 10AA regarding newly established unit in Special Economic Zone | 85,00,000 |

Assume that the company is liable to pay income tax @ 25% + Surcharge + Health and Education cess.

इकाई—IV/UNIT-IV

4. निम्नलिखित विवरणों से कर—निर्धारण वर्ष 2021—22 के लिए अभिनव द्वारा देय आय कर की गणना कीजिए।

[8]

अथवा/OR

फर्म की व्यापार अथवा पेशे से आय की गणना करने में धारा 40 (b) के अन्तर्गत कौन से मदों की कटौती अस्वीकृत है? विस्तार से व्याख्या कीजिए।

Under section 40(b) what items are disallowed as a deduction while computing firms income from business or profession? Explainfully.

इकाई-II/UNIT-II

2. पुनः कर निर्धारण से आप क्या समझते हैं? यह किन परिस्थितियों में किया जाता है।

What do you understand by reassessment? In what circumstances is it done?

अथवा/OR

आय का विवरण प्रस्तुत करने सम्बन्धी आयकर अधिनियम के प्रावधान समझाइए।

Discuss the provisions of income tax act relating to filling of return of income.

इकाई-III/UNIT-III

3. बोनस अंश क्या है? एक अंशधारी बोनस अंशों के सम्बन्ध में किस प्रकार अपना कर-दायित्व कम कर सकता है।

What is a 'Bonus share'? How can a shareholder reduce his tax liability regarding bonus shares.

अथवा/OR

'अ' और 'ब' एक कारोबार आरम्भ करना चाहते हैं। उनके सामने दो विकल्प हैं।

- (1) साझेदारी बनना
- (2) कम्पनी बनाना

[3]

Re-assessment section is.

- | | |
|---------|---------|
| (A) 140 | (B) 143 |
| (C) 145 | (D) 147 |

5. कम आय बताकर कर दायित्व कम करना है—

- | | |
|---------------|-------------------|
| (A) कर बचाव | (B) कर अपवंचन |
| (C) कर नियोजन | (D) उपर्युक्त सभी |

To reduce tax liability by reporting less income-

- | | |
|-------------------|------------------|
| (A) Tax avoidance | (B) Tax evasion |
| (C) Tax planning | (D) All of above |

6. निम्नलिखित में से कौन-सी एक पूंजी सम्पत्ति से सम्बंधित नहीं है —

- | | |
|-----------------------|-----------------------|
| (a) ज्वैलरी | (b) ग्रामीण कृषि भूमि |
| (c) पुरातत्वीय संग्रह | (d) रंगचित्र |

Which of the following shall not be regarded as capital asset —

- | | |
|--------------------|-----------------------------|
| (a) Jewellery | (b) Rural Agricultural land |
| (c) Archaeological | (d) Paintings |

7. शुद्ध देय कर की गणना के लिए घटाया जाता है —

- | |
|--------------------------------|
| (A) स्वास्थ्य एवं शिक्षा उपकर |
| (B) अग्रिम कर |
| (C) उद्गम स्थान पर काटा गया कर |
| (D) उपर्युक्त (B) एवं (C) |

The following is reduced to find out net tax payable -

- | |
|-------------------------------|
| (A) Health and education cess |
| (B) Advance Tax |
| (C) Tax deducted at sources |
| (D) Above (B) & (C) |

[4]

8. अग्रिम कर भुगतान में विलम्ब पर ब्याज देय होता है धारा.....के अन्तर्गत—

- (A) 234 A (B) 234 B
(C) 234 C (D) 234 D

Interest payable for delay payment of advance tax under sec.

- (A) 234 A (B) 234 B
(C) 234 C (D) 234 D

खण्ड 'ब' / Section 'B'

4 X 6 = 24

लघु उत्तरीय प्रश्न शब्द सीमा 200-250 शब्द)

Short Answer Questions (Word Limit 200-250 Words)

इकाई—I/UNIT-I

1. एक साझेदारी फर्म की वित्तीय वर्ष 2020-21 की आय के सम्बन्ध में निम्न विवरण प्राप्त हैं।

- | | |
|--|----------|
| | रु. |
| (1) मकान सम्पत्ति से किराया प्राप्त | 1,05,000 |
| (2) व्यापार से आय (प्रधानमंत्री राष्ट्रीय सहायता कोष में दान 20,000 रु एवं अग्रिम आयकर 65,000 रु घटाने के बाद) | 3,10,000 |
| (3) स्टॉक एक्सचेंज में बेचे गये अंशों पर दीर्घकालीन पूंजी लाभ | 82,500 |

फर्म की कुल आय की गणना कीजिए।

The following information is available about the income of a partnership firm for the financial year 2020-21

- | | |
|---|----------|
| | Rs. |
| (1) Rent received from house property | 1,05,000 |
| (2) Income from business (After deducting donation to P.M. Relief fund Rs. 20,000 and advance income tax Rs. 65000) | 3,10,000 |
| (3) Long term capital gain on shares sold through stock exchange | 82,500 |
- Compute firm's total income.

[7]

- | | |
|--|----------|
| (अ) निर्यात प्रोत्साहन व्यय | 60,000 |
| कर्मचारियों को ग्रेच्युइटी की उपार्जित राशि का खातों में आयोजन किया गया, परन्तु किसी ग्रेच्युइटी कोष की स्थापना नहीं की गई | 1,00,000 |
| (ब) कम्पनी ने नया उत्पादन आरम्भ करने के लिए शोध आरम्भ की। इसके लिए एक प्रयोगशाला स्थापित की गई जिसका कुल मूल्य भवन खाते में डाल दिया गया। इस पर ह्मास लिया गया | 1,50,000 |
| (द) कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 का आय कर भुगतान | 7,500 |
| | 2,500 |

Compute total income of shri India limited for the assessment year 2021-22 from the following information.

- | | |
|--|-----------|
| | रु. |
| (1) Profits from business | 10,00,000 |
| (2) Dividends from Indian companies (Gross) | 52,000 |
| (3) Income from royalty for providing technical know-how to Indian concern | 25,000 |

A scrutiny of the statement of profit and loss further furnished the following information:-

- | | |
|--|----------|
| | Rs. |
| (a) Export promotion exp. incurred. | 60,000 |
| (b) Accrued liability for staff gratuity provided in the account on accrual basis, no gratuity fund has been set-up. | 1,00,000 |
| (c) The company conducted research to develop a new product. A laboratory for this purpose was set-up. Total cost- debited to buliding A/C | 1,50,000 |
| Depreciation claim | 7,500 |
| (d) Income tax paid for the Assessment year 2019-20 | 2,500 |

P.T.O.

[6]

Mr. Ramesh is an employee in a company at Raipur. He would receive the following during the financial year 2021-22.

	Rs.
Salary	12,00,000
Dearness allowance	4,00,000
Bonus	1,20,000,
Commission	85,000

He has paid life insurance premium of Rs. 45000 in his own life insurance policy compute his income from salary liable to deduction of tax at source. If he does opt new tax regime.

अथवा/OR

आयकर के अग्रिम भुगतान पर टिप्पणी लिखिए।

Write a short note on Advance payment of tax.

खण्ड 'स' / Section 'C'

दीर्घ उत्तरीय प्रश्न (शब्द सीमा 400-450 शब्द)

Long Answer Questions (Word Limit 400-450 Words)

इकाई-I/UNIT-I

1. निम्न सूचनाओं के आधार पर Shri India Ltd. की कर निर्धारण वर्ष 2021-22 की कुल आय की गणना कीजिए।

	रु.
(1) व्यवसाय से आय	10,00,000
(2) भारतीय कम्पनियों से लाभांश (सकल)	52,000
(3) एक भारतीय समुत्थान को तकनीकी ज्ञान देने से आय	25,000

लाभ हानि विवरण की छानबीन करने पर निम्न सूचनाएँ प्राप्त हुई—

[5]

अथवा/OR

कम्पनी के कर निर्धारण के सम्बंध में महत्वपूर्ण बातें क्या हैं।

What are the important points regarding Assessment of companies.

इकाई-II/UNIT-II

2. आयकर विवरणी दाखिल करने के लिए आवश्यक प्रलेख का वर्णन कीजिए।
Describe the documents required for filing income tax return.

अथवा/OR

सर्वोत्तम निर्णय कर-निर्धारण को समझाइए।

Define Best Judgement Assessment.

इकाई-III/UNIT-III

3. कर नियोजन, कर बचाव तथा कर वंचना में अन्तर बताइए।
Distinguish between tax planning, tax avoidance and tax evasion.

अथवा/OR

चाय, कॉफी एवं रबर उद्योग से सम्बंधित कर नियोजन के प्रावधान बताइए।

Explain the tax planning provisions in respect of Tea, Coffee and Rubber industries.

इकाई-IV/UNIT-IV

4. मि. रमेश रायपुर में एक कम्पनी में कर्मचारी हैं। वित्तीय वर्ष 2021-22 में वह निम्नलिखित प्राप्त करेगा।

	रु.
वेतन	12,00,000
मंहगाई भत्ता	4,00,000
बोनस	1,20,000,
कमीशन	85,000

इन्होंने अपनी जीवन बीमा पॉलिसी पर 45000 रु. जीवन बीमा प्रीमियम चुकाया। उनके वेतन से आय की गणना कीजिए जिस पर उद्गम स्थान पर कर की कटौती होनी चाहिए ये नई कर-व्यावस्था को अपनाते हैं।

P.T.O.