CR-2722
M. Com. (Third Semester) Examination,
Nov.-Dec. 2018
TAX PLANNING & MANAGEMENT
Paper : Second   Time Allowed : Three hours
Maximum Marks : 40

नोट: सभी दोनों खण्डों के प्रश्न निर्देशानुसार करें। अंकों का विभाजन खण्डों के साथ दिया जा रहा है।
Note : Attempt questions of all two sections as directed. Distribution of marks is given with sections.

खण्ड-अ Section-A

(लघु उत्तरीय प्रश्न) (Short Answer Type Questions)   5x3=15

नोट : सभी पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक प्रश्न 3 अंकों का है। शब्द सीमा 200.
Note : Attempt all the five questions. Each question carries 3 marks. Word limit 200.

1. कर नियोजन से क्या आशय है? कर नियोजन के प्रमुख उद्देश्य समझाइए।
What do you mean by Tax Planning? Discuss the main object of Tax planning.

Or

कर नियोजन की विषय सामग्री सम्बन्धी विभिन्न पहलुओं को समझाइए।
Discuss the various problems relating to subject matter of Tax Planning.

2. दीर्घकालीन पूंजी लाभ तथा अल्पकालीन पूंजी लाभ में अन्तर बताइए।
Distinguish between long term capital and short term capital gains.

Or

कर दायित्व में कमी की दृष्टि से निम्न की विवेचना कीजिए
(a) साझेदारों की ब्याज
(b) साझेदारों का पारिश्रमिक
Discuss the following for reducing tax liability :
(a) Interest to partners
(b) Remuneration to partners

3. धारा 80 IA एवं धारा 80 IB के अन्तर्गत कटौती के प्रावधान बताइए।
Discuss the provisions of deduction u/s 80 IA & 80 IB.

Or

एक नये व्यापार की स्थापना के पूर्व कर नियोजन की दृष्टि से व्यापार के स्थान चयन में ध्यान रखे जाने वाले दो प्रमुख बिन्दु समझाइए।
Discuss the important points which should be considered at the time of establishment of new business regarding the place from tax planning two point of view.

4. टिप्पणी लिखिए- (कोई एक)
(a) लाभांश नीति
(b) अंतर्कम्पनी लाभांश
(c) बोनस अंश
Write notes on : (any one)
(a) Dividend policy
(b) Inter company dividend
(c) Bonus-shares

5. कर प्रबंध से क्या आशय है? कर प्रबंध का क्षेत्र बताइए ।
What do you mean by Tax Management? Discuss its scope.

Or

'सर्वोत्तम निर्णय कर निर्धारण'' का क्या अर्थ है ? यह किन दशाओं में किया जाता है ?
What is Best Judgement Assessment? In what circumstances can it be made?

खण्ड-ब Section-B

(दीर्घ उत्तरीय प्रश्न) (Long Answer Type Questions)   5x5=25

नोट : सभी पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक प्रश्न 5 अंकों का है। शब्द सीमा 800।

Note : Attempt all the five questions. Each questir carries 5_marks. Word limit 800.

कर नियोजन के प्रमाणित तरीकों का एक संक्षिप्त लेखा प्रस्तुत कीजिए।

Give a brief account of recognised methods of tax planning.

Or

कर नियोजन एवं कर अपवंचन में अंतर बताइए। कर अपवंचन रोकने के लिए सुझाव दीजिए।

Differentiate between Tax planning & Tax evasion. Suggest to prevent Tax evasion.

7. डॉ० सुबोध नलवाया समान श्रेणी के दो मकानों के स्वामी है। इनका विवरण निम्न प्रकार है

	मकान-अ	मकान-ब
मकान निर्माण तिथि	1-8-96	1-8-99
अनुमानित किराया	18,000 (प्रतिमाह)	18,000 (प्रतिमाह)
मकान निर्माण के ऋण पर ब्याज ₹	82,000	₹ 2,16,000
नगर पालिका कर	10%	15%

उसे स्वयं के आवास के लिए कौनसा मकान रखना चाहिए और कौन सा किराये पर देना चाहिए? कर निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए उसकी व्यापार की अनुमानित कर योग्य आय ३ 4,70,000 है।

	House-A	House-B
House Construction date	1-8-96	1-8-99
Expected Rent	18,000 (Per Month)	18,000 (Per Month)
Interest on loan taken for house ₹	82,000	₹ 2,16,000
Municipal Tax	10%	15%

Which house should be choose for self residence and which for rental purpose? His estimated taxable income from business is 54,70,000 for the assessment year 2019-20.

Or

डॉ० बी०आर०ओसवाल ने 1 अप्रैल, 2018 को चिकित्सा शिक्षा पूर्ण की। उनके समक्ष रोजगार हेतु दो विकल्प है

प्रथम विकल्प- शासकीय चिकित्सालय में रे 48,000 प्रतिमाह पर नौकरी एवं प्रेक्टिस न करने का भत्ता ₹ 76,000 वार्षिक।

द्वितीय विकल्प- स्वयं का क्लिनिक संचालित करना। ऐसी स्थिति में उसे सकल प्राप्तियाँ के 7 लाख वार्षिक होंगी। क्लीनिक के व्यय निम्न होंगे।

(i) किराया के 1000 प्रतिमाह ।

(i) कम्पाउण्डर को वेतन ३ 5,000 प्रतिमाह

(ii) बिजली एवं अन्य व्यय, ३ 1500 प्रतिमाह

(iv) दवाइयाँ रे 50,000 वार्षिक

बताइए उन्हें आयकर की दृष्टि से कौन सा विकल्प चयन करना चाहिए।

Dr. B.R. Oswal has completed his medical education of Ist April 2018 and he has two options for job.

First Option- Service in Govt. Hospital on the monthly salary ₹ 48000 per month and non-practicing allowance ₹ 76,000 per annufm.

Second Option- Operating self clinic in this situation his gross annual receipts will be 7 Lakh. Clinic expenses will be as follow :

(i) Rent ₹ 1000 per month

(ii) Salary to compounder ₹ 5000 per month.

(iii) Electric and other expenses ₹ 1500 per month.

(iv) Medicines ₹ 50,000 annual
Suggest that which operation should be choose for the Income tax point of view?
8. शिखा मेहता लिमिटेड, दिल्ली जो कि विशेष आर्थिक क्षेत्र में स्थित है- 31 मार्च, 2018 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए विवरण निम्न प्रकार है
(i) कुल विक्रय के 18 करोड़
(ii) निर्यात विक्रय के 12 करोड़
(ii) उपक्रम का लाभ ३ 3 करोड़
उपक्रम ने 1 अप्रैल, 2013 को उत्पादन प्रारंभ किया। कर निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए धारा 10 AA के अन्तर्गत कर मुक्त लाभ: की गणना कीजिए एवं कर योग्य लाभ बताइए।
The following are the details of Shikha Mehta Ltd. Delhi situated in a special Economics zone for the year ending 31 March, 2018 :
(i)Total turnover = 18 Crore
(ii) Export turnover 12 Crore
(iii) Profit of the business के 3 Crore The undertaking started business on 1.4.2013. Compute the deduction available u/s 10 AA. For the assessment year 2018-19.

Or

कम्पनियों के समामेलन या एकीकरण की दशा में आयकर अधिनियम के प्रावधानों को समझाइए।
Discuss the provisions of Income Tax Act relating to amalgamation of companies.
9. मि० पीठावाला के पास के 6 लाख बैंक जमा है, जिस पर 5.5% वार्षिक ब्याज मिलता है। वह एक व्यापार चला रहे हैं। उन्हें कार्यशील पूजी के लिए ₹ 4 लाख की आवश्यकता है। इसके लिए उनके समक्ष निम्नलिखित विकल्प है
प्रथम- बैंक में जमा राशि वापस निकालकर,
द्वितीय- एक व्यापारिक फर्म से 7% वार्षिक ब्याज पर ऋण लेकर। उन्हें कौन सा विकल्प चयन करना चाहिए, यदि उनकी व्यापार की आय (ब्याज को छोड़कर)
(a) ₹ 4,03,000
(b) ₹ 4,28,000
(c) ₹ 4,53,000 हो।
आयकर की कर मुक्त सीमा ₹ 2,50,000 मानकर अपना परामर्श दीजिए। अतिरिक्त आय कर निर्धारण वर्ष 2019-20 की दरों से कर योग्य होगी।
Mr. Pithawala has a bank deposit of ₹ 6 Lack and receives interest @ 5.5% per annum. He is operating a business. He needs ₹ 4 lac for working capital. He has the followings alternatives for that :
First : Withdrawal of Bank deposit
Second : Borrowing from a commercial firm @ 7%.
Which alternatives should be choose if his business income (Excluding interest) will be :
(a) ₹ 4,03,000,
(b) ₹ 4,28,000
(c) ₹ 34,53,000
Give your advise assuming that tax free limit of income tax is ₹ 72,50,000 and futher income is taxable under rates applicable for the assessment year 2019-20.

Or

कर निर्धारण वर्ष 2018-19 में कम्पनी लाभांश पर कर दायित्व प्रावधान समझाइए।
Discuss the provisions relating to taxability of company dividend regarding assessment year 2018-19.
10. प्रो० दिनेश गुप्ता को वित्तीय वर्ष में निम्नलिखित आय प्राप्त होने का अनुमान है
(i) मकान सम्पत्ति से आय (कर योग्य) ₹ 1,60,000.
(ii) व्यवसाय से आय ₹ 3,00,000.
(iii) अन्य साधनों से आय ₹ 72,500.
वित्तीय वर्ष 2018-19 में निर्धारित तिथियों तक जमा किये गये अग्रिम कर राशि की गणना कीजिए।
Prof. Dinesh Gupta has estimated the following income for the financial year :
(i) Income from house property (Taxable) ₹ 1,60,000.
(ii) Income froin business ₹ 3,00,000.

(iii) Income from other sources ₹ 72,500.

Determine the amount deposited as advance tax on prescribed dates during the financial year 2018-19.

Or

आयकर विवरण प्रस्तुत करने सम्बन्धी आयकर अधिनियम के प्रावधान समझाइए।

Discuss the provision of Income Tax Act relating to filling of return of Income.