ER-1652

M. Com. (Third Semester) Examination, Nov.-Dec. 2019

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

1. कर नियोजन से क्या आशय है? इसकी विशेषताये बताइये।

What do you mean by Tax Planning? Discuss characteristics.

अथवा

Or

कर अपवंचन एवं कर बचाव में अन्तर बताइये।

Distinguish between tax evasion and tax avoidance.

https://www.ujjainstudy.com

2. वेतन से आय के सम्बन्ध में कर नियोजन सम्बन्धी महत्त्वपूर्ण बिन्दुओं को समझाइये।

Discuss the important points for tax planning in respect of income from salary.

अथवा

Or

मकान सम्पत्ति से कर योग्य आय को न्यूनतम करने हेतु स्वयं के आवास हेतु मकान का चयन किस प्रकार करना चाहिए?

How can select a house for self residence to minimise tax liability from house property income point of views?

3. ठेकेदारों की एक फर्म वर्ष भर में ₹ 90,00,000 का कार्य करती है एवं 10% सकल लाभ अर्जित करती है। साझेदारों को ₹ 3 लाख पारिश्रमिक स्वीकृत होता है। फर्म को अपना कर निर्धारण का कौनसा विकल्प चयन करना चाहिए—

(a) धारा 44 AD के अन्तर्गत 8% अनुमानित आय के आधार पर

https://www.ujjainstudy.com

(b) सामान्य कर निर्धारण इस दशा में फर्म को लेखे रखने एवं अंकेक्षण पर ₹ 60,000 अतिरिक्त व्यय करना होगा।

A firm of contracter complete works ₹ 90,00,000 during the year and 10% gross profit. The partner are allowed Rs 3 lac as remuneration which obtain should be choose by the firm for assessment. https://www.ujjainstudy.com

(a) Assessment u/s 44 AD estimated income 28%.

(b) Normal assessment in this situation the firm shall spend ₹ 60,000 to keep accounts and audit.

अथवा

Or

व्यापार की प्रकृति का चयन करते समय कर नियोजन की दृष्टि से कथन में रखी जाने वाली प्रमुख बातें समझाइये।

Discuss the main points regarding selection of the nature of new business for tax planning point of view.

4. कर नियोजन की दृष्टि से क्षमता अंश पूंजी पर प्रत्याय दर पर टिप्पणी लिखिये।

Write note on the rate of return on equity capital from tax planning point of view.

अथवा

Or

बोनस अंश पर टिप्पणी लिखिये।

Write notes on bonus shares.

5. कर नियोजन एवं कर प्रबन्ध में अन्तर कीजिए।

Distinguish between tax planning and tax management.

अथवा

Or

कर प्रबन्ध का क्षेत्र बताइये।

State the scope of tax management.

खण्ड–ब

Section-B

(दीर्घ उत्तरीय प्रश्न)

(Long Answer Type Questions) 5×5=25

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

Note : *Attempt all the **five** questions. Each question carries 5 marks. Word limit 800.*

https://www.ujjainstudy.com

6. "कर नियोजन कर बचाने का एक वैधानिक एवं नैतिक तरीका है।" इस कथन को समझाइये एवं इसके महत्त्व का वर्णन कीजिए।

"Tax planning is a legal and moral way of tax saving." Explain this statement and describe its importance.

अथवा

Or

कर नियोजन के विभिन्न क्षेत्रों का वर्णन कीजिए।

Describe various areas of tax planning.

7. श्री अशोक जैन वर्ष 2019-20 में एक व्यापार स्थापित करना चाहता है। व्यापारिक भवन के लिये उसके समक्ष दो विकल्प है—

ER-1652

(a) उसके पास एक मकान है, जिसे उसने ₹ 2,000 प्रतिमाह किराये पर उठा रखा है। इस मकान को वह स्वयं के व्यापार हेतु प्रयुक्त कर सकता है। इस मकान का अनुमानित मूल्य ₹ 4 लाख है। मकान के सम्बन्ध में वह निम्नलिखित व्यय करता है— 1. मरम्मत ₹ 5,000 2. बीमा प्रीमियम ₹ 2,000 3. भूमि किराया ₹ 1,000 4. नगर पालिका कर ₹ 3,000।

(b) वह व्यापार के लिए ₹ 1,500 प्रतिमाह पर अन्य मकान किराये पर ले सकता है।

बताइये उसे कौनसा मकान स्वयं के व्यापार हेतु प्रयुक्त करना चाहिए, यदि व्यापार की सम्भावित आय (मकान के खर्चा को छोड़कर) ₹ 5,50,000 हो।

Mr. Ashok Jain wants to establish a business in the year 2019-20. He has two option for business house :

(a) He owns a house which is let out for ₹ 2,000 per month. This house can be used for his business purpose. Estimated value of the house is ₹ 4 Lac. He spends following expenses in respect of the house : (i) Repair ₹ 5,000 (ii) Insurance Premium ₹ 2,000 (iii) Ground Rent ₹ 1,000 and (iv) Municipal taxes ₹ 3,000.

(b) He can take another house for business purpose at the rent of ₹ 1,500 per month.

Show which house should be used for his business is estimated income of the business will be ₹ 5,50,000 (excluding house expenses).

अथवा

Or

"माल स्वयं उत्पादित करे या उसका क्रय करें।" इसकी निर्णय विधि समझाइये।

"Make or Buy decision." Explain the procedure for taking decision.

8. एक ट्रक ऑपरेटर करदाता के पास गतवर्ष 2018-19 में 2 भारी वाहन (वजन 15 टन) 9 माह 14 दिन, 3 मध्यम भार वाहन 10 माह 8 दिन एवं 4 हल्के भार वाहन 7 माह 23 दिन रहे। उसने भाड़े एवं व्ययों का कोई हिसाब नहीं रखा है। भार वाहनों की लागत 20 लाख रुपये है।

आयकर अधिनियम 1961 की धारा 44 AE के अन्तर्गत उसकी व्यापार की आय का अनुमान लगाइये! वित्तीय वर्ष 2019-20 के बारे में निम्न अनुमान लगाया गया—

(i) वाहनों की संख्या एवं अवधि में कोई परिवर्तन नहीं होगा।

https://www.ujjainstudy.com

(ii) भाड़े की राशि में संग्रह में कोई वृद्धि नहीं होगी।

(iii) वर्ष 2019-20 में वास्तविक लाभ 6 लाख रुपये होगा।

कर सलाहकार के रूप में परामर्श दीजिए कि क्या कर निर्धारण वर्ष 2019-20 में करदाता को अपना कर निर्धारण धारा 44 AE के अन्तर्गत करवाना चाहिए या आयकर अधिनियम के सामान्य प्रावधानों के अन्तर्गत करवाना चाहिए।

A truck operator assesssee owns two heavy goods vehicles (weight 15 tons) for 9 months 14 days, three medium goods vehicles for 10 months 8 days and four light goods vehicles for 7 months 23 days during the previous year 2018-19. He did not keep any account for freight receipts and expenses cost of vehicles is ₹ 20 lakh.

Estimate his income from business u/s 44 AE of Income Tax Act, 1961. Following intimation for the financial year 2019-20 :

(i) Number of vehicles and period will be unchanged.

(ii) Collective from freight will not increase.

(iii) Estimated profit shall be ₹ 6 lakh in the year 2019-20.

You are required to advise as a tax expert that the

https://www.ujjainstudy.com

assessee should made the assessment u/s 44 AE or normal provisional of Income Tax Act for the assessment year 2020-21.

अथवा

Or

समायोजन या एकीकरण की दशा में संचित हानि एवं अशोद्धित व्ययों की पूर्ति के सम्बन्ध में आयकर अधिनियम के प्रावधान बताइये।

Mention the provision relating to set off a accumulated losses and unabsorbed expenses in case of amalgamation.

9. तीन कम्पनियाँ X, Y एवं Z लि. की पूंजी संरचना निम्न प्रकार है—

पूंजी का प्रकार	X लि.	Y लि.	Z लि.
	₹	₹	₹
समता अंश पूंजी	5,00,000	4,00,000	2,00,000
12% ऋण पत्र	—	1,00,000	3,00,000
	5,00,000	5,00,000	5,00,000

बताइये किस कम्पनी की पूंजी संरचना श्रेष्ठ है यदि विनियोग पर प्रत्याय की दर 20% है। आयकर की अनुमानित सकल दर 35% मानते हुए अपना निष्कर्ष दीजिए।

Capital structure and three companies X, Y and Z Ltd. are as under :

Types of Capital	X Ltd.	Y Ltd.	Z Ltd.
	₹	₹	₹
Equity share capital	5,00,000	4,00,000	2,00,000
12% Debentures	—	1,00,000	3,00,000
	5,00,000	5,00,000	5,00,000

Explain where capital structure is best if rate of return on investment is 20%. Give your conclusion assuming that gross rate of Income Tax is 35%.

अथवा

Or

लाभांश नीति एवं अर्न्तकम्पनी लाभांश पर टिप्पणी लिखिये।

Write notes on dividend policy and inter company divided.

10. एक कर्मचारी का वेतन से सकल पारिश्रमिक ₹ 7,16,000 है एवं स्वयं के मकान के ऋण के ब्याज की राशि ₹ 46,000 है, जीवन बीमा प्रीमियम ₹ 26,000 है। अप्रैल 2019 में चालू वित्तीय वर्ष के लिये उद्‌गम स्थान पर कर की कटौती की राशि ज्ञात कीजिए।

gross remuneration from salary head of an employer is rs. 716000 and interest on loan taken for sell occupied house is rs.46000 life insurance premium is rs. 26000. calculate the amount of tax deducted at source for the current financial year 2019.

अथवा

Or

"सर्वोत्तम निर्णय कर निर्धारण" का क्या अर्थ है? यह किन दशाओं में किया जाता है? क्या ऐसे कर निर्धारण के विरूद्ध करदाताओं के पास कोई उपाय है?

What is best judgement assessment? In what circumstances can it be made? Are there any remedies open to the assessee against such assessment?