LJ-840

M.Com.

3rd Semester Examination, July-Dec., 2020

Paper - V

Tax Planning and Management

Time : Three Hours] [*Maximum Marks* : 80

नोट : **सभी** प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Note : Answer **all** questions. All questions carry equal marks.

इकाई / Unit-I

1. *A*, *B* तथा *C* एक फर्म में साझेदार हैं, जो लाभ-हानि क्रमशः 2/5, 2/5 तथा 1/5 के अनुपात में बांटते हैं। 31 मार्च, 2020 को समाप्त होने वाले वर्ष का लाभ-हानि खाता निम्न है:

Join our WhatsApp Channel for FREE Question Papers, Syllabus & Exam Updates
More papers: cguniversities.com | Tap here to join
JOIN NOW >

विवरण	₹	विवरण	₹
विविध व्यापारिक व्यय	1,01,800	सकल लाभ लाये	4,90,000
पूँजी पर ब्याज दर 15%		प्रतिभूतियों पर ब्याज	10,000
A ₹ 15,000			
B ₹ 15,000			
C ₹ 15,000	45,000		
B को किराया	30,000		
B को वेतन	72,000		
C को कमीशन	36,000		
शुद्ध लाभ	2,15,200		
	5,00,000		5,00,000

(*i*) फर्म की कुल आय की गणना कीजिए। फर्म धारा-184 की शर्तों को पूरा करती है।

(*ii*) फर्म में तीनों साझेदारों की करयोग्य आय की गणना कीजिए। *B* तथा *C* सक्रिय साझेदार हैं।

A, B and *C* are partners in a firm, sharing profits and losses in the proportion of 2/5th, 2/5th and 1/5th respectively. The Profit and Loss Account for the year ended 31st March, 2020 is as follows :

Join our WhatsApp Channel for FREE Question Papers, Syllabus & Exam Updates
More papers: cguniversities.com | Tap here to join
JOIN NOW >

Particulars	₹	Particulars	₹
Sunday Trade expenses	1,01,800	Gross Profit b/d	4,90,000
Interest on Capital @ 15%		Interest on Securities	10,000
A ₹ 15,000			
B ₹ 15,000			
C ₹ 15,000	45,000		
Rent to *B*	30,000		
Salary to *B*	72,000		
Commission to *C*	36,000		
Net Profit	2,15,200		
	5,00,000		5,00,000

Compute :

(*i*) The total income of the firm. The firm fulfils the conditions of Sec.184.

(*ii*) Taxable income of the three partners in the firm. *B* and *C* are working partners.

अथवा / OR

चेतक सीमेण्ट लि० एक भारतीय कम्पनी है, जिसमें जनता का सारवान हित है। 31 मार्च, 2020 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए इसकी आय निम्नांकित साधनों से प्राप्त हुई :

Join our WhatsApp Channel for FREE Question Papers, Syllabus & Exam Updates
More papers: cguniversities.com | Tap here to join
JOIN NOW >

	₹
(*a*) सीमेण्ट ब्यापार से लाभ	15,00,000
(*b*) *A* लि० एक भारतीय कम्पनी से लाभांश (सकल)	1,60,000
(*c*) *B* लि० एक विदेशी कम्पनी से लाभांश	40,000
(*d*) केन्द्रीय सरकार की प्रतिभूतियों पर ब्याज	20,000
(*e*) एक भवन के हस्तांतरण से अल्पकालीन पूँजी लाभ	3,80,000

इसने प्रधानमंत्री के अकाल सहायता कोष में ₹ 2,00,000 चेक द्वारा दिये और इस राशि को सीमेण्ट के उत्पादन से लाभ के रूप में ऊपर दिखायी गयी ₹ 15,00,000 की राशि निकालते समय नहीं घटाया गया। कम्पनी ने कर-निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए ₹ 4,00,000 अग्रिम कर के भुगतान के रूप में चुकाये हैं। आपको इस कर-निर्धारण वर्ष के लिए कर के अग्रिम भुगतान की राशि एवं उदगम स्थान पर काटे गये कर (यदि कोई हो) की घटाने के पश्चात कम्पनी द्वारा देय आयकर की शुद्ध राशि का आकलन करना है।

Join our WhatsApp Channel for FREE Question Papers, Syllabus & Exam Updates
More papers: cguniversities.com | Tap here to join
JOIN NOW >

Chetak Cement Ltd. is an Indian company in which the public are substantially interested. Its income for the year ended 31st March, 2020 was derived from the following sources :

		₹
a)	Profit from the business of cement	15,00,000
(*b*)	Dividend from *A* Ltd. an Indian company (Gross)	1,60,000
(*c*)	Dividend from *B* Ltd. a foreign company	40,000
(*d*)	Interest on Central Govt. Securities	20,000
(*e*)	Short-term Capital gains from transfer of building	3,80,000

It has paid a sum of ₹ 2,00,000 to the Prime Minister Draught Relief Fund by cheque and this sum was not deducted while arriving at the sum of ₹ 15,00,000 shown above as profit from the production of cement. The company was deposited ₹ 4,00,000 towards advance payment of tax for the Assessment year 2020-21. You are required to calculate the net amount of income tax payable by the company for this Assessment year after giving credit for advance payment of tax and tax deducted at source, if any.

Join our WhatsApp Channel for FREE Question Papers, Syllabus & Exam Updates
More papers: cguniversities.com | Tap here to join
JOIN NOW >

इकाई / Unit-II

2. 'सर्वोत्तम निर्णय कर-निर्धारण' से क्या अर्थ है? कर-निर्धारण की इस पद्धति को किन परिस्थितियों में अपनाया जाता है? क्या ऐसे कर-निर्धारण के विरुद्ध करदाता के पास कोई उपाय है?

What is meant by expression 'Best Judgement Assessment'? Under what circumstances can resource be had to this method of Assessment? Are there any remedies open to the assessee against such assessment?

अथवा / OR

आप का विवरण प्रस्तुत करने संबंधी आयकर अधिनियम के प्रावधान समझाइए।

Discuss the provisions of Income Tax Act relating to filing of return of income.

इकाई / Unit-III

3. कर नियोजन, कर बचाव तथा कर वंचना में अन्तर बताइए।

Distinguish among tax planning, tax avoidance and tax evasion.

अथवा / OR

निम्न सूचनाओं के आधार पर *A* एवं *B* को सुझाव दीजिए कि क्या उन्हें अपना धन 12% वार्षिक दर पर अपनी फर्म में लागाना चाहिए अथवा *C* एवं *D*

Join our WhatsApp Channel for FREE Question Papers, Syllabus & Exam Updates
More papers: cguniversities.com | Tap here to join
JOIN NOW >

की फर्म में 15% वार्षिक दर पर (बाजार की ब्याज दर) विनियोग करना चाहिए तथा *C* एवं *D* से अपनी फर्म के लिए 15% वार्षिक दर से जमा स्वीकार करनी चाहिए :

(*a*) साझेदारों की ब्याज एवं पारिश्रमिक से पूर्व फर्म का लाभ ₹ 6,00,000।

(*b*) प्रत्येक साझेदार की ब्याज एवं पारिश्रमिक ₹ 10,000 मासिक।

(*c*) प्रत्येक का विनियोग के लिए धन ₹ 4,00,000।

(*d*) साझेदारों की आय : प्रत्येक ₹ 3,00,000।

On the basis of the following information suggest to *A* and *B* whether they should invest their funds in their own partnership firm @ 12% p.a. or invest it in the firm of *C* and *D* @ 15% p.a. (The market rate of interest) and accept deposits of *C* and *D* @ 15% p.a. for their firm.

(*a*) Profits of firm before interest and remuneration to partners ₹ 6,00,000.

(*b*) Remuneration to partners ₹ 10,000 p.m. each.

(*c*) Funds for investment ₹ 4,00,000 each.

(*d*) Other income of partners ₹ 3,00,000 each.

Join our WhatsApp Channel for FREE Question Papers, Syllabus & Exam Updates
More papers: cguniversities.com | Tap here to join
JOIN NOW >

इकाई / Unit-IV

4. तृप्ति लि० एक प्रोजेक्ट के लिए ₹ 20 लाख पूँजी प्राप्त करना चाहती है। कर घटाने के पूर्व विनियोजित पूँजी पर 40% प्रतिफल मिलेगा। कम्पनी प्रति वर्ष 18% ब्याज दर पर ऋण प्राप्त कर सकती है। निम्नलिखित 3 विकल्पों में से कौन-सा विकल्प चयन करना चाहिए?

(*a*) समता अंश पूँजी के रूप में ₹ 20 लाख।

(*b*) समता अंश पूँजी के रूप में ₹ 16 लाख एवं ₹ 4 लाख ऋण।

(*c*) समता अंश पूँजी के रूप में ₹ 4 लाख एवं ₹ 16 लाख ऋण।

यह मानिए की कम्पनी सम्पूर्ण राशि लाभांश के रूप में बांटेगी। कर की दरें निम्न होंगी:

कुल आय पर कर 27.82% एवं लाभांश कर 17.472%।

Tripti Ltd. wants to raise capital of ₹ 20,00,000 for a project where earning before tax shall be 40% of the capital employed. The company can raise debt fund @ 18% p.a. Suggest, which of the following 3 alternatives should it opt for?

(*a*) ₹ 20,00,000 to be raised by Equity Share capital.

Join our WhatsApp Channel for FREE Question Papers, Syllabus & Exam Updates
More papers: cguniversities.com | Tap here to join
JOIN NOW >

(*b*) ₹ 16,00,000 by Equity Share capital and ₹ 4,00,000 by loans.

(*c*) ₹ 4,00,000 by Equity Share capital and ₹ 16,00,000 by loans.

Assume the comany shall distribute the entire amount of profit as dividend and tax rate is 27.82% on total inocme and dividend tax is 17.472%.

अथवा / OR

कर-दायित्व न्यूनतम करने के लिए पूँजी संरचना के संबंध में विचारणीय बिन्दु समझाइए।

Discuss the considerable points regarding capital structure decision for minimum tax liability.

इकाई / Unit-V

5. 45 वर्ष की श्रीमती राधा जो एक गायिका हैं, ने कर-निर्धारण वर्ष 2020-21 के संबंध में निम्न सूचनाएँ प्रस्तुत की हैं :

	₹
सकल कुल आय	6,30,000
प्रमाणित प्राविडेण्ट फंड में अंशदान	20,000
सार्वजनिक प्राविडेण्ट फंड में अंशदान	10,000
जीवन बीमा प्रीमियम (स्वयं एवं पति के जीवन पर)	8,000

Join our WhatsApp Channel for FREE Question Papers, Syllabus & Exam Updates
More papers: cguniversities.com | Tap here to join
JOIN NOW >

	₹
राष्ट्रीय बचत पत्र (VIII वां निर्गम) क्रय किए	10,000
राष्ट्रीय बचत पत्रों पर अर्जित ब्याज	5,000
आवासीय मकान हेतु प्राप्त ऋण का भुगतान। मकान निर्माण 2014 में पूरा हुआ, तथा यह मकान स्वयं के आवास में प्रयुक्त होता है	15,000

करदाता की कुल आय एवं कर-दायित्व की गणना कीजिए।

Smt. Radha, the singer of the age of 45 years has furnished the following information for the Assessment year 2020-21 :

	₹
Gross total income	6,30,000
Contribution to RPF	20,000
Contribution to PPF	10,000
Life Insurance premium (on own and husband's life)	8,000
NSC VIII issue being purchased	10,000
Interest accured on NSC	5,000
Repayment of housing loan. The house was completed in 2014 and is used for self-residence	15,000

Compute the total income and tax liability of the assessee.

अथवा / OR

Join our WhatsApp Channel for FREE Question Papers, Syllabus & Exam Updates
More papers: cguniversities.com | Tap here to join
JOIN NOW >

एक व्यक्ति करदाता को वित्तीय वर्ष 2020-21 में निम्नलिखित आय होने का अनुमान है :

	₹
मकान सम्पत्ति से (करयोग्य)आय	1,00,000
पेशे से करयोग्य आय	7,50,000
घरेलू कम्पनी से लाभांश	5,000
एस० बी० आई० से मियादी जमा पर सकल ब्याज	20,000
(*a*) वह सार्वजनिक प्राविडेण्ट फंड में जमा करेगा	40,000
(*b*) वह जीवन बीमा प्रीमियम चुकाएगा	20,000

वित्तीय वर्ष 2020-21 में निर्धारित तिथियों तक देय अग्रिम कर राशि की गणना कीजिए यदि यह नई कर व्यवस्था को अपनाता है।

An individual assessee has estimated the following income for the financial year 2020-21 :

	₹
Taxable income from house property	1,00,000

Join our WhatsApp Channel for FREE Question Papers, Syllabus & Exam Updates
More papers: cguniversities.com | Tap here to join
JOIN NOW >

	₹
Taxable income from profession	7,50,000
Dividend from domestic company	5,000
Gross interest on fixed deposit from SBI	20,000
(*a*) He will deposit in Public Provident Fund	40,000
(*b*) He will pay Life Insurance premium	20,000

Determine the amount payable as advance tax on prescribed dates during the financial year 2020-21, if he does opt. new tax regime.

———

Join our WhatsApp Channel for FREE Question Papers, Syllabus & Exam Updates
More papers: cguniversities.com | Tap here to join
JOIN NOW >