

Roll No. ....

**E-3078**

**M. Com. (Final) EXAMINATION, 2021**

**(Compulsory)**

Paper Third

**INCOME TAX LAW AND TAX PLANNING**

*Time : Three Hours ]*

*[ Maximum Marks : 100*

नोट : सभी पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न करना अनिवार्य है। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Attempt all the *five* questions. *One* question from each Unit is compulsory. All questions carry equal marks.

इकाई—1

**(UNIT—1)**

1. निम्नलिखित पर टिप्पणियाँ लिखिए :

- (i) व्यक्ति
- (ii) करदाता
- (iii) वार्षिक मूल्य
- (iv) न वसूल हुए किराये की रकम की वसूली

Write notes on the following :

- (i) Person
- (ii) Assessee
- (iii) Annual value
- (iv) Realisation of unrealised rent

**P. T. O.**

अथवा

(Or)

मि. राजीव वित्तीय वर्ष 2018-19 के लिए अपनी आय का निम्नलिखित विवरण प्रस्तुत करते हैं :

(अ) वेतन	₹ 15,000 प्रतिमाह
(ब) महँगाई भत्ता (सेवाशर्तो के अधीन)	₹ 1,500 प्रतिमाह
(स) मनोरंजन भत्ता	₹ 1,000 प्रतिमाह
(द) प्रमाणित भविष्य निधि में नियोक्ता व स्वयं का अंशदान	₹ 25,000 प्रत्येक

(य) निधि से संचित शेष पर 9.5% वार्षिक दर से ब्याज ₹ 19,000

(र) नगर क्षतिपूरक भत्ता ₹ 200 प्रतिमाह

(ल) चिकित्सा भत्ता ₹ 10,000

(व) नियोक्ता की ओर से उन्हें रहने के लिए एक कस्बे में (जिसकी जनसंख्या 10 लाख से कम है) असुसज्जित मकान की सुविधा भी प्रदान की गई है जिसका नियोक्ता ₹ 500 प्रतिमाह किराया लेता है। मकान का उचित किराया ₹ 30,000 वार्षिक है। मकान नियोक्ता का है।

(श) नियोक्ता ने उसके लिए एक फर्शा ₹ 200 प्रतिमाह पर तथा एक नौकर ₹ 750 प्रतिमाह पर रखा हुआ है।

(ह) नियोक्ता ने एक छोटी कार व्यापारिक एवं उसके निजी काम के लिए दे रखी है। परन्तु निजी काम के व्यय मि. राजीव वहन करता है।

कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए 'वेतन' शीर्षक की कर-योग्य आय की गणना कीजिए।

Mr. Rajeev furnished the following particulars of his income for the financial year 2018-19 :

- |                                                                           |                |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|
| (a) Salary                                                                | ₹ 15,000 p. m. |
| (b) Dearness Allowance (as per the terms of employment)                   | ₹ 1,500 p.m.   |
| (c) Entertainment Allowance                                               | ₹ 1,000 p. m.  |
| (d) Employer's and employee's contribution to a recognized provident fund | ₹ 25,000 each  |
| (e) Interest from provident fund @ 9.5% p. a.                             | ₹ 19,000       |
| (f) City Compensatory Allowance                                           | ₹ 200 p. m.    |
| (g) Medical Allowance                                                     | ₹ 10,000       |
- (h) He has been provided with the facility of an unfurnished house by the employer in a town (population less than 10 lakh) for which the employer charges ₹ 500 p. m. The fair rent of the house is ₹ 30,000 per annum. The house is owned by the employer.
- (i) The employer has employed for him a sweeper @ ₹ 200 p. m. and a servant @ 750 p. m.
- (j) The employer has been provided a small car for official and private purposes, expenses for private purposes are met by Mr. Rajeev.

Compute the taxable income under the head 'salary' for the assessment year 2019-20.

इकाई—2

(UNIT—2)

2. निम्नलिखित पर टिप्पणियाँ लिखिए :

- (i) सट्टे का व्यवहार

- (ii) प्रारम्भिक व्ययों की कटौती
- (iii) करमुक्त गैर-सरकारी प्रतिभूतियाँ
- (iv) प्रतिभूतियों के विक्रय पर लाभ अथवा हानि

Write notes on the following :

- (i) Speculative transactions
- (ii) Deduction of preliminary expenses
- (iii) Tax-free Non-govt. Securities
- (iv) Profit or loss on sale of securities

अथवा

(Or)

वित्तीय वर्ष 2018-19 का श्री श्यामलाल की आय तथा अन्य विवरण निम्नलिखित हैं :

		₹
(i)	वेतन से कर-योग्य आय	3,50,000
(ii)	अल्पकालीन पूँजी लाभ	12,000
(iii)	दीर्घकालीन पूँजी लाभ	40,000
(iv)	सावधि जमा पर बैंक से ब्याज	10,000
(v)	लॉटरी से आय (सकल)	25,000
(vi)	निःशक्त आश्रित की चिकित्सा पर व्यय	30,000
(vii)	इंदिरा गांधी स्मृति ट्रस्ट को चेक द्वारा दान	25,000
(viii)	राष्ट्रीय बचत पत्र VIII निर्गम में विनियोग	10,000
(ix)	सार्वजनिक प्रॉविडेण्ट फण्ड में अंशदान	15,000

कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए कुल आय तथा आयकर की गणना कीजिए।

Following are the income and other particulars of Shri Shyamlal for the financial year 2018-19 :

		₹
(i)	Taxable income from salary	3,50,000
(ii)	Short-term capital gains	12,000
(iii)	Long-term capital gains	40,000
(iv)	Bank interest on time deposit	10,000
(v)	Lottery Income (Gross)	25,000
(vi)	Expenditure on medical treatment of a disabled dependent	30,000
(vii)	Donation to Indira Gandhi Memorial Trust by cheque	25,000
(viii)	Investment in National Saving Certificate (VIII Issue)	10,000
(ix)	Contribution to Public Provident Fund	15,000

Compute the total income and income tax for the assessment year 2019-20.

इकाई—3

(UNIT—3)

3. पुनःकर-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 ?

P. T. O.

अथवा

(Or)

- (अ) निम्नलिखित सूचनाओं से एक व्यापारी की कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए सकल कुल आय ज्ञात कीजिए :

		₹
(i)	मकान सम्पत्ति से आय (संगणित)	2,50,000
(ii)	व्यापारिक हानि	60,000
(iii)	चालू वर्ष का ह्रास	10,000
(iv)	गतवर्षों की व्यापारिक हानि	50,000
(v)	गतवर्षों का अशोधित ह्रास	30,000
(vi)	अल्पकालीन पूँजी लाभ	20,000
(vii)	दीर्घकालीन पूँजी हानि	30,000

From the following information of a trader, compute the gross total income for the assessment year 2019-20 :

		₹
(i)	Income from House Property (Computed)	2,50,000
(ii)	Business Loss	60,000
(iii)	Current year's depreciation	10,000
(iv)	Business loss of preceding years	50,000
(v)	Unabsorbed depreciation of preceding years	30,000
(vi)	Short-term capital gain	20,000
(vii)	Long-term capital loss	30,000

- (ब) श्री रमेश को वित्तीय वर्ष 2018-19 में ₹ 60,000 अग्रिम कर के रूप में जमा कराने थे। उसने निम्नलिखित राशि जमा कराई :

	₹
15-6-2018	9,000
15-9-2018	15,000
15-12-2018	16,000
15-3-2019	20,000

क्या श्री रमेश को धारा 234 C के अन्तर्गत कोई ब्याज देना होगा ? यदि हाँ, तो ब्याज की राशि बताइए।

Shri Ramesh has to pay ₹ 60,000 as advance tax during the financial year 2018-19. He deposited the following amounts :

	₹
15-6-2018	9,000
15-9-2018	15,000
15-12-2018	16,000
15-3-2019	20,000

Is he liable to pay any interest U/S 234 C ? If yes, determine the amount of interest payable.

इकाई—4

(UNIT—4)

4. (अ) भारतीय आयकर अधिनियम के अन्तर्गत एक कम्पनी के प्रमुख अधिकारी के क्या दायित्व हैं ?

What are the obligations of the principal officer of a company under the Indian Income Tax Act ?

(ब) निम्नलिखित सूचनाओं के आधार पर कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए व्यक्तियों के संघ के शुद्ध कर-दायित्व की गणना यह मानते हुए कीजिए कि इसके एक सदस्य X की अन्य आय कर-योग्य है :

(i) दीर्घकालीन पूँजी लाभ (गणना किये हुए)	₹ 25,000
(ii) लॉटरी से जीत (सकल)	₹ 50,000
(iii) मकान सम्पत्ति से आय	₹ 40,000

From the following informations, compute the net tax payable by an 'Association of persons' for the assessment year 2019-20 if X, a member, is liable to pay tax on his other income :

(i) Long-term capital gain (Computed)	₹ 25,000
(ii) Lottery winnings (Gross)	₹ 50,000
(iii) Income from House Property	₹ 40,000

अथवा

(Or)

AB & Co. एक फर्म है जिसका कर-निर्धारण एक फर्म की तरह होता है। कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए निम्नलिखित विवरण उपलब्ध है।

निम्नलिखित घटाने के पश्चात् लाभ-हानि खाते में हानि ₹ 1,50,000 :

		₹	₹
(i)	साझेदारों को पारिश्रमिक :		
	A	90,000	
	B	60,000	
	C	30,000	1,80,000



(ii)	पूँजी पर ब्याज @ 20% :		
	A	20,000	
	B	24,000	
	C	18,000	62,000
(iii)	पेटेंट अधिकार खरीदे		80,000
(iv)	राष्ट्रीय सुरक्षा कोष में चेक द्वारा दान		20,000
(v)	प्रारम्भिक व्यय		20,000

साझेदारों का पारिश्रमिक साझेदारी संलेख के अनुसार है। फर्म की कुल आय ज्ञात कीजिए।

AB & Co. is a partnership firm, assessed as firm. The following particulars are available for the A. Y. 2019-20.

Loss as per P & L A/c after debiting the following ₹ 1,50,000 :

		₹	₹
(i)	Remuneration to partners :		
	A	90,000	
	B	60,000	
	C	30,000	1,80,000
(ii)	Interest on Capital 20% :		
	A	20,000	
	B	24,000	
	C	18,000	62,000
(iii)	Patent rights acquired		80,000
(iv)	Donation to National Defence Fund by cheque		20,000
(v)	Preliminary Expenses		20,000

Remuneration to partners is as per partnership deed. Calculate the total income of the firm.

इकाई—5

## (UNIT—5)

5. यह निर्णय लेते समय कि हानि में चलने वाले व्यवसाय को जिसमें अपूरित ह्रास भी है, 'बन्द कर दिया जाय या चालू रखना जाए' आप कर सम्बन्धी किन बातों को ध्यान में रखेंगे, बताइए।

Explain the tax consideration to be kept in mind while deciding on 'shut-down or continue' of a loss making business, which also has unabsorbed depreciation.

अथवा

(Or)

श्री सुभाष चन्द्र पात्र व्यवसाय आरम्भ करना चाहते हैं। उनके पुत्र शिरीष एवं आशीष व्यापार में सक्रिय भाग लेते हैं। वह अपना कर-निर्धारण धारा 44 AD के अन्तर्गत सकल विक्रय पर 8% लाभ मानकर करवाते हैं। वर्ष 2019-20 के लिए सम्भावित आँकड़े अग्र प्रकार हैं :

- (i) अनुमानित विक्रय ₹ 75 लाख।
- (ii) यदि व्यापार एकल स्वामित्व स्वरूप में संचालित किया जाता है, तो प्रत्येक पुत्र को ₹ 10,000 मासिक वेतन दिया जाएगा, लेकिन साझेदारी फर्म की दशा में तीनों को ₹ 10,000 प्रतिमाह (प्रत्येक) वेतन दिया जाएगा।
- (iii) व्यापार की पूँजी ₹ 3 लाख होगी। तीनों बराबर पूँजी लगाएँगे।
- (iv) फर्म साझेदारों को पूँजी पर 12% ब्याज देगी।

उपर्युक्त बातों को ध्यान में रखते हुए उन्हें परामर्श दीजिए कि वे अपना व्यापार एकल स्वामित्व के रूप में अथवा साझेदारी फर्म के रूप में संचालित करें।

Mr. Subhash Chandra wants to operate an eligible business. His two sons Shirish and Ashish are taking active part in the business. He assessed his income U/S 44 AD on the basis of deemed profit @ 8% of turnover. Estimated figures for the year 2019-20 are as under :

- (i) Estimated sales ₹ 75 lakh.
- (ii) If the business is run as proprietary concern, each son will be paid salary ₹ 10,000 per month, but in case of partnership firm all three partners will get remuneration ₹ 10,000 per month each.
- (iii) Capital of the business will be ₹ 3 lakh. Contribution equal.
- (iv) The firm will pay interest on capital to partners @ 12% per annum.

Considering the above facts suggest that they should run the business as a Sole Trader or a Partnership Firm.