

November – December 2019
M. Com. IIIrd Semester Examination

TAX PLANNING AND MANAGEMENT
SECOND PAPER

Time 3 Hours]

[Max. Marks : Regular 85 / Private 100
[Min. Marks : Regular 28 / Private 33

नोट : यह प्रश्नपत्र सभी नियमित एवं स्वाध्यायी परीक्षार्थियों के लिए है। किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिये। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं। दृष्टि बाधित परीक्षार्थियों के लिये 60 मिनट अतिरिक्त समय की अनुमति है।
This question paper is meant for all Regular and Private students. Answer any five questions. All questions carry equal marks. The blind candidates will be given 60 minutes extra time.

1. कर नियोजन से क्या आशय है ? कर नियोजन एवं कर अपव्ययन में अंतर बताइए।
What do you mean by Tax Planning ? Distinguish between Tax Planning and Tax Evasion.
2. कर नियोजन की विशेषताएँ एवं महत्व को समझाइए।
Explain the characteristics and importance of Tax Planning.
3. श्री चेतन कुमार एक उद्योग स्थापित करना चाहते हैं। फेक्ट्री भवन के लिए उनके समक्ष 1 अप्रैल, 2019 को दो विकल्प हैं :
(अ) औद्योगिक क्षेत्र में तैयार शेड 4,000 रुपये प्रतिमाह किराए पर उपलब्ध है।
(ब) बैंक से 18% ब्याज पर ऋण लेकर स्वयं के स्वामित्व की फेक्ट्री का भवन तैयार करवाना है। इसके लिए तीन लाख रुपये की लागत आएगी।
कारखाना भवन का किराया या ब्याज घटाने के पूर्व ऐसे उद्योग का सम्भावित लाभ 8,00,000 रुपये वार्षिक होगा।
निम्न मान्यताओं को ध्यान में रखते हुए बताइए कि उन्हें कर निर्धारण वर्ष 2020-2021 के लिए कौन सा विकल्प चयन करना चाहिए : <http://www.davvonline.com>
(1) फेक्ट्री भवन पर 10% ह्रास स्वीकृत होगा, लेकिन इसके वास्तविक मूल्य में भविष्य में कमी की कोई सम्भावना नहीं है।
(2) उनकी अन्य शीर्षक से कोई आय नहीं है।
Shri Chetan Kumar wants to establish an Industry. He has two options for factory building on 1st April, 2019 :
(a) Ready Shade is available in industrial area at the rent of Rs. 4,000 per month.
(b) To construct self ownership factory building from bank loan @ 18% per annum. Estimated cost will be Rs. 3 lakh.
Estimated profit of the industry will be Rs. 8,00,000 annual before deducting the rent or interest of the factory building.
Which option should he choose considering following assumptions for the Assessment Year 2020-2021 :
(1) 10% depreciation will be allowed on factory building, but its real value will be remained unchanged.
(2) He has no other income from any source.
4. साझेदारी फर्म के संबंध में कर नियोजन संबंधी महत्वपूर्ण बिंदुओं की विवेचना कीजिए।
Discuss the important points of Tax Planning regarding to Partnership Firm.
5. कम्पनियों के समामेलन या एकीकरण की दशा में आयकर अधिनियम के प्रावधानों का वर्णन कीजिए।
Discuss the provision of Income Tax Act relating to Amalgamation of Companies.

6. 31 मार्च, 2019 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए AB लिमिटेड, जो कि विशेष आर्थिक क्षेत्र में स्थित है, का विवरण निम्न प्रकार है :

(अ) कुल विक्रय	18 करोड़ रुपये
(ब) निर्यात विक्रय	12 करोड़ रुपये
(स) उपक्रम का लाभ	3 करोड़ रुपये

उपक्रम ने 1 अप्रैल, 2014 को उत्पादन प्रारम्भ किया। कर निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए धारा 10AA के अन्तर्गत करमुक्त लाभ की गणना कीजिए एवं करयोग्य लाभ बताइए। आवश्यक टिप्पणी दीजिए।

The following are the details of AB Limited situated in a Special Economic Zone for the year ending 31 March, 2019 :

(a) Total Turnover	Rs. 18 Crore
(b) Export Turnover	Rs. 12 Crore
(c) Profit of the Business	Rs. 3 Crore

The undertaking started business on 1 April, 2014. Compute the deduction available u/s 10AA for the assessment year 2019-20. Calculate Taxable Profit. Give necessary note.

7. तीन कम्पनियों X, Y एवं Z लिमिटेड की पूंजी संरचना निम्न प्रकार है :

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

पूंजी का प्रकार (Types of Capital)	X Ltd. रुपये Rs.	Y Ltd. रुपये Rs.	Z Ltd. रुपये Rs.
समता अंश पूंजी (Equity Share Capital)	5,00,000	4,00,000	2,00,000
12% ऋणपत्र (12% Debentures)	--	1,00,000	3,00,000
कुल (Total)	5,00,000	5,00,000	5,00,000

बताइए किस कम्पनी की पूंजी संरचना श्रेष्ठ है, यदि विनियोग पर प्रत्याय की दर निम्न है :

(अ) 20% (ब) 15% (स) 10%

आयकर की अनुमानित सकल दर 35% मानते हुए, अपना निष्कर्ष दीजिए।

Explain whose capital structure is best if rate of return on investment is :

(a) 20% (b) 15% (c) 10%.

Give your conclusion assuming that gross rate of income tax is 35%.

8. निम्नलिखित पर टिप्पणियाँ लिखिए :

(अ) लाभांश नीति (ब) अंतर्कम्पनी लाभांश (स) बोनस अंश।

Write notes on the following :

(a) Dividend Policy (b) Inter Company Dividend (c) Bonus Shares.

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

Discuss the provisions of Income Tax Act relating to Filing of Return of Income.

10. श्री अंकित जैन को वित्तीय वर्ष 2019-20 में निम्न प्रकार आय प्राप्त होने का अनुमान लगाया गया है :

http://www.davvonline.com

	रुपये
मकान सम्पत्ति से करयोग्य आय	1,26,000
व्यापार से करयोग्य आय	4,83,000
अन्य साधनों से आय	18,000

वित्तीय वर्ष में देय जीवन बीमा प्रीमियम 21,660 रुपये है।

वित्तीय वर्ष 2019-20 में अलग-अलग तिथियों पर उसके द्वारा जमा किए गए अग्रिम कर की राशि की गणना कीजिए।

Shri Ankit Jain estimates his income for the Financial Year 2019-20 as under :

Taxable Income from House Property	Rs.
Taxable Income from Business	1,26,000
Income from Other Sources	4,83,000
Life Insurance Premium payable Rs. 21,660 during the financial year.	18,000

Calculate Advance Tax and find out instalments for the Financial Year 2019-20.