

Roll No.

D-3068

M. Com. (Final) EXAMINATION, 2020

(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 को समझाकर लिखिए :

- (i) गत वर्ष
- (ii) करदाता
- (iii) आय
- (iv) आकस्मिक आय

Explain the following terms :

- (i) Previous year
- (ii) Assessee
- (iii) Income
- (iv) Casual Income

(A-70) P. T. O.

[2]

D-3068

अथवा

(Or)

श्रीमती किशन एक लिमिटेड कम्पनी से ₹ 20,000 मासिक वेतन तथा ₹ 3,500 मासिक मनोरंजन भत्ता पा रही है। उसे ₹ 1,200 मासिक सवारी भत्ता, दो माह के वेतन के बराबर बोनस तथा एक माह के वेतन के बराबर कमीशन भी मिल रहा है। उसने गत वर्ष में ₹ 2,000 नियोजन कर के चुकाये।

उसे कम्पनी ने जयपुर में एक किराये से मुक्त सुसज्जित मकान भी दिया हुआ है जिसके लिए कम्पनी ₹ 90,000 वार्षिक मकान का किराया तथा ₹ 8,700 वार्षिक फर्नीचर के लिए भुगतान कर रही है। इस मकान के सम्बन्ध में ₹ 18,000 बिजली व पानी के व्यय भी कम्पनी द्वारा वहन किये जाते हैं।

उसे कम्पनी द्वारा गत वर्ष में 300 दिन ₹ 80 प्रति दिन की लागत का कार्यालय समय में कार्यस्थल पर भोजन दिया गया। कम्पनी ने उससे ₹ 20 प्रति भोजन वसूल किए।

उपर्युक्त सूचना से श्रीमती किशन की कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए वेतन से कर-योग्य आय की गणना कीजिए।

Smt. Kishan is drawing a monthly salary of ₹ 20,000 and entertainment allowance of ₹ 3,500 per month from a Ltd. Co. She is also getting conveyance allowance of ₹ 1,200 per month, a bonus equal to two month's salary and commission equal to one month's pay. During the previous year, she paid ₹ 2,000 as employment tax.

She is provided with a rent-free furnished house by the company at Jaipur. The company paying ₹ 90,000 p. a. as the rent of this house and ₹ 8,700 p. a. for furniture and fitting. The electric and water charges amounting to ₹ 18,000 are also borne by the company in respect of this house.

(A-70)

[3]

D-3068

She is also provided with lunch by the company during working hours at workplace. The cost of which is ₹ 80 per day for 300 days during the previous year. The Company recovered ₹ 20 per meal from her.

From the above information calculate Smt. Kishan's taxable income from salary for the Assessment Year 2019-20.

इकाई—2

(UNIT—2)

2. एक व्यापार के कर-योग्य लाभों की गणना करने में कौन-कौन से व्यय स्वीकृत हैं तथा यह भी बताइए कि वे कौन-से व्यय अथवा हानियाँ हैं जो अस्वीकृत हैं ?

Enumerate expenses which are allowed in computing taxable profits of a business and also state expenses or losses which are not admissible.

अथवा

(Or)

‘अ’ ने दीर्घकालीन पूँजी सम्पत्ति (सूचीबद्ध प्रतिभूतियाँ) अगस्त, 2018 में ₹ 16,50,000 में बेच दीं। इसे अगस्त, 2001 में ₹ 1,20,000 में खरीदा था। अक्टूबर, 2018 में उसने NHAI द्वारा निर्गमित 5 वर्ष बाद शोधनीय बॉण्ड ₹ 7,50,000 एवं समता अंश ₹ 1,00,000 के क्रय किए तथा मुम्बई में एक रिहायशी मकान ₹ 5,50,000 में खरीदा। अगस्त, 2018 में वह किसी भी अन्य रिहायशी मकान का स्वामी नहीं था, यद्यपि उसके पास दिल्ली में एक बड़ी मकान-सम्पत्ति थी। करदाता का कर-योग्य पूँजी लाभ ज्ञात कीजिए।

‘A’ sold a Long-term Capital Asset (listed securities) for ₹ 16,50,000 in August, 2018. It was purchased in August, 2001 for ₹ 1,20,000. In October, 2018 he purchased bonds redeemable after five years issued by the NHAI for

(A-70) P. T. O.

[4]

D-3068

₹ 7,50,000 and Equity shares for ₹ 1,00,000 and a residential house in Mumbai for ₹ 5,50,000. In August, 2018 he did not own any other residential house, though he owned a big house property in Delhi. Compute taxable capital gains of the assessee.

इकाई—3

(UNIT—3)

3. कमिश्नर (अपील) के आदेश के विरुद्ध अपीलट ट्रिब्यूनल में अपील करने की कार्यविधि का संक्षेप में वर्णन कीजिए।

Describe briefly the procedure for filing an appeal to the appellate tribunal against the order of a Commissioner (Appeals).

अथवा

(Or)

कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए मिस्टर हनुमान निम्नलिखित सूचनाएँ प्रदान करता है :

		₹
1	आपसी कोष के यूनिटों की आय	2,00,000
2	व्यापार के लाभ	1,20,000
3	अल्पकालीन पूँजी लाभ	2,50,000
4	दीर्घकालीन पूँजी लाभ	75,000
5	घुड़दौड़ के घोड़े के स्वामित्व व रख-रखाव से आय	2,50,000
6	वर्ग पहेली से आय	2,80,000

(A-70)

[5]

D-3068

निम्नलिखित मदें आगे लायी गयी हैं :

		₹
(i)	कर-निर्धारण वर्ष 2017-18 से आगे लायी गयी व्यापारिक हानियाँ	1,70,000
(ii)	अशोधित ह्रास कर-निर्धारण वर्ष 2017-18	80,000
(iii)	कर-निर्धारण वर्ष 2015-16 के सम्बन्ध में दीर्घकालीन पूँजी हानि	4,20,000
(iv)	कर-निर्धारण वर्ष 2018-19 के सम्बन्ध में घुड़-दौड़ के घोड़ों के स्वामित्व व रख-रखाव से हानि आगे लायी गयी	3,50,000
(v)	कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 की सट्टे के व्यापार की हानि	2,00,000

कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए मि. हनुमान की सकल कुल आय की गणना कीजिए।

Mr. Hanuman submits the following information relevant for the Assessment year 2019-20 :

		₹
1	Income from units of Mutual fund	2,00,000
2	Profit of Business	1,20,000
3	Short-term capital gains	2,50,000
4	Long-term capital gains	75,000
5	Income from owning and maintaining horse race	2,50,000
6	Income from crossword puzzles	2,80,000

(A-70) P. T. O.

[6]

D-3068

The following items have been brought forward :

		₹
(i)	Brought forward Business Loss (from A. Y. 2017-18)	1,70,000
(ii)	Unabsorbed depreciation (from A. Y. 2017-18)	80,000
(iii)	Long-term Capital losses in respect of the A. Y. 2015-16	4,20,000
(iv)	Brought forward loss from the activity of owning and maintaining horse race of A. Y. 2018-19	3,50,000
(v)	Speculation losses of the A. Y. 2016-17	2,00,000

Find out the gross total income of Mr. Hanuman for the A. Y. 2019-20.

इकाई—4

(UNIT—4)

4. संयुक्त स्कंध कम्पनियों के कर-निर्धारण के सम्बन्ध में प्रमुख विशेषताएँ क्या हैं ?

What are the salient features of Assessment of joint stock companies ?

(A-70)

[7]

D-3068

अथवा

(Or)

एक कॉलेज सहकारी समिति लिमिटेड की 31 मार्च, 2019 को समाप्त होने वाले वर्ष में निम्नलिखित आयें थीं :

		₹
1	कॉलेज कैन्टीन से आय	10,000
2	सामान्य कारोबार व्यवसाय से आय	43,000
3	सदस्यों को दी गयी साख सुविधाओं से आय	8,000
4	सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज	10,000
5	मकान सम्पत्ति से कर-योग्य आय	6,000
6	अन्य सहकारी समिति के अंशों पर लाभांश	5,000

कर-निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिए समिति की सकल कुल आय तथा कुल आय तथा कर-दायित्व की गणना कीजिए।

College Co-operative Society Ltd. had the following income during the year ended 31st March, 2019 :

		₹
1	Income from the college canteen	10,000
2	Income from the general merchandise business	43,000
3	Income from Credit facilities given to members	8,000
4	Interest on Govt. Securities	10,000
5	Taxable Income from House property	6,000
6	Dividends on Shares held in another cooperative society	5,000

Determine the gross total income and the total income and tax liability of the society for the A. Y. 2019-20.

(A-70) P. T. O.

इकाई—5

(UNIT—5)

5. कर-नियोजन, कर-बचाव तथा कर-वंचना में अन्तर बताइये।

Distinguish between tax planning, tax avoidance and tax evasion.

अथवा

(Or)

निम्नलिखित को समझाइये :

- (i) अन्तर-निगमित लाभांश
- (ii) बोनस अंश

Explain the following :

- (i) Inter-Corporate Dividends
- (ii) Bonus Shares