



**MJ-840**

**M.Com.**

**3rd Semester Examination, July-Dec., 2021**

**Paper - V**

**Tax Planning and Management**

*Time : Three Hours] [Maximum Marks : 80*  
*[Minimum Pass Marks : 16*

**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. निम्नलिखित को समझाइए :

(i) धारा-40(b) के अन्तर्गत अस्वीकृत कटौती

(ii) एक फर्म का पुस्तकीय लाभ

(2)

Explain the following :

- (i) Disallowed as deduction under Section 40 (b)
- (ii) Book profit of the firm

**अथवा / OR**

गतवर्ष 2020-21 के लिए XYZ फर्म जिसमें X, Y एवं Z साझेदार हैं जो 1:2:3 के अनुपात में लाभ/हानि बाँटते हैं। लाभ-हानि खाते के अनुसार कुल आय, ₹ 40,000। कुल आय की गणना करने में निम्न को लाभ-हानि खाते में डेबिट कर दिया गया है :

X तथा Y क्रमशः ₹ 30,000 एवं ₹ 20,000 वेतन। 20% की दर से पूँजी पर ब्याज की गणना की गयी — X, Y तथा Z को क्रमशः ₹ 2,500 ₹ 15,000 तथा ₹ 12,500 ब्याज दिया गया। Z को बोनास ₹ 15,000 दिया गया। X, Y तथा Z को कमीशन क्रमशः ₹ 5,000, ₹ 12,500 तथा ₹ 17,500 दिया गया। Z ने फर्म में विनियोग के लिए पूँजी उधार ली तथा अलग से ऋणदाता को ₹ 37,000 ब्याज चुकाया।

फर्म की कुल आय की गणना कीजिए तथा फर्म के तीनों साझेदारों की कर-योग्य आय ज्ञात कीजिए। सभी साझेदार सक्रीय साझेदार हैं।

(3)

The total income of a firm XYZ in which the partners X, Y and Z shares profit and losses in the ratio of 1:2:3, was ₹ 40,000 as per Profit & Loss Account for the previous year 2020-21. While computing the total income of ₹ 40,000, the following have been debited to the Profit and Loss Account :

Salaries of ₹ 30,000 and ₹ 20,000 to X and Y respectively. Interest on capital calculated @ 20% of ₹ 2,500, ₹ 15,000 and ₹ 12,500 to X, Y and Z respectively. Bonus to Z ₹ 15,000. Commission of ₹ 5,000, ₹ 12,500 and ₹ 17,500 to X, Y and Z respectively.

Z had borrowed capital for his investment in the firm and had paid interest of ₹ 37,000 separately to the lender.

Compute the total income of the firm and taxable income of the three partners in the firm. All partners are working partners.

**इकाई / Unit-II**

2. आयकर विवरणी प्रस्तुत करने के संबंध में आयकर अधिनियम में क्या प्रावधान हैं? समझाइए।

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

**अथवा / OR**

(4)

पुनः कर-निर्धारण पर एक संक्षिप्त लेख लिखिए।  
Write a short note on the Reassessment.

**इकाई / Unit-III**

3. “कर-नियोजन, कर बचाने का एक वैधानिक एवं नैतिक साधन है।” इस कथन की विवेचना कीजिए एवं कर-नियोजन का महत्व बताइए। कर-नियोजन, कर-अपवंचन से किस प्रकार भिन्न है?

“Tax planning is a legal and moral way of tax saving.” Discuss this statement and state the importance of tax-planning. How tax-planning differ from tax-evasion?

**अथवा / OR**

एक नये व्यवसाय के लिए आयकर नियोजन किस प्रकार करेंगे?

How would you plan for tax in respect of a new business?

**इकाई / Unit-IV**

4. किसी संगठन की लाभांश नीति के निर्णय के संदर्भ में कर नियोजन प्रक्रिया का विश्लेषण कीजिए।

(5)

Analyse the tax-planning process with reference to dividend policy decision of an organization.

**अथवा / OR**

यमुना लि० एक प्रोजेक्ट के लिए ₹ 50 लाख पूँजी प्राप्त करना चाहती है। कर घटाने के पूर्व विनियोजित पूँजी पर 40% प्रतिफल मिलेगा। कंपनी प्रतिवर्ष 20% ब्याज दर पर ऋण प्राप्त कर सकती है। निम्न तीन विकल्पों में से कौन-सा विकल्प सही होगा?

- (a) समता अंश पूँजी के रूप में ₹ 30 लाख।  
(b) समता अंश पूँजी के रूप में ₹ 15 लाख एवं ₹ 5 लाख ऋण।  
(c) समता अंश पूँजी के रूप में ₹ 5 लाख एवं ₹ 16 लाख ऋण।

यह मानिए कि कंपनी सम्पूर्ण राशि लाभांश के रूप में बाँटेगी। कुल आय पर कर 25% एवं लाभांश कर 16%।

Yamuna Ltd. wants to raise capital of ₹ 50 lakhs for a project. where earning before tax shall be 40% of the capital employed. Company can acquire loan at the rate of

(6)

20% interest per annum. Which alternative will be proper among the three alternatives?

- (a) ₹ 30 lakhs to be raised by Equity share capital.
- (b) ₹ 15 lakhs by Equity share capital and ₹ 5 lakhs by loans.
- (c) ₹ 5 lakhs by Equity share capital and ₹ 16 lakhs by loans.

Assume the company shall distribute the entire amount of profit as dividend and tax rate is 25% on total income and dividend tax is 16%.

#### इकाई / Unit-V

5. कर के उद्गम स्थान पर कटौती के प्रावधानों की चर्चा कीजिए। किन परिस्थितियों में उद्गम स्थान पर कटौती नहीं की जा सकती?

Discuss the provisions of tax deduction at source. In which circumstances the tax can not be deducted at source?

**अथवा / OR**

(7)

अग्रिम कर भुगतान से क्या आशय है? इसकी गणना कैसे की जाती है? इसको भुगतान करने संबंधी आयकर के प्रावधान समझाइए।

What do you mean by advance payment of tax? How is it computed? Discuss the provisions of Income Tax Act regarding its payments.

\_\_\_\_\_