MJ-833

M.Com.

2nd Semester Examination, Jan.-June, 2022

Paper - III

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* एवं *C* एक फर्म में बराबर के साझेदार हैं। गत वर्ष में फर्म की आय का ब्यौरा निम्नलिखित है :

	₹
(*a*) व्यापार से लाभ (साझेदारों का वेतन घटाने के बाद)	2,00,000

		₹
(*b*)	दीर्घकालीन पूँजी लाभ	1,00,000
(*c*)	बैंक जमा पर ब्याज	50,000
(*d*)	साझेदारों को पारिश्रमिक	1,80,000
(*e*)	अशोधित ह्रास	30,000
(*f*)	आगे लाई गई व्यापारिक हानि	2,00,000
(*g*)	निर्दिष्ट सम्पत्तियों में विनियोग	30,000
(*h*)	पूँजी लाभ खाता स्कीम, 1988 में जमा	30,000

फर्म की कुल आय एवं दायित्व की गणना कीजिए।

A, *B* and *C* are equal partners in a firm. For the previous year the particulars of the income of the firm are given below :

		₹
(*a*)	Profit from business after debting remuneration to partners	2,00,000
(*b*)	Long-term Capital gains	1,00,000
(*c*)	Inerest on Bank deposit	50,000

		₹
(*d*)	Remuneration to partners	1,80,000
(*e*)	Unabsorbed depreciation	30,000
(*f*)	Brought forward business loss	2,00,000
(*g*)	Capital Gain invested in specified assets	30,000
(*h*)	Amount deposited in Capital Gains A/c Seheme, 1988	30,000

Compute the total income and tax liability of the firm.

अथवा / OR

XY Ltd. का 31 मार्च 2021 को समाप्त होने वाले वर्ष का लाभ-हानि विवरण ₹ 15,00,000 शुद्ध लाभ दर्शाता है। अन्य मदों के अतिरिक्त इसके Debits एवं Credits में निम्न पद शामिल हैं :

Credits :

		₹
(*a*)	भारतीय कंपनी से लाभांश (सकल)	1,00,000
(*b*)	मकान से शुद्ध किराया (मरम्मत ₹ 1,000 तथा नगरपालिका कर ₹ 3,000 घटाने के बाद)	23,000

Debits :

	₹
(*a*) कर आयोजन	20,00,000
(*b*) विक्रेता मैनेजर का वेतन तथा अनुलाभ	1,16,000
(*c*) निर्यात बढ़ाने के लिए न्यूयार्क में कार्यालय का खर्च	60,000
(*d*) शोरूम को खाली करने से बचने के लिए मुकदमे पर कानूनी व्यय	3,000
(*e*) नई मशीन खरीदने के लिए वित्त संस्था से ऋण लेने पर व्यय	20,000
(*f*) रोकड़िया द्वारा गबन, जो उससे वसूल नहीं हो सकता	15,000

16.10.2020 को कंपनी से ₹ 9,00,000 का लाभांश वितरित किया। कंपनी की कुल आय तथा देय कर की गणना कीजिए।

The Statement of Profit and Loss of *XY* Ltd. for the year ended 31st March, 2021 shows a net profit of ₹ 15,00,000. The Credits and Debits in the statement of profit and loss include the following items among others :

Credits :

	₹
(*a*) Dividend from an Indian Company (gross)	1,00,000
(*b*) Net Rent from House property (Let out to outsiders) after debiting repairs ₹ 1,000 and Municipal tax ₹ 3,000	23,000

Debits :

(*a*) Provision for taxation	20,00,000
(*b*) Salary and requisites to the Sales Manager	1,16,000
(*c*) Cost of maintenance of an office in New York for promoting exports	60,000
(*d*) Legal expenses for contesting a suit for eviction from a premises used as a showroom	3,000
(*e*) Expenses for obtaining a loan from a financial institution for acquiring new machinery	20,000
(*f*) Amount embezzled by the cashier of the company, which is irrecoverable	15,000

The company has distributed dividend ₹ 9,00,000 on 16.10.2020. Compute the total income and tax payable by the company for the relevant assessment year.

इकाई / Unit-II

2. एकपक्षीय कर-निर्धारण क्या है? यह किन परिस्थितियों में किया जा सकता है तथा ऐसे कर-निर्धारण के क्या परिणाम होते हैं? ऐसे कर-निर्धारण को रद्द अथवा संशोधित करने के उपायों का भी वर्णन कीजिए।

What is an ex-parte assessment? In what circumstances can it be made and what are the consequences that flow from such an assessment? Also state the remedies open to get such an assessment set aside or modified.

अथवा / OR

पुनः कर-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?

इकाई / Unit-III

3. 'न्यायालयों के निर्णय एवं अधिनियम में संशोधन के संदर्भ में नियोजन' पर एक टिप्पणी लिखिए।

Write a note on 'Planning is the context of Court Rulings and Legislative Amendments'.

अथवा / OR

A, *B* एवं *C* ने एक व्यवसाय आरंभ करने का निश्चय किया। इसके लिए उनके पास क्रमशः ₹ 6,00,000, ₹ 3,00,000 एवं ₹ 3,00,000 हैं। वे अपनी पूँजी/ऋण पर 12% प्रतिवर्ष की दर से ब्याज चाहते हैं। *A* को ₹ 20,000, *B* को ₹ 10,000 एवं *C* को ₹ 10,000 मासिक वेतन तथा लाभ 2 : 1 : 1 के अनुपात में मिलेगा अथवा *A* व्यवसाय का एकल स्वामी बन जाए और *B* एवं *C* को आय का आधा मिले। पूँजी/ऋण पर ब्याज से पूर्व ₹ 8,00,000 आय अनुमानित है।

आयकर के विशेषज्ञ के नाते *A*, *B* एवं *C* को सलाह दीजिए कि उन्हें साझेदारी फर्म बनानी चाहिए अथवा *A* का एकल स्वामित्व का व्यवसाय एवं *B* तथा *C* उसके ऋणदाता एवं कर्मचारी के रूप में कार्यरत हों ताकि उनका कर-दायित्व कम हो सके।

आपका क्या सुझाव है? अपने सुझाव के पक्ष में तर्क दीजिए।

A, *B* and *C* have decided to set up a business. For this purpose *A*, *B* and *C* are having ₹ 6,00,000, ₹ 3,00,000 and ₹ 3,00,000 respectively. They wish to charge interest on their capital/loan @ 12% p.a. Salary to *A* ₹ 20,000, *B* ₹ 10,000, *C* ₹ 10,000 p.m. and share profits in the ration 2 : 1 : 1 or *B* and *C* to receive half the income as salary

nominating *A* as the sole owner of the business. They expect the income of ₹ 8,00,000 (before charging interest on capital/ loan) during the relevant year.

As an income tax expert you are approached by *A*, *B* and *C* for considered opinion as to whether they should have a firm or a sole properietary concern of *A*, while *B* and *C* becoming employees and money-lenders to the concern so that they can reduce their tax liability ? What is your advice and what arguments would you give in support of your advice ?

इकाई / Unit-IV

4. *A* Ltd. एक जनता के सारवान हित वाली कंपनी है। यह अपना उत्पादन बढ़ाने का प्रस्ताव करती है जिसके लिए ₹ 1,00,00,000 की आवश्यकता होगी। कंपनी अतिरिक्त पूँजी की संरचना के लिए निम्नलिखित विकल्प प्रस्तुत करती है:

	प्रथम विकल्प (₹)	द्वितीय विकल्प (₹)	तृतीय विकल्प (₹)
अंश पूँजी	1,00,00,000	40,00,000	20,00,000
10% ऋणपत्र	-	40,00,000	30,00,000
वित्तीय संस्था से ऋण (ब्याज 12% की दर से)	-	20,00,000	50,00,000

व्यापार में लगी हुई पूँजी पर संभावित प्रत्याय 25% (कर से पूर्व) है। इसी प्रकार के व्यापार में लगी हुई अन्य कंपनियों द्वारा अंश पूँजी पर सामान्यतया 20% का लाभांश दिया जा रहा है। यह मानिए कर की दर 25%, अधिभार की दर 7% तथा स्वास्थ्य एवं शिक्षा उपकर की दर 4% है।

आपको कंपनी को परामर्श देना है कि वह पूँजी की संरचना के लिए कौन-सा विकल्प चुने ताकि अंशधारियों को अधिकतम लाभांश दे सके।

A Ltd. is a widely-held company. It proposes to increase its production for which it will require ₹ 1,00,00,000. The company proposes the following three alternatives for the structure of the additional capital :

	First Alternative (₹)	Second Alternative (₹)	Third Alternative (₹)
Share Capital	1,00,00,000	40,00,000	20,00,000
10% Debentures	-	40,00,000	30,00,000
Loan from financial institution (Int. 12%)	-	20,00,000	50,00,000

Expected return on capital employed is 25% (before tax). Generally companies engaged in similar business are paying 20% dividend on its share capital. Assume tax rate is 25%, Surcharge 7% and Health and Education cess 4%.

You have to advise the company as to which alternative it should choose for the capital structure so as to pay maximum dividend to the shareholders.

अथवा / OR

कर दायित्व को ध्यान में रखते हुए आप निम्न में से किसे प्राथमिकता देंगें और क्यों?

(*a*) लाभांश का भुगतान या बोनस अंश जारी करना

(*b*) अंश जारी करना या ऋणपत्र जारी करना

From the point of view of tax considerations which one of the following would you prefer and why?

(*a*) Payment of dividend or issue of Bonus shares

(*b*) Issue of Shares or issue of Debentures

इकाई / Unit-V

5. वे भुगतान कौन-से हैं जिनसे उदगम स्थान पर कर काटा जाता है?

What are the payments on which tax is deducted at source?

अथवा / OR

एक व्यक्ति करदाता को वित्तीय वर्ष 2021-22 में निम्नलिखित आय होने का अनुमान है:

	₹
मकान संपत्ति से करयोग्य आय	1,00,000
पेशे से करयोग्य आय	7,50,000
विदेशी कंपनी से लाभांश	5,000
एस० बी० आई० में मियादी जमा पर (सकल) ब्याज	15,000
(*a*) वह सार्वजनिक प्राविडेण्ट फण्ड खाते में जमा करेगा	40,000
(*b*) वह जीवन बीमा प्रीमियम चुकायेगा	20,000

वित्तीय वर्ष 2021-22 में निर्धारित तिथियों तक देय अग्रिम कर की गणना कीजिए यदि वह नयी कर व्यवस्था को अपनाता है।

An individual assessee estimated the following income for the Financial Year 2021-22 :

	₹
Taxable income from house property	1,00,000
Taxable income from profession	7,50,000
Dividend from foreign company	5,000

	₹
(Gross) Interest on fixed deposit from SBI	15,000
(*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 2021-22 if he does opt new tax regime.