



ED-108

M.Com. 2nd Semester
Examination, May-June 2021

Paper - VIII

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. फर्म पर कर लगाने संबंधी प्रावधानों की विस्तारपूर्वक विवेचना कीजिए। एक फर्म को देय कर की गणना करने की प्रविधि समझाइए।

Discuss in detail the main provisions regarding the taxation of firms. Explain the procedure of computation of tax payable by firm

अथवा / OR

DRG_181_(7)

(Turn Over)

(2)

भारत शुगर लिमिटेड एक भारतीय कंपनी है, जिसमें जनता का सारवान हित है। 31 मार्च, 2020 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए इसने निम्नलिखित साधनों से आय प्राप्त की है :

| | ₹ |
|--|-----------|
| (a) चीनी के व्यापार से लाभ | 32,00,000 |
| (b) X लिमिटेड एक भारतीय कंपनी से लाभांश (सकल) | 2,60,000 |
| (c) वैक्सन लिमिटेड एक अ-घरेलू कंपनी से लाभांश (सकल) | 1,40,000 |
| (d) एक भवन के हस्तान्तरण से पूँजी लाभ (अल्पकालीन) | 3,80,000 |
| (e) अंश के हस्तान्तरण से पूँजी लाभ (अल्पकालीन) (धारा 111A के अन्तर्गत) | 1,00,000 |
| (f) केन्द्रीय सरकार की प्रतिभूतियों पर ब्याज (सकल) | 70,000 |

कंपनी ने 5 मार्च, 2020 को प्रधानमंत्री अकाल सहायता कोष में ₹ 2,00,000 दान दिये और इस रकम को चीनी के उत्पादन से लाभ के रूप में ऊपर प्रदर्शित रकम (₹ 32 लाख) की गणना करते समय घटाया नहीं गया है। आपको कर-निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए कंपनी की कर-योग्य आय एवं कर-दायित्व की गणना करनी है।

(3)

The Bharat Sugar Ltd. is an Indian company in which the public are substantially interested. Its incomes for the year ended 31st March, 2020 were derived from the following sources :

| | ₹ |
|---|-----------|
| (a) Profit from the business of sugar | 32,00,000 |
| (b) Dividend (Gross) from X Ltd. an Indian company | 2,60,000 |
| (c) Dividend (Gross) from Waxon Ltd. a non-domestic company | 1,40,000 |
| (d) Short-term capital gains from transfer of a building | 3,80,000 |
| (e) Short-term capital gains from transfer of shares (U/S 111A) | 1,00,000 |
| (f) Interest on Central Government Securities (Gross) | 70,000 |

The company has paid a sum of ₹ 2,00,000 to the Prime Minister's Drought Relief Fund on 5th March, 2020 and this sum was not deducted while arriving at the profit shown above (₹ 32 lacs) as profit from the production of sugar. You are required to calculate the taxable income and net amount of income tax payable by the company for the Assessment Year 2020-21.

(4)

इकाई / Unit-II

2. विभिन्न प्रकार के कर-निर्धारण को समझाइए। कर-निर्धारण की कार्यविधि का वर्णन कीजिए।

Discuss the various types of Assessment.
Describe the procedure of Assessment.

अथवा / OR

आय का विवरण करने संबंधी आयकर अधिनियम के प्रावधान समझाइए।

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

इकाई / Unit-III

3. कर अपवंचन एवं कर नियोजन में क्या अन्तर है? अपवंचन रोकने संबंधी प्रावधान बताइए।

What is the difference between tax evasion and tax planning? Explain the provisions for restriction of tax evasion.

अथवा / OR

कर नियोजन किसे कहते हैं? इसकी आवश्यकता क्यों है? कर नियोजन की समस्याओं का वर्णन कीजिए।

(5)

What do you mean by Tax Planning ? Why is it necessary ? Describe the problems of Tax Planning.

इकाई / Unit-IV

4. कर दायित्व न्यूनतम करने के लिए पूँजी संरचना के संबंध में विचारणीय बिन्दु समझाइए।

Discuss the considerable points regarding capital structure for minimizing tax liability.

अथवा / OR

एक कंपनी की ₹ 1 करोड़ की अंश-पूँजी है और वह अपने विस्तार कार्यक्रम के प्रति अतिरिक्त ₹ 80 लाख निवेशित करने का विचार कर रही है। कर नियोजन की दृष्टि से निम्नलिखित में से सर्वोत्तम विकल्प समझाइए :

- (a) ₹ 80 लाख की अंशपूँजी निर्गमित करना।
(b) 18% वार्षिक की दर पर ₹ 20 लाख उधार लेना और 11% वार्षिक की दर पर ₹ 20 लाख ऋणपत्र जारी करना एवं शेष राशि को जनता में अंश निर्गमित कर संकलित करना।

(6)

(c) 11% वार्षिक की दर पर ₹ 50 लाख ऋणपत्र जारी करना एवं शेष राशि जनता में अंश निर्गमित कर संकलित करना।

ब्याज एवं कर देने से पूर्व प्रतिफल दर 30% है।
कर की दर 30% + 10% की दर से अधिभार एवं 3% की दर पर शिक्षा उपकर।

A company has share capital of ₹ 1 crore and is planning to invest an additional fund of ₹ 80 lakhs towards its expansion programme. Suggest the best option from the following from tax planning point of view :

- (a) To issue share capital of ₹ 80 lakhs.
- (b) To borrow ₹ 20 lakhs @ 18% p.a. and to issue Debentures of ₹ 20 lakhs @ 11% p.a. and the balance amount be collected by issuing shares in the public.
- (c) To issue Debentures for ₹ 50 lakhs @ 11% p.a. and the balance be collected by issuing shares in public.

Rate of return is 30% before paying any interest and tax. Rate of tax is 30% + surcharge @ 10% and Education Cess @ 3%.

(7)

इकाई / Unit-V

5. एक कंपनी की अनुमानित सकल कुल लाभ ₹ 30,00,000 है। इसमें 16 सितम्बर, 2019 को अर्जित दीर्घकालीन पूँजी लाभ के ₹ 10,00,000 सम्मिलित हैं। यह मानते हुए कि उदगम स्थान पर ₹ 1,00,000 की कटौती होगी। गतवर्ष 2019-20 के लिए अग्रिम आय-कर की गणना कीजिए (कर-निर्धारण वर्ष 2020-21)

Estimated gross total income of a Company is ₹ 30,00,000 which includes ₹ 10,00,000 on account of long-term capital gains earned on 16th September, 2019. Compute advance tax payable by the company assuming ₹ 1,00,000 shall be deducted at source during the financial year 2019-20 (Assessment year 2020-21)

अथवा / OR

सकल कुल आय में से दी जाने वाली ऐसी पाँच कटौतियों को समझाइए जो कर नियोजन की दृष्टि से महत्वपूर्ण हैं।

Discuss any five deductions from gross total income which are important for tax planning.