



FD-108

M.Com. 2nd Semester
Examination, May-June 2022

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. अमर, अकबर, एन्थोनी की फर्म का लाभ-हानि खाता निम्नलिखित है :

लाभ-हानि खाता (31 मार्च, 2021)

	₹		₹
सामान्य व्यय	13,000	सकल लाभ	2,00,000
वेतन एवं मजदूरी	19,000	अन्य प्राप्तियाँ	5,000
एन्थोनी को वेतन	20,000	डिस्काउण्ट	3,000

(2)

	₹		₹
अकबर को वेतन	16,000	डूबत ऋण वापस मिला	2,000
अमर को कमीशन	21,000	व्यापारिक प्रतिभूतियों पर ब्याज	6,000
मरम्मत एवं नवीनीकरण	1,500		
प्रतिस्थापना व्यय	2,500		
आयकर	2,800		
डूबत ऋण संचय	600		
हास	1,000		
कार पर हास (दर 10%)	20,000		
पूँजी पर ब्याज (दर 15%) (प्रत्येक की पूँजी ₹ 40,000)			
अमर	6,000		
अकबर	6,000		
एन्थोनी	6,000		
शुद्ध लाभ	80,600		
	2,16,000		2,16,000

(3)

वर्ष का स्वीकृत हास ₹ 1,500 एवं स्वीकृत डूबत ऋण ₹ 800 है। मान्यता प्राप्त सार्वजनिक चिकित्सालय को दिए गए दान ₹ 2,500 सामान्य व्ययों में सम्मिलित है। कार 15 नवम्बर, 2020 को क्रय की गई थी। साझेदारों को वेतन साझेदारी संलेख के अन्तर्गत दिया गया है, लेकिन कमीशन का कोई प्रावधान नहीं है।

अमर, अकबर, एन्थोनी बराबर के साझेदार हैं। कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए फर्म की कर-योग्य आय की गणना कीजिए। फर्म द्वारा देय कर की राशि क्या होगी?

The following is the Profit & Loss Account of the firm of Amar, Akbar, Anthony :

Profit & Loss A/c (31 March, 2021)

	₹		₹
General Expenses	13,000	Gross Profit	2,00,000
Salary and Wages	19,000	Other receipts	5,000
Salary to Anthony	20,000	Discount	3,000
Salary to Akbar	16,000	Bad debts recovered	2,000
Commission to Amar	21,000	Interest on Commercial Securities	6,000
Repair and Maintenance	1,500		
Establishment Charges	2,500		

(4)

	₹		₹
Income Tax	2,800		
Bad debts reserve	600		
Depreciation	1,000		
Depreciation on Car @ 15%	20,000		
Interest on Capital of ₹ 40,000 each (Rate of Interest 15%)			
Amar	6,000		
Akbar	6,000		
Anthony	6,000		
Net Profit	80,600		
	2,16,000		2,16,000

Allowed depreciation for the year is ₹ 1,500 and bad debts ₹ 800. The donation given to a recognized public hospital is included in the general expenses of ₹ 2,500. Car was purchased on 15th November, 2020. Salary paid to partners under the terms of partnership deed but there is no provision for commission. Amar, Akbar, Anthony are equal partners. Compute Taxable Income of the firm for the Assessment Year 2021-22. What will the amount of Tax payable by the firm?

अथवा / OR

(5)

अलंकृत लिमिटेड की गतवर्ष 2020-21 की सकल कुल आय की गणना निम्नानुसार की गई :

	₹
(i) निर्यात व्यापार के लाभ	2,55,000
(ii) दीर्घकालीन पूँजी लाभ	72,000
(iii) अघरेलू कम्पनी के लाभांश	73,000
(iv) स्टील प्लाण्ट से हानि	89,000
(v) लघु सीमेण्ट उद्योग से लाभ	60,000
(vi) पेपर मिल्स की आय	2,95,000
(vii) अक्टूबर, 2018 में प्रारम्भ कुक्कुट पालन व्यापार के लाभ	1,00,000
(viii) हिमाचल प्रदेश (पिछड़ा उद्योग राज्य) में स्थापित नए उद्योग के लाभ (उद्योग जनवरी, 2012 में लगा)	95,000
(ix) लघु उद्योग के लाभ	50,000
(x) रायलटी से आय :	
(I) अंकिता लिमिटेड (भारतीय कम्पनी) को तकनीकी ज्ञान प्रदान करने के लिए	82,000
(II) विदेशी कम्पनी को तकनीकी ज्ञान प्रदान करते हेतु	93,000
(xi) होटल के लाभ	70,000

(6)

कम्पनी की कुल आय की गणना एवं सकल कर दायित्व ज्ञात कीजिए। कम्पनी ने धनादेश द्वारा प्रधानमंत्री राष्ट्रीय सहायता कोष में ₹ 51,000, परिवार नियोजन प्रोत्साहन के लिए छत्तीसगढ़ सरकार को ₹ 90,000 एवं राष्ट्रीय ग्राम विकास कोष में ₹ 75,000 का दान दिया है। एक राजनैतिक दल को सोवेनियर में विज्ञापन हेतु ₹ 25,000 का धनादेश द्वारा भुगतान किया गया।

The gross total income of Alankrit Ltd. was computed as under the for the Previous Year 2020-21 :

	₹
(i) Export business profit	2,55,000
(ii) Long-term capital gain	72,000
(iii) Dividend from non-domestic company	73,000
(iv) Loss of Steel plant	89,000
(v) Mini cement plant profit	60,000
(vi) Paper Mills income	2,95,000
(vii) Profit from poultry farming commenced in October, 2018	1,00,000

(viii) Profit of a new industrial unit situated at Himachal Pradesh (backward industrial state). This unit was established in January, 2012	95,000
(ix) Profit of Small-scale industry	50,000
(x) Income from Royalty :	
(I) For supply of technical knowledge to Ankita Ltd. (Indian company)	82,000
(II) For supply of technical knowledge to Foreign company	93,000
(xi) Profit of Hotel	70,000

Compute Company's Total income and Gross Tax liability. Company donated by cheques ₹ 51,000 to Prime Minister National Relief Fund, ₹ 90,000 to Chhattisgarh Government for family planning promotion and ₹ 75,000 to National Rural Development Fund. Paid by cheque to a political party for advertisement in souvenir ₹ 25,000.

इकाई / Unit-II

2. आय का विवरण प्रस्तुत करने संबंधी आयकर अधिनियम के प्रावधान समझाइए।

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

अथवा / OR

निम्नलिखित पर टिप्पणियाँ लिखिए :

- (a) अंतरिम कर-निर्धारण
- (b) नियमित कर-निर्धारण
- (c) पुनःनिर्धारण

Write notes on the following :

- (a) Provisional Assessment
- (b) Regular Assessment
- (c) Reassessment

इकाई / Unit-III

3. श्री राम एक व्यवसाय प्रारम्भ करना चाहते हैं। निम्न सूचनाओं के आधार पर उन्हें सुझाव दीजिए कि वह व्यवसाय एकल व्यापारी के रूप में अथवा साझेदारी फर्म के रूप में प्रारम्भ करें :

- (a) व्यवसाय की पूँजी ₹ 10,00,000

(9)

- (b) अनुमानित लाभ ₹ 12,00,000
- (c) यदि व्यवसाय साझेदारी फर्म के रूप में प्रारम्भ करें, तो :
- (i) वह अपने पुत्र श्याम को फर्म में पूँजी के लिए ₹ 5,00,000 उपहार में देंगे।
- (ii) श्री राम का वेतन ₹ 40,000 प्रतिमाह तथा श्याम का शून्य होगा, क्योंकि वह निष्क्रिय साझेदार होगा।
- (iii) फर्म साझेदारों की पूँजी पर 12% वार्षिक की दर से ब्याज देगी।
- (iv) लाभ 3:2 के अनुपात में बाँटा जाएगा।

Shri Ram wants to start a business. Keeping in view the following information suggest him whether he should run the business as a sole proprietary concern or a partnership firm :

- (a) Capital of the business ₹ 10,00,000
- (b) Estimated Profit ₹ 12,00,000
- (c) If he runs the business as partnership firm, then
- (i) He will give ₹ 5,00,000 to his son Shyam, as a gift to contribute his share of Capital.

(10)

- (ii) Salary to Ram ₹ 40,000 p.m. and to Shyam nil as he will be an inactive partner.
- (iii) The firm will pay interest @ 12% p.a. to the partners on capital.
- (iv) Profit sharing ratio will be 3:2.

अथवा / OR

अस्पताल एवं होटल से संबंधित कर-नियोजन प्रावधान बताइए।

Explain the Tax Planning provisions in respect of Hospital and Hotel.

इकाई / Unit-IV

4. निम्नलिखित के संबंध में कर-नियोजन बताइए :

- (a) पूंजी संरचना के संबंध में
- (b) लाभांश आय के संबंध में
- (c) बोनस अंश के संबंध में

Explain the Tax Planning in relation to the following :

- (a) In relation to Capital structure
- (b) In relation to Dividend's Income
- (c) In relation to Bonus Shares

अथवा / OR

(11)

आकाँक्षा लिमिटेड एक जनता के सारवान हित वाली कम्पनी है। यह अपना उत्पादन बढ़ाने का प्रस्ताव करती है जिसके लिए ₹ 1,00,00,000 की आवश्यकता होगी। कम्पनी अतिरिक्त पूँजी 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 लगाई हुई पूँजी पर सम्भावित प्रत्याय 25% (कर के पूर्व) है। इसी प्रकार व्यापार में लगी हुई अन्य कम्पनियों द्वारा अंश पूँजी पर सामान्यतया 20% 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 कम्पनी को परामर्श देना है कि वह पूँजी की संरचना के लिए कौन सा विकल्प चुने ताकि अंशधारियों को अधिकतम लाभांश दे सके।

(12)

Akansha Ltd. is a Company with substantial interest. 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 (Interest rate 12%)	—	20,00,000	50,00,000

Expected return on capital employed in business 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.

इकाई / Unit-V

5. श्रीमती बघेल (भारत में निवासी, आयु 85 वर्ष) को वित्तीय वर्ष 2021-22 में निम्न कर-योग्य आय होने का अनुमान है :

	₹
व्यापार से आय	12,98,000
दीर्घकालीन पूँजी लाभ	
10 अक्टूबर, 2021	35,000
स्टेट बैंक में मियादी जमा	
पर ब्याज (सकल)	28,000
लाभांश	5,000
	<u>13,66,000</u>
(i) सार्वजनिक प्रॉविडेंट फण्ड	
में जमा करेगी	90,000
(ii) जीवन बीमा (स्वयं) किस्त देगी	85,000
(iii) प्रधानमंत्री राहत कोष में दान	
चैक द्वारा	35,000
(iv) स्वास्थ्य बीमा प्रिमियम का भुगतान	
रोकड़ द्वारा	8,000

वित्तीय वर्ष 2021-22 में निर्धारित तिथियों तक देय अग्रिम कर राशि की गणना कीजिए।

(14)

Mrs. Baghel (Resident in India, aged 85 years) has estimated the following Taxable Income for the Financial Year 2021-22 :

	₹
Income from Business	12,98,000
Long-term Capital gain 10th Oct., 2021	35,000
Interest (gross) of F.D. from SBI	28,000
Dividend	5,000
	<u>13,66,000</u>

- (i) She will deposit in Public Provident Fund 90,000
- (ii) She will pay life insurance premium on her own life 85,000
- (iii) Paid to Prime Minister Relief Fund by cheque 35,000
- (iv) Health insurance premium paid in cash 8,000

Determine the amount payable as advance tax on prescribed dates during the Financial Year 2021-22.

अथवा / OR

(15)

‘वेतन’ शीर्षक के अन्तर्गत उद्गम स्थान पर कर की कटौती के क्या प्रावधान हैं ? यदि कर न काटा जाए, तो इसके क्या परिणाम होंगे ?

What are the provisions regarding deduction of tax at source under the head ‘salary’ ? What would be the consequences if tax is not deducted at source ?
