Roll No : ....

Total No. of Questions : **12**] [Total No. of Printed Pages : **7**

CP–737

M.Com. (Final) Examination, 2021

ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

Paper - X

(Taxation and Tax Planning)

Time : 1½ Hours] [*Maximum Marks : **100***

Section–A **(Marks : 2 × 10 = 20)**

Note :– Answer all *ten* questions (Answer limit **50** words). Each question carries **2** marks.

(खण्ड–अ) **(अंक : 2 × 10 = 20)**

नोट :– सभी **दस** प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर-सीमा **50** शब्द)। प्रत्येक प्रश्न **2** अंक का है।

Section–B **(Marks : 8 × 5 = 40)**

Note :– Answer any *five* questions out of seven (Answer limit **200** words). Each question carries **8** marks.

(खण्ड–ब) **(अंक : 8 × 5 = 40)**

नोट :– सात में से किन्हीं **पाँच** प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर-सीमा **200** शब्द)। प्रत्येक प्रश्न **8** अंक का है।

Section–C **(Marks : 20 × 2 = 40)**

Note :– Answer any *two* questions out of four (Answer limit **500** words). Each question carries **20** marks.

(खण्ड–स) **(अंक : 20 × 2 = 40)**

नोट :– चार में से किन्हीं **दो** प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर-सीमा **500** शब्द)। प्रत्येक प्रश्न **20** अंक का है।

Section–A

(खण्ड–अ) 2 each

1. Attempt all *ten* questions. Answer should not exceed **50** words in each question.

   सभी **दस** प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर **50** शब्दों से अधिक नहीं होना चाहिए।

   (i) Define Tax Planning.

   कर-नियोजन को परिभाषित कीजिए।

   (ii) What is difference between Tax-avoidance and Tax-evasion ?

   कर-बचाव एवं कर-अपवंचन में क्या अन्तर है ?

   (iii) What is Casual Income ?

   आकस्मिक आय क्या है ?

   (iv) What do you mean by concept of Income/Profit in Economics ?

   अर्थशास्त्र में आय/लाभ की अवधारणा से आप क्या समझते हैं ?

   (v) Write any *two* problems of Tax Management.

   कर प्रबन्धन की कोई **दो** समस्याएँ लिखिए।

   (vi) Name the Free Trade Zones.

   कर मुक्त व्यापार क्षेत्रों के नाम बताइए।

   (vii) How is loss of speculation set-off ?

   सट्टे की हानि को कैसे अपलिखित किया जाता है ?

   (viii) What deduction is allowed to an assessee in respect of profits of a newly established industrial undertaking engaged in the development of infrastructure facilities ?

   आधारभूत सुविधा के विकास में संलग्न नवस्थापित औद्योगिक इकाई के लाभों के सम्बन्ध में क्या कटौती स्वीकृत की जाती है ?

   (ix) What is Capital Gain ?

   पूँजी लाभ किसे कहते हैं ?

   (x) How is income of minor child included in the income of parents ?

   अवयस्क बच्चे की आय उसके माता-पिता की आय में किस प्रकार जोड़ी जाती है ?

Section–B

(खण्ड–ब) 8 each

2. Differentiate between Tax–planning and Tax–evasion.

   कर-नियोजन एवं कर-अपवंचन में अन्तर स्पष्ट कीजिए।

3. Explain the tax management by keeping own staff.

   स्वयं के कर्मचारियों द्वारा कर-प्रबन्धन को स्पष्ट कीजिए।

4. How exempted amount of House Rent Allowance (HRA) received by an employee is calculated ?

   किसी कर्मचारी को प्राप्त मकान किराये भत्ते की कर-मुक्त राशि कैसे ज्ञात की जाती है ?

5. Explain the assessment of income arising from converted asset.

   परिवर्तित सम्पत्ति से होने वाली आय के कर-निर्धारण को समझाइए।

6. Explain the deduction in respect of certain industrial undertakings in certain special states (U/S 80-IC).

   विशिष्ट राज्यों में स्थापित निश्चित उद्योग के लाभों पर कटौती (धारा 80-IC) को समझाइए।

7. Shiva Industries was established as on 1st August, 2015. Its capacity was expanded as follows since then :

Date of Expansion	**01.06.2019**	**01.12.2019**	**10.04.2020**
Cost of Plant (₹)	20,00,000	10,00,000	5,00,000

   Find total amount of depreciation allowable for the previous year 2019–20, if written down value of plant as on 01.04.2019 was ₹ 40,00,000.

   शिवा इण्डस्ट्रीज की स्थापना 1 अगस्त, 2015 को हुई। इसके पश्चात् इसकी क्षमता में निम्नलिखित प्रकार से विस्तार हुआ :

विस्तार की तिथि	**01.06.2019**	**01.12.2019**	**10.04.2020**
संयंत्र की लागत (₹)	20,00,000	10,00,000	5,00,000

   गत वर्ष 2019–20 के लिए ह्रास की कुल कितनी कटौती मिलेगी, यदि 01.04.2019 को प्लाण्ट का अपलिखित मूल्य ₹ 40,00,000 हो।

8. Employer provided three cars for official and personal purposes. The employer incurred the following expenses :

Capacity	Car–I 1600 CC (₹)	Car–II 1200 CC (₹)	Car–III 1800 CC (₹)
Cost of Car	3,50,000	5,10,000	4,89,000
Petrol Bills	38,500	60,600	40,500
Maintenance Expenses	9,200	7,800	8,100
Salary of Driver	NIL	NIL	24,000
Insurance of Car	4,900	6,300	6,700
Total Expenses	52,600	74,700	79,300

Calculate the value of the amenity of motor car assuming that the employee is specified one.

नियोक्ता द्वारा तीन मोटर कार कार्यालयी एवं व्यक्तिगत उपयोगार्थ दी गई हैं। मोटर कार के लिए नियोक्ता के व्यय निम्न प्रकार हैं :

क्षमता	Car–I 1600 CC (₹)	Car–II 1200 CC (₹)	Car–III 1800 CC (₹)
कार की लागत	3,50,000	5,10,000	4,89,000
पेट्रोल बिल	38,500	60,600	40,500
रख-रखाव व्यय	9,200	7,800	8,100
चालक का वेतन	NIL	NIL	24,000
कार का बीमा	4,900	6,300	6,700
कुल व्यय	52,600	74,700	79,300

यह मानते हुए कि कर्मचारी एक विशिष्ट कर्मचारी है, नियोक्ता द्वारा प्रदत्त मोटर कार की सुविधा का मूल्यांकन कीजिए।

Section–C

(खण्ड–स) 20 each

9. Chandu sold an Urban agricultural land on 3rd July, 2019 for ₹ 12,00,000. This land was being used from many years for growing wheat by assessee himself. The market value of this land on 01-04-2001 was ₹ 1,50,000. Chandu has spent ₹ 5,000 for the preparation of its sale deed. Compute capital gain in the following circumstances :

   (a) If Chandu purchases an agricultural land on 3rd March, 2020 for ₹ 70,000 in the Urban area.

   (b) If Chandu purchases an agricultural land on 3rd April, 2020 in the rural area before submitting the return of income tax.

   (c) If Chandu deposits ₹ 70,000 in the Capital Gain Account Scheme on 3rd May, 2020.

   (d) If Chandu does not do anything given in (a), (b) and (c) above.

चन्दू ने एक शहरी कृषि भूमि 3 जुलाई, 2019 को ₹ 12,00,000 में बेच दी। इस भूमि का प्रयोग वह गेहूँ उगाने के लिए कई वर्षों से कर रहे थे। इस भूमि का 01-04-2001 को बाजार मूल्य ₹ 1,50,000 था। इसका विक्रय संलेख बनवाने पर चंदू ने ₹ 5,000 व्यय किये। निम्नलिखित परिस्थितियों में पूँजी लाभ की गणना कीजिए :

(अ) यदि चंदू ₹ 70,000 में शहरी क्षेत्र में एक कृषि भूमि 3 मार्च, 2020 को खरीद लेता है।

(ब) यदि चंदू ₹ 70,000 में ग्रामीण क्षेत्र में एक कृषि भूमि 3 अप्रैल, 2020 को आयकर विवरणी भरने से पूर्व खरीद लेता है।

(स) यदि चंदू ₹ 70,000 की राशि पूँजी लाभ खाता योजना में 3 मई, 2020 को जमा करा देता है।

(द) यदि चंदू उपर्युक्त (अ), (ब) तथा (स) में दिया गया कोई कार्य नहीं करता।

10. Jaggu furnishes the following particulars of his income for the previous year 2019-20 :

		(₹)
(i)	Income from let out House–A	10,000
(ii)	Loss from let out House–B	2,40,000
(iii)	Profit from cloth business	3,00,000
(iv)	Loss from sugar business	30,000
(v)	Profit from share speculation business	50,000
(vi)	Loss from silver speculation business	80,000
(vii)	Long-term capital gain on sale of jewellery	24,000
(viii)	Short-term capital loss on sale of shares	48,000
(ix)	Income from horse race in Jaipur (Gross)	25,000
(x)	Income from Card Games	8,000
(xi)	Winnings from lotteries (Gross)	50,000
(xii)	Loss from horse race in Delhi	18,000

Compute the gross total income of Jaggu for the assessment year 2020-21.

जग्गू ने गत वर्ष 2019-20 के लिए अपनी आय का निम्न विवरण प्रस्तुत किया है :

		(₹)
(i)	किराये पर उठाये गये मकान-अ की आय	10,000
(ii)	किराये पर उठाये गये मकान-ब की हानि	2,40,000
(iii)	कपड़ा व्यवसाय के लाभ	3,00,000
(iv)	चीनी व्यवसाय की हानि	30,000
(v)	अंशों के सट्टा व्यवसाय से लाभ	50,000

(vi)	चांदी के सट्टा व्यवसाय की हानि	80,000
(vii)	आभूषण विक्रय से दीर्घकालीन पूँजी लाभ	24,000
(viii)	अंशों के विक्रय से अल्पकालीन हानि	48,000
(ix)	जयपुर में घुड़दौड़ से आय (सकल)	25,000
(x)	ताश के खेलों से आय	8,000
(xi)	लॉटरी में जीता इनाम (सकल)	50,000
(xii)	दिल्ली में घुड़दौड़ से हानि	18,000

कर-निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए जग्गू की सकल कुल आय की गणना कीजिए।

11. Write the provisions of Income Tax Act related to the Head Salaries, which will give maximum benefit in Payment of Tax.

    वेतन शीर्षक के सम्बन्ध में आयकर अधिनियम के उन प्रावधानों को बताइए जो आयकर चुकाने में अधिकतम लाभ प्रदान कर सकें।

12. How can an individual assessee minimize his tax liability through specific saving and investments ? Explain.

    एक व्यष्टि करदाता विशेष प्रकार की बचतों एवं विनियोगों के द्वारा किस प्रकार से अपने कर दायित्व को न्यूनतम कर सकता है ? समझाइए।