Printed Pages – 8

I-1217

M.Com. (Previous/Final) Examination, 2020

Group - A

Paper - III

INCOME TAX LAW AND TAX PLANNING

Time Allowed : Three Hours

Maximum Marks : 100

Minimum Pass Marks : 36

नोट : सभी पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिये। प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न करना अनिवार्य है। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Note : Attempt all the five questions. One question from each unit is compulsory. All questions carry equal marks.

इकाई–I / UNIT-I

Q. 1. अवकाश यात्रा रियायत के सम्बन्ध में आयकर अधिनियम के क्या प्रावधान है ?

What are the provisions of the income tax act regarding leave travel concession.

अथवा OR

मिस्टर लाल एक बड़े मकान का स्वामी है, मकान के क्षेत्रफल का 50% भाग 22,500 रुपये मासिक किराये पर रहने के लिये दे दिया गया है। मकान के क्षेत्रफल का 25% भाग मकान के स्वामी द्वारा अपने पेशे के लिये प्रयोग हो रहा है तथा

क्षेत्रफल का शेष 25% भाग अपने निवास के लिये प्रयोग हो रहा है। मकान के सम्बन्ध में अन्य विवरण इस प्रकार है :

(i)	नगरपालिका का मूल्यांकन	₹	6,00,000
(ii)	मकान किराया	₹	9,00,000
(iii)	नगरपालिका कर चुकाया	₹	80,000
(iv)	मरम्मत	₹	30,000
(v)	मरम्मत के लिये, लिये गये ऋण पर ब्याज	₹	3,00,000
(vi)	भूमि किराया	₹	8,000
(vii)	वार्षिक भार	₹	10,000
(viii)	अग्नि बीमा प्रीमियम	₹	12,000

कर निर्धारण वर्ष 2019-20 के लिये मिस्टर लाल की मकान सम्पत्ति से कर योग्य आय की गणना कीजिए।

Mr. Lal owns a big house 50% of the floor is let out for residential purposes on a monthly rent of ₹ 22,500, 25% of the floor area is used by the owner for the purpose of his profession, which remaining 25% of the floor area is utilised for the purpose of his residence, other particulars of the house are as follows :

(i)	Municipal valuation	₹	6,00,000
(ii)	Standard rent	₹	9,00,000
(iii)	Municipal taxes paid	₹	80,000
(iv)	Repairs	₹	30,000

(v) Interest on capital borrowed for repairs ₹ 3,00,000

(vi) Ground rent ₹ 8,000

(vii) Annual charges ₹ 10,000

(viii) Fire insurance premium ₹ 12,000

Compute the taxable income from house property of Mr. Lal for the assessment year 2019-20

इकाई–II / UNIT-II

Q. 2. निम्न के अर्थ स्पष्टतया समझाइये :

(अ) कर मुक्त गैर सरकारी प्रतिभूतियाँ

(ब) कर युक्त सरकारी प्रतिभूतियाँ

Explain clearly the meaning of the following :

(a) Tax-free non-government securities

(b) Less-tax government securities

अथवा OR

X ने निम्न पूंजी सम्पत्तियाँ क्रय की है :

	क्रय वर्ष	लागत ₹	1 अप्रैल, 2001 को उचित बाजार मूल्य ₹
स्वर्ण	1987-88	1,00,000	2,00,000
मकान	1983-84	7,00,000	6,00,000

16 अगस्त 2014 को X की मृत्यु हो जाती है, उनकी वसीयत के अनुसार ये सम्पत्तियाँ उसके पुत्र B को हस्तांरित

हो जाती है। B ने इन सम्पत्तियों को 10 जून, 2018 को 40,00,000 ₹ (स्वर्ण 22,00,000 ₹, मकान 18,00,000 ₹) में बेच दिया।

कर निर्धारण वर्ष 2019-20 के पूंजी लाभों की, जिन पर कर लगना है, राशि ज्ञात करें। इस उद्देश्य के लिये लागत स्फीति सूचकांक 2001-02 का 100 तथा 2018-19 का सूचकांक 280 है।

X purchases the following capital assets :

	Year of purchase	Cost ₹	Fair market value on 1st April, 2001 ₹
Gold	1987-88	1,00,000	2,00,000
House	1983-84	7,00,000	6,00,000

X dies on 16th August 2014 and as per his will these assets are transferred to his son B. B sells these assets on 10 June, 2018. For a total consideration of ₹ 40,00,000 (gold : ₹ 22,00,000, house ₹ 18,00,000). Find out the amount of capital gains chargeable to tax for the assessment year 2019-20. The cost inflation index for 2001-02 is 100 and 2018-19 is 280.

इकाई–III / UNIT-III

Q. 3. भारतीय आयकर विधान से सम्बन्धित आय कर पदाधिकारियों के कार्यों का वर्णन कीजिये।

Describe the functions of the income tax authorities related to income tax act.

अथवा OR

श्री शशांक कुमार की गत वर्ष 2018-19 की विभिन्न शीर्षकों की कर योग्य आय का विवरण निम्न प्रकार है :

		₹
(1)	मकान सम्पत्ति से आय	18,000
(2)	निम्न व्यापारों से आय :	
	(अ) कपड़े के व्यापार से लाभ	35,000
	(ब) शक्कर के व्यापार से हानि	16,000
	(स) चांदी के व्यापार से हानि	22,000
	(द) अंशों के सट्टे के व्यापार से हानि	15,000
	(य) निर्दिष्ट कारोबार से लाभ	70,000
(3)	अन्य साधनों से आय	60,000

कर निर्धारण वर्ष 2018-19 की (क) मकान सम्पत्ति की हानि 7,500 ₹ आगे लाई गई है। (ख) निर्दिष्ट कारोबार की हानि 1,00,000 ₹ आगे लाई गई है। हानियों की पूर्ति करते हुये सकल कुल आय की गणना कीजिये। क्या कोई हानि, पूर्ति के लिये आगे ले जाई जा सकती है ?

The following particulars are of taxable income under the various heads of Shri Shashank Kumar for the previous year 2018-19 :

		₹
(1)	Income from house property	18,000
(2)	Income from the following business :	
	(a) Profit from the cloth business	35,000
	(b) Loss from sugar business	16,000
	(c) Loss from silver business	22,000
	(d) Loss from share speculation	15,000
	(e) Profit from specified business	70,000
(3)	Income from other sources	60,000

Loss from house property for the assessment year 2018-19 is brought forward ₹ 7,500 loss from the specified business brought forward for the assessment year 2018-19 ₹ 1,00,000.

Compute gross total income ofter setting off the losses. Is there any loss which can be carried forward.

इकाई–IV / UNIT-IV

Q. 4. निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

(अ) कार्यशील साझेदार और उनका पारिश्रमिक

(ब) धारा 184 के अन्तर्गत फर्म के रूप में कर निर्धारण

Write short notes on the following :

(a) Working partner and his remuneration

(b) Assessment as a firm u/s 184

अथवा OR

एक संयुक्त हिन्दू परिवार के कर्त्ता ने निम्नलिखित विवरण

प्रस्तुत किये है आपको परिवार की कर निर्धारण वर्ष 2019-20 की सकल कुल आय तथा कुल आय की गणना करनी है :

		₹
(1)	व्यापार से लाभ	6,52,000
(2)	परिवार के एक सदस्य द्वारा कहीं अन्य स्थान पर सेवा करने से प्राप्त वेतन	3,30,000
(3)	कर्त्ता द्वारा प्राप्त संचालक शुल्क अपने व्यक्तिगत परिश्रम से	76,000
(4)	किराये पर दी गई सम्पत्ति का वार्षिक किराया मूल्य	12,000
(5)	नगरपालिका कर चुकाया	1,000
(6)	लाभांश प्राप्त हुआ	500
(7)	दीर्घकालीन पूंजी लाभ	30,000
(8)	अनुमोदित पुण्यार्थ संस्था को चेक द्वारा दान	70,000
(9)	एक फर्म से लाभ का हिस्सा	80,000

The following details have been supplied by the karta of a Hindu undivided family. You are to compute the gross total income and the total income of the family for the assessment year 2019-20

		₹
(1)	Profit from business	6,52,000
(2)	Salary received by a member of the family from his services eleswhere	3,30,000
(3)	Directors fees received by the karta by his personal exertion	76,000
(4)	Annual rental value of the property let	12,000
(5)	Municipal taxes paid	1,000
(6)	Dividends received	500
(7)	Long term capital gains	30,000
(8)	Donations to an approved charitable institution by cheque	70,000
(9)	Share of profit from a firm	80,000

इकाई–V / UNIT-V

Q. 5. निम्न को समझाइये :

(i) अन्तर-निगमित लाभांश

(ii) बोनस अंश

(iii) माने गये लाभांश के सम्बन्ध में एकत्रित लाभ

Explain the following :

(i) Inter-corporate dividends

(ii) Bonus shares

(iii) Accumulated profits in relation to deemed dividends

अथवा OR

कर नियोजन क्या है ? इसकी विशेषतायें एवं महत्व को समझाइये।

What is Tax Planning ? Explain its characteristics and importance.