

Roll No. ....

**E-108**

**M. Com. (Second Semester) (Main/ATKT) and  
(Third Semester) (ATKT)  
EXAMINATION, May-June, 2021**

Paper Eighth

TAX PLANNING AND MANAGEMENT

Time : Three Hours ]

[ Maximum Marks : 80

नोट : निर्देशानुसार सभी खण्डों के उत्तर दीजिए।

Attempt all Sections as directed.

खण्ड-अ

प्रत्येक 1

(Section—A)

वस्तुनिष्ठ/बहुविकल्पीय प्रश्न

(Objective/Multiple Choice Questions)

नोट : सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

Attempt all questions.

सही उत्तर का चयन कीजिए :

Choose the correct answer :

1. फर्म को हानि की दशा में साझेदारों को वेतन :

(अ) पूर्ण स्वीकृत होता है

(ब) अस्वीकृत होता है

(स) 1,50,000 तक स्वीकृत होता है

(द) अंशतः स्वीकृत होता है

Salary to partners in case of loss is :

(a) Fully allowed

(b) Disallowed

(c) Allowed upto ₹ 1,50,000

(d) Partly allowed

2. साझेदारों को पूँजी पर ..... तक ब्याज स्वीकृत होता है।

(अ) 18%

(ब) 15%

(स) 12%

(द) 10%

Interest on capital of partners is allowed a .....

(a) 18%

(b) 15%

(c) 12%

(d) 10%

3. फर्म या कम्पनी की दशा में आयकर विवरणी प्रस्तुत करने की देय तिथि होती है .....।

(अ) 30 जून

(ब) 30 सितम्बर

(स) 31 जुलाई

(द) 31 दिसम्बर

P. T. O.

Due date of filing of return in case of a firm or company .....

- (a) 30th June
- (b) 30th September
- (c) 31st July
- (d) 31st December

4. MAT को किस धारा में परिभाषित किया गया है ?

- (अ) 115 BBF
- (ब) 115 BBD
- (स) 115 JAA
- (द) 115 JB

MAT is defined u/s :

- (a) 115 BBF
- (b) 115 BBD
- (c) 115 JAA
- (d) 115 JB

5. स्वयं कर-निर्धारण की धारा है :

- (अ) 140
- (ब) 140 A
- (स) 143
- (द) 144

Section of self assessment is :

- (a) 140
- (b) 140 A
- (c) 143
- (d) 144

6. बैंक के साथ स्थायी जमा की राशि ..... से अधिक होने पर स्थायी खाता संख्या लिखना अनिवार्य है।

- (अ) ₹ 25,000
- (ब) ₹ 50,000
- (स) ₹ 10,000
- (द) ₹ 20,000

PAN must be quoted when the fixed deposit with the bank exceeds .....

- (a) ₹ 25,000
- (b) ₹ 50,000
- (c) ₹ 10,000
- (d) ₹ 20,000

7. व्यक्ति की दशा में आयकर विवरणी दाखिल करने की देय तिथि है :

- (अ) 30 जून
- (ब) 31 जुलाई
- (स) 31 अगस्त
- (द) 30 सितम्बर

Due date for filing return of Income in case of an individual is :

- (a) 30th June
- (b) 31st July
- (c) 31st August
- (d) 30th September

8. .... को स्थायी खाता संख्या प्राप्त करना अनिवार्य है।

- (अ) आयकर दाता
- (ब) आयातक
- (स) सेवा शुल्क के अन्तर्गत करदाता
- (द) उपर्युक्त सभी

Getting permanent account number is compulsory for :

- (a) Income tax assessee
- (b) Importer
- (c) Assessee under service tax
- (d) All of the above

9. हानि की सूचना की धारा है :

- (अ) 153
- (ब) 154
- (स) 156
- (द) 157

Intimation of loss is served under which section ?

- (a) 153
- (b) 154
- (c) 156
- (d) 157

10. कर नियोजन का उद्देश्य है :

- (अ) कर चुकाने से बचना
- (ब) कर दायित्व को न्यूनतम करना
- (स) समय पर कर चुकाना
- (द) कर को टालना

Object of tax planning is :

- (a) Avoidance of tax
- (b) Minimise of tax liability
- (c) Payment of tax at time
- (d) Deferment of tax

11. कम्पनियों की आय पर लगने वाला कर होता है :

- (अ) आयकर
- (ब) निगम कर
- (स) कम्पनी कर
- (द) उपर्युक्त सभी

Tax on company's income is called :

- (a) Income Tax
- (b) Corporate Tax
- (c) Company Tax
- (d) All of the above

12. नये व्यवसाय की स्थापना के सम्बन्ध में महत्वपूर्ण बिन्दु ..... ।

- (अ) व्यवसाय का स्थान
- (ब) व्यवसाय की प्रकृति
- (स) व्यवसाय का स्वरूप
- (द) उपर्युक्त सभी

Important point regarding setting up of a new business

..... .

- (a) Location of business
- (b) Nature of business
- (c) Form of business
- (d) All of the above

13. उद्गम स्थान पर कर की कटौती की जाती है :

- (अ) भुगतानकर्ता द्वारा
- (ब) सरकार द्वारा
- (स) आयकर विभाग द्वारा
- (द) आयकर दाता द्वारा

Tax deducted at source made by :

- (a) Person making payment
- (b) Government
- (c) Income tax department
- (d) Income tax payer

14. ऐसे मद जिन पर उद्गम स्थान पर कर संग्रह किया जाता है :

- (अ) टोल प्लाजा
- (ब) तेन्दू पत्ता
- (स) स्कैप
- (द) उपर्युक्त सभी

The items on which tax is collected at source :

- (a) Toll plaza
- (b) Tendu leaves
- (c) Scrap
- (d) All of the above

15. वेतन पर उद्गम स्थान पर कर की कटौती हेतु लागू धारा ..... ।

- (अ) 192
- (ब) 192 A
- (स) 193
- (द) 194

On salaries, TDS according to provisions of Sec. .... .

- (a) 192
- (b) 192 A
- (c) 193
- (d) 194

16. राम को 20 मार्च को दीर्घकालीन पूँजीगत लाभ हुआ। उसे इस राशि पर अग्रिम कर चुकाना होगा :

- (अ) 15 सितम्बर तक
- (ब) 15 दिसम्बर तक
- (स) 15 मार्च तक
- (द) 31 मार्च तक

Ram earned long-term capital gains on 20th March. He will pay advance tax on this amount :

- (a) Up to 15th September
- (b) Up to 15th December
- (c) Up to 15th March
- (d) Up to 31st March

17. अग्रिम कर चुकाने का दायित्व उत्पन्न होता है, यदि कर की रकम निम्नलिखित है :

- (अ) ₹ 3,000
- (ब) ₹ 5,000
- (स) ₹ 5,000 या इससे अधिक
- (द) उपर्युक्त में से कोई नहीं

The liability of payment of advance tax arises if the amount of tax is the amount given below :

- (a) ₹ 3,000
- (b) ₹ 5,000
- (c) ₹ 5,000 or more
- (d) None of the above

18. 1 अप्रैल, 2001 से पूर्व प्राप्त बोनस अंशों की प्राप्ति की लागत ..... मानी जाती है।

- (अ) शून्य
- (ब) 1 अप्रैल, 2001 का उचित बाजार मूल्य
- (स) वास्तविक लागत मूल्य
- (द) उपर्युक्त में से कोई नहीं

The cost of acquisition of bonus shares received before 1st April, 2001 is deemed to be ..... .

- (a) Nil (zero)
- (b) Fair market value of 1st April, 2001
- (c) Actual cost price
- (d) None of the above

19. घरेलू कम्पनी द्वारा अंशधारियों को वितरित लाभांश पर किस दर से अतिरिक्त कर चुकाना होता है ?

- (अ) 10%
- (ब) 15%
- (स) 20%
- (द) 25%

What is the rate of additional tax paid by a domestic company as dividend distributed ?

- (a) 10%
- (b) 15%
- (c) 20%
- (d) 25%

20. अन्तर-निगमित लाभांश के सम्बन्ध में धारा ..... है।

- (अ) 80 C  
(ब) 80 G  
(स) 80 M  
(द) 80 U

Inter-corporate dividend is done under which Section ?

- (a) 80 C  
(b) 80 G  
(c) 80 M  
(d) 80 U

**खण्ड—ब**

प्रत्येक 2

**(Section—B)**

**अतिलघु उत्तरीय प्रश्न**

**(Very Short Answer Type Questions)**

**नोट :** किन्हीं आठ प्रश्नों के उत्तर दो या तीन वाक्यों में दीजिए।

Attempt any *eight* questions in 2 or 3 sentences.

1. सक्रिय साझेदार क्या है ?

What is working partner ?

2. घरेलू कम्पनी से क्या आशय है ?

What is meant by Domestic Company ?

**P. T. O.**

3. अनुकल्पी न्यूनतम कर के लिए क्रेडिट क्या है (धारा 115 JD) ?

Explain credit for Alternate Minimum Tax (Sec. 115 JD).

4. हानि की सूचना से समझाइये (धारा 157)।

Explain Intimation of Loss (Sec. 157).

5. अंतरिम लाभांश किसे कहते हैं ?

What is Interim Dividend ?

6. कर बचाव क्या है ?

What is Tax Avoidance ?

7. आदेशों के पुनर्विलोकन को समझाइये।

Explain Review of Orders.

8. विलम्बित विवरणी क्या है ?

What is 'Belated Return' ?

9. कब एक व्यक्ति अग्रिम कर चुकाने के लिए दायी है ?

When a person is liable to pay advance tax ?

10. अन्तर-निगमित लाभांश को समझाइये।

Explain inter-corporate dividends.

**खण्ड—स**

प्रत्येक 3

**(Section—C)**

**लघु उत्तरीय प्रश्न**

**(Short Answer Type Questions)**

**नोट :** किन्हीं आठ प्रश्नों के उत्तर दीजिए। अधिकतम शब्द सीमा 75 शब्द।

Attempt any *eight* questions. Maximum word limit  
75 words.

1. सक्रिय साझेदार को क्या सुविधाएँ हैं ?

What privileges are enjoyed by a working partner ?

2. X, Y तथा Z एक फर्म में बराबर के साझेदार हैं। 31-03-2020 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए लाभ-हानि खाते द्वारा प्रदर्शित शुद्ध लाभ 2,80,000 है जो X को 20% की दर से 7,000 ब्याज, Y को भुगतान किया गया ₹ 60,000 का वेतन तथा Z को व्यापारिक भवन का ₹ 44,000 किराया घटाने के बाद का है। फर्म के पुस्तक लाभ की गणना कीजिए। फर्म धारा 184 की शर्तें पूरी करती है।

X, Y and Z are partners of a firm with equal shares. The profit and loss account for the year ended 31-03-2020 shows a net profit of 2,80,000 after debiting ₹ 7,000 for interest paid to X at 20%; ₹ 60,000 for salary paid to Y and ₹ 44,000 for rent of the business premises paid to Z. Compute the book profit of the firm. The firm fulfils the conditions of Section 184.

3. क्या हानि की विवरणी दाखिल करना अनिवार्य है ?

Is it mandatory to file a return of loss ?

4. ऐसे मद लिखिए जिन पर उद्गम स्थान पर कर संग्रह किया जाता है।

Mention the items on which tax is collected at source.

5. श्री लूथरा को वित्तीय वर्ष 2020-2021 में ₹ 40,000 अग्रिम कर के रूप में देने हैं। निर्धारित तिथियों पर देय अग्रिम कर राशि की गणना कीजिए।

Shri Luthara has to pay ₹ 40,000 as advance tax during the financial year 2020-2021. Determine the amount payable as an advance tax on prescribed dates.

P. T. O.

6. कर नियोजन की समस्याओं का वर्णन कीजिए।

Describe the problems of Tax Planning.

7. प्राकृतिक गैस के व्यवसाय से सम्बन्धित कर नियोजन के प्रावधानों को बताइए।

Explain the tax planning provisions in respect of business of Natural Gas.

8. लाभांश से आय के सम्बन्ध में नियमों का वर्णन कीजिए।

Describe the rules regarding to dividend income.

9. निम्न सूचनाओं से एक भारतीय कम्पनी द्वारा, कर-निर्धारण वर्ष 2020-2021 के लिए देय कर की गणना कीजिए :

	₹
(i) व्यवसाय से आय (गत वर्ष 2017-18 में कम्पनी का आवर्त ₹ चार सौ करोड़ से कम था)	20,00,000
(ii) विनिर्दिष्ट विदेशी कम्पनी से प्राप्त लाभांश	5,00,000
(iii) अन्य साधनों से आय	1,00,000
	<u>26,00,000</u>

From the following information compute tax payable by an Indian Company for the Assessment Year 2020-2021 :

	₹
(i) Business Income (Turnover in the P. Y. 2017-18 was less than ₹ 400 crore)	20,00,000
(ii) Dividend received from specified foreign company	5,00,000
(iii) Income from other sources	1,00,000
	<u>26,00,000</u>

10. 'कर बचाव' एवं 'कर अपवंचन' में अन्तर बताइए।

Distinguish between 'Tax Avoidance' and 'Tax Evasion'.

खण्ड—द

प्रत्येक 5

(Section—D)

दीर्घ उत्तरीय प्रश्न

(Long Answer Type Questions)

नोट : सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए। गणितीय प्रवृत्ति के प्रश्नों को छोड़कर अन्य प्रश्नों का उत्तर लगभग 150 शब्दों में दीजिए।

Attempt all questions. Each question except numerical nature is to be answered in about 150 words.

1. एक पेशेवर साझेदारी फर्म का लाभ-हानि खाता निम्नलिखित है :

	₹		₹
कार्यशील साझेदारों का वेतन	1,00,000	सकल लाभ	1,21,000
अन्य व्यय	1,50,000	मकान सम्पत्ति से किराया	10,000
गृह कर	2,000	पूँजी लाभ	20,000
		शुद्ध हानि	1,01,000
	2,52,000		2,52,000

अन्य व्ययों में ₹ 20,000 के व्यय कटौती योग्य नहीं हैं। कर-निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए फर्म की कुल आय ज्ञात कीजिए।

P. T. O.

The Profit & Loss account of a professional partnership firm is as follows :

	₹		₹
Remuneration to working partners as per deed	1,00,000	Cross Profit	1,21,000
Other Expenses	1,50,000	Rent from house property	10,000
House Tax	2,000	Capital Gains	20,000
		Net Loss	1,01,000
	2,52,000		2,52,000

Out of other expenses ₹ 20,000 are not deductible.

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

अथवा

(Or)

कर-निर्धारण की विभिन्न विधियों को संक्षेप में समझाइये।

Explain briefly the different types of assessment.



2. एक भारतीय कम्पनी का 31 मार्च, 2020 को समाप्त होने वाले गत वर्ष की आय का विवरण निम्नलिखित है :

	₹
(i) एक अनुमोदित धर्मार्थ संस्था को चेक द्वारा दिए गए दान के ₹ 50,000 घटाने के पश्चात् व्यापार का लाभ	5,70,000
(ii) सरकारी प्रतिभूतियों से ब्याज	7,000
(iii) एक घरेलू कम्पनी से लाभांश	89,500
(iv) एक विदेशी कम्पनी को तकनीकी ज्ञान प्रदान करने के बदले में रॉयल्टी	60,000
(v) जुलाई, 2017 में प्रारम्भ मुर्गी पालन व्यापार से आय	1,00,000

कम्पनी की कुल आय एवं कर-दायित्व निम्नलिखित बातों को ध्यान में रखते हुए ज्ञात कीजिए :

- (अ) व्यापार के लाभ में निर्यात व्यापार के लाभ ₹ 80,000 शामिल हैं।  
(ब) कम्पनी ने इस वर्ष कोई लाभांश घोषित नहीं किया है।

P. T. O.

Following are the income particulars of an Indian company for the previous year ended 31st March, 2020 :

	₹
(i) Business profits after deducting donation by cheque ₹ 50,000 to approved charitable institution	5,70,000
(ii) Interest on Government Securities	7,000
(iii) Dividend from a domestic company	89,500
(iv) Royalty from a foreign company in consideration of providing technical knowledge	60,000
(v) Income from the business of poultry farming commenced in July, 2017	1,00,000

Compute company's total income and tax liability considering the following points :

- (a) Business profit include ₹ 80,000 of export business.  
(b) The company has not declared any dividend during the year.

अथवा

(Or)

नये व्यवसाय की स्थापना करते समय कर नियोजन की दृष्टि से किन-किन बिन्दुओं पर विचार किया जाना चाहिए ?

Which points should be considered from the point of view of tax planning before setting up of a new business ?

3. निम्नलिखित दशाओं में वित्त वर्ष 2020-21 में उद्गम स्थान पर कर की कटौती की राशि बताइए यदि प्राप्तकर्ता भारत में निवासी एक व्यक्ति है :

₹

(i) प्रतिभूतियों (सूचीकृत) पर ब्याज से आय (1-6-2020)	6,000
(ii) लॉटरी से जीत	500
(iii) लाभांश—घरेलू कम्पनी से	40,000
(iv) घुड़दौड़ से जीत	20,000
(v) दूसरी (अन्य) घुड़दौड़ से जीत	2,000
(vi) लॉटरी एजेंट को कमीशन (1-5-2020)	25,000
(vii) बीमा कमीशन (15-4-2020)	34,000

During the Financial Year 2020-21 find out the tax to be deducted at source in the following cases, if the recipient is an individual and resident in India :

₹

(i) Income from interest on securities (Listed) (1-6-2020)	6,000
(ii) Payment regarding lottery winnings	500
(iii) Dividends from domestic company	40,000
(iv) Winning from a horse race	20,000
(v) Winning from another horse race	2,000
(vi) Commission to lottery agent (1-5-2020)	25,000
(vii) Insurance Commission (15-04-2020)	34,000

P. T. O.

अथवा

(Or)

‘जैसे कमाओ वैसे कर चुकाओ’ योजना क्या है ? इसके सम्बन्ध में आयकर अधिनियम के प्रमुख प्रावधान बताइये।

What is ‘Pay as you Earn’ Scheme ? Explain the important provisions of the Income Tax Act in this connection.

4. राकेश को ₹ एक लाख अग्रिम कर के चुकाने थे। उसने निम्न राशियाँ जमा कराईं। धारा 234 C के अन्तर्गत देय ब्याज की गणना कीजिए :

₹

15-06-2019 को	14,000
15-09-2019 को	20,000
15-12-2019 को	45,000
15-03-2020 को	21,000

Rakesh has to pay ₹ one lakh as advance tax. He deposited the amount as under. Compute interest payable u/s 234 C :

₹

On 15-06-2019	14,000
On 15-09-2019	20,000
On 15-12-2019	45,000
On 15-03-2020	21,000

अथवा

(Or)

निम्नलिखित पर टिप्पणियाँ लिखिए :

- (अ) लाभांश नीति  
(ब) बोनस अंश

Write notes on the following :

- (a) Dividend Policy  
(b) Bonus Shares

E-108