

(4)

Unit-II / इकाई-II

4. Explain the tax incentive regarding nature, location and size of business under Income Tax Act 1961. 15

आयकर अधिनियम, 1961 के अन्तर्गत व्यवसाय की प्रकृति, स्थान एवं आकार के सम्बन्ध में प्राप्त होने वाले कर प्रोत्साहनों को समझाइये।

5. A, B and C have decided to set-up business. For their purpose A, B and C are having Rs. 6,00,000 Rs. 3,00,000 and 3,00,000 respectively. They wish to charge interest on their capital/loan @ 12% p.a. salary of A. Rs. 15000, B Rs. 7500 and C Rs. 7500 p.m. and share profits in the ratio 2:1:1 or B and C to receive half the income as salary and A is sole owner of the business. They expect the income of Rs. 6,00,000 (before charging interest on capital/loan) during the relevant year.

A-26

(Printed Pages 8)

Roll No. _____

CS-2544

M. Com. (Fourth Semester)

Examination, 2015

COMMERCE

TAX PLANNING & MANAGEMENT

(MC-405)

Time Allowed : Three Hours] [Maximum Marks : 100

Note : Answer **five** questions in all. Question **No.1** is **compulsory** and carries **40** marks. Attempt **four** other questions, selecting **one** question carrying **15** marks from each Unit.

कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रश्न सं.1 अनिवार्य है। इसके 40 अंक हैं। इसके अतिरिक्त प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न जिसके 15 अंक, का चयन करते हुए चार अन्य प्रश्न कीजिए।

(2)

1. Write short answers of the following:

निम्नलिखित के लघु उत्तर दीजिए : $5 \times 8 = 40$

(i) Differentiate between Tax Planning and Tax Management.

कर नियोजन एवं कर प्रबन्ध में अन्तर कीजिए।

(ii) Process of tax rebate regarding arrear of salary.

बकाया वेतन के सन्दर्भ में कर-राहत की प्रक्रिया।

(iii) Difference between Tax Avoidance and Tax Evasion.

कर बचत एवं कर अपवंचन में अन्तर

(iv) Dividend Tax regarding Company.

कम्पनी के सन्दर्भ में लाभांश कर।

(v) Agricultural Income for Tax Planning.

कर नियोजन हेतु कृषि आय।

(vi) Residential status of Firm for tax planning purpose. 2

कर नियोजन के आशय हेतु फर्म की निवासिता स्थिति।

(3)

(vii) Explain the provisions of Income Tax Act related to set off losses.

आयकर अधिनियम के अन्तर्गत हानियों की पूर्ति के सम्बन्ध में प्रावधानों को बताइये।

(viii) Selective Tax Audit.

चयनित कर अंकेक्षण।

Unit-I / इकाई-I

2. Explain the Income Tax Provisions regarding Deposits and investment for individual Tax Payer's. u/s 80. 15

एक व्यक्तिगत करदाता द्वारा जमा एवं विनियोग के सन्दर्भ में आयकर अधिनियम धारा 80 के अन्तर्गत के प्रावधानों को बताइये।

3. Explain the tax Provisions related to the medical expenses in the view of tax planning. 15

कर नियोजन के दृष्टिकोण से चिकित्सा व्ययों के लिए कर प्रावधानों की समझाइये।

(8)

Unit-IV / इकाई-IV

8. What is Special Tax Provision? Discuss the tax incentives provision for exporter. (6+9)
विशेष कर प्रावधान क्या है? निर्यातकों के लिए कर प्रोत्साहन प्रावधानों की चर्चा कीजिए।
9. What are the aspect are included in the tax management? Explain in brief. 15
कर प्रबन्ध में क्या-क्या पहलू शामिल किये जाते हैं? संक्षेप में समझाइये।

(5)

As an Income tax expert you are approached by A,B, and C for considered opinion as to whether they should have a firm or a sole proprietary concern of A while B and C becoming employees and money-lenders to the concern so that they can reduce their tax liability? What is your advice and what arguments would you give in support of your advice? 15

अ, ब तथा स ने एक व्यवसाय प्रारम्भ करने का निश्चय किया। इसके लिए उनके पास क्रमशः 6,00,000 रु. 3,00,000 रु. एवं 3,00,000 रु. हैं। वे अपनी पूंजी ऋण पर 12 प्रतिशत की दर से ब्याज चाहते हैं। अ को 15,000 रु., ब को 7500 रु. एवं स को 7500 रु. मासिक वेतन तथा लाभ 2:1:1 के अनुपात में मिलेगा अथवा अ व्यवसाय का एकल स्वामी बन जाये और ब तथा स को आय का आधा भाग वेतन के रूप में मिले। पूंजी/ऋण पर ब्याज से पूर्व 6,00,000 रु. आय सम्बन्धित

(6)

वर्ष के दौरान अनुमानित है। आयकर विशेषज्ञ के नाते अ, ब और स को सलाह दीजिए कि उन्हें साझेदारी फर्म बनानी चाहिए अथवा अ का एकल स्वामित्व का व्यवसाय एवं ब तथा स उसके ऋणदाता एवं कर्मचारी के रूप में कार्यरत हों ताकि उनका कर दायित्व कम हो सके।

आपके क्या सुझाव है? अपने सुझाव के पक्ष में तर्क दीजिए।

Unit-III / इकाई-III

6. "Amalgamation is an important investment of Tax-Planning for companies". Explain and examine this statement with reference to the provisions of the Income Tax Act, 1961.

9+6=15

“एकीकरण कम्पनियों के लिए कर नियोजन का एक महत्वपूर्ण साधन है।” स्पष्ट कीजिए तथा आयकर अधिनियम 1961 के प्रावधानों के सन्दर्भ में इस कथन का परीक्षण कीजिए।

(7)

7. Three companies raised the capital as under:
तीन कम्पनियां अपनी पूंजी को निम्न प्रकार से बढ़ाना चाहती है-

15

Companies Capital in Rs.

	I	II	III
Capital (पूंजी)	2,00,000	1,60,000	40,000
Loan (ऋण)	—	40,000	1,60,000
Total investment (कुल विनियोग)	2,00,000	2,00,000	2,00,000
Rate of Interest on loan (ऋण पर ब्याज दर)	—	10%	10%
Rate of Return (विनियोग पर प्रत्यय दर)	25%	10%	8%
Rate of Tax (कर दर)	30%	30%	30%

Explain whose capital structure is best and why?
बताइये किसकी पूंजी संरचना सर्वोत्तम है और क्यों?