

Roll No. Total Printed Pages - 10

F - 3088

**M. Com. (Final) Examination, 2022
(Compulsory)
Paper Third
INCOME TAX LAW AND TAX PLANNING**

Time : Three Hours]

[Maximum Marks : 100

नोट: सभी पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। 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 - 1/ Unit - 1

1. निम्नलिखित को समझाइए :

(i) आकस्मिक आय

- (ii) सकल कुल आय एवं कुल आय में अंतर
(iii) गतवर्ष तथा कर-निर्धारण वर्ष को समझाकर लिखिए।
(iv) आयकर अधिनियम 1961 के अनुसार व्यक्ति से आप क्या समझते हैं?

Explain the following:

- (i) Casual Income
(ii) Difference between gross total income and total income.
(iii) Explain the previous year and assessment year.
(iv) What do you understand by the term person according to Income Tax Act 1961?

अथवा/OR

श्री देवांश दो मकानों के स्वामी हैं। दोनों मकानों का विवरण निम्न है -

Shri Devansh is the owner of two houses. Details of both the houses are as follows :

[3]

	मकान I	मकान II
नगरपालिका मूल्य (Municipal value)	₹ 20,000	₹ 24,000
प्राप्त किराया (Rent recived)	24,000	30,000
उचित किराया (Fair Rent)	18,000	32,000
नगर पालिका कर (Municipal Tax)	2,000	2,400
वार्षिक प्रभार (Annual charge)	—	400 प्रतिमाह per month
भूमि का किराया (Ground Rent)	1,000	1,500
ऋण पर ब्याज (Interest on loan)	2,000	3,000

दूसरा मकान तीन माह खाली रहा। दोनों मकान क्रमशः 1 जून 2015 तथा 1 जून 2019 को बनकर तैयार हुए। श्री देवांश की कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए मकान सम्पत्ति की आय की गणना कीजिए।

The Second house remained vacant for three months. Both the houses were completed on 1st June 2015 and 1st June 2019 respectively. Compute Mr. Devansh Income from House property for the assessment year 2021-22

F - 3088

P.T.O.

[4]

इकाई - 2 / Unit - 2

2. श्रीमती नव्या एक चिकित्सक हैं, उनका प्राप्ति भुगतान खाता निम्न प्रकार था।

Smt Navya is a Doctor, Her receipts and payments account is as follows.

विवरण/particulars	₹	विवरण/particular	₹
शेष लाया गया Balance b/d (01/04/2020)	8000	किराया (Rent)	6000
दवाइयों के विक्रय से प्राप्ति Sale of Medicines	48000	वेतन (Salary)	5000
परामर्श शुल्क Consultation fee	26000	दवाइयाँ Medicines	6500
शल्य क्रिया शुल्क Operation fee	58000	स्कूटी क्रय Scooty purchased	12500
मकान-सम्पत्ति से किराया Rent from house property	5000	स्कूटी व्यय Scooty Expenses	2000
रोगियों से उपहार Gift from patients	5000	घरेलू व्यय Household Expenses	48000
		शेष आगे ले जाया गया Balance c/d 31.03.2021	71000
	151000		151000

F - 3088

[5]

किराया ऐसे भवन का चुकाया गया है जिसका आधा भाग वह अपनी डिस्पेन्सरी के लिए एवं आधा भाग स्वयं के निवास के लिए प्रयोग करती हैं। स्कूटी व्यय का 1/4 भाग निजी प्रयोग से सम्बन्धित है। मरीजों से शल्य क्रिया शुल्क के ₹0 6000 लेना बाकी है।

Half portion of house is used for her clinic and half portion for self residence. 1/4th of scooty expenses is related to her personal use. Outstanding operation fees was Rs. 6,000.

कर निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए पेशे की कर-योग्य आय ज्ञात कीजिए यह मानते हुए कि वह अपना हिसाब रोकड़ी आधार पर रखती है।

Compute her professional income for the assessment year 2021-22 it is assumed that her accounts are based on cash basis.

अथवा/OR

कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए मि. एक्स के निम्न विवरणों से उसकी अन्य साधनों से आय ज्ञात कीजिए।

From the following details of Mr. X, compute his income from other sources for the assesment year 2021-22.

[6]

1. पाकिस्तान में कृषि से आय Income from agriculture in Pakistan	₹ 5,000
2. राजकोट में भूमि से किराया Ground Rent for land in Rajkot	10,000
3. डाकघर बचत बैंक खाते का ब्याज Interest on post office saving bank a/c	7,000
4. भारतीय औद्योगिक वित्त निगम में जमा पर ब्याज Interest on deposits with IFCI	5,000
5. विदेशी कम्पनी का लाभांश Dividend from Foreign Company	1700
6. उप-किरायेदार को मकान किराये पर देने से आय Rent from subletting a house	26,250
7. एक्स द्वारा उप-किरायेदार पर उठे मकान का किराया चुकाना Rent paid by X, for sublet house	12000
8. उप किराये पर उठे मकान के अन्य व्यय Other expenses for sublet house	1000
9. घुड़दौड़ से जीत winning from horse race	12300
10. हीरो लिमिटेड के कर-मुक्त 10% ऋणपत्र (सूचीबद्ध) Rs. 54000 10% Tax free debentures (Listed) Hero Ltd. 1-5-2020	54000

[7]

इकाई - 3 / Unit - 3

3. हानियों की पूर्ति से क्या आशय है? हानियों की पूर्ति से सम्बन्धित आयकर अधिनियम के प्रावधान बताइए।

What do you mean by set off of losses ? Discuss the provisions of setting off of losses as given in the Income Tax Act.

अथवा/OR

एक हिन्दू अविभाजित परिवार की वित्त वर्ष 2021-22 में निम्नलिखित कर-योग्य आय प्राप्त होने का अनुमान है।

A Hindu undivided family has estimated the following taxable income for the financial year 2021-22.

	₹
मकान-सम्पत्ति से आय Income from house property	2,00,000
बैंक में स्थायी जमा पर ब्याज Interest on fixed deposit in bank	10,000
व्यवसाय से लाभ Profit from business	6,00,000

F - 3088

P.T.O.

[8]

परिवार का एक सदस्य निश्कत है। परिवार ने उसकी चिकित्सा प्रशिक्षण पर ₹0 15000 व्यय किये। वित्त वर्ष 2021-22 के लिए अग्रिम कर की राशि की गणना कीजिए।

A member of family is disabled. Family has spent Rs. 15000 on his medical training. Determine the amount of advance tax for the financial year 2021-22

इकाई - 4 / Unit - 4

4. मि० रमेश जो हिन्दू अविभाजित परिवार के प्रबंधक हैं ने निम्नलिखित विवरण प्रस्तुत किए हैं। कर निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए कुल आय की गणना कीजिए।

The following details have been furnished by Mr. Ramesh, who is the manager of a Hindu undivided family. Compute the total income for the assessment year 2021-22

- | | Rs. |
|--|------|
| 1. लाभांश (सकल)
Dividend (Gross) | 3000 |
| 2. एक अधिसूचित कालेज को दान
Donation to an approved college | 5000 |

F - 3088

[9]

3- अपंजीकृत फर्म से लाभ Profit from unregistered firm)	15000
4- व्यापार के लाभ Profit from Business	60000
5- कर्ता द्वारा प्राप्त संचालक शुल्क (व्यक्तिगत) Director's fee received by Karta (Personal)	8000
6- किराये पर दी गई सम्पत्ति का वार्षिक किराया मूल्य Annual rental value of the letout property	80000
7- विनियोग के हस्तान्तरण से पूंजी लाभ Capital gain on transfer of investment	20000

अथवा/OR

निम्न पर संक्षिप्त टिप्पणी कीजिए।

Write short notes on the following:

1. सक्रिय साझेदार (Working partner)
2. फर्म की सदस्यता (Membership of a firm)
3. व्यक्तियों का समुदाय (Association of persons)
4. पुस्तक लाभ (Book profit)

[10]

इकाई - 5 / Unit - 5

5. आयकर की दृष्टि से साझेदारी फर्म या एकाकी व्यापार या कम्पनी में से कौन सा व्यवसाय उपयुक्त रहेगा?

From Income Tax point of view which form of business partnership firm, sole proprietary business or company shall be beneficial ?

अथवा/OR

- (अ) कर नियोजन एवं कर अपवंचन में अन्तर बताइए।

Differentiate between " Tax Planning" and Tax Evasion:

- (ब) नये व्यवसाय के स्वरूप का चयन करते समय ध्यान रखने वाली मुख्य बातों को समझाइए।

Discuss the main points regarding the selection of form of new business.