CPG–425

M.Com. (Final) Examination, 2024

ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

Paper – X

(Taxation and Tax Planning)

Time : 3 Hours] श्री जैन (पी.जी.) कॉलेज, बीकानेर [*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)

1. (i) What do you mean by Tax Avoidance ?

कर बचाव से आप क्या समझते हैं ?

(ii) To what extent is the children's education allowance exempt from tax ?

बाल शिक्षण भत्ता किस सीमा तक कर-मुक्त होता है ?

(iii) What is the rate of depreciation for the Aeroplane ?

हवाई जहाज पर मूल्यह्रास की दर क्या है ?

(iv) What is Capital Gain Account Scheme, 1988 ?

पूँजी लाभ खाता योजना, 1988 क्या है ?

(v) Give any *two* examples of such transactions which are not regarded as transfer.

ऐसे व्यवहारों के कोई **दो** उदाहरण दीजिए जिनको हस्तान्तरण नहीं माना जाता है।

(vi) Give *two* examples of Tax holidays available to an industrial undertaking.

एक औद्योगिक उपक्रम हेतु उपलब्ध कर-मुक्ति के **दो** उदाहरण दीजिए।

(vii) Write names of any *four* expenses which are expressly allowed in the computation of taxable profits of business ?

किन्हीं **चार** व्ययों के नाम लिखिए, जो व्यवसाय के कर योग्य लाभों की गणना करते समय स्पष्टतया स्वीकृत किए जाते हैं ?

(viii) Write cost inflation index for the financial year 2022-23.

वित्तीय वर्ष 2022-23 के लिए लागत प्रसार सूचकांक लिखिए।

(ix) Explain impact and incidence of tax.

कराघात एवं करापात को समझाइए।

(x) What do you understand by Tax Planning ?

कर नियोजन से आप क्या समझते हैं ?

CamScanner

Section–B

श्री जैन (पी.जी.) कॉलेज, बीकानेर

(खण्ड–ब)

2. Mention the expenses which are expressly disallowed while computing income from business.

   व्यापार से आय की गणना करते समय स्पष्टतया अस्वीकृत खर्चों को बताइए।

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

   'कर बचाव' तथा 'कर चोरी' में अन्तर बताइए।

4. Explain the circumstances, in which there is no impact of direct taxes on Economic Growth.

   उन परिस्थितियों का वर्णन कीजिए, जिनमें आर्थिक विकास पर प्रत्यक्ष करों का कोई प्रभाव नहीं पड़ता है।

5. Explain in brief the problems of tax planning in the context of administrative legislation in India.

   भारत में प्रशासनिक विधान के सन्दर्भ में कर नियोजन की समस्याओं का संक्षेप में वर्णन कीजिए।

6. An assessee, who is engaged in the business of growing and manufacturing coffee in India, deposited ₹ 80,000 with National Bank. Ascertain the amount of deduction for tea, coffee and rubber development account under Section 33AB to this assessee for the assessment year 2023-24 under both tax regime, when the profits from business and profession are ₹ 2,50,000.

   एक करदाता ने, जो भारत में कॉफी उगाने एवं निर्माण करने के व्यवसाय में लगा हुआ है, राष्ट्रीय बैंक में ₹ 80,000 जमा करवाए। कर निर्धारण वर्ष 2023-24 के लिए करदाता के धारा 33AB के अन्तर्गत चाय, कॉफी एवं रबर विकास खाते के सम्बन्ध में स्वीकृत छूट की राशि दोनों कर व्यवस्था के अनुसार ज्ञात कीजिए, जबकि व्यापार एवं पेशे से लाभों की राशि ₹ 2,50,000 हो।

CamScanner

7. Mr. Dilip retires from a company on 30th June, 2022. He gets ₹ 40,000 per month as pension from 1st July, 2022. With effect from 1st January, 2023 he gets 3/4th of his pension commuted for ₹ 24,00,000.

Determine the taxable amount of pension for the assessment year 2022-23.

श्री दिलीप 30 जून, 2022 को एक कम्पनी से सेवानिवृत्त होता है। उसको 1 जुलाई, 2022 से ₹ 40,000 प्रति माह पेंशन प्राप्त होती है। 1 जनवरी, 2023 को उसने अपनी पेंशन के 3/4 भाग को एकमुश्त राशि में परिवर्तित करा लिया तथा ₹ 24,00,000 प्राप्त किए।

कर निर्धारण वर्ष 2022-23 के लिए पेंशन की कर-योग्य राशि ज्ञात कीजिए।

8. Discuss the recognised methods of tax planning for a salaried employee.

एक वेतनभोगी कर्मचारी के लिए कर नियोजन हेतु प्रमाणिक तरीकों का वर्णन कीजिए।

Section–C

(खण्ड–स)

9. Discuss the impact of direct taxes on economic growth of developing country.

एक विकासशील देश के आर्थिक विकास पर प्रत्यक्ष करों के प्रभाव की विवेचना कीजिए।

10. Discuss the provisions of Income Tax Act relating to the set off and carry forward of losses.

हानियों की पूर्ति एवं उन्हें आगे ले जाने से सम्बन्धित आयकर अधिनियम के प्रावधानों का वर्णन कीजिए।

CamScanner

11. The Profit and Loss Account of a cloth merchant for the year ended 31st March, 2023 is as under :

31 मार्च, 2023 को समाप्त होने वाले गत वर्ष के लिए एक कपड़े के व्यापारी का लाभ-हानि खाता निम्न है :

	(₹)		(₹)
Salary Paid	19,000	Gross Profit	95,000
Commission Paid	8,000	Commission	4,000
Sundry Expenses	14,500	Sundry Income	3,000
Selling Expenses	4,000	Interest on Securities (Net)	7,000
Domestic Expenses	1,500	Rent from House Property	6,000
Free Samples	1,000		
Advertisement Expenses	11,000		
Net Profit	56,000		
	1,15,000		1,15,000

On an examination of his account books, following additional informations were received :

(a) The value of opening stock was ₹ 50,000 but the merchant valued it 20% higher.

(b) ₹ 500 paid as bribe included in sundry expenses.

(c) The advertisement expenses included an amount of ₹ 600 being cost of calendars and diaries purchased to present to the customer. It also included ₹ 1,500 being the cost of advertisement given in the magazine of a political party.

Compute his Income from Business and Profession for the Assessment year 2023-24.

उसकी लेखा पुस्तकों का निरीक्षण करने से निम्नलिखित अतिरिक्त सूचनाएँ प्राप्त की गईं :

(अ) प्रारम्भिक रहतिया का मूल्य ₹ 50,000 था जबकि व्यापारी ने इसका मूल्यांकन 20% अधिक किया।

(ब) विविध व्ययों में ₹ 500 रिश्वत के शामिल हैं।

(स) विज्ञापन व्ययों में ₹ 600 ग्राहकों को वितरण हेतु क्रय किए गए डायरी एवं कलैण्डरों का मूल्य शामिल है। इनमें एक राजनीतिक दल की मैगजीन में दिए गए विज्ञापन का मूल्य ₹ 1,500 भी शामिल है।

कर निर्धारण वर्ष 2023-24 के लिए उसके व्यापार तथा पेशे से आय की गणना कीजिए।

12. Mr. Tarun transfers the following assets during the previous year 2022-23 :

श्री तरुण ने गत वर्ष 2022-23 के दौरान निम्न सम्पत्तियाँ हस्तान्तरित कीं :

	Goodwill	Tenancy Rights	Trademark	Land
Cost of acquisition	20,000	–	–	40,000
F.M.V. on 1-4-2001	50,000	80,000	60,000	1,00,000
Sale consideration	2,27,000	2,50,000	4,00,000	11,33,000

CamScanner

Compute the amount of capital gain chargeable in the hands of Mr. Tarun for the assessment year 2023-24.

Cost inflation Index for F/Y 2022-23 is 331.

कर निर्धारण वर्ष 2023-24 के लिए श्री तरुण के कर-योग्य पूँजी लाभों की गणना कीजिए।

वित्तीय वर्ष 2022-23 के लिए लागत प्रसार सूचकांक 331 है।

CamScanner