

Total Pages : 8

**KN-334**

**B.COM. (Part-III) Examination, 2022**

**( New Course )**

**TAX PROCEDURE AND PRACTICE**

**( Vocational )**

**[ Paper : First ]**

**( Corporate Tax Planning and  
Management )**

***Time Allowed : Three Hours***

***Maximum Marks : 50***

***Minimum Passing Marks : 15***

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

सभी पाँच इकाईयों से प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न करना अनिवार्य है। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

**KN-334/1000**

**( 1 )**

**[P.T.O.]**

## UNIT-I/ इकाई-I

1. What is the need for tax planning? Explain its limitation.  
कर नियोजन की क्या आवश्यकता है? इसकी सीमाएं बताइये।

**OR / अथवा**

"Tax Planning is a legal and moral way of Tax saving."

Discuss the statement and describe its importance.

“कर नियोजन कर बचाने का एक वैधानिक एवं नैतिक तरीका है।” इस कथन को समझाइये एवं उसका महत्व बताइये।

## UNIT-II / इकाई-II

2. What are the deductions allowed from the annual value of house property while computing the income from house property?

मकान सम्पत्ति से आय की गणना करते समय मकान सम्पत्ति के वार्षिक मूल्य में से कौन-कौन सी कटौतियाँ घटाई जाती हैं?

**OR / अथवा**

Following are the incomes of a domestic company for the year ending on 31st March, 2021 :

Business profit	—	4,03,200
Dividend from an Indian company (Gross)	—	10,000
Dividend from other Indian company (Gross)	—	1,800
Income from Mutual Fund (Gross)	—	5,000

Royalty received from a foreign concern for providing technical knowledge	—	16,000
Fee from an Indian company for technical advise	—	12,000
Dividend from a foreign company	—	8,000
Company has donated to National Development fund during the previous year	—	8,800

Compute the total income of company for the Assessment year 2021-22. Find out tax liability if the book profit for the company is Rs. 8,00,000 U/S 115 JB.

31 मार्च, 2021 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए एक घरेलू कम्पनी की निम्नलिखित आय है :

		रुपये
व्यापारिक लाभ	—	4,03,200
भारतीय कम्पनी से लाभांश (सकल)	—	10,000
अन्य भारतीय कम्पनी से लाभांश (सकल)	—	1,800
आपसी कोष से आय (सकल)	—	5,000
एक विदेशी उपक्रम से तकनीकी ज्ञान प्रदत्त करने के कार्य के लिए प्राप्त रॉयल्टी	—	16,000
एक भारतीय कम्पनी को तकनीकि परामर्श देने पर शुल्क	—	12,000
एक विदेशी कम्पनी से प्राप्त लाभांश	—	8,000
कम्पनी ने गत वर्ष में राष्ट्रीय ग्राम विकास कोष को दान दिया है	—	8,800

कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए कम्पनी की कुल आय की गणना कीजिए। कर-दायित्व ज्ञात कीजिए यदि धारा 115 JB के अन्तर्गत कम्पनी का पुस्तक लाभ 8,00,000 रुपये हो।

### UNIT-III / इकाई-III

3. Explain the tax planning provisions in respect of Tea, Coffee and Rubber industries.

चाय, कॉफी एवं रबर उद्योग से सम्बन्धित कर-नियोजन के प्रावधान बताइये।

### OR / अथवा

What is a bonus share? How can a shareholder reduce his tax liability regarding bonus shares?

बोनस अंश क्या है? एक अंशधारी बोनस अंशों के सम्बन्ध में किस प्रकार अपना कर-दायित्व कम कर सकता है?

### UNIT-IV / इकाई-IV

4. Discuss the provisions of deduction in respect of profits and gains from housing project U/S 80 IBA of the Income Tax Act.

आयकर अधिनियम की धारा 80 IBA के अन्तर्गत आवासीय परियोजना के लाभ के सम्बन्ध में कटौती के प्रावधान समझाइये।

**OR / अथवा**

XY Ltd. (an industrial undertaking) wants to amalgamate with PQ Ltd. (an Indian company) on June 30, 2021. You are required to find out the tax implications in respect of the following losses/allowances of XY Ltd. in the assessment of PQ Ltd. (i.e. amalgamated company).

	<b>Rs.</b>
Unabsorbed depreciation allowance of the previous year 2019-20	86,000
Brought forward business loss of the previous year 2019-20	10,00,000
Expected bad debts	15,000
Brought forward capital loss of the previous year 2019-20	40,000
Brought forward speculative loss of the previous year 2019-20	50,000

XY Ltd. incurred capital expenses Rs. 2,00,000 in 2018-19 for promoting family planning amongst its employees. The company could not claim deduction in respect of such expenses in the previous years 2019-20 and 2020-21.

XY Ltd. (एक औद्योगिक उपक्रम) एक भारतीय कम्पनी PQ Ltd. में 30.6.2021 को मिलना चाहती है। आप XY Ltd. की निम्न हानियों आदि का PQ Ltd. (एकीकृत कम्पनी) के कर-निर्धारण पर प्रभाव बताइये :

	Rs.
गत वर्ष 2019-20 का अशोधित ह्रास	86,000
गत वर्ष 2019-20 की आगे लाई गई व्यावसायिक हानि	10,00,000
अनुमानित डूबत ऋण	15,000
गत वर्ष 2019-20 की आगे लाई गई पूँजीगत हानि	40,000
गत वर्ष 2019-20 की आगे लाई गई स्टॉक व्यापार की हानि	50,000

2018-19 में XY Ltd. ने अपने कर्मचारियों के परिवार नियोजन के प्रोत्साहन के लिए 2,00,000 रु. पूँजीगत व्यय किया, कम्पनी 2019-20 एवं 2020-21 गत वर्षों में इस सम्बन्ध में कटौती नहीं ले सकी।

#### UNIT-V / इकाई-V

5. What do you understand by Advance payment of tax? Explain clearly the provision of the Income Tax Act in this respect

कर के अग्रिम भुगतान से आप क्या समझते हैं? इस सम्बन्ध में आय कर अधिनियम के प्रावधानों की स्पष्ट व्याख्या कीजिए।

OR / अथवा

A Hindu Undivided Family has estimated the following taxable income for the financial year 2021-22 :

	Rs.
Income from house property	80,000
Profit from business	7,50,000
Interest on fixed deposit from Bank (Gross)	10,000

Determine the amount payable as an advance tax on prescribed dates during the financial year 2021-22, if he does opt new tax regime.

एक हिन्दू अविभाजित परिवार, जिसके सदस्य की आय कर-योग्य है, को वित्तीय वर्ष 2021-22 में निम्नलिखित कर-योग्य आय प्राप्त होने का अनुमान है :

	रुपये
मकान सम्पत्ति से आय	80,000
व्यवसाय से लाभ	7,50,000
बैंक से स्थायी जमा पर ब्याज (सकल)	10,000

वित्तीय वर्ष 2021-22 में निर्धारित तिथियों तक देय अग्रिम कर राशि की गणना कीजिए, यदि वह नई कर-व्यवस्था को अपनाता है।

----X----