

FM–2102/MS–401**Taxation : Direct and Indirect/Corporate Tax
Planning**

(कराधान : प्रत्यक्ष तथा अप्रत्यक्ष/निगम कर नियोजन)

Master of Business Administration
(MBA-10/12/13/16/17/MBAH-11)

Third Semester, Examination, 2017

Time : 3 Hours

Max. Marks : 80

Note : This paper is of **eighty (80)** marks containing **three (03)** Sections A, B and C. Learners are required to attempt the questions contained in these Sections according to the detailed instructions given therein.

नोट : यह प्रश्न पत्र अस्सी (80) अंकों का है जो तीन (03) खण्डों 'क', 'ख' तथा 'ग' में विभाजित है। शिक्षार्थियों को इन खण्डों में दिए गए विस्तृत निर्देशों के अनुसार ही प्रश्नों के उत्तर देने हैं।

Section–A / खण्ड–क

(Long Answer Type Questions) / (दीर्घ उत्तरीय प्रश्न)

Note : Section 'A' contains four (04) long answer type questions of nineteen (19) marks each. Learners are required to answer *two* (02) questions only.

नोट : खण्ड 'क' में चार (04) दीर्घ उत्तरीय प्रश्न दिये गये हैं।
प्रत्येक प्रश्न के लिए उन्नीस (19) अंक निर्धारित हैं।
शिक्षार्थियों को इनमें से केवल दो (02) प्रश्नों के उत्तर देने हैं।

1. What do you understand by residential status of an assessee ? Explain the tests used for determining the residential status of (i) Individuals, (ii) HUF and (iii) Companies under the Income Tax Act, 1961.

एक करदाता की निवास स्थिति से आप क्या समझते हैं ?
आय-कर अधिनियम, 1961 के अन्तर्गत (i) व्यक्ति, (ii) संयुक्त हिन्दू परिवार (एच. यू. एफ.) तथा (iii) कम्पनी की निवास स्थिति को निर्धारित करने हेतु प्रयुक्त परीक्षणों को समझाइये।

2. Explain the concept of Annual Value. How is it determined ? Enumerate the deductions allowed from 'Income from house property' ?

वार्षिक मूल्य की अवधारणा को समझाइये। इसका निर्धारण कैसे किया जाता है ? 'मकान सम्पत्ति से आय' से अनुमत कटौतियों को बताइये।

3. Mrs. X provides the following details about her salary income during the financial year 2016-17 :

श्रीमती एक्स वित्तीय वर्ष 2016-17 के अन्तर्गत अपनी आय के सम्बन्ध में निम्नांकित विवरण प्रदान करती हैं :

	(₹)
(i) Salary per month	40,000
वेतन प्रति माह	40,000

- | | | |
|-------|---|-----------------------------------|
| (ii) | Dearness salary per month | 20,000 |
| | महँगाई वेतन प्रति माह | 20,000 |
| (iii) | Contribution by her to a provident fund | 14% of salary and dearness salary |
| | एक प्राविडेंट फण्ड में उसका योगदान | वेतन एवं महँगाई वेतन का 14% |

Her employer contributes the same amount.

उसके नियोक्ता द्वारा भी समान धनराशि का योगदान किया जाता है।

- (iv) The interest on provident fund is given @ 12% p. a. which is ₹ 7,200.
प्रोविडेंट फण्ड पर ब्याज 12% प्रतिवर्ष की दर से दिया जाता है, जोकि ₹ 7,200 है।
- (v) She gets house rent allowance of ₹ 3,000 per month whereas she paid annual rent of ₹ 45,000 during the year.
वह प्रतिमाह ₹ 3,000 का मकान किराया भत्ता भी प्राप्त करती है, जबकि उसने वर्ष के अन्तर्गत ₹ 45,000 के किराए का भुगतान किया है।

Calculate her taxable salary for assessment year 2017-18 if provident fund is (i) Recognised (ii) Unrecognised and (iii) Statutory.

कर निर्धारण वर्ष 2017-18 हेतु उसके कर योग्य वेतन की गणना कीजिए यदि प्राविडेंट फण्ड (i) प्रमाणित, (ii) अप्रमाणित और (iii) वैधानिक है।

4. Explain the different types of Income Tax Assessments.

विभिन्न प्रकार के आय कर-निर्धारणों को समझाइये।

Section-B / खण्ड-ख

(Short Answer Type Questions) / (लघु उत्तरीय प्रश्न)

Note : Section 'B' contains eight (08) short answer type questions of eight (08) marks each. Learners are required to answer *four* (04) questions only.

नोट : खण्ड 'ख' में आठ (08) लघु उत्तरीय प्रश्न दिये गये हैं। प्रत्येक प्रश्न के लिए आठ (08) अंक निर्धारित हैं। शिक्षार्थियों को इनमें से केवल चार (04) प्रश्नों के उत्तर देने हैं।

1. Differentiate between Direct and Indirect Taxes.
प्रत्यक्ष एवं अप्रत्यक्ष करों में अन्तर कीजिए।
2. Explain 'Tax Avoidance'. How is it different from 'Tax Evasion' ?
'कर से बचाव' को समझाइये। यह किस प्रकार 'कर वंचना' से भिन्न होता है ?
3. Discuss the taxability of agricultural income.
कृषि आय की कर देयता को समझाइये।
4. Explain the allowances which are exempt, subject to specified limits.
उन भत्तों को समझाइये जो निर्दिष्ट सीमा तक करमुक्त हैं।

5. What are the items of expenditure which are generally not allowed as deduction in computing the total income chargeable to 'profits and gains from business or profession' ?
व्यय की वे कौन-सी मदें हैं, जिन्हें 'व्यवसाय अथवा पेशे से लाभों एवं आयों' के अन्तर्गत कुल आय की गणना में सामान्यतया कटौती के रूप में स्वीकृत नहीं किया जाता है ?
6. Explain Depreciable Assets.
ह्रास योग्य सम्पत्तियों को समझाइये।
7. What is cost inflation index ? Explain.
'लागत-स्फीति सूचकांक' क्या है ? समझाइये।
8. Explain the deductions admissible to an individual under Section 80 C.
धारा 80 सी. के अन्तर्गत एक व्यक्ति की अनुमन्य कटौतियों को समझाइये।

Section-C / खण्ड-ग

(Objective Type Questions) / (वस्तुनिष्ठ प्रश्न)

Note : Section 'C' contains ten (10) objective type questions of one (01) mark each. All the questions of this Section are compulsory.

नोट : खण्ड 'ग' में दस (10) वस्तुनिष्ठ प्रश्न दिये गये हैं। प्रत्येक प्रश्न के लिए एक (01) अंक निर्धारित है। इस खण्ड के सभी प्रश्न अनिवार्य हैं।

Indicate whether the following are True or False.

इंगित कीजिए कि निम्नलिखित सत्य हैं या असत्य।

1. Cash method of record keeping is simpler than the accrual method.
अभिलेखन की नकद विधि आय अपार्जन विधि से सरल है।
2. The goal of tax planning is to reduces taxes.
कर नियोजन का लक्ष्य करों में कमी करना है।
3. Everyone is subjected to income tax.
आयकर प्रत्येक व्यक्ति से सम्बन्धित है।
4. An individual who fails the test of residence is considered not ordinary resident.
एक व्यक्ति जो निवासी के परीक्षण में असफल रहता है, असाधारण निवासी माना जाता है।
5. Children education allowance is exempt upto maximum four children.
बच्चों की शिक्षा का भत्ता अधिकतम चार बच्चों तक करमुक्त है।
6. Dividend received from Domestic Company is taxable.
घरेलू कम्पनी से प्राप्त लाभांश कर योग्य है।
7. Donation to PM Drought Relief fund is eligible for 100% deduction.
प्रधानमन्त्री सूखा राहत कोष में दान 100% कटौती हेतु अर्ह है।

8. Section 193 of ITA, 1961 is related to TDS on salaries.
आय-कर अधिनियम, 1961 की धारा 193 वेतन पर टी. डी.
एस. से सम्बन्धित है।
9. The income taxes must be paid throughout the year.
आय करों का वर्षभर भुगतान किया जाना चाहिए।
10. An assessee can also file a loss return.
एक करदाता हानि की कर-विवरणी भी फाइल कर सकता है।

