

FM-2102/MS-401

Taxation : Direct and Indirect/Corporate Tax Planning

(कराधान : प्रत्यक्ष तथा अप्रत्यक्ष / नैगमिक कर आयोजन)

Master of Business Administration

(MBA-10/12/13/16/17/MBAH-11)

Third Semester, Examination, 2018

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. Differentiate between 'The Accrual Concept' and 'The Arising Concept'. Enumerate the Income demand to accrue or arise in India.
'आय की अर्जित होने की अवधारणा' तथा 'आय के उदय होने की अवधारणा' में क्या अन्तर है ? भारत में अर्जित अथवा उदित मानी गयी आयों को बताइए।
2. What are perquisites ? Explain taxable and tax-free perquisites using examples.
अनुलाभ क्या होते हैं ? करयोग्य एवं करमुक्त अनुलाभों को उदाहरणों के प्रयोग के द्वारा समझाइए।
3. Define 'Capital Gains' and differentiate between short-term capital gains and long-term capital gains. Also explain the rules regarding exemption of capital gains.
'पूँजी लाभों' को परिभाषित कीजिए तथा अल्पकालीन पूँजी लाभों एवं दीर्घकालीन पूँजी लाभों में अन्तर स्पष्ट कीजिए। पूँजी लाभों की करमुक्ति के सम्बन्ध में नियमों को भी समझाइए।
4. From the following detail in respect of Mr. X, calculate total income chargeable to tax for the assessment year 2017-18 :

₹

Basic Salary	5,00,000
--------------	----------

Dearness Allowance	10,00,000
House Rent Allowance	60,000
Interest on Fixed Deposit	1,50,000
Dividend from an Indian Company	10,000
Remuneration received	1,25,000

Mr. X contributes 10% of his salary and dearness allowance towards contributory recognised provident fund to which his employer contributes the same amount. He has paid a sum of ₹ 75,000 as annual premium for his SBI Life policy during the year.

श्री एक्स के सम्बन्ध में निम्नांकित विवरण से कर-निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए कुल करयोग्य आय की गणना कीजिए :

₹

मूल वेतन	5,00,000
महँगाई भत्ता	10,00,000
मकान किराया भत्ता	60,000
स्थायी जमा पर ब्याज	1,50,000
भारतीय कम्पनी से लाभांश	10,000
पारिश्रमिक प्राप्त	1,25,000

श्री एक्स अंशदायी मान्यता प्राप्त प्रॉविडेंट फण्ड में अपने वेतन एवं महँगाई भत्ते का 10% योगदान करते हैं जिसमें उनके नियोक्ता द्वारा भी समान धनराशि का योगदान किया जाता है। उन्होंने अपनी एस. बी. आई. लाइफ पॉलिसी में वर्ष के अन्तर्गत ₹ 75,000 का वार्षिक प्रीमियम भुगतान किया।

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 'Tax Evasion' and 'Tax Planning'.
'कर बंचना' एवं 'कर नियोजन' में अन्तर स्पष्ट कीजिए।
2. What are the characteristics of 'Tax havens' ?
'कर आकाश' की विशेषताएँ क्या हैं ?
3. Explain Previous year, Assessment year and Income.
गत-वर्ष, कर-निर्धारण वर्ष तथा आय को समझाइए।
4. What are the tax benefits available to newly established units in FTZ, SEZ and EHTP ?
एफ. टी. जेड., एस. ई. जेड. एवं ई. एच. टी. पी. में स्थापित नवीन इकाइयों को उपलब्ध कर-लाभ क्या हैं ?
5. How is annual value of House property determined ?
मकान-सम्पत्ति का वार्षिक मूल्य कैसे निर्धारित किया जाता है ?
6. What are the income chargeable to Income Tax under the head 'Profits and gains of business and profession' ?

‘व्यवसाय एवं पेशे के लाभ एवं आय’ शीर्षक के अन्तर्गत करयोग्य आयें कौन-सी हैं ?

7. Give *five* donations which are eligible for 100% deduction under Section 80 G of ITA, 1961.

आई. टी. ए., 1961 की धारा 80 जी. के अन्तर्गत उन पाँच दान की मदों को बताइए जो 100% कटौती हेतु अनुमन्य हैं।

8. Give distinction between ‘Capital expenditure’ and ‘Revenue expenditure’.

‘पूँजीगत व्यय’ एवं ‘आयगत व्यय’ में अन्तर कीजिए।

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 statements are True or False :

इंगित कीजिए कि निम्नलिखित कथन सत्य हैं या असत्य :

1. Tax avoidance is a deliberate failure to pay taxes.

(True/False)

‘कर से बचाव’ कर भुगतान में जान-बूझकर असफल रहना है।

(सत्य/असत्य)

2. The incidence of Income Tax on an assessee depends on his residential status. (True/False)
 एक करदाता पर आयकर का प्रभाव उसकी निवास स्थिति पर निर्भर करता है। (सत्य/असत्य)
3. Income by way of dividends from a domestic company is exempt from tax. (True/False)
 एक घरेलू कम्पनी से लाभांश के रूप में आयकर से मुक्त है। (सत्य/असत्य)
4. As per Section 17 of ITA salary does not include 'Advance Salary'. (True/False)
 आयकर अधिनियम (आई. टी. ए.) की धारा 17 के अनुसार 'अग्रिम वेतन' वेतन से आय में सम्मिलित नहीं किया जाता है। (सत्य/असत्य)
5. 'Family Pensions' are taxable under the head income from salary. (True/False)
 'पारिवारिक पेंशन' वेतन से आय शीर्षक के अन्तर्गत करयोग्य है ? (सत्य/असत्य)
6. Under Section 80 CCC contribution made by an individual assessee to pension fund is deductible. (True/False)
 धारा 80 CCC के अन्तर्गत व्यक्तिगत करदाता के द्वारा पेंशन कोष में योगदान कटौती योग्य है। (सत्य/असत्य)
7. The due date for filing ITR for a company is 31st October of the assessment year. (True/False)

एक कम्पनी के लिए आयकर विवरणीय फाइल करने की अंतिम तिथि कर-निर्धारण वर्ष में 31 अक्टूबर होती है। (सत्य/असत्य)

8. Any omission or any wrong statement in the return of income can be revised at any time. (True/False)

आयकर विवरणी में किसी गलत तथ्य अथवा भूल को किसी भी समय में संशोधित किया जा सकता है। (सत्य/असत्य)

9. Depreciation is a non-cash expense. (True/False)

ह्रास एक गैरनकद व्यय है। (सत्य/असत्य)

10. Recovery of Bad Debts which was allowed earlier as deduction shall be deemed to be profits and gains of business and chargeable to tax. (True/False)

पूर्व में कटौती की गयी डूबत ऋण की वसूली व्यवसाय का लाभ एवं आय मानी जाएगी तथा करयोग्य होगी।

(सत्य/असत्य)

