

[This question paper contains 8 printed pages.]

Sr. No. of Question Paper : 1868D

GC

Your Roll No.....

Unique Paper Code : 22413304

Name of the Paper : Personal Tax Planning

Name of the Course : B.Com (H) CBCS

Semester : III

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt all questions.
3. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
2. सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिये।
3. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

1. (a) Discuss the concept of Tax planning, Tax avoidance and Tax evasion, with suitable examples. (15)

कर योजना, कर-परिहार एवं कर अपवंचन की अवधारणा पर उपयुक्त उदाहरणों सहित चर्चा कीजिए।

OR

- (1) Tax management is essential for every assessee but tax planning is optional. Comment and explain? (15)

OR

(2) What is agricultural income? What is the tax treatment of income which is partially agricultural & partially non agricultural? (15)

(1) कर प्रबंधन प्रत्येक कर-निर्धारिती के लिए आवश्यक है किन्तु कर योजना वैकल्पिक है। टिप्पणी कीजिए एवं व्याख्या कीजिए?

(2) कृषि आय क्या है? ऐसी आय का कर-उपचार क्या है जो आंशिक रूप से कृषि एवं आंशिक रूप से गैर-कृषि आय है?

2. (a) From the following information find out whether X (age 56 years) is liable to pay income tax for the assessment year 2016-17 :

Non-agricultural income for the year ending March 31, 2015 Rs. 2,50,000

Agricultural income for the previous year ending March 31, 2016 Rs. 52,00,000

Non-Agricultural income for the assessment year ending March 31, 2016 Rs. 2,00,000 (7)

(b) Write a short note on :

(i) Tax treatment of Recognized provident fund (RPF)

(ii) Valuation of Motor car (8)

(क) निम्नलिखित जानकारी से ज्ञात कीजिए कि क्या X आयु (56 वर्ष की आयु) कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए आयकर का भुगतान करने हेतु जिम्मेदार है:

31 मार्च, 2015 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए गैर-कृषि आय 2,50,000 रु.

31 मार्च, 2016 को समाप्त होने वाले पूर्ववर्ती वर्ष के लिए कृषि आय 52,00,000 रु.

31 मार्च, 2016 को समाप्त होने वाले कर-निर्धारण वर्ष के लिए गैर-कृषि आय 2,00,000 रु.

(ख) निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए:

(i) मान्यता प्राप्त भविष्य निधि (RPF) का कर उपचार

(ii) मोटर कार का मूल्यांकन

3. (a) Incidence of tax is based upon residential status of an assessee. Comment and explain (7)

(b) Write a short note on:

(i) Encashment of earned Leave

(ii) Relief u/s 89 (1) to salaried employee (8)

(क) करभार कर-निर्धारिता की निवास स्थिति पर आधारित है। टिप्पणी कीजिए एवं व्याख्या कीजिए।

(ख) निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए:

(i) अर्जित अवकाश का नकदीकरण

(ii) वेतनभोगी कर्मचारी को संभाग 89 (1) के अंतर्गत राहत

OR

(a) Gross Total Income of S aged 50 years as computed under Income Tax Act, for the assessment year 2016-17 is Rs. 3,00,000. Compute the tax payable by S assuming that he has agricultural income of

(i) Nil

(ii) 5,000;

(iii) 3,50,000. (7)

(b) Explain the tax treatment of the following

(i) Income from growing and manufacturing of rubber.

(ii) Income from growing and manufacturing coffee. (8)

(क) आयकर अधिनियम के अधिनियम के अंतर्गत, आकलन वर्ष 2016-17 के लिए परिकलित 50 वर्ष की आयु के S नामक व्यक्ति की सकल कुल आय 3,00,000 रु. है। यह मानते हुए S द्वारा भुगतान योग्य कर का परिकलन कीजिए कि उसकी कृषि आय इस प्रकार है:

(i) शून्य

(ii) 5,000;

(ii) 3,50,000

(ख) निम्नलिखित के कर उपचार की व्याख्या कीजिए:

(i) खर के उत्पादन एवं विनिर्माण से प्राप्त आय।

(ii) कॉफी के उत्पादन एवं विनिर्माण से प्राप्त आय।

4. Mr. Ankush is offered an employment by a company in Gurgaon, with the following two alternative packages:

Particulars	Offer I (Rs.)	Offer II (Rs.)
Basic Salary	800,000	9,60,000
D.A.	4,64,000	3,04,000
Bonus	96,000	96,000
Hostel Allowance for one child		21,600
Cost of education of a child in a school run by employer	21,600	
House Rent Allowance (rent payable 2,40,000 p.a.)	1,44,000	1,44,000
Uniform allowance (estimated expenditure on uniform Rs. 12,000)	10,000	10,000
Medical Allowance	60,000	
Reimbursement of medical Bills		60,000
Besides above, the company also offers the following:		
Refrigerator, TV and Fans (cost to the company)	200,000	
Computer (cost to the company)		200,000

श्री अंकुश को गुड़गांव स्थित एक कम्पनी से रोजगार का प्रस्ताव दिया जाता है, उन्हें निम्नलिखित दो वैकल्पिक पैकेज प्रस्तावित किए जाते हैं:

विवरण	प्रस्ताव I (रु.)	प्रस्ताव II (रु.)
मूल वेतन	800,000	9,60,000
आवास भत्ता	4,64,000	3,04,000
बोनस	96,000	96,000
एक बच्चे के लिए हॉस्टल भत्ता		21,600
नियोक्ता द्वारा संचालित विद्यालय में एक बच्चे की शिक्षा की लागत	21,600	
आवास किराया भत्ता (देय किराया 2,40,000 रु. प्रति वर्ष)	1,44,000	1,44,000
वर्दी भत्ता (वर्दी) पर अनुमानित व्यय 12,000 रु.)	10,000	10,000
चिकित्सा भत्ता	60,000	
मेडिकल बिलों की प्रतिपूर्ति		60,000
इनके अतिरिक्त, कंपनी निम्नलिखित भी प्रदान करती है:		
फ्रिज, टीवी और पंखे (कंपनी को लागत)	200,000	
कम्प्यूटर (कंपनी को लागत)		200,000

OR

Which is more tax effective from an employee's point of view in each of the alternative situations given below? Justify your answer with the help of computation of tax:

- (i) To take medical allowance of Rs. 1250 per month or reimbursement of medical expenses up to Rs. 15,000 per annum.
- (ii) To take house rent allowance of Rs. 20,000 per month to meet the rent expenditure of same amount or a rent free unfurnished accommodation of equal value, where his basic salary is Rs. 75,000 and taxable allowances are 15000 per month.
- (iii) To take transport allowance of Rs. 2000 per month or the facility of a small car which will be used for official and personal work.
- (iv) To take Rs. 40,000 per month as consolidated pay or Rs. 25000 per month as basic pay plus 2000 per month as transport allowance plus Rs. 1000 per month as uniform allowance and Rs. 9000 per month as house rent allowance and Rs. 3000 as contribution to RPF of the employee.
- (v) To accumulate leave or en cash it.
- (vi) To take children education allowance or reimbursement of children school fees.
- (vii) To take telephone allowance or take reimbursement of phone bills.

एक कर्मचारी की दृष्टि से नीचे दी गई प्रत्येक वैकल्पिक स्थितियों में से अधिक प्रभावी स्थिति कौन सी है? कर के परिकलन की सहायता से अपने उत्तर का औचित्य सिद्ध कीजिए:

- (i) 15,000 प्रति वर्ष तक के चिकित्सा व्यय की प्रतिपूर्ति का प्रति माह 1250 रु. चिकित्सा भत्ता लेना।
- (ii) 20,000 रु. प्रति माह के किराया-व्यय को पूरा करने के लिए, इसी मात्रा का आवास भत्ता लेना या समान मूल्य का किराया मुक्त गैर-सुसज्जित आवास लेना, जहाँ उसका मूल वेतन 75,000 रु. है और कर योग्य भत्ते 15000 रु. प्रतिमाह हैं।
- (iii) 2,000 रु. प्रति माह का परिवहन भत्ता या आधिकारिक एवं व्यक्तिगत कार्य के लिए प्रयोग की जाने वाली छोटी कार की सुविधा लेना।

- (iv) समेकित वेतन के रूप में 40,000 रु. प्रति माह लेना या प्रति माह मूल वेतन के रूप में 25000 रु. के साथ परिवहन भत्ते के रूप में प्रतिमाह 2000 रु. तथा वर्दी भत्ते के रूप में 1000 रु. प्रति माह एवं आवास किराये भत्ते के रूप में 9000 रु. प्रतिमाह और कर्मचारी की मान्यता प्राप्त भविष्य निधि (RPF) हेतु योगदान के रूप में 3000 रु. लेना।
- (v) अवकाश को एकत्रित करना या उसका नकदीकरण कराना।
- (vi) बच्चों का शिक्षा भत्ता लेना या बच्चों की स्कूल फीसों की प्रतिपूर्ति लेना।
- (vii) टेलीफोन भत्ता लेना या फोन बिलों की प्रतिपूर्ति लेना।

5. What are the tax free facilities which an employer can provide to his employees?

नियोक्ता द्वारा अपने कर्मचारी को प्रदान की जा सकने वाली कर-सुविधाएँ क्या हैं?

OR

- (a) Examine considerations for deciding the option regarding house rent allowance vs rent free accommodation. (7)
- (b) Shri Rajan Gupta was employed in a factory in Manesar. He retired on 1.1.2016 after completing a service of 26 years and 5 months. He had been getting a salary of Rs. 46,000 per month and dearness allowance of Rs. 4000 per month (forming part of retirement benefits) for last two years, His pension has been fixed at Rs. 18000 p.m. He has the option to get $3/4^{\text{th}}$ of his pension commuted for Rs. 5,40,000. He also receives Gratuity of Rs. 800,000 (Not covered under payment of Gratuity Act. 1972). Advise whether he should get his pension commuted or not showing tax implications in both cases. (8)
- (क) आवास किराए भत्ते बनाम किराया मुक्त आवास के विकल्पों में से चयन संबंधी निर्धारण में ध्यान रखने योग्य विचारों का परीक्षण कीजिए।

(ख) श्री राजन गुप्ता मानेसर स्थित एक फ़ैक्टरी में नियोजित थे। 26 वर्ष और 5 महीने की सेवा पूरी करने के बाद वह 11.2016 को सेवानिवृत्त हुए। उन्हें पिछले दो वर्षों से 46,000 रु. प्रति माह वेतन एवं 4000 रु. प्रति माह महंगाई भत्ता (सेवानिवृत्ति लाभों का भाग निर्मित करने वाला) मिल रहा था, उनकी पेंशन 18000 रु. तय की गई है। उन्हें अपनी 3/4 भाग पेंशन 5,40,000 रु. में रूपांतरित कर प्राप्त करने का विकल्प प्राप्त है। उन्होंने 800,000 रु. की ग्रेच्युटी भी प्राप्त की है (ग्रेच्युटी का भुगतान अधिनियम, 1972 के अंतर्गत आच्छादित नहीं है)। सलाह दीजिए कि क्या उनको अपनी पेंशन रूपांतरित रूप में प्राप्त करनी चाहिए या दोनों ही मामलों में कर निहितार्थ नहीं दर्शाना चाहिए।