

75872

M. Com. 3rd Semester (CBCS Scheme w.e.f. 2017-18)

Examination, December-2022

CORPORATE TAX

Paper : 17MCO23C2

Time allowed : 3 hours]

[Maximum marks : 80]

Note: Attempt five questions in all. Question no. 1 is compulsory. All questions carry equal marks.

नोट : कुल पाँच प्रश्न कीजिए। प्रश्न नं. 1 अनिवार्य है। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

1. (i) How recovery of arrear of rent will be treated ?
किराए के बकाए की वसूली को कैसे उपचारित किया जाएगा ?
- (ii) Explain the assets which can be included in capital assets.
परिसम्पत्तियों की व्याख्या कीजिए जिसे पूँजी परिसम्पत्तियों में सम्मिलित किया जा सकता है।
- (iii) Write a brief note on MAT.
MAT पर एक संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए।
- (iv) Describe the deduction in respect of profit from business of collecting and processing of Bio-degradable waste u/s 80JJA.
धारा 80JJA के अंतर्गत जैव निम्नीकरणीय अपशिष्ट के प्रसंस्करण तथा संग्रहण के व्यवसाय से लाभ के संदर्भ में कटौतियों का वर्णन कीजिए।

[P. T. O.]

75872-P-8-Q-9 (22)

(2)

75872

- (v) How anonymous donations are being taxed ?
गुमनाम दान पर कितना कर लगाया जाता है ?
- (vi) Describe the procedure for assessing the income of a political party.
एक राजनीतिक दल की आय का आकलन करने की प्रक्रिया का वर्णन कीजिए।
- (vii) How can the income of a discontinued business be assessed ?
एक बंद व्यवसाय की आय का कर निर्धारण कैसे किया जा सकता है ?
- (viii) Comment upon the Urban v/s Rural Consumers' Co-operative Society.
शहरी बनाम ग्रामीण उपभोक्ता सहकारी समिति पर टिप्पणी कीजिए।

8×2=16

Unit-I

इकाई-I

2. Mention the various types of companies for income tax purposes. Discuss the procedure for determining residential status and incidence of tax of a company on the basis of residential status during the Previous Year.

16

75872

(3)

75872

आयकर उद्देश्यों के लिए कम्पनियों के विभिन्न प्रकारों का उल्लेख कीजिए। गत वर्ष के दौरान आवासीय स्थिति के आधार पर किसी कम्पनी के कर के आयतन तथा आवासीय स्थिति निर्धारण के लिए प्रक्रिया की विवेचना कीजिए।

3. What should be included in the term 'Business Income'? Elaborate the deductions which are allowed to a company for computing business income. 16

‘व्यवसायिक आय’ शब्द में क्या शामिल किया जाना चाहिए? व्यवसायिक आय की गणना के लिए एक कम्पनी को स्वीकृत कटौतियों को विस्तार से बताइये।

Unit-II

इकाई-II

4. Followings are the incomes submitted by Prince Company Ltd., Delhi an Indian company for the year ending 31-03-2022 :
- Profit from leather business : ₹ 6,50,000
 - Dividend from a domestic company : ₹ 80,000
 - Dividend from an Indian company whose 60% income is agriculture income : ₹ 50,000
 - Income from Mutual Funds (gross) : ₹ 45,000
 - Royalty received from a foreign company for providing technical advise ₹ : 40,000

(4)

75872

- Fees from an Indian company for professional advice : ₹ 75,000
- Unexplained income : ₹ 70,000
- Casual income (net) : ₹ 91,000
- Long term capital gains : ₹ 87,000
- Short term capital loss : ₹ 8,000
- Company has donated to National Sports Fund during the year ₹ 50,000 and ₹ 4,000 to Sonia Gandhi Memorial Trust.

Compute the total income and net tax liability of the company for the Assessment Year 2022-23, if book profit of the company is ₹ 7,50,000 u/s 115JB. 16

31-03-2022 को समाप्त वर्ष के लिए एक भारतीय कम्पनी प्रिंस कंपनी लिमिटेड, दिल्ली द्वारा प्रस्तुत आय निम्नलिखित हैं :

- चमड़े के व्यवसाय के लाभ : ₹ 6,50,000
- एक घरेलू कम्पनी से लाभांश : ₹ 80,000
- एक भारतीय कम्पनी जिसकी 60% आय कृषि आय है, से लाभांश : ₹ 50,000
- म्युचुअल फंडों (सकल) से आय : ₹ 45,000

- (v) तकनीकी सलाह देने के लिए एक विदेशी कम्पनी से प्राप्त रॉयल्टी ₹ : 40,000
- (vi) पेशेवर सलाह के लिए एक भारतीय कम्पनी से शुल्क : ₹ 75,000
- (vii) अस्पष्टीकृत आय : ₹ 70,000
- (viii) आकस्मिक आय (शुद्ध) : ₹ 91,000
- (ix) दीर्घ अवधि पूंजी लाभ : ₹ 87,000
- (x) अल्प अवधि पूंजी हानि : ₹ 8,000
- (xi) कम्पनी ने वर्ष के दौरान : ₹ 50,000 राष्ट्रीय खेल निधि को तथा सोनिया गाँधी स्मारक ट्रस्ट को : ₹ 4,000 दान किया गया।

कर निर्धारण वर्ष : 2022-23 के लिए कम्पनी की कुल आय तथा शुद्ध कर दायित्व की गणना कीजिए, यदि कम्पनी का पुस्तक लाभ धारा 115JB के अंतर्गत ₹ 7,50,000 है।

5. What is insurance business ? Discuss the latest provisions of Income Tax Act, 1961 with regards to assessment of income of an Indian Insurance Company. 16

बीमा व्यवसाय क्या है ? एक भारतीय बीमा कम्पनी की आय के कर निर्धारण के संदर्भ सहित आयकर अधिनियम, 1961 के नवीनतम प्रावधानों की विवेचना कीजिए।

Unit-III

इकाई-III

6. Describe the procedure for registration of charitable institutions/ trust as per the Indian Income Tax Act ? Explain the incomes which are totally exempted for the charitable trusts registered in India. 16

भारतीय आयकर अधिनियम के अनुसार धर्मार्थ संस्था/ट्रस्ट के निबंधन के लिए प्रक्रिया का वर्णन कीजिए। भारत में निबंधित धर्मार्थ न्यासों के लिए पूर्णतः मुक्त आयों की व्याख्या कीजिए।

7. What do you mean by advance ruling ? Describe the latest provisions of Income Tax Law in relation to procedure for advance ruling as framed by the Indian Government. 16

अग्रिम निर्णय से आपका क्या तात्पर्य है ? भारत सरकार द्वारा गठित अग्रिम निर्णय के लिए प्रक्रिया के सम्बन्ध में आयकर कानून के नवीनतम प्रावधानों का वर्णन कीजिए।

Unit-IV

इकाई-IV

8. From the following information relating to the incomes of a State Co-operative Society for the Financial Year 2021-22, you are required to compute its total income and net tax payable for the Assessment Year 2022-23 :

- (i) Income from manufacturing and marketing of fruit products : ₹ 3,50,000
- (ii) Interest on deposits with other State Co-operative Society : ₹ 90,000
- (iii) Income from other business : ₹ 35,000
- (iv) Income from collective disposal of labour of its members : ₹ 80,000
- (v) Interest received on securities listed in Indian stock exchange : ₹ 36,000
- (vi) Long term capital gains : ₹ 75,000
- (vii) House property rent received : ₹ 80,000
- (viii) Dividend from a domestic company : ₹ 40,000
- (ix) Society donated by cheque to P.M.'s National Relief Fund : ₹ 45,000
- (x) Dividend from a foreign company (Gross) : ₹ 60,000

The society is primarily engaged in the manufacturing of fruits products in India.

16

वित्तीय वर्ष के लिए एक राज्य सहकारी समिति की आय से सम्बन्धित निम्नलिखित जानकारी से, आपको कर निर्धारण वर्ष 2022-23 के लिए इसकी कुल आय तथा शुद्ध कर भुगतान की गणना करनी है :

- (i) फल उत्पादों के निर्माण तथा विपणन से आय : ₹ 3,50,000
 - (ii) अन्य राज्य सहकारी समिति के साथ जमाओं पर ब्याज : ₹ 90,000
 - (iii) अन्य व्यवसाय से आय : ₹ 35,000
 - (iv) इसके सदस्यों के नाम के सामूहिक निपटान से आय : ₹ 80,000
 - (v) भारतीय स्क्रॉल विपणन में सूर्यवृद्ध प्रतिभूतियों पर प्राप्त ब्याज : ₹ 36,000
 - (vi) दीर्घ अवधि पूंजी लाभ : ₹ 75,000
 - (vii) गृह सम्पत्ति से प्राप्त किराया : ₹ 80,000
 - (viii) एक घरेलू कम्पनी से लाभांश : ₹ 40,000
 - (ix) समिति ने प्रधानमंत्री के राष्ट्रीय राहत कोश को चेक द्वारा दान दिया : ₹ 45,000
 - (x) एक विदेशी कम्पनी से लाभांश (सकल) : ₹ 60,000
- समिति भारत में फलों के उत्पादों के विनिर्माण में प्रमुख रूप से लगी हुई है।

9.

What do you mean by double taxation relief? Elaborate the latest provisions of Income Tax Act, 1961 in respect of double taxation relief.

16

दोहरा कराधान राहत से आपका क्या तात्पर्य है ? दोहरे कराधान राहत के संदर्भ में आयकर अधिनियम, 1961 के नीवनतम प्रावधानों को विस्तार से बताइये।