This question paper contains 8 printed pages.]

5526

Your Roll No. ....

आपका अनुक्रमांक ....

B.A. Prog. / III **J**

(R)

TAX PROCEDURE AND PRACTICE

Paper III – Income Tax & Wealth Tax

Time : 3 Hours *Maximum Marks : 75*

समय : 3 घण्टे *पूर्णांक : 75*

(Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.)

(इस प्रश्नपत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।)

Note : Answers may be written either in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

टिप्पणी : इस प्रश्नपत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

Attempt all the questions.

All questions carry equal marks.

सभी प्रश्न कीजिए।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

[P.T.O.

1. What are the provisions relating to deduction of tax at source from salary, interest other than interest on securities and income from dividends ?

15

Or

(a) When and how tax is to be deducted at source from winnings from horse races ?

5

(b) When and how tax is deductible from rent ?

5

(c) When does liability to advance tax arise ? Give due dates of payment of advance tax.

5

प्रतिभूतियों पर ब्याज के अतिरिक्त ब्याज तथा लाभांश से आय के स्रोत पर कर की कटौती के संबंध में क्या प्रावधान हैं ?

अथवा

(अ) घुड़दौड़ों से जीत पर प्राप्तियों से स्रोत पर कर कब तथा कैसे काटा जाता है ?

(ब) कब और कैसे किराये से कर कटौती योग्य होता है ?

(स) अग्रिम कर के प्रति दायित्व कब उत्पन्न होता है ? अग्रिम कर के भुगतान की देय तिथियाँ बताइये।

2. Who can levy penalty under Income-tax Act ? Discuss the power of the Commissioner to reduce or waive penalty.

15

Or

(a) When can Commissioner exercise his revisionary powers ?

7½

(b) When can mistakes be rectified u/s 154 of the Income-tax Act, 1961 ?

7½

आयकर अधिनियम के अन्तर्गत कौन दण्ड थोप सकता है ? दण्ड को कम करने या समाप्त करने के लिए आयुक्त की शक्ति का विवेचन कीजिए।

अथवा

(अ) आयुक्त अपनी पुनरावृत्तक शक्तियों का कब प्रयोग कर सकता है ?

(ब) आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 154 के अन्तर्गत गलतियों का कब शोधन किया जा सकता है ?

3. What is income escaping assessment ? How the proceeding would be started in such assessment ?

15

Or

Write short notes on any **three** of the following : 5×3

(i) 'Pay-as-you-earn' Scheme.

(ii) Procedure for obtaining refund of tax already paid.

(iii) Time-limit for completion of search assessment.

(iv) Penalty for failure to deduct tax at source.

कर से छूटी आय क्या होती है ? ऐसे कर निर्धारण में कार्यवाही कैसे प्रारम्भ की जानी चाहिए ?

अथवा

निम्न में से किन्हीं **तीन** पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखें :

(i) "चुकाओ-जैसे-कमाओ" योजना

(ii) पहले से चुकाये गये कर का रिफण्ड पाने की प्रक्रिया

(iii) जाँच पड़ताल वाले कर निर्धारण की पूर्णता हेतु समय सीमा

(iv) स्रोत पर कर काटने में भूल करने पर दण्ड

4. (a) How tax is to be deducted when a person is employed by more than one employer ? 5

(b) How interest payable by the assessee is calculated for default in payment of advance tax u/s 234B of the Act ? 5

(c) How interest payable to assessee is computed where any refund arises due to any excess payment of tax ? 5

Or

(a) Mrs. X has made payments of Rs. 5 lakh to a contractor (for business purposes) during the last two quarters of the year ending March 31, 2008.

Her turnover for the year ending March 31, 2007 was Rs. 45 lakh. Is there any obligation to deduct tax at source ?

10

(b) Explain the powers of two appellant authorities.

5

(अ) जब कोई व्यक्ति एक से अधिक सेवायोजक के यहाँ सेवारत हो तो कर की कटौती कैसे की जायेगी ?

(ब) अधिनियम की धारा 234B के अन्तर्गत अग्रिम कर चुकाने में भूल करने के लिए निर्धारिती द्वारा देय ब्याज का परिकलन कैसे किया जाता है ?

(स) जब कर के किसी अधिक भुगतान के कारण कोई रिफण्ड उत्पन्न होता है तो निर्धारिती के देय ब्याज का परिकलन कैसे किया जाता है ?

अथवा

(अ) श्रीमती X ने 31 मार्च, 2008 को समाप्त हो रहे वर्ष की अन्तिम दो तिमाहियों के दौरान व्यावसायिक उद्देश्यों के लिए एक ठेकेदार को 5 लाख रुपये का भुगतान किया है। मार्च 31, 2007 को समाप्त हो रहे वर्ष के दौरान उनका आवर्त 45 लाख रुपये रहा। क्या स्रोत पर कर की कटौती का दायित्व बनता है ?

(ब) किन्हीं दो अपील प्राधिकारियों की शक्तियों को स्पष्ट कीजिए।

5. X furnishes the following particulars for the computation of his wealth tax return for the assessment year 2008-09 :

		Rs.
1.	Gifts of jewellery made to wife from time to time aggregating to Rs. 60,000 market value on valuation date	2,00,000
2.	Flat purchased under instalment payment scheme in 1972 for Rs. 7,50,000, used for purposes of his residence and market value as on March 31, 2008 (instalments remaining unpaid : Rs. 50,000)	15,00,000
3.	Urban land transferred to minor handicapped child valued on March 31, 2008	5,00,000

Explain how you will deal with these items. Make suitable assumptions, if required.

15

Or

Discuss in respect of the following items, the manner of treatment for Mrs. X's wealth-tax assessment for the assessment year 2008-09.

1. A house property at Kolkata was given to her as a gift by her husband on October 1, 1965. She with her husband and children is living in the house for

the last 15 years. Its value of March 31, 2008 was Rs. 2,50,000.

5

2. She has another house property at Nainital given to her as a gift by her father on January 1, 1971 on the occasion of her birthday. This house is also used by her as her own residence where she lives during summer vacations only. The value of the house on March 31, 2008 was Rs. 25,00,000.

5

3. Jewellery received from her father at the time of her marriage in 1956 was of the value of Rs. 1,30,000 on March 31, 2008.

5

X कर निर्धारण वर्ष 2008-09 के लिए अपनी धन कर विवरणी के परिकलन हेतु निम्न विशिष्टियाँ प्रस्तुत करता है :

		रु.
1.	समय-समय पर पत्नी को दिये गये आभूषणों के उपहार जिनका मूल्यांकन तिथि को कुल बाजार मूल्य 60,000 रु. है	2,00,000
2.	किस्तों में भुगतान के अन्तर्गत 1972 में 50,000 रु. में खरीदा गया फ्लेट, जो अपने निवास उद्देश्य हेतु काम आता है तथा इसका बांजार मूल्य 31 मार्च, 2008 को है (अचुकता रही किस्तें : 50,000 रु.)	15,00,000

3. शहरी भूमि जो अवयस्क अपंग बच्चे को अन्तरित की गई, मार्च 31, 2008 को मूल्य 5,00,000

बताइये आप इन मदों का कैसे निपटारा करेंगे ? उपयुक्त मान्यताएँ लें, यदि आवश्यक हो।

अथवा

निम्न मदों के संबंध में, कर निर्धारण वर्ष 2008-09 के लिए श्रीमती X के धन कर निर्धारण हेतु, उपचार का तरीका समझाइये :

1. कोलकाता में एक मकान अक्टूबर 1, 1965 को उनके पति द्वारा उनको उपहार में दिया गया। वे विगत 15 वर्षों से अपने पति तथा बच्चों के साथ उसमें रहती हैं। मार्च 31, 2008 को उसका बाजार मूल्य 2,50,000 रु. था।
2. उनके पास नैनीताल में एक मकान और है जो उनके जन्मदिन के अवसर पर जनवरी 1, 1971 को उनके पिता द्वारा उपहार में दिया गया था। यह मकान भी उनके द्वारा निजी निवास हेतु काम लाया जाता है जहाँ वे केवल ग्रीष्मावकाश के दौरान ठहरती हैं। मार्च 31, 2008 को इस मकान का मूल्य 25,00,000 रु. था।
3. उनके विवाह के समय 1956 में अपने पिता से प्राप्त आभूषणों का मूल्य 31 मार्च, 2008 को 1,30,000 रु. था।