

This question paper contains 7 printed pages.]

Your Roll No.

968

A

B.A. Prog./III

(R)

TAX PROCEDURE AND PRACTICE

Paper III—Income Tax & Wealth Tax

Time : 3 Hours

Maximum Marks : 75

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

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

टिप्पणी : इस प्रश्न-पत्र 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।

1. (a) For the assessment year 2009-10, X whose valuation date is March 31, 2009 submits the following particulars of his assets and liabilities. Determine his wealth-tax liability on the assumption that (a) X is an Indian national and resident and ordinarily resident in India; (b) X is an Indian national but not ordinarily

[P.T.O.]

resident in India; and (c) X is a foreign national and non-resident in India.

	Rs.
Jewellery in India	64,00,000
Utensils of gold (situated outside India)	31,70,000
Capital borrowed for purchasing utensils of gold outside India	28,000
Capital borrowed for acquiring jewellery in India	43,000

10

कर निर्धारण वर्ष 2009-10 के लिए 'क', जिनकी मूल्यांकन तिथि 31 मार्च, 2009 है, अपनी सम्पत्तियों तथा दायित्वों के निम्न विवरण प्रस्तुत करते हैं। इस मान्यता के आधार पर कि (अ) वे एक भारतीय नागरिक हैं तथा भारत में साधारण निवासी हैं; (ब) वे भारतीय नागरिक हैं, लेकिन भारत में असाधारण निवासी हैं; तथा (स) वे एक विदेशी नागरिक हैं तथा भारत में अनिवासी हैं; उनके धन कर दायित्व का निर्धारण कीजिए :

रु.

भारत में आभूषण	64,00,000
सोने के बर्तन (भारत के बाहर स्थित)	31,70,000
भारत के बाहर सोने के बर्तनों के क्रय हेतु लिया गया ऋण	28,000
भारत में आभूषण खरीदने के लिए लिया गया ऋण	43,000

(b) Who are not liable to pay wealth tax u/s 45 of the Wealth-tax Act? 5

धन कर अधिनियम की धारा 45 के अन्तर्गत धन कर देने के लिए कौन उत्तरदायी नहीं होते ?

अथवा (Or)

- (a) What is the rate of wealth tax for the assessment year 2009-10 and assessment year 2010-11? 2
कर-निर्धारण वर्ष 2009-10 तथा कर-निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए धन कर की क्या दर है?
- (b) What is meant by 'Valuation Date' under Wealth-tax Act? 2
धन कर अधिनियम के अन्तर्गत 'मूल्यांकन तिथि' का क्या तात्पर्य है?
- (c) What is meant by 'deemed assets' under section 4 of the Wealth-tax Act? 5
धन कर अधिनियम की धारा 4 के अन्तर्गत 'मान ली गई सम्पत्तियों' से क्या तात्पर्य है?
- (d) Discuss whether the following are 'assets' : 6
विवेचना कीजिये कि क्या निम्न 'सम्पत्ति' हैं :
- (i) A commercial multi-storeyed building given on rent by X (not being held as stock-in-trade).
'क' द्वारा किराये पर दिया गया एक बहुमंजिला व्यापारिक भवन, जिसको व्यापारिक रहितिये के रूप में नहीं रखा गया है।
- (ii) A commercial house-property used by a Hindu undivided family for the purpose of carrying on own business.
एक हिन्दू संयुक्त परिवार द्वारा अपना निजी व्यवसाय चलाने के लिए प्रयुक्त एक व्यापारिक गृह-सम्पत्ति।
- (iii) Y owns a house property which is occupied by a firm in which he is a partner for its business purposes.

'ब' के स्वामित्व में एक गृह सम्पत्ति है जो एक ऐसी फर्म के कब्जे में है जिसमें व्यापारिक उद्देश्यों के लिए वह स्वयं एक साझेदार है।

2. What is 'best judgement assessment'? In what circumstances can it be made? What is the remedy open to an assessee against such assessment? 15
- 'सर्वोत्तम निर्णय कर-निर्धारण' क्या होता है? किन परिस्थितियों में इसका सहारा लिया जा सकता है? ऐसे कर-निर्धारण के प्रति करदाता के समक्ष क्या उपचार विद्यमान होते हैं?

अथवा (Or)

- (a) What are the provisions of the Income-tax Act for the assessment of escaped incomes? 7
- "कर से छूटी हुई आयों के कर-निर्धारण हेतु आयकर अधिनियम के क्या प्रावधान हैं?
- (b) Write a note on 'Ex-parte' assessment. 8
- 'एक पक्षीय कर निर्धारण' पर एक टिप्पणी लिखिये।
3. (a) When does the liability to advance tax arise? On which dates are the instalments of advance tax payable? Mr. X has to pay Rs. 80,000 as advance tax during the financial year 2009-10. In what manner should he pay such amount? 8
- अग्रिम कर चुकाने का दायित्व कब उत्पन्न होता है? किन तिथियों को अग्रिम कर की किस्तें देय होती हैं? 'क', जिनको वित्त वर्ष 2009-10 के दौरान 80,000 रु. अग्रिम कर के रूप में चुकाना है, किस तरीके से तथा किन तिथियों को उसको इसे चुकाना चाहिये?

- (b) What are the provisions of law regarding deduction of tax at source in respect of 'Income from salaries'? 7
 'वेतन से आय' के सम्बन्ध में स्रोत पर कर की कटौती के सम्बन्ध में सन्नियम के क्या उपबन्ध हैं?

अथवा (Or)

- (a) What are the powers of Commissioner (Appeals) in disposing of an appeal? 8
 अपील का निपटारा करने में आयुक्त (अपीलज) की शक्तियों का वर्णन कीजिए।
- (b) (i) Amount of penalty under section 271C for failure to deduct tax at source under section 194C is..... (Fill up the gaps).
 धारा 194-C के अन्तर्गत स्रोत पर कर की कटौती करने में भूल करने के लिए धारा 271-C के अन्तर्गत दण्ड की राशि है। (रिक्त स्थानों की पूर्ति कीजिए)
- (ii) X does not file his return of income for the assessment year 2009-10 on or before the due date of July 31, 2009. However, he submits his return of income relatedly on April 1, 2010. Penalty can be imposed under section 271-F and the minimum amount of penalty is (Fill up the gaps).
 'क' ने अपनी आय की रिटर्न कर निर्धारण वर्ष 2009-10 के लिए, अन्तिम तिथि 31 जुलाई, 2009 को या उससे पूर्व दाखिल नहीं की। वैसे उसने अपनी आय की रिटर्न देरी से 1 अप्रैल, 2010 को दाखिल कर दी। धारा 271-F के अन्तर्गत अर्थदण्ड लगाया जा सकता है तथा अर्थदण्ड की न्यूनतम राशि होगी। (रिक्त स्थानों की पूर्ति कीजिए)

- (iii) If an employer has made a fair and honest estimate of taxable salary and deducted/paid tax thereon, he can be treated as an assessee-in-default if the Assessing Officer has ultimately assessed salary income at a higher figure.

State whether this statement is TRUE or FALSE? 7

यदि एक सेवायोजक ने कर योग्य आय का सही एवं उचित अनुमान लगाया हो तथा उस पर कर की कटौती की हो/कर चुकाया हो, तो उसको एक 'त्रुटि पर करदाता' माना जा सकता है यदि कर निर्धारण अधिकारी ने अन्ततः वेतन आय की अपेक्षाकृत एक अधिक राशि को करारोपित किया हो।

बतायें कि क्या यह कथन सत्य है या असत्य ?

4. Write short notes on any *three* of the following :

5 + 5 + 5 = 15

निम्न में से किन्हीं तीन पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखें :

- (a) When and how tax is deductible from rent u/s 194-I of the Income-tax Act.

आयकर अधिनियम की धारा 194-I के अन्तर्गत किराये से कब और कैसे कर कटौती योग्य होता है ?

- (b) Interest on excess refund u/s 234 -D of the Income-tax Act.

आयकर अधिनियम की धारा 234 -D के अन्तर्गत आधिक्य रिफण्ड पर ब्याज।

- (c) Revised return u/s 139(5) of the Income-tax Act.

आयकर अधिनियम की धारा 139(5) के अन्तर्गत संशोधित रिटर्न।

- (d) Permanent Account Number (PAN).

स्थायी खाता संख्या (PAN)।

- (e) e-TDS returns.
e-TDS रिटर्न।
- (f) Search and seizure.
तलाशी तथा जब्त किया जाना।
5. (a) When can mistakes be rectified u/s 154 of the Income-tax Act ? Which order can be rectified ? 8
आयकर अधिनियम की धारा 154 के अन्तर्गत अशुद्धियों का कब शोधन किया जा सकता है? कौन-सा आदेश परिशोधित किया जा सकता है?
- (b) 'The verdict of the Appellate Tribunal is final so far as the question of facts are concerned.' Do you agree with the statement ? What are the remedies available to an assessee against the order of the Tribunal ? 7
"अपीलीय ट्रिब्यूनल का निर्णय अन्तिम माना जाता है जहाँ तक तथ्यों का प्रश्न है।" क्या आप इस कथन से सहमत हैं? ट्रिब्यूनल के आदेश के प्रति करदाता को कौन से उपचार उपलब्ध होते हैं?

अथवा (Or)

- (a) Is it possible to reduce/waive interest ? Discuss the provisions of the Act in this respect. 8
क्या ब्याज को घटाया या माफ किया जा सकता है? इस सम्बन्ध में अधिनियम के विभिन्न उपबन्धों का वर्णन कीजिए।
- (b) What is a defective or incomplete return ? When a return is defective ? 7
दोषपूर्ण या अपूर्ण आय विवरणी से क्या अभिप्राय है? एक आय विवरणी को कब दोषपूर्ण माना जाता है?