[This question paper contains 8 printed pages.]

1265 *Your Roll No.* ....

B.A. Prog. / III **C**

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 अंग्रेज़ी 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) State the persons who are not liable to wealth tax under the Wealth Tax Act.

(b) Mrs. Radhika provides the following particulars and asks you to work out the amount of net wealth to be declared in the wealth tax return for Assessment Year 2011-12 :

(i) Value of a motor car ₹ 5.00.000.

(ii) Bank balance ₹ 6,70,000.

(iii) A house of which ground floor is used by her for business purposes and first floor for self-residence having value of ₹ 50,00,000 on the valuation date.

(iv) Jewellery worth ₹ 12,00,000 purchased on 30.3.2011 by her husband out of funds given by her of ₹ 5,00,000 and by her son of ₹ 5.00.000.

(v) Shaves of various companies worth ₹ 2,00,000 purchased by her in the name of her daughter-in-law.

OR

(a) Under what circumstances is a building not treated as an asset ? Discuss.

(b) Mahesh furnishes the following particulars for the compilation of his wealth-tax return for the assessment year 2011-12 :

(i) Gifts of jewellery made to wife from time to time aggregating ₹ 6,00.000, market value on valuation date ₹ 20,00.000

(ii) Flat purchased under instalment payment scheme in 1975 for ₹ 7,50,000, used for the purpose of his residence and market value as on March 31, 2011 (instalments remaining unpaid : ₹ 50,000) ₹ 10,00,000

(iii) Urban land transferred to minor handicapped child valued on March 31, 2011 ₹ 5,00,000

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

(अ) उन व्यक्तियों का उल्लेख कीजिए जो धनकर अधिनियम के अन्तर्गत धनकर के प्रति दायी नहीं होते।

(ब) श्रीमती राधिका निम्न विवरण प्रस्तुत करती हैं तथा कर निर्धारण वर्ष 2011-12 के लिए धनकर की विवरणी में दिखाने के लिए शुद्ध धन की राशि ज्ञात करने के लिए आपसे कहती हैं :

(i) मोटर कार का मूल्य ₹ 5,00,000

(ii) बैंक शेष ₹ 6,70,000

(iii) एक मकान, जिसका निचला तल उनके द्वारा व्यावसायिक उद्देश्यों हेतु प्रयोग किया जाता है तथा प्रथम तल निजी रिहाईश के लिए; का मूल्यांकन तिथि को मूल्य ₹ 50,00,000

(iv) 12,00,000 रु. मूल्य के आभूषण उनके पति द्वारा 30.3.2011 को खरीदे गये, उनके द्वारा प्रदत्त ₹ 5,00,000 तथा उनके पुत्र द्वारा प्रदत्त 5,00,000 रु. के कोषों के द्वारा।

(v) उनकी पुत्र वधू के नाम में उनके द्वारा खरीदे गये ₹ 2,00,000 मूल्य के विभिन्न कम्पनियों के अंश।

अथवा

(अ) किन परिस्थितियों में एक भवन को सम्पत्ति नहीं माना जाता ? वर्णन कीजिए।

(ब) महेश करनिर्धारण वर्ष 2011-12 के लिए अपनी धनकर की विवरणी की प्रस्तुति हेतु निम्न विवरण प्रस्तुत करते हैं :

(i) समय समय पर पत्नी को दिये गये आभूषणों के उपहार, कुल ₹ 6,00,000; मूल्यांकन तिथि को बाजार मूल्य ₹ 20,00,000.

(ii) 1975 में किश्त भुगतान योजना के अन्तर्गत खरीदा गया फ्लैट ₹ 7,50,000, निजी रिहाईश के लिए प्रयुक्त, मार्च 31, 2011 को बाजार मूल्य ₹ 10,00,000
(अचुकता किश्तें : ₹ 50,000)

(iii) अपंग अव्यस्क बच्चे को हस्तांरित शहरी भूमि, मार्च 31, 2011 को मूल्यांकित ₹ 5,00,000

बताइये आप इन मदों से किस प्रकार निपटेंगे। यदि आवश्यकता हो तो उपयुक्त मान्यताएँ लीजिए।

2. (a) Discuss in detail the provisions regarding income escaping assessment.

(b) Return of income for previous year 2009-10 was submitted by Ramesh on 28-7-2010 declaring an income of ₹ 9.40.000. A revised return was filed on 28-4-2011 declaring an income of ₹ 6.40,000. Upto what time a notice for scrutiny can be served by the Assessing Officer ?

OR

(a) What are the penalties which can be levied under the Income tax Act for the following defaults :

(i) Failure to furnish return of income and to comply with notice under section 142(1)/ 143(2): and

(ii) Concealment of particulars of income

(b) Who can authorise search under section 132 ? Under what circumstances and conditions, the order can be passed by such authority ?

(अ) विस्तृत रूप से आय को छिपाने वाले कर निर्धारण (income escaping assessment) के उपबन्धों का वर्णन कीजिए।

(ब) रमेश द्वारा 28-7-2010 को गत वर्ष 2009-10 के लिए आय की विवरणी प्रस्तुत की गई, ₹ 9,40,000 की आय की घोषणा करते हुए। 28-4-2011 को एक संशोधित विवरणी दाखिल की गई ₹ 6,40,000 की आय घोषित करते हुए। कर निर्धारण

अधिकारी द्वारा किस समय तक गहन जाँच (स्क्रूटिनी) के लिए नोटिस जारी किया जा सकता है ?

अथवा

(अ) निम्न भूलों के लिए आय कर अधिनियम के अन्तर्गत क्या दण्ड दिये जा सकते हैं :

(i) धारा 142(1)/143(2) के अन्तर्गत आय की विवरणी दाखिल करने तथा नोटिस की तामील करने मे भूल करने पर; तथा

(ii) आय के विवरणों को छिपा जाना।

(ब) धारा 132 के अन्तर्गत छानबीन करने के लिए कौन अधिकृत कर सकता है ? किन परिस्थितियों में तथा किन शर्तों के साथ ऐसी अधिसत्ता द्वारा आदेश दिया जा सकता है ?

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

(a) When can mistakes be rectified ?

(b) What is appeal ?

(c) Penalty for default in making payment of tax within prescribed time.

(d) FORM 16. FORM 15G/15H and FORM No. 12B.

(e) Liability to advance tax – when arises ?

(f) Time-limit for payment of TDS to the Government.

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

(अ) कब अशुद्धियों का शोधन किया जा सकता है ?

(ब) अपील क्या होती है ?

(स) निर्धारित समय के भीतर कर का भुगतान करने में भूल के लिए अर्थदण्ड ।

(द) फॉर्म नं. 16, फॉर्म नं. 15G/15H तथा फॉर्म नं. 12B.

(ई) अग्रिम कर हेतु दायित्व - कब उत्पन्न होता है ?

(फ) सरकार के पास उद्‌गम पर कर की कटौती के भुगतान हेतु समय सीमा ।

4. (a) Discuss, in brief, the rights of recipients to get payment without TDS or with lower TDS.

(b) 'The payer of the income is supposed to issue a certificate of tax deduction to the recipient.' Discuss.

OR

(a) What is 'summary assessment' ? What is the time-limit for intimation u/s 143(1)(i) ?

(b) What are the due dates of payment of advance tax ?

(अ) संक्षेप में, उद्‌गम पर कर की कटौती बिना किये या नीची दर से कटौती करके भुगतान पाने के लिए प्राप्तकर्त्ता के अधिकारों का वर्णन कीजिए ।

(ब) "आय का भुगतान करने वाले से अपेक्षा की जाती है कि प्राप्तकर्त्ता को कर की कटौती का प्रमाण पत्र जारी करे।" वर्णन कीजिए।

अथवा

(अ) 'सारांश कर निर्धारण' क्या होता है ? धारा 143(1)(i) के अन्तर्गत क्या समय सीमा होती है ?

(ब) अग्रिम कर के भुगतान की देय तिथियाँ क्या हैं ?

5. Attempt **any three** parts of the following :

(a) Discuss the procedure for filing an appeal.

(b) Write short note on revisionary powers of Commissioner of Income Tax under section 263 ?

(c) Charge of wealth-tax u/s 3(2) of the Wealth-tax Act.

(d) Settlement Commission.

(e) Regular Assessment.

निम्नलिखित में से **किन्हीं तीन** के उत्तर दीजिए :

(अ) एक अपील फाईल करने के लिए कार्यविधि का वर्णन कीजिए।

(ब) धारा 263 के अन्तर्गत आयकर आयुक्त की पुनरावृत्तक शक्तियों पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिये।

(स) धनकर अधिनियम की धारा 3(2) के अन्तर्गत धनकर का प्रभार (चार्ज)।

(द) निपटारा आयोग।

(ई) नियमित कर निर्धारण।

(300)