

This question paper contains 8+2 printed pages]

Roll No.

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

S. No. of Question Paper : 5495

Unique Paper Code : 241661

D

Name of the Paper : TP 3(b) Income Tax and Wealth Tax

Name of the Course : B.A. (Prog.) Tax Procedures and Practice

Semester : VI

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

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

(इस प्रश्न-पत्र 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 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 कीजिये ।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।

### Section A

(खण्ड 'क')

1. (i) State whether it is compulsory to furnish the Return of Income in the following cases :
- (a) Mr. A, an individual, aged 50 years, whose Gross Total Income before deduction under Section 80C is Rs. 2,60,000 and the total income after deduction under Section 80C is Rs. 1,80,000.
- (b) M/s XYZ, a firm, which has incurred a loss.

P.T.O.

- (ii) The assessee filed Return of Income of Rs. 2,90,000 for Assessment Year 2013-14 (Tax payable Rs. 9,270 and tax paid with the Return Rs. 8,000). The Assessing Officer assesses the income at Rs. 4,00,000 (Tax payable Rs. 20,600 and after giving credit of Rs. 8,000 there is a demand of Rs. 12,600 + interest). The assessee wants to file an appeal to Commissioner of Income Tax (Appeals). Advise. 5

- (i) आय का रिटर्न निम्नलिखित केषों में दाखिल करना अनिवार्य है या नहीं, उल्लेख कीजिये :

(क) मिस्टर A एक व्यक्ति 50 साल का है जिसकी सकल आय, धारा 80C के अंतर्गत कटौती से पहले 2,60,000 रु. है और 80C के अंतर्गत कटौती के बाद कुल आय 1,80,000 रु. है ।

(ख) मैसर्स XYZ नामक फर्म जिसे हानि हुई है ।

- (ii) निर्धारिती ने निर्धारण वर्ष 2013-2014 के लिए 2,90,000 रु. की आय का रिटर्न दाखिल किया था (देय कर 9,270 रु. है और रिटर्न के साथ दिया गया कर 8,000 रु. है) । निर्धारण अधिकारी आय का निर्धारण 4,00,000 रु. (देय कर 20,600 रु. और 8,000 रु. का क्रेडिट देने के बाद 12,600 रु. + ब्याज की माँग है) । निर्धारिती आयकर (अपीली) आयुक्त के पास अपील दाखिल करना चाहता है । उसे सलाह दीजिए ।

Or

(अथवा)

(i) What is the difference between Revision by Commissioner under Section 263 when the assessment is prejudicial to the interest of the revenue and Section 264 when is prejudicial to the interest of the assessee. 10

(ii) State the provisions for amount of penalty under Section 271A for non-maintenance of books and Section 271B for failure to get books audited as per Section 44 AB. 5

(i) आयुक्त द्वारा धारा 263 के अंतर्गत संशोधन, जब निर्धारण राजस्व के हित के प्रतिकूल है, और धारा 264 के अंतर्गत, जब निर्धारिती के हित के प्रतिकूल है, निर्धारण में क्या अंतर है ।

(ii) खातों को न बनाए रखने के लिए धारा 271A के अंतर्गत दंड की राशि के लिए और धारा 44AB के अनुसार खातों की लेखा परीक्षा न कराने के लिए दंड की राशि के लिए व्यवस्थाओं का उल्लेख कीजिए ।

2. (i) What do you understand by Substantial question of Law and question of Fact ? 10

(ii) What do you understand by the expression "Prejudicial to the Interest of Revenue" ? 5

(i) सारभूत विधि के प्रश्न और तथ्य के प्रश्न से आप क्या समझते हैं ?

(ii) 'राजस्व हित के प्रतिकूल' व्यंजक के आप क्या समझते हैं ?

## (अथवा)

- (i) When can Commissioner of Income Tax exercise powers to reduce or waive penalty ? 10
- (ii) What is self assessment ? 5
- (i) आयकर आयुक्त कब दंड को कम करने या हटाने की शक्तियों का प्रयोग कर सकते हैं ?
- (ii) स्वतः कर-निर्धारण क्या होता है ?
3. (i) Mr. Y had filed return of income claiming deduction under Section 80C for LIC which was disallowed by Assessing Officer. Can Mr. Y apply for Rectification under Section 154 ? Give reasons to support your answer. 7
- (ii) What are the presumptions that can be made if books of Accounts, documents, money, bullion, jewellery are found in possession of the assessee in the course of search operations ? 8
- (i) मिस्टर Y ने अपना रिटर्न दाखिल कर दिया है और धारा 80C के अंतर्गत LIC के लिए कटौती का दावा किया है जिसे निर्धारण अधिकारी ने अस्वीकृत कर दिया था। क्या मिस्टर Y धारा 154 के अंतर्गत भूल सुधार के लिए आवेदन कर सकता है ? अपने उत्तर के समर्थन में कारण प्रस्तुत कीजिए ।

- (ii) वे प्रकल्पनाएँ क्या हैं जिन्हें बनाया जा सकता है यदि खातों की पुस्तकें, दस्तावेज, मुद्रा, सोना-चाँदी, आभूषण जाँच प्रचालन के दौरान निर्धारित के कब्जे में पाए जाएँ ?

Or

(अथवा)

- (i) Are the orders of Income Tax Appellate Tribunal final ? Discuss. 10
- (ii) In case of concealment of income, state the provisions for prosecution. 5
- (i) क्या आयकर अपीली अधिकरण के आदेश अंतिम होते हैं ? विवेचन कीजिए ।
- (ii) आय को छिपाने के केस में अभियोजन के लिए व्यवस्थाओं का उल्लेख कीजिए ।

Section B

(खण्ड 'ख')

4. (i) State with reasons whether the following are "assets" as per the Wealth Tax Act, 1957 : 5×2=10
- (a) Factory building and godown leased out on rent
- (b) Silver and gold in jewellers' shop
- (c) Aircraft owned and used by a company for transport of its goods.

P.T.O.

- (d) Cash of Rs. 40,000 not recorded in the books of a company.
- (e) Interest in coparcenary property of HUF in which assessee is a member.

(ii) In case of a company, who can sign return of Wealth Tax ? 5

(i) धन कर अधिनियम, 1957 के अनुसार निम्नलिखित परिसंपत्तियाँ हैं या नहीं, कारण सहित उत्तर दीजिए :

(a) फैक्ट्री बिल्डिंग और गोदाम को किराये पर दिया गया है ।

(b) आभूषण की दुकान में चाँदी और सोना ।

(c) सामान के परिवहन के लिए कंपनी द्वारा वायुयान का स्वामित्व और प्रयोग ।

(d) कंपनी के खातों में रिकार्ड नहीं किए गए नकद 40,000 रु. ।

(e) HUF की सहदायिकी संपत्ति में हित, जिसमें निर्धारिती एक सदस्य है ।

(ii) कंपनी के केस में कौन धन कर के रिटर्न पर हस्ताक्षर कर सकता है ?

Or

(अथवा)

(i) Mr. Z has a property in Delhi which is built on freehold land. He constructed the said property in 1985 at a cost of Rs. 40,00,000. He has let out the property at

Rs. 25,000 p.m. for a period of 3 years from October, 2013. The Municipal Tax is Rs. 12,500 which is borne by him. The repairs are to be borne by the tenant. Actual expenditure on repairs incurred by tenant is Rs. 12,000. Compute net maintainable rent and the value of the said property. 10

- (ii) What does the term "Jewellery" mean under Wealth Tax Act, 1957 ? 5
- (i) मिस्टर Z का एक संपत्ति दिल्ली में है जो उन्मुक्त भूमि पर बनी हुई है । उसने इस संपत्ति को 40,00,000 रु. की लागत पर 1985 में बनवाया था । उसने अक्टूबर 2013 से 3 वर्ष के लिए इस संपत्ति को 25,000 रु. प्रति माह किराया पर दे दिया है । इस पर नगर निगम कर 12,500 रु. लगता है जिसे उसने वहन किया है । मरम्मतों का खर्च किराएदार करता है । मरम्मत पर वास्तविक खर्च 12,000 रु. किराएदार ने किये । निवल अनुरक्षणीय किराए का और उक्त संपत्ति के मूल्य का अभिकलन कीजिए ।
- (ii) धन कर अधिनियम, 1957 के अंतर्गत 'आभूषण' शब्द का क्या अर्थ है ?
5. (i) When is a house meant for residential purposes not an asset as per Wealth Tax Act, 1957 ? 7

(ii) Compute the net wealth of Mr. Y, a resident individual as on 31-3-2013 : 8

Cash in Hand	Rs. 2,10,000
Jewellery	Rs. 18,40,000
Motor Car	Rs. 4,40,000
Shares	Rs. 1,60,000
House meant for residential purpose	Rs. 10,05,000
Loan taken for purchasing Motor car	Rs. 1,20,000

(i) आवासीय उद्देश्य के लिए प्रयोग में लिया जा रहा मकान कब धन कर अधिनियम 1957 के अनुसार परिसंपत्ति नहीं है ?

(ii) मिस्टर Y के निवल धन का अभिकलन कीजिए जो 31-3-2013 को आवासी व्यक्ति था :

रोकड़ हाथ में	2,10,000 रु.
आभूषण	18,40,000 रु.
मोटर कार	4,40,000 रु.
शेयर	1,60,000 रु.
आवासीय प्रयोग के लिए घर	10,05,000 रु.
मोटर कार खरीदने के लिए लिया ऋण	1,20,000 रु.



Or

(अथवा)

(i) State with reasons whether the following are "assets" as per the Wealth Tax Act, 1957.

5×2=10

(a) Residential house used by assessee for purpose of residence.

(b) Amount held by assessee in fixed deposits in bank

(c) A boat owned by a company

(d) Motor cars used by the assessee in the business of running them on hire

(e) A commercial complex.

(ii) The assets of a minor married daughter will not be included in the assets of her father for Wealth Tax purposes. Discuss the correctness of the statement in the light of Wealth Tax Act, 1957.

5

(i) कारण देकर उल्लेख कीजिए कि निम्नलिखित धन-कर अधिनियम, 1957 के अनुसार 'परिसंपत्ति' हैं या नहीं :

(a) आवासीय घर जिसे निर्धारिती आवास के लिए प्रयोग में ले रहा है ।

(b) निर्धारिती की बैंक में स्थायी जमा के रूप में राशि ।

P.T.O.

- (c) कंपनी के स्वामित्व में एक नाव ।
- (d) निर्धारित के द्वारा प्रयोग में ली जाने वाली मोटर कार जिसका किराये पर चलाने के व्यवसाय में इस्तेमाल किया जा रहा है ।
- (e) एक वाणिज्यिक कॉम्प्लेक्स ।
- (ii) अल्पवयस्क विवाहित पुत्री की परिसंपत्तियाँ को उसके पिता की परिसंपत्तियों में धन कर के उद्देश्य से शामिल नहीं किया जाएगा । धन कर अधिनियम, 1957 के प्रकाश में इस कथन की सत्यता की विवेचना कीजिए ।