[This question paper contains 8 printed pages.]

Sr. No. of Question Paper : 307 **E** **Your Roll No................**

Unique Paper Code : 241661

Name of the Course : **B.A. (Prog.)**

Name of the Paper : 3(b) Tax Procedure & Practice (Income Tax and Wealth Tax)

Semester : VI

Duration : 3 Hours Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt **all** the questions.
3. **All** questions carry equal marks.
4. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
2. सभी प्रश्न कीजिए।
3. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।
4. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

SECTION A

(खंड क)

1. (i) Mr. X voluntarily filed a revised Return of Income with the prescribed time limit after discovering that interest received from bank was not disclosed in original return. Can he be absolved of penalty for concealment of income ? (5)

(ii) What are the time limits to appeal to High Court and Supreme Court ? (5)

(iii) Write a short note on e-Filing of Return of Income. (5)

OR

(i) What is the procedure for Refund ? (10)

(ii) What are the provisions for interest on refund ? (5)

(i) मिस्टर X ने स्वैच्छिक रूप में आय का संशोधित रिटर्न विधि समय सीमा में यह पता लगने के बाद दाखिल किया कि बैंक से प्राप्त ब्याज को मूल रिटर्न में प्रकट नहीं किया गया था। आय को छिपाने के लिए क्या दंड से उसे मुक्ति मिल सकती है ?

(ii) उच्च न्यायालय और सर्वोच्च न्यायालय में अपील दायर करने की समय सीमाएँ क्या हैं ?

(iii) आय के रिटर्न के ई-फाइलिंग पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए।

अथवा

(i) रीफन्ड की प्रक्रिया क्या है ?

(ii) रीफन्ड पर ब्याज के लिए व्यवस्थाएँ क्या हैं ?

2. (i) State the provisions for prosecution in case of willful failure to file Return on Income. (8)

(ii) Write a note on "Revision of Other Orders" by Commissioner under Section 264. (7)

OR

(i) Under what circumstances can the powers of Survey be exercised under Section 133 A ? (8)

(ii) Discuss the various types of Interest leviable under Income Tax Act, 1961. (7)

(i) आय के रिटर्न को जानबूझकर दाखिल करने के केस में अभियोजन के लिए व्यवस्थाओं का उल्लेख कीजिए ।

(ii) धारा 264 के अंतर्गत आयुक्त द्वारा "अन्य आदेशों के संशोधन" पर टिप्पणी लिखिए ।

अथवा

(i) धारा 133A के अंतर्गत किन परिस्थितियों में सर्वेक्षण की शक्तियों का प्रयोग किया जा सकता है ?

(ii) आय कर अधिनियम, 1961 के अंतर्गत लगाए जाने वाले ब्याज की विभिन्न किस्मों की विवेचना कीजिए ।

3. State the provisions for filing Income tax return of a Company. (5)

Discuss "Assessment or Reassessment of Incomes Escaping Assessment". Mr. X files no Return of Income and the Assessing Officer completes the assessment on best judgement under Section 144. The Assessing Officer finds income escaping assessment. Can he invoke the provisions of Section 147 ? Explain. (10)

OR

Discuss the correctness or otherwise of the following in context of the Income Tax Act, 1961 :

(a) Powers of Commissioner of Income Tax (Appeals) to enhance the assessments are quite wide.

(b) At the time of hearing of rectification application, the ITAT can re-appreciate the evidence produced during proceedings of appeal hearing.

(c) The High Court cannot interfere with factual finding recorded by the lower authorities and the tribunal, without any valid reason. (3×5=15)

कंपनी के आय कर रिटर्न को दाखिल करने संबंधी व्यवस्थाओं का उल्लेख कीजिए।

विवेचन कीजिए : "निर्धारण से छूट गई आयों के निर्धारण अथवा पुनर्निर्धारण की विवेचना कीजिए।" मिस्टर X, कोई आय नहीं रिटर्न दाखिल करता है और निर्धारण अधिकारी धारा 144 के अंतर्गत सर्वोत्तम निर्णय आधार पर निर्धारण को पूरा कर देता है। निर्धारण अधिकारी को निर्धारण से छूट गई आय का जब पता चलता है तब क्या वह धारा 147 के अंतर्गत दी गई व्यवस्थाओं का प्रयोग करके याचना कर सकता है ? व्याख्या कीजिए।

अथवा

आयकर अधिनियम 1961 के संदर्भ में निम्नलिखित की सत्यता अथवा असत्यता की विवेचना कीजिए :

(क) आय कर (अपील) आयुक्त की करनिर्धारण को बढ़ाने की शक्तियाँ काफी व्यापक होती हैं ?

(ख) सुधार के लिए आवेदन पर सुनवाई के समय, ITAT अपील की सुनवाई की कार्यवाही के दौरान प्रस्तुत साक्ष्य की पुनः सराहना कर सकता है।

(ग) उच्च न्यायालय, निचले प्राधिकारियों और अधिकरण द्वारा रिकार्ड किए गए तथ्यों में हस्तक्षेप नहीं कर सकता जब तक कि कोई वैध कारण न हो ?

SECTION B

(खंड ख)

4. (i) State with reasons whether the following are assets as per the Wealth Tax Act, 1957 : (5×2=10)

(a) Residential house given to employee of company

(b) Farm house located 26 km away from municipal limit of Delhi

(c) Motor cars shown in Balance Sheet

(d) Silver furniture held by assessee

(e) Aircrafts held by Mid-East Airlines

(ii) What is meant by "Net Maintainable Rent" ? (5)

OR

(i) What are the provisions of Wealth Tax Act, 1957 for inclusion of assets of minor child in net assets of an assessee ? Explain. (5)

(ii) An assessee has transferred to his son's wife, certain assets having market value of Rs. 10 Lacs for Rs. 7 Lacs on 31.03.2013. Who shall be liable to pay Wealth Tax and to what extent ? (5)

(iii) Under what circumstances is a building not treated as an asset ? (5)

(i) कारण देकर उल्लेख कीजिए कि निम्नलिखित, धनकर अधिनियम 1957 के अनुसार, परिसंपत्तियाँ हैं ?

(क) आवासीय कर जो कंपनी के कर्मचारी को दिया गया है

(ख) दिल्ली की म्यूनिसिपल सीमा में 26 किमी दूर स्थित फार्म हाउस

(ग) मोटर गाड़ियाँ जो तुलन पत्र में दर्शाई गई हैं

(घ) निर्धारिती के पास चाँदी का फर्नीचर

(ङ) मिड-ईस्ट एयरलाइन्स के वायुयान

(ii) 'निवल अनुरक्षणीय किराया' क्या होता है ?

अथवा

(i) धन कर अधिनियम 1957 की वे व्यवस्थाएँ क्या हैं जो निर्धारिती की निवल परिसंपत्तियों में अल्पवयस्क बालक की परिसंपत्तियों को शामिल करने के लिए हैं ? व्याख्या कीजिए।

(ii) एक निर्धारिती ने अपने पुत्र की पत्नी के नाम कुछ परिसंपत्तियाँ जिनका बाजार मूल्य 10 लाख रु. है, 7 लाख रु. में 31.3.2013 को अंतरित कर दी है । धन कर देने का दायित्व किसका और किस हद तक है ?

(iii) किन परिस्थितियों में एक भवन को परिसंपत्ति के रूप में नहीं माना जाता है ?

5. (i) Examine whether the following are chargeable to wealth tax under Wealth Tax Act, 1957 :–

(a) Farm house situated in Delhi

(b) Motor cars held by a vehicle dealer

(c) Diamonds held by assessee

(d) Cash of Rs. 2,00,000 held by a company, recorded in books

(e) Vacant land on which building cannot be constructed as per Law (5×2=10)

(ii) What are the cases when assets and debts located outside India shall not be included in the net wealth of an Individual ? (5)

OR

(i) Mr. A is a citizen of India and not ordinary resident living in Paris during the relevant previous year. Compute his net wealth as on 31.03.2013 :–

1.	Residential House in India given on rent for 100 days during the year	Rs. 20,00,000
2.	Vacant plot with layout plan approved	Rs. 10,00,000
3.	Bank FDRs	Rs. 5,00,000
4.	Shares in unlisted companies	Rs. 3,00,000
5.	Jewellery	Rs. 12,00,000

6. Loan to purchase the vacant plot Rs. 3,00,000

7. Assets outside India Rs. 22,00,000

8. Debts outside India Rs. 3,00,000

Also compute his wealth tax liability. (10)

(ii) How the share of a partner in the assets of the Partnership Firm are to be taxed for Wealth Tax ? (5)

(i) जाँच कीजिए कि निम्नलिखित पर धन कर अधिनियम 1957 के अंतर्गत धन कर लगेगा या नहीं ।

(क) दिल्ली में स्थित फार्म हाउस

(ख) वाहन डीलर के स्वामित्व वाली मोटर कारें

(ग) निर्धारिती के स्वामित्व में हीरे

(घ) कंपनी के पास 2,00,000 रु. नकदी है जिसका खातों में रिकार्ड है

(ङ) खाली भूमि जिस पर कानून भवन का निर्माण नहीं किया जा सकता है

(ii) ऐसे केस कौनसे हैं जिनमें भारत से बाहर स्थित परिसंपत्तियों और ऋणों को व्यक्ति के निवल धन में शामिल नहीं किया जाएगा ?

अथवा

(i) मिस्टर A भारत के नागरिक है और संगत पिछले वर्ष के दौरान पैरिस में वह साधारण आय के रूप में नहीं रह रहा था । उसके 31.3.2013 तक निवल धन का अभिकलन कीजिए ।

		रु.
1.	भारत में आवासीय घर जिसे इस वर्ष 100 दिन के लिए किराए पर दिया गया है	20,00,000
2.	खाली प्लॉट जिसका ले-आउट प्लान स्वीकृत है	10,00,000
3.	बैंक में FDRs	5,00,000

4. असूचित कंपनियों के शेयर	3,00,000
5. आभूषण	12,00,000
6. खाली प्लॉट को खरीदने के लिए ऋण लिया	3,00,000
7. भारत से बाहर की परिसंपत्तियाँ	22,00,000
8. भारत से बाहर ऋण	3,00,000

साथ ही उसके धन कर दायित्व का भी अभिकलन कीजिए ।

(ii) साझेदारी फर्म की परिसंपत्तियों में साझेदार के हिस्से पर धन-कर कैसे लगाया जा सकता है ?