

This question paper contains 16 printed pages]

Your Roll No.

1683

B.Com. (Hons.)/III

A

Elective Gr. EF—Tax Planning and Management

Paper XXX—BUSINESS TAX PROCEDURE AND

MANAGEMENT

(Admissions of 2004 onwards)

Time : 3 Hours

Maximum Marks : 75

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

Note :— The maximum marks printed on the question paper are applicable for the candidates registered with the School of Open Learning for the B.Com. (Hons.). These marks will, however, be scaled down proportionately in respect of the students of regular colleges, at the time of posting of awards for compilation of result.

टिप्पणी :— प्रश्न-पत्र पर अंकित पूर्णांक 'स्कूल ऑफ ओपन लर्निंग' के बी. कॉम. (ऑनर्स) में प्रवेश-प्राप्त छात्रों के लिए मान्य हैं। नियमित विद्यार्थियों के लिए इन अंकों का समानुपातिक पुनर्निर्धारण परीक्षाफल तैयार करते समय किया जाएगा।

P.T.O.

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* questions.

All questions carry equal marks.

सभी प्रश्न कीजिए।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

1. (a) What are the provisions relating to deduction of tax at source from the following ? 6
 - (i) Payment to contractors and subcontractors;
 - (ii) Payment in respect of rent.
- (b) What are the various modes of recovery of tax ? Explain when provisional attachment is sought by the Assessing Officer. 9

(क) निम्नलिखित से स्रोत पर कर की कटौती से संबंधित उपबंध क्या हैं ?

(i) ठेकेदारों और उप-ठेकेदारों को भुगतान;

(ii) किराये के संबंध में भुगतान।

(ख) कर की वसूली की विभिन्न रीतियाँ क्या हैं ? स्पष्ट कीजिए कि निर्धारण अधिकारी कब अनंतिम कुर्की का इच्छुक होता है।

Or

(अथवा)

(a) Shri Bose has estimated the following incomes for the financial year 2010-11 :

	11
(i) Income from House Property (Taxable)	40,000
(ii) Income from Profession (Taxable)	6,35,000
(iii) Dividend from X & Co.	10,000
(iv) Receipt from Lottery Winning	
(after tax deduction at source)	35,000
(v) Agricultural Income	30,000

Determine the amount of instalments payable as advance tax.

- (b) Estimated total income of a domestic company for the financial year 2010-11 is one crore two lakh rupees. Determine the amount of advance tax payable. 4

(क) श्री बोस ने वित्त वर्ष 2010-11 के लिए निम्नलिखित आय आकलित की है :

(i) गृह संपत्ति से आय (कराधेय)	40,000
(ii) वृत्ति से आय (कराधेय)	6,35,000
(iii) एक्स एन्ड कंपनी से लाभांश	10,000
(iv) लाटरी की जीत से प्राप्ति	
(स्रोत पर कर-कटौती के बाद)	35,000
(v) कृषि-आय	30,000

अग्रिम कर के रूप में देय किश्तों की राशि निर्धारित कीजिए।

- (ख) एक देशी कम्पनी की वित्त वर्ष 2010-11 के लिए आकलित कुल आय एक करोड़ दो लाख रुपए है। देय अग्रिम कर की राशि निर्धारित कीजिए।

2. (a) Discuss the provisions relating to Best Judgment Assessment. 8
- (b) When is a return of income regarded as Defective ? Also explain the consequences of a Defective Return of Income. 7
- (क) सर्वोत्तम विवेक बुद्धि के अनुसार निर्धारण से संबंधित उपबंधों का विवेचन कीजिए।
- (ख) किसी आय विवरणी को कब त्रुटियुक्त माना जाता है ? त्रुटियुक्त आय विवरणी के परिणामों को भी स्पष्ट कीजिए।

Or

(अथवा)

- (a) Find out the amount of interest payable under Section 234C in the case of A Ltd. for the assessment year 2010-11 : 11

Income declared as per return 12,00,000

Advance Tax paid on :

10-6-2009 40,000

11-9-2009 90,000

9-12-2009 1,40,000

3-02-2010 50,000

- (b) From the following information compute the amount of interest payable by the Department under Section 244 A, if any : 4

(i) Tax paid by way of advance tax and tax deducted at source before 31-3-2010	3,00,000
(ii) Tax due for assessment year 2010-11	2,00,000
(iii) Due date of filing return	31-7-2010
(iv) Date of filing return	30-11-2010
(v) Date of actual refund granted	31-05-2011

- (क) निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए 'ए लिमिटेड' के मामले में धारा 234C के अंतर्गत देय ब्याज की राशि ज्ञात कीजिए :

विवरणी द्वारा घोषित आय 12,00,000

अग्रिम कर के भुगतान की तारीखें और राशि :

10-6-2009	40,000
11-9-2009	90,000
9-12-2009	1,40,000
3-02-2010	50,000

(ख) निम्नलिखित सूचना से धारा 244 A के अंतर्गत विभाग द्वारा देय ब्याज-राशि, यदि कोई, अभिकलित कीजिए :

- (i) अग्रिम कर के रूप में संदत्त कर
और 31-3-2010 से पूर्व स्रोत पर कर
की कटौती 3,00,000
- (ii) निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए देय कर 2,00,000
- (iii) विवरणी दाखिल करने की नियत तिथि 31-7-2010
- (iv) विवरणी दाखिल करने की तिथि 30-11-2010
- (v) स्वीकृत वास्तविक प्रतिदाय की तिथि 31-05-2011

3. (a) Differentiate between Belated Return and Revised Return of Income. 8

(b) State the circumstances when the income is deemed to have Escaped Assessment. 7

(क) आय की विलंबित विवरणी और संशोधित विवरणी में विभेद कीजिए।

(ख) उन परिस्थितियों का उल्लेख कीजिए जब आय निर्धारण से छूट गई समझी जाती है।

Or

(अथवा)

- (a) Shri Shyam declared the income in his
Income Tax Return for the Assessment

Year 2010-11 4,75,000

The Assessing Officer added the

concealed income 4,15,000

The Assessing Officer without any

sufficient evidence added an amount

as ineligible deductions 25,000

Determine the amount of tax payable, tax sought to
be evaded and penalties imposable under Section
271(1)(C). 8

- (b) What are the circumstances under which penalty is payable
under Section 271 (1) (C) ? 7

(क) श्री श्याम की निर्धारण वर्ष 2010-11 के

लिए अपनी आयकर विवरणी में घोषित

आय 4,75,000

निर्धारण अधिकारी ने जोड़ी छिपी आय 4,15,000

निर्धारण अधिकारी ने पर्याप्त प्रमाण के

बिना अनुपयुक्त कटौतियों के रूप में

जोड़ी रकम 25,000

देयकर की राशि, अपवंचन की चेष्टा किया गया कर और धारा 271(1)(C) के अन्तर्गत अधिरोपणीय शास्तियाँ निर्धारित कीजिए।

(ख) धारा 271 (1) (C) के अंतर्गत शास्ति किन परिस्थितियों में देय होती है ?

4. Mr. Ram is the owner of a house which is constructed on a leasehold land. He has let out this house to a tenant for ₹ 5,250 p.m. The other terms are as under : 15

(i) The tenant will pay half the municipal taxes and bear the full cost of repairs.

- (ii) He will pay ₹ 50,000 as advance on which no interest will be paid to him and this amount will be refunded at the time of vacating the house.
- (iii) He will pay ₹ 30,000 as premium for leasing the property for five years.

The annual value assessed by the local authority is ₹ 90,000 and taxes levied ₹ 12,000.

The tenant spent ₹ 10,000 on the repairs of the house.

The difference between the unbuilt area and specified area is 12% of the aggregate area. Find out the value of house for wealth tax purposes, if the cost of the building (including land) in 1980 was ₹ 6,00,000.

He paid ₹ 60,000 for the acquisition of the land but now the lessor's value of the land is ₹ 3,00,000. The lessor charges 40% of the unearned increase on the transfer of a house. The unexpired period of lease is 60 years.

मि. राम पट्टाधृत भूमि पर निर्मित एक मकान के स्वामी हैं। उन्होंने ₹ 5,250 मासिक पर एक किराएदार को मकान किराए पर दिया है। अन्य शर्तें इस प्रकार हैं :

- (i) किराएदार नगरपालिका को देय आधे करों का भुगतान करेगा और मरम्मत की पूरी लागत उठाएगा।
- (ii) वह ₹ 50,000 पेशगी देगा जिस पर उसे कोई ब्याज नहीं मिलेगा और यह राशि उसे मकान खाली करने के समय लौटा दी जाएगी।
- (iii) वह पाँच वर्ष के लिए संपत्ति को पट्टे पर लेने के लिए ₹ 30,000 प्रीमियम देगा।

स्थानीय प्राधिकारी द्वारा निर्धारित वार्षिक मूल्य ₹ 90,000 है और उद्गृहीत कर ₹ 12,000 हैं।

किराएदार ने मकान की मरम्मत पर ₹ 10,000 खर्च किए। अनिर्मित क्षेत्र और विनिर्दिष्ट क्षेत्र में अन्तर समस्त क्षेत्र का 12% है। धनकर प्रयोजनों के लिए मकान का मूल्य ज्ञात कीजिए जबकि 1980 में भवन (भूमि सहित) की लागत ₹ 6,00,000 थी।

उसने भूमि के अर्जन के लिए ₹ 60,000 का भुगतान किया था, किन्तु अब पट्टाकर्ता का भूमि मूल्य ₹ 3,00,000 है। पट्टाकर्ता मकान के हस्तांतरण पर अनर्जित आय का 40% प्रभारित करता है। पट्टे की असमाप्त अवधि 60 वर्ष है।

Or

(अथवा)

(a) X furnishes the following particulars for the compilation of his Wealth Tax return for the assessment year 2010-11. Compute the Net Wealth of Mr. X : 8

- (i) Gifts of jewellery made to wife from time to time aggregating ₹ 60,000, market value on the valuation date 2,00,000
- (ii) Flat purchased under instalment payment scheme in 1972 for ₹ 7,50,000 used for purpose of his residence and market value as on March 31, 2010 (instalment remaining) unpaid ₹ 50,000) 10,00,000
- (iii) Urban land transferred to minor handicapped child valued on 31st March, 2010 5,00,000

(iv) Farm House situated within 25 kms of local limits	25,00,000
(v) Cash in hand	4,00,000
(vi) Income Tax liability	50,000
(vii) Motor car (not held as stock-in trade, one of them imported ₹ 2,00,000)	10,00,000
(viii) Urban land acquired in 1965 (it may be used for construction of any building—residential or commercial) and situated within jurisdiction of a municipality having population of less than 10,000	20,00,000

- (b) Is there any correlation between residential status and wealth tax liability in case of an individual ?
Explain.

(क) 'एक्स' ने निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए अपनी धन-कर विवरणी के संकलन के लिए निम्नलिखित विशिष्टियाँ उपलब्ध कराई हैं। 'एक्स' की शुद्ध आय अभिकलित कीजिए :

- | | | |
|-------|--|-----------|
| (i) | समय-समय पर पत्नी को आभूषणों का उपहार यौगिक मूल्य ₹ 60,000, | |
| | मूल्यांकन तारीख पर बाजार मूल्य | 2,00,000 |
| (ii) | 1972 में अपने प्रयोजन के लिए ₹ 7,50,000 में किश्त-भुगतान योजना में खरीदा गया फ्लैट, 31 मार्च, 2010 को बाजार मूल्य (असंदत्त किश्त | |
| | ₹ 50,000) | 10,00,000 |
| (iii) | अवयस्क विकलांग बच्चे को हस्तांतरित नगरीय भूमि 31 मार्च, 2010 को मूल्य | 5,00,000 |
| (iv) | स्थानीय सीमाओं के 25 किमी. में स्थित फार्म हाउस | 25,00,000 |

(v) हस्ते रोकड़	4,00,000
(vi) आयकर देयता	50,000
(vii) मोटर कार (विक्रेय माल के रूप में धरित नहीं, उनमें से एक आयातित ₹ 2,00,000)	10,00,000
(viii) 1965 में अर्जित नगरीय भूमि (इसका किसी भी प्रकार के भवन-आवासीय अथवा वाणिज्यिक के लिए उपयोग किया जा सकता है) जो 10,000 से कम आबादी वाली नगरपालिका के अधिकार-क्षेत्र में स्थित है	20,00,000

(ख) क्या व्यष्टि की स्थिति में निवासीय प्रस्थिति और धनकर देयता के बीच कोई सहसंबंध है ? स्पष्ट कीजिए।

5. (a) Discuss the concept of Service Tax. Also mention due dates for filing of Service Tax Return. 8
- (b) Explain the provisions of composition scheme under Section 16 of DVAT Act. 7

(क) सेवा-कर की संकल्पना का विवेचन कीजिए। सेवा-कर विवरणी दाखिल करने की नियत तिथियों का भी उल्लेख कीजिए।

(ख) DVAT अधिनियम की धारा 16 के अंतर्गत प्रशमन योजना के उपबंधों को स्पष्ट कीजिए।

Or

(अथवा)

(a) What are the exemptions available from charging of Service Tax ? 8

(b) Discuss the merits of DVAT in Indian context. 7

(क) सेवा-कर को प्रभारित करने से उपलब्ध छूट क्या हैं ?

(ख) भारतीय संदर्भ में DVAT के गुणों का विवेचन कीजिए।