This question paper contains 18 printed pages.

694 Your Roll No. ....

B.Com. (Hons.) / III **C**

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. 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:— *प्रश्नपत्र पर अंकित पूर्णांक 'स्कूल ऑफ ओपन लर्निंग' में प्रवेश-प्राप्त छात्रों के लिये मान्य हैं। नियमित विद्यार्थियों के लिये इन अंकों का समानुपातिक पुनर्निर्धारण परीक्षाफल तैयार करते समय किया जायेगा।*

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

टिप्पणी:— *इस प्रश्नपत्र का उत्तर अंग्रेज़ी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।*

P. T. O.

*Attempt **all** questions.*

All questions carry equal marks.

***सभी** प्रश्न कीजिये ।*

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।

1\. (*a*) From the following data, determine the current income of the assessee for which order can be passed under section 210(3) by the Assessing Officer for the assessment year 2012-13:

Assessment Year	*Assessed/Returned income*	*Amount*
2006–07	Assessed income	9,00,000
2007–08	Returned income	11,00,000
2008–09	Assessed income	8,00,000
2009–10	Returned income	7,00,000
2010–11	Returned income	6,50,000
2011–12	—	Return not yet filed

निम्नलिखित दत्त सामग्री से निर्धारिती की वर्तमान आय निर्धारित कीजिये जिसके लिये निर्धारण अधिकारी द्वारा निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिये धारा 210(3) के अंतर्गत आदेश पारित किया जा सके :

निर्धारण वर्ष	**निर्धारित/विवरणी गत आय**	**राशि**
2006–07	निर्धारित आय	9,00,000
2007–08	विवरणीगत आय	11,00,000
2008–09	निर्धारित आय	8,00,000
2009–10	विवरणीगत आय	7,00,000
2010–11	विवरणीगत आय	6,50,000
2011–12	—	विवरणी अभी दाखिल नहीं की गई

5

(*b*) The following issues arise in connection with the deduction of tax at source under Chapter XVII-B. Discuss the liability for tax deduction in these cases:—

(*i*) R, an employee of the Central Government receives arrears of salary for the earlier three years amounting to Rs. 6,20,000. He enquires whether he is liable for deduction of tax on the entire amount during the current year.

(*ii*) A TV channel pays Rs. 11,00,000 on 1-7-2011 as prize money to the winner of a quiz programme, "Who Will Be a Millionaire"?

(*iii*) A turf club awards a jackpot of Rs. 5 lakh to the winner of one of its races.

(*iv*) An Indian company pays dividend of Rs. 22,000 on equity shares to a shareholder on 30-9-2011.

(*v*) R had deposited Rs. 50,000 under the National Savings Scheme, 1987 (NSS) in the year 1991-92. On 21.10.2011 he withdrew the sum from the account along with interest and the total amount paid to him was Rs. 1,80,000.

अध्याय XVII-B के अंतर्गत स्रोत पर कर-कटौती के संबंध में निम्नलिखित मुद्दे उठे हैं। इन मामलों में कर-कटौती के लिये दायित्व का विवेचन कीजिये:—

(*i*) केन्द्रीय सरकार के एक कर्मचारी *R* को पूर्व तीन वर्षों के लिये वेतन के बकाया के रूप में रुपये 6,20,000 मिले हैं। वह जानना चाहता है कि क्या वह चालू वर्ष के दौरान पूरी राशि पर कर की कटौती के लिये दायी है।

(*ii*) एक टी०वी० चैनल "कौन लखपति होगा" क्विज प्रोग्राम के विजेता को पुरस्कार राशि के रूप में 1-7-2011 को रुपये 11,00,000 देता है।

(*iii*) एक टर्फ क्लब घुड़दौड़ में विजेता को रु० 5 लाख का जैकपॉट देता है।

(*iv*) एक भारतीय कम्पनी 30-9-2011 को एक शेयरधारी को ईक्विटी शेयरों पर रुपये 22,000 लाभांश का भुगतान करती है।

(*v*) R ने वर्ष 1991-92 में राष्ट्रीय बचत योजना (NSS) के अंतर्गत रुपये 50,000 जमा किये। 21.10.2011 को उसने लेखे से ब्याज सहित रकम का आहरण किया और उसे प्रदत्त कुल राशि रुपये 1,80,000 थी। 5

(*c*) Discuss the provisions relating to interest payable under section 234A for delay in furnishing the return of income.

आय विवरणी देने में विलंब के लिये धारा 234A के अंतर्गत देय ब्याज से संबंधित उपबंधों का विवेचन कीजिए। 5

Or **(अथवा)**

(*a*) Discuss the provisions relating to deduction of tax at source on rent under section 194-I.

धारा 194-1 के अंतर्गत किराये पर स्रोत पर कर की कटौती से संबंधित उपबंधों का विवेचन कीजिये। 5

(*b*) A firm made the following payments of advance tax during the financial year 2011-12:—

	Rs.
15–9–2011	3,00,000
15–12–2011	7,00,000
15–3–2012	2,50,000
	12,50,000

एक फर्म ने वित्त वर्ष 2011-12 के दौरान अग्रिम कर की निम्नलिखित अदायगी की:—

	रु०
15–9–2011	3,00,000
15–12–2011	7,00,000
15–3–2012	2,50,000
	12,50,000

The income returned by the firm is Rs. 40 lakhs under the head business and Rs. 5 lakhs by way of long-term capital gains on sale of a property effected on 1–3–2012. What is the interest payable by the assessee u/s 234B and section 234C for assessment year 2012-13? Assume that the return of income was filed on 30–9–2012 and tax was fully paid on self-assessment. Assume rate of tax applicable to a firm is 30% plus education cess @ 2% plus SHEC @ 1%.

फर्म द्वारा विवरणी में आय के रूप में व्यवसाय शीर्ष के अंतर्गत रुपये 40 लाख और 1-3-2012 को सम्पन्न सम्पत्ति की बिक्री पर दीर्घकालिक पूंजी अभिलाभ के रूप में रुपये 5 लाख दिखाये है : निर्धारण वर्ष 2012 13 के लिये धारा

234B और धारा 234C के अंतर्गत निर्धारिती द्वारा देय ब्याज क्या है? मान लीजिये कि आय विवरणी 30-9-2012 को दाखिल की गई थी और स्व-निर्धारण पर कर का पूरा भुगतान कर दिया गया था। मान लीजिये कि फर्म पर लागू कर, 2% की दर पर शिक्षा से, 1% की दर पर SHEC सहित, 30% है। 5

(c) What are the consequences when an assessee is deemed to be in default of payment of taxes?

क्या परिणाम होंगे जब किसी निर्धारिती का करों की अदायगी के लिये व्यतिक्रम समझा जायेगा? 5

2. (a) Under what circumstances can the Assessing Officer make a Best Judgement Assessment under section 144?

किन परिस्थितियों में निर्धारण अधिकारी धारा 144 के अंतर्गत सर्वोत्तम विवेक बुद्धि के अनुसार निर्धारण कर सकता है? 5

(b) What is rectification of mistakes and who can make such rectifications?

भूलों को सुधारना से क्या तात्पर्य है और ऐसे भूल-सुधार कौन कर सकता है? 5

(c) Return of loss submitted by S for assessment year 2012-13 (–) 4,00,000

Additions made by Assessing Officer:—

			Rs.
(1)	On account of questio of law	2,00,000	
(2)	On account of question of facts	7,00,000	
(3)	Intangible additions	50,000	9,50,000
	Assessed income		5,50,000

Compute the tax payable and penalty imposable under section 271(1)(*c*).

निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिये S द्वारा दी गई हानि की विवरणी— (–) 4,00,000

निर्धारण अधिकारी द्वारा किये गये परिवर्धन:—

			Rs.
			(–)4,00,000
(1)	विधि के प्रश्न के कारण	2,00,000	
(2)	तथ्यों के प्रश्न के कारण	7,00,000	
(3)	अमूर्त परिवर्धन	50,000	9,50,000
	निर्धारित आय		5,50,000

5

देय कर और धारा 271(1)(*c*) के अंतर्गत अधिरोपणीय शास्ति अभिकलित कीजिये।

Or (अथवा)

(*a*) Discuss the provisions regarding processing of return under section 143(1).

धारा 143(1) के अंतर्गत विवरणी प्रक्रमण से संबंधित उपबंधों का विवेचन कीजिये। 5

(b) What is the penalty imposable for failure to maintain books of account as required under section 44AA and failure to get the accounts audited as required under section 44AB?

धारा 44AA के अंतर्गत यथा अपेक्षित बहीखाते रखने में असफल रहने और धारा 44AB के अंतर्गत यथाअपेक्षित लेखों की लेखापरीक्षा करवाने में असफल रहने पर अधिरोपणीय शास्ति क्या है? 5

(c) On an addition of Rs. 8,00,000 made during the course of assessment in the case of an individual Rajesh, the Assessing Officer has imposed a penalty of Rs. 2,00,000. What is the remedy available to Rajesh? 5

एक व्यष्टि राकेश के मामले में निर्धारण के अनुक्रम के दौरान रु० 8,00,000 के किये गये परिवर्धन पर, निर्धारण अधिकारी ने रुपये 2,00,000 शास्ति अधिरोपित की है। राकेश को क्या उपचार उपलब्ध हैं?

3. (a) Discuss the procedure for assessment of search cases.

तलाशी के मामलों के निर्धारण की प्रक्रिया का विवेचन कीजिये। 5

(*b*) What are the powers of the Commissioner regarding revision of order which is prejudicial to the revenue?

राजस्व पर प्रतिकूल प्रभाव डालने वाले आदेश के पुनरीक्षण के संबंध में आयुक्त की क्या शक्तियाँ हैं? 5

(*c*) Under what circumstances will the order passed by the Settlement Commission become void and what will be the consequences of the order becoming void?

किन परिस्थितियों में समझौता आयोग द्वारा पारित आदेश शून्य हो जायेगा और आदेश के शून्य होने के क्या परिणाम होंगे? 5

Or (अथवा)

(*a*) Discuss the procedure regarding filing of appeal to Appellate Tribunal.

अपीली अधिकरण में अपील दाखिल करने की प्रक्रिया का विवेचन कीजिये। 5

(*b*) What are the powers available to an authorized officer during the course of a search conducted at the premises of an assessee?

निर्धारिती के परिसर पर की गई तलाशी के अनुक्रम के दौरान प्राधिकृत अधिकारी को उपलब्ध शक्तियाँ क्या हैं? 5

(*c*) Discuss the powers of the Settlement Commission once the application for settlement filed by the assessee has been admitted.

निर्धारिती द्वारा दाखिल किये गये समझौते के आवेदन को ग्रहण करने पर समझौता आयोग की शक्तियों का विवेचन कीजिये ।

4. R is the owner of a house which is constructed on leasehold land. He has let out his house to a tenant for Rs. 12,000 per month. The other terms are as follows:

(*i*) The tenant to pay half the municipal tax and bear the full repair cost.

(*ii*) The tenant to pay Rs. 2,00,000 as advance which will be refunded at the time of vacating the house.

(*iii*) The tenant to pay Rs. 90,000 as premium for taking sub-lease of the property for 5 years.

The annual value assessed by the corporation is Rs. 2,20,000 and the corporation tax is Rs. 20,000.

The tenant spent Rs. 15,000 on the repairs of the house.

The difference between the unbuilt area and the specified area is 11% of the aggregate area.

R paid Rs. 80,000 for the acquisition of the land but now the lessors value of the land isRs. 4,00,000. The lessor charges 50% of the unearned increase on the transfer of a house. The unexpired period of the lease is 60 years.

Find out the value of the house for Wealth Tax purpose, if the cost of the building (including land) in 1980 was Rs. 1,40,000.

Assume the house has not been let for residential purposes.

R एक मकान का स्वामी है, जिसे पट्टाधृत भूमि पर बनाया गया है। उसने अपना मकान रुपये 12,000 मासिक पर किराये पर उठाया है। अन्य निबंधन इस प्रकार है। :

(*i*) किरायेदार आधा नगरपालिका कर देगा और मरम्मत की पूरी लागत वहन करेगा।

(*ii*) किरायेदार रुपये 2,00,000 अग्रिम राशि के रूप में देगा जिसे मकान खाली करने के समय लौटा दिया जायेगा।

(*iii*) किरायेदार 5 वर्ष के लिये संपत्ति को उप-पट्टे पर लेने के लिये रुपये 90,000 प्रीमियम देगा।

निगम द्वारा निर्धारित वार्षिक मूल्य रुपये 2,20,000 है और निगम कर रुपये 20.000 है।

किरायेदार ने मकान की मरम्मत पर रुपये 15,000 खर्च किये। अनिर्मित क्षेत्र और विनिर्दिष्ट क्षेत्र में अंतर समस्त क्षेत्र का 11% है।

R ने भूमि के अधिग्रहण के लिये रुपये 80,000 का भुगतान किया था किन्तु अब भूमि का पट्टाकर्ता मूल्य रुपये 4,00,000 है। पट्टाकर्ता मकान के अंतरण पर अनार्जित वृद्धि का 50% प्रभारित करता है। पट्टे की अनवसित अवधि 60 वर्ष है।

1980 में भवन की लागत (भूमि सहित) रुपये 1,40,000 होने पर धन-कर प्रयोजन के लिये मकान का मूल्य ज्ञात कीजिये।

मान लीजिये कि मकान आवासीय प्रयोजनों के लिये किराये पर नहीं दिया गया है। 15

Or **(अथवा)**

(*a*) R Ltd. owns the following assets on 31.3.2012:

(*i*) Land situated in rural area: Book value Rs. 9,00,000.

(*ii*) Unused land situated in urban area, purchased on 7.8.2003, for construction of factory. Book value Rs. 25,00,000. Value as per Schedule III to the Wealth-tax Act, 1957: Rs. 32,00,000.

(*iii*) Motor car: Written down value Rs. 7,00,000. Value as per Schedule III to the Wealth-tax Act, 1957: Rs. 7,50,000.

(*iv*) Residential house: Written down value Rs. 4,00,000. Value as per Schedule III to the Wealth-Tax Act, 1957: Rs. 4, 90,000.

(*v*) Gold and Silver: Book value Rs. 1,10,000. Value as per Schedule III to the Wealth-tax Act, 1957: Rs. 32,00,000.

(*vi*) Shares in companies: Book value Rs. 15,00,000. Quoted value: Rs. 17,00,000.

(*vii*) Cash in hand: Rs. 1,40.000

(*viii*) Bank balance: Rs. 9,40,000

(*ix*) Plant and Machinery: W.D.V. 5,00,000, cost Rs. 16,00,000, market value 6,00,000.

Assuming that the company has borrowed Rs. 4,00,000 for purchase of plant and machinery (out of which Rs. 4,00,000 is outstanding on 31.3.2012) find out the wealth-tax liability of the company for the assessment year 2012-13.

R Ltd. 31.3.2012 को निम्नलिखित परिसम्पत्तियों का स्वामित्व रखती थी:—

(*i*) ग्रामीण क्षेत्र में स्थित भूमि: बहीखाता मूल्य रुपये 9,00,000 ।

(*ii*) नगरीय क्षेत्र में स्थित अप्रयुक्त भूमि जिसे 7.8.2003 को कारखाने के निर्माण के लिये खरीदा गया था।
बहीखाता मूल्य रुपये 25,00,000 । धन कर अधिनियम, 1957 की अनुसूची III के अनुसार मूल्य: रुपये 31.00.000 ।

(*iii*) मोटर कार: ह्रासित मूल्य 7.00.000 । धनकर अधिनियम, 1957 की अनुसूची III के अनुसार मूल्य रुपये 7.50.000 ।

(*iv*) आवासीय मकान: ह्रासित मूल्य रुपये 4,00,000 । धनकर अधिनियम, 1957 की अनुसूची III के अनुसार मूल्य रुपये 4,90.000 ।

(*v*) सोना और चांदी: बहीखाता मूल्य रुपये 1,10,000 । धन कर अधिनियम, 1957 की अनुसूची III के अनुसार मूल्य रुपये 32,00.000 ।

(*vi*) कंपनियों में शेयर : बहीखाता मूल्य रुपये 15,00,000, उत्क्रयित मूल्य रुपये 17,00,000 ।

(*vii*) हस्तस्थ रोकड़ रुपये 1,40,000 ।

(*viii*) बैंक शेष रुपये 9,40,000 ।

(*ix*) संयत्रं और मशीनरी : ह्रासित मूल्य रुपये 5,00,000, लागत रुपये 16,00,000, बाज़ार मूल्य 6,00,000 ।

यह मानकर कि कंपनी ने संयत्र और मशीनरी की खरीद के लिये रुपये 4,00,000 उधार लिये हैं (जिसमें से 31.3.2012 को रुपये 4,00,000 अदत्त है) कंपनी की निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिये धनकर देयता ज्ञात कीजिये । 10

(*b*) Discuss the rules for valuation of immovable property for purposes of Wealth Tax.

धनकर प्रयोजनों के लिये स्थावर सपत्ति के मूल्य के नियमों का विवेचन कीजिये । 5

5. (*a*) Mr. *X*, a dealer in Mumbai dealing in consumer goods, submits the following information pertaining to the month of March 2012:—

(*i*) Exempt goods A purchased for Rs. 2,00,000 and sold for Rs. 2,50,000.

(*ii*) Goods B purchased for Rs. 2,25,000 (including VAT) and sold at a margin of 10% profit on purchases (VAT rate 12·5%).

(*iii*) Goods C purchased for Rs. 1,00,000 (excluding VAT) and sold for Rs. 1,50,000 (VAT rate 4%).

(*iv*) His unutilized balance in VAT input credit on 1.3.2012 was Rs. 1,500.

Compute the Turnover, Input VAT, Output VAT and Net VAT payable by Mr. X.

उपभोक्ता वस्तुओं का मुम्बई का व्यापारी 'एक्स' मार्च 2012 महीने से संबंधित निम्नलिखित सूचना उपलब्ध कराता है:

(*i*) छूट प्राप्त वस्तु A रुपये 2,00,000 में खरीदी और रुपये 2,50,000 में बेची।

(*ii*) वस्तु B रुपये 2,25,000 (वैट शामिल) में खरीदी और खरीद पर 10% लाभ की मात्रा पर विक्रीत (वैट दर 12·5%)।

(*iii*) वस्तु C रुपये 1,00,000 में (वैट रहित) और रुपये 1,50,000 में विक्रीत (वैट दर 4%) ।

(*iv*) वैट निविष्ट जमा में 1.3.2012 को उसका अव्यवहृत शेष रुपये 1500 था। आवर्तन, निविष्ट वैट, निर्गत वैट और एक्स द्वारा देय शुद्ध वैट अभिकलित कीजिये। 3

(*b*) What are the various rates at which VAT is charged?

वैट प्रभारित करने की विभिन्न दरें क्या हैं? 3

(*c*) There are certain cases of purchases in respect of which generally no input tax credit is available. Discuss.

खरीद के कुछ ऐसे मामले हैं जिनमें सामान्यतया कोई निविष्ट कर जमा उपलब्ध नहीं होता। विवेचन कीजिये। 3

(*d*) Discuss the salient features of the exemption available under Service Tax for small service providers.

लघु सेवा प्रदाताओं के लिये सेवा कर के अंतर्गत उपलब्ध छूट के महत्वपूर्ण तत्वों का विवेचन कीजिये। 3

(*e*) Service Tax is normally payable by the service provider. Are there any exceptions?

सेवा कर सामान्यतया सेवा प्रदाताओं द्वारा देय होता है। क्या कोई अपवाद हैं? 3

Or (अथवा)

(*a*) How are services provided outside India charged to Service Tax?

भारत से बाहर प्रदत्त सेवाओं को सेवा कर के लिये किस प्रकार प्रभारित किया जाता है? 3

(*b*) In certain cases service tax is payable by the service recipient. Discuss any *three*.

कुछ मामलों में सेवा-कर सेवा प्राप्तकर्ता द्वारा देय होता है। किन्हीं **तीन** का विवेचन कीजिये। 3

(*c*) Explain the procedure for filing of returns under Service Tax.

सेवा-कर के अंतर्गत विवरणी दाखिल करने की प्रक्रिया स्पष्ट कीजिये। 3

(*d*) R of Delhi purchased goods from X of Delhi for Rs. 11,25,000 which includes VAT @ 12·5%. R sold the goods to the following parties:

90% of the goods were sold to S of Delhi by charging profit @ 20% on cost.

2% of the goods were sold to T of Mumbai by charging profit @ 25% on cost. CST charged 2%.

2·5% of the Goods were sold to U of Germany by charging profit @10% on cost. No tax was charged.

Balance 5·5% goods were transferred to the Branch at Ludhiana (Punjab).

Compute the input tax credit and the setoff allowed and the VAT and CST payable.

दिल्ली के R ने दिल्ली के X से रुपये 11,25,000 का माल खरीदा जिसमें 12% की दर पर वैट शामिल है।

R ने निम्नलिखित को माल बेचा:

90% माल दिल्ली के S को लागत पर 20% के लाभ पर बेचा।

2% माल मुम्बई के T को लागत पर 25% के लाभ पर बेचा, प्रभारित CST 2% ।

2·5% माल जर्मनी के U को लागत पर 10% के लाभ पर बेचा। कोई कर प्रभारित नहीं किया गया।

शेष 5·5% माल लुधियाना (पंजाब) शाखा को अंतरित कर दिया गया।

निविष्ट कर प्रतिदेय और स्वीकृत समंजन तथा देय वैट और CST का अभिकलन कीजिए। 6