

594

B.Com. (Hons.)/III

E

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 प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

All questions are compulsory.

सभी प्रश्न अनिवार्य हैं ।

1. (a) Mr. Bhardwaj has estimated the following incomes for the financial year 2013-14 :

	Rs.
(i) Income from profession	7,50,000
(ii) Income from house property	60,000
(iii) Dividend from a domestic company	30,000
(iv) Net receipts from lottery winning (after tax deduction at source)	35,000
(v) Agricultural income	50,000

Determine the amount payable as advance tax on prescribed due dates during the financial year 2013-14.

10

- (b) Explain the provisions relating to deduction of tax at source from interest other than interest on securities. 5

(क) मिस्टर भारद्वाज ने वित्तीय वर्ष 2013-14 के लिए अपनी निम्नलिखित आयों का अनुमान लगाया है :

	रु.
(i) व्यवसाय से आय	7,50,000
(ii) गृह संपत्ति से आय	60,000
(iii) घरेलू कंपनी से लाभांश	30,000
(iv) लॉटरी जीत से निवल प्राप्तियाँ	35,000
(स्रोत पर कर काटने के बाद)	
(v) कृषिगत आय	50,000

वित्तीय वर्ष 2013-14 में नियत तिथियों पर देय अग्रिम कर की राशि निर्धारित कीजिए ।

(ख) प्रतिभूतियों पर ब्याज के अतिरिक्त ब्याज से स्रोत पर कर की कटौती से संबंधित व्यवस्थाओं की व्याख्या कीजिये ।

Or

(अथवा)

- (a) Mr. Nitish was working with X Ltd. at a salary of Rs. 60,000 p.m. He resigned on 31st July 2013 and joined Y Ltd. at a salary of Rs. 70,000 p.m. w.e.f. 1st August 2013. The salary is paid on the last day of the month.

Compute tax deductible by X Ltd. & Y Ltd. during financial year 2013-14 Mr. Nitish obtained a certificate from X Ltd. in Form No. 12B and submitted the same to Y Ltd. on 20th August, 2013. 10

- (b) What do you understand by "Pay as you earn" scheme? 5

- (क) मिस्टर नितिश X लिमिटेड में 60,000 रु. प्रतिमाह वेतन पर काम कर रहा था । उसने 31 जुलाई 2013 को इस्तीफा दे दिया और 1 अगस्त 2013 से 70,000 रु. प्रति माह के वेतन पर Y लिमिटेड में काम करने लगा । यह वेतन माह के अंतिम दिन मिलता था ।

वित्तीय वर्ष 2013-14 में X लिमिटेड और Y लिमिटेड द्वारा काटे जाने योग्य कर का अभिकलन कीजिए । नितिश ने फॉर्म 12B में X लिमिटेड से प्रमाण पत्र लेकर Y लिमिटेड को 20 अगस्त 2013 को दे दिया ।

(ख) 'अर्जन करो और दो' योजना से आप क्या समझते हैं ?

2. (a) N Ltd. files a return of income declaring an income of Rs. 4,40,000 for the assessment year 2013-14. A sum of Rs. 23,000 has already been deducted at source on the income of N Ltd. during the financial year 2012-13. The company has paid the advance tax as under :

	Rs.
15-6-2012	12,000
15-9-2012	36,000
15-12-2012	30,000
15-3-2013	25,000

Compute the interest payable by N Ltd. under section

(ख) निर्धारण वर्ष 2013-14 के लिए HUF द्वारा बताया गया हानि प्रतिफल (-) 3,40,000 रु. है। धारा 143(3) के अंतर्गत ये राशियाँ जोड़ी गयीं :

तथ्यों के आधार पर 2,10,000 रु.

विधि के आधार पर 1,00,000 रु.

कुल निर्धारित हानि 30,000 रु.

निर्धारण वर्ष 2013-14 के लिए धारा 271(1) (c) के अंतर्गत देयकर का अभिकलन कीजिए।

Or

(अथवा)

(a) Find out the amount of interest payable under sec 234 C in case of A Ltd. for the assessment year 2013-14 : 10

	Rs.
Income declared as per return	20,00,000
Advance tax paid on	
15-6-2012	60,000
10-9-2012	1,40,000
14-12-2012	2,00,000
18-3-2013	1,00,000

(b) When can an application be made to the settlement commission for settlement of cases? 5

(क) A लिमिटेड के केस में निर्धारण वर्ष 2013-14 के लिए धारा 234 C के अंतर्गत देय ब्याज की राशि ज्ञात कीजिये :

रु.

रिटर्न के अनुसार घोषित आय 20,00,000

अग्रिम कर अदा किया :

15-6-2012 60,000

10-9-2012 1,40,000

14-12-2012 2,00,000

18-3-2013 1,00,000

(ख) केंसों के निपटारे के लिए निपटान आयोग को अर्जी कब दी जा सकती है ?

3. (a) Discuss in detail the provision regarding income escaping assessment. 10

(b) What are the consequences if a return of loss is not filed within due date ? 5

- (क) निर्धारण से छूट गई आय के संबंध में व्यवस्थाओं की विस्तार से विवेचना कीजिए ।
- (ख) यदि नियत तिथि तक हानि का रिटर्न दाखिल न किया जाए तो इसके क्या परिणाम होते हैं ?

Or:

(अथवा)

- (a) Write short notes on :
- (i) Scrutiny assessment
- (ii) Best judgement assessment. 10
- (b) Is it compulsory to file a return of income. If so, what is the time limit for submission of the return of income ? 5
- (क) संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :
- (i) संवीक्षा निर्धारण
- (ii) सर्वोत्तम न्याय निर्धारण ।
- (ख) क्या आय का रिटर्न दाखिल करना अनिवार्य होता है ? यदि हाँ तो आय के रिटर्न को भेजने की समय सीमा क्या है ?

4. (a) X furnishes the following particulars for the compilation of his wealth tax return for the assessment year 2013-

14

Rs.

- | | |
|---|-----------|
| (i) Gifts of jewellery made to wife from time to time aggregating Rs. 60,000 market value on the valuation date | 2,00,000 |
| (ii) Flat purchased under instalment payment scheme in 1972 for Rs. 7,50,000 used for purpose of his residence and value as on 31-3-2012 (instalment remaining unpaid Rs. 50,000) | 10,00,000 |
| (iii) Urban land transferred to minor Handicapped child valued on 31-3-2013 | 5,00,000 |

(iv)	Farmhouse 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/valued Rs. 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 not less than 10,000	20,00,000

Compute the net wealth and tax liability of Mr. 'X' for
the assessment year 2013-14.

(b) Explain the provisions in the wealth tax law relating to valuation of a house that is exclusively used by the owner for residential purpose. 5

(क) 'X' निर्धारण वर्ष 2013-14 के लिए अपने धन-कर के संकलन के लिए निम्नलिखित विवरण उपलब्ध कराता है :

रु.

- (i) समय-समय पर पत्नी को आभूषणों का उपहार जिसका मूल्यांकन की तारीख को बाजार भाव 60,000 रु. था 2,00,000
- (ii) किस्तों में अदायगी योजना के तहत 1972 में खरीदा गया 7,50,000 रु. का फ्लैट, स्वयं के आवास के लिए प्रयुक्त, का 31-3-2012 को मूल्य 10,00,000 (50,000 रु. की किस्त देनी बाकी है)
- (iii) शहरी भूमि जिसे अल्पवयस्क अपंग बालक के नाम अंतरित कर दी गई जिसका 31-3-2013 को मूल्य था 5,00,000

- (iv) स्थानीय सीमाओं के 25 किमी के भीतर स्थित फार्म हाउस 25,00,000
- (v) रोकड़ हाथ में 4,00,000
- (vi) आय कर का दायित्व 50,000
- (vii) मोटर कार जिसे व्यापारगत स्टॉक के रूप में नहीं रखा गया है (इनमें से एक आयात की गई थी और इसका मूल्य 2,00,000 रु. था) 10,00,000
- (viii) शहरी भूमि जिसे 1965 में अर्जित किया गया था. (इसका इस्तेमाल आवासीय अथवा वाणिज्यिक भवन निर्माण के लिए किया जा सकता है) और म्यूनिसिपैलिटी के दायरे के भीतर स्थित है तथा यहाँ 10,000 से कम आबादी नहीं है । 20,00,000

मिस्टर 'X' के निर्धारण वर्ष 2013-14 के लिए निवल धन तथा कर दायित्व का अभिकलन कीजिए ।

- (ख) मकान के मूल्यांकन से संबंधित धन-कर कानून में दी गई व्यवस्थाओं की व्याख्या कीजिए जिसे एकांतिक रूप में आवासीय उद्देश्य से स्वामी द्वारा प्रयोग में लिया जा रहा है ।

Or

(अथवा)

- (a) Mr. Kapil is the owner of a house which is constructed on a leasehold land. He has let out this house to a tenant for Rs. 5,250 pm. The other terms are as follows :

- (i) The tenant will pay half of the municipal taxes and bear the full cost of repairs.
- (ii) He will pay Rs. 30,000 as premium for leasing the property for five years.

The annual value assessed by the local authority is Rs. 90,000 and taxes levied Rs. 12,000. The tenant spent Rs. 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 the house for wealth tax purposes if the cost of the building (including land) in 1980 was Rs. 6,00,000.

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

Compute the value of the house property for the purpose of wealth tax. 10

(b) Under what circumstances in an urban land not treated as an asset? Discuss. 5

(क) मिस्टर कपिल एक मकान का स्वामी है जिसे पट्टे वाली भूमि पर बनवाया गया था। उसने इस मकान को 5,250 रु. किराए पर एक किराएदार को दे दिया है। अन्य शर्तें इस प्रकार हैं :

(i) किराएदार म्यूनिसिपल करों का आधा और मरम्मतों की पूरी लागत देगा।

- (ii) वह पाँच वर्ष के लिए संपत्ति को पट्टे पर लेने के लिए 30,000 रु देगा ।

स्थानीय अधिकार द्वारा इसका वार्षिक मूल्य 90,000 रु. निर्धारित किया है और इस पर 12,000 रु. कर लगाए हैं । किराएदार ने मकान की मरम्मत पर 10,000 रु. खर्च किए हैं ।

अनिर्मित क्षेत्र और विशिष्ट क्षेत्र के बीच अंतर संकलित क्षेत्र का 12% है । धन कर के उद्देश्य से मकान का मूल्य ज्ञात कीजिए यदि 1980 में मकान की लागत 6,00,000 रु. (भूमि को शामिल करके) थी ।

उसने 60,000 रु. भूमि अर्जित करने के लिये दिए परंतु अब पट्टादाता की भूमि का मूल्य 3,00,000 रु. है । पट्टादाता मकान के अंतरण पर अनर्जित वृद्धि का 40% ले लेता है । पट्टे की समाप्त न हुई अवधि 60 साल है ।

धन-कर के उद्देश्य से मकान की संपत्ति का मूल्य अभिकलित कीजिए ।

(ख) किस परिस्थितियों में शहरी भूमि को परिसंपत्ति के रूप में नहीं माना जाता है । विवेचन कीजिए ।

5. (a) Shri Krishna started providing taxable service w.e.f. 12-5-2012. During the financial year 2012-13, the following bills are issued by him :

	Amount (Rs.)
17th May 2012	4,00,000
28th August 2012	3,00,000
12th October 2012	2,50,000
11th November 2012	1,50,000
8th February 2013	75,000
22nd March 2013	1,00,000

When he was supposed to get registration under service tax ? When he was supposed to charge Service Tax ?

What will be the service tax amount ? 10

- (b) How is taxable turnover computed under Delhi Value Added Tax ? 5

(क) श्री कृष्णा ने कर योग्य सेवा प्रदान करने का काम 12-5-2012 में शुरू किया था । वित्तीय वर्ष 2012-13 में उसने निम्नलिखित बिल जारी किए :

	राशि (रु.)
17 मई 2012	4,00,000
28 अगस्त 2012	3,00,000
12 अक्टूबर 2012	2,50,000
11 नवम्बर 2012	1,50,000
8 फरवरी 2013	75,000
22 मार्च 2013	1,00,000

उसे सेवाकर के लिए पंजीकरण कब करा लेना चाहिए था ? सेवा कर लेने की शुरुआत उसे कब करनी थी ? सेवा कर की राशि क्या होगी ?

(ख) कर योग्य पणयावर्त 'दिल्ली वैल्यू ऐडेड कर' के अंतर्गत कैसे अभिकलित किया जाता है ?

Or.

(अथवा)

(a) A manufacturer sold goods to distributor for Rs. 20,000.

The distributor sold the goods to the wholesaler for

Rs. 24,000. The wholesaler sold the sold goods to the

retailer for Rs. 30,000. The retailer sold the goods to the

final consumer for Rs. 40,000. The DVAT rate is 12.5%

which is charged separately.

Compute the DVAT liability.

10

(b) List any ten services which have been exempted from

service tax by Mega notification No. 25/2012, dated

20-6-2012.

5

(क) एक निर्माता ने 20,000 रु. में अपने माल को वितरक

को बेच दिया । वितरक ने इस माल को 24,000 रु.

में होलसेलर को बेच दिया । होलसेलर ने इसे खुदरा व्यापारी को 30,000 रु. में बेच दिया । खुदरा व्यापारी ने इसे अंतिम बार में उपभोक्ता को 40,000 रु. में बेच दिया । DVAT दर 12.5% है जो कि अलग से लिया जाता है ।

DVAT दायित्व का अभिकलन कीजिए ।

- (ख) किन्हीं दस सेवाओं की सूची दीजिए जिन्हें मेगा नोटीफिकेशन सं. 25/2012, दिनांक 20-6-2012 द्वारा सेवा कर से छूट दी गई है ।