

This question paper contains 8+4 printed pages]

Roll No.

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

S. No. of Question Paper : 556

Unique Paper Code : 241608

E

Name of the Paper : Business Tax Procedure and Management

Name of the Course : B.Com. (Hons.)

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

1. (a) Discuss the provisions of payment of Advance Tax under the Income Tax Act.
Under what circumstances the Assessing Officer can pass order u/s 210(3) for payment of Advance Tax ? What are the various options available with the Assessee receiving such an order ?

7.5

P.T.O.

(b) Mr. Rahul estimates his income for the previous year 2014-15 as below :

	₹
Income from Salary	4,00,000
Rent received from House Property @ 10,000 per month	1,20,000
Income from interest on Government Securities	90,000
Winning (gross) from lotteries (on 26-12-2014)	50,000

Calculate the various installments of Advance Tax payable by him during the financial year 2014-15. TDS by employer on salary income is ₹ 16,000. Mr. Rahul deposits ₹ 40,000 in the Public Provident Fund during the year. 7.5

(अ) आयकर अधिनियम के अन्तर्गत एडवांस टैक्स के भुगतान के प्रावधानों का वर्णन कीजिए । किन परिस्थितियों में निर्धारक अधिकारी धारा 210(3) के अन्तर्गत एडवांस टैक्स के भुगतान का आदेश पारित कर सकता है ? ऐसा आदेश पाने वाले निर्धारिता के पास विभिन्न विकल्प क्या उपलब्ध हैं ?

(ब) पूर्व वर्ष 2014-15 में राहुल की आय का अनुमान था :

	₹
वेतन से आय	4,00,000
गृह सम्पत्ति से किराये की आय @ 10,000 प्रति माह	1,20,000
सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज की आय	90,000
लाटरी की जीत से आय (सकल) (26-12-2014 को)	50,000

वित्त वर्ष 2014-15 के दौरान एडवांस टैक्स की विभिन्न किश्तों की गणना कीजिए । नियोक्ता द्वारा वेतन की आय पर TDS ₹ 16,000 काटा गया । मि. राहुल पब्लिक प्राविडेंट फंड में ₹ 40,000 जमा कराता है वर्ष के दौरान ।

Or

(अथवा)

(a) Discuss briefly the provisions of Tax Deduction at Source on 'Winnings from Lotteries' and 'Payment of Rent'. 7.5

(b) Mr. Shyam is employed with ABC Ltd at a monthly salary of ₹ 80,000 per month w.e.f. 1-4-2014. He contributes ₹ 72,000 towards Recognised Provident Fund. He has furnished further details of his other income to his employer :

	₹
Receipts from profession	2,80,000
TDS on professional receipts @ 10%	28,000
Expenses incurred on earning professional income	1,60,000
Loss from House Property	80,000
TDS on rent received on house property	20,000

Compute the tax to be deducted by employer on salary income of Mr. Shyam. 7.5

(अ) 'लाटरी से जीत की आय' तथा 'किराये के भुगतान' पर TDS के प्रावधानों का वर्णन कीजिए ।

(ब) मि. श्याम ABC लिमिटेड के साथ मासिक वेतन ₹ 80,000 प्रति माह 1-4-2014 से नियुक्त है । वह मान्यता-प्राप्त प्राविडेंट फंड में ₹ 72,000 का

योगदान करता है । उसने अपने नियोक्ता को अन्य स्रोतों से आय के बारे में और सूचना दे रखी है :

	₹
पेशेवर आय	2,80,000
पेशेवर आय पर TDS @ 10%	28,000
पेशेवर आय हेतु व्यय	1,60,000
गृह सम्पत्ति से हानि	80,000
गृह सम्पत्ति से आय पर TDS	20,000

मि. श्याम की वेतन आय पर नियोक्ता द्वारा कर की गणना कीजिए ।

2. (a) Explain briefly the provisions of filing Revised Return. Can a belated return be revised ? 7.5

- (b) Mr. Kohli had filed the Return of income for the Previous Year 2013-14 declaring an income of ₹ 4,10,000. Additions made u/s 143(3) are as below :

On question of fact	₹ 1,00,000
On question of Law	₹ 20,000
Intangible additions	₹ 20,000

Total Income assessed was ₹ 5,50,000. Compute the Tax payable, Additional Tax payable and penalty u/s 271(i)(c) by Mr. Kohli for the financial year 2013-14. 7.5

(अ) संशोधित रिटर्न फाइल करने पर प्रावधानों का संक्षिप्त वर्णन कीजिए । क्या एक देरी से फाइल रिटर्न में संशोधन किया जा सकता है ?

(ब) मि. कोहली ने पूर्व वर्ष 2013-14 की आय की विवरणी फाइल की है । यह घोषणा करते हुए कि उसकी आय ₹ 4,10,000 है । धारा 143(3) के अधीन निम्न आय जोड़ी गई हैं :

तथ्य के प्रश्न पर ₹ 1,00,000

कानून के प्रश्न पर ₹ 20,000

अदृश्यगत जोड़ ₹ 20,000

कुल आय निर्धारित की गई ₹ 5,50,000 । देय कर, अतिरिक्त देय कर और धारा 271(i)(c) के अन्तर्गत पेनाल्टी वर्ष 2013-14 के वित्तीय वर्ष के लिए मि. कोहली की आय पर गणना कीजिए ।

Or

(अथवा)

(a) Discuss the provisions of filing Return of Income u/s 139(1) ? Also elaborate on the provision of filing a belated return of income. 7.5

(b) Prompt Ltd. filed a return on income for the financial year 2013-14 declaring an income of ₹ 85,00,000 from business. The company further declared an income of ₹ 10,00,000 from long term capital gains earned on 5-3-2014.

The company had paid the following installment of Advance Tax :

12-6-2013	₹ 3,00,000
15-9-2013	₹ 7,00,000
15-12-2013	₹ 7,00,000
13-3-2014	₹ 5,00,000

Compute the amount of interest payable u/s 234B and 234C assuming the return was filed on 30-9-2014. 7.5

(अ) धारा 139(1) के अन्तर्गत आय की वापसी फाइल करने के प्रावधानों का वर्णन कीजिए । देरी से आय की रिटर्न फाइल करने के प्रावधान भी बताइए ।

(ब) प्राम्पट लिमिटेड ने वित्तीय वर्ष 2013-14 के लिए आय की रिटर्न फाइल की है जिसमें व्यवसाय से आय ₹ 85,00,000 की घोषणा की गई है । कम्पनी ने आगे बताया कि उसे ₹ 10,00,000 का दीर्घकालीन पूँजी लाभ भी है जो 5-3-2014 को कमाया गया था ।

कम्पनी ने एडवांस टैक्स की निम्न किश्तें चुकाई हैं :

12-6-2013	₹ 3,00,000
15-9-2013	₹ 7,00,000
15-12-2013	₹ 7,00,000
13-3-2014	₹ 5,00,000

धारा 234B और 234C के अन्तर्गत देय ब्याज की गणना कीजिए यह मानते हुए कि रिटर्न 30-9-2014 को फाइल की गई थी ।

3. (a) Discuss the salient provisions of assessment/reassessment of Income escaping assessment. 7.5
- (b) What is a Settlement Commission ? Explain the procedure of making an application for settlement of the case. 7.5
- (अ) निर्धारण से विमुक्त रहते हुए आय के निर्धारण/पुनर्निर्धारण के मुख्य प्रावधानों का वर्णन कीजिए ।
- (ब) निपटारा आयोग (Settlement Commission) क्या है ? एक मामले के निपटारे हेतु अर्जी देने की प्रक्रिया का वर्णन कीजिए ।

Or

(अथवा)

- (a) Who can authorize Search u/s 132 ? Under what circumstances and conditions, the order can be passed by such authority ? 7.5
- (b) Explain the provisions of Income Tax Act regarding Assessment on the basis of evidence/scrutiny assessment u/s 143(3). 7.5
- (अ) धारा 132 के अधीन तलाशी को कौन प्राधिकृत करता है ? किन परिस्थितियों और शर्तों के अधीन ऐसे प्राधिकार द्वारा आदेश पारित किया जाता है ?
- (ब) आयकर अधिनियम की धारा 143(3) के अधीन गवाही/संवीक्षा निर्धारण के लिए निर्धारण के प्रावधानों का वर्णन कीजिए ।

4. (a) What do you mean by 'Deemed Assets' ? What are different types of deemed assets included in computing the net wealth of an individual assessee ? 7.5

(b) A commercial property is let out @ ₹ 30,000 per month. The additional information is given as below :

Repairs borne by tenant ₹ 40,000

Municipal Taxes are ₹ 60,000 out of which 50% is borne by tenant.

Tenant has given advance deposit of ₹ 10,00,000 to owner bearing interest @ 6% per annum.

Tenant runs the business of a milk dairy from the property and supplies 100 litres of free milk to the owner every month. The cost of milk is @ ₹ 30 per litre.

The tenant has given a non-refundable premium of ₹ 6,00,000 to the owner.

The lease period is 6 years.

Compute the annual rent of the property for the purpose of Wealth Tax Act. 7.5

(अ) 'सम सम्पत्तियों' (Deemed Assets) से आपका क्या अभिप्राय है ? किस प्रकार की सम सम्पत्तियों को एक व्यक्ति के निर्धारण में शुद्ध सम्पदा में सम्मिलित किया जाता है ?

(ब) एक व्यापारिक सम्पत्ति @ ₹ 30,000 प्रति माह के किराये पर दी गई है । अतिरिक्त सूचना निम्न अनुसार दी गई है :

किरायेदार द्वारा मरम्मत ₹ 40,000

नगरपालिका कर ₹ 60,000 है जिसका 50% किरायेदार द्वारा दिया जाता है ।

किरायेदार द्वारा एडवांस जमा ₹ 10,00,000 दिये गये हैं जिस पर 6% वार्षिक पर ब्याज दिया जाना है ।

किरायेदार इस सम्पत्ति से दूध डेयरी का व्यवसाय करता है और स्वामी को हर माह 100 लिटर दूध की आपूर्ति करता है । दूध की लागत ₹ 30 प्रति लिटर है ।

किरायेदार ने स्वामी को न लौटाये जाने वाले प्रीमियम हेतु ₹ 6,00,000 दिया है । लीज अवधि 6 वर्ष है ।

सम्पदा कर अधिनियम के उद्देश्य हेतु सम्पत्ति के वार्षिक किराये की गणना कीजिए ।

Or

(अथवा)

- (a) "The liability to pay Wealth Tax is determined on the basis of Nationality and Residential Status of the assessee." Justify this statement and also explain who is liable to pay wealth tax.

7.5

P.T.O.

- (b) XYZ Ltd. furnishes the following particulars of its wealth on the valuation date 31-3-2014 :

Assets

Land in urban area (held as stock in trade)	₹ 60,00,000
Motor car (including one imported car worth ₹ 15 lacs used for hiring)	25,00,000
3 Residential flats of 1500 sq ft each provided to 3 employees (salary of one employee exceeded ₹ 5 lacs per annum)	48,00,000
Farm House (Situated 30 km away from the local limit)	18,00,000
Cash in hand as recorded in books of account	5,00,000

Liabilities

Loan for Land in urban area	20,00,000
Wealth tax liability for earlier years	1,00,000
Loan for construction of 3 residential flats	12,00,000

Compute the Net Wealth of the Company for the assessment year 2014-15.

7.5

- (अ) “सम्पदा कर चुकाने का दायित्व निर्धारिती की राष्ट्रीयता और निर्धारण स्थिति पर निर्भर करता है ।” इस कथन को न्यायसंगत सिद्ध कीजिए और साथ ही बताइये कि सम्पदा कर देने हेतु कौन व्यक्ति दायी है ?

(ब) 31-3-2014 को XYZ लिमिटेड अपनी सम्पदा का निम्न ब्योरा प्रस्तुत करता है :

सम्पत्तियाँ

शहरी क्षेत्र में भूमि (रहतिये की तरह धारण)	₹ 60,00,000
मोटर कार (किराये के लिए एक आयातित कार जिसका मूल्य ₹ 15 लाख है)	25,00,000
3 आवासीय फ्लैट 1500 वर्ग फीट 3 कर्मचारियों को प्रदत्त (एक कर्मचारी का वेतन ₹ 5 लाख वार्षिक से ज्यादा)	48,00,000
फार्म हाउस (स्थानीय सीमा से 30 किलोमीटर दूर स्थित)	18,00,000
नकदी पुस्तकानुसार	5,00,000
दायित्व	
शहरी क्षेत्र में भूमि हेतु लोन	20,00,000
पिछले वर्षों के सम्पदा कर का दायित्व	1,00,000
3 आवासीय फ्लैटों के निर्माण हेतु कर्ज	12,00,000
कम्पनी की शुद्ध सम्पदा का निर्धारण वर्ष 2014-15 के लिए गणना कीजिए ।	

3×5

5. Write short notes on any three :

(a) Notice of Demand

(b) Survey u/s. 133A of Income Tax Act

- (c) Form 15G for non-deduction of Tax at source
- (d) e-TDS returns
- (e) Provisions of Wealth Tax Act regarding valuation of Jewelry.

किन्हीं तीन पर लघु टिप्पणियाँ लिखिए :

- (अ) मांग का नोटिस (Notice of Demand)
- (ब) आयकर अधिनियम की धारा 133A के अन्तर्गत सर्वेक्षण
- (स) स्रोत पर कर न काटने के लिए फार्म 15G
- (द) ई-TDS रिटर्न
- (य) गहनों के मूल्यांकन हेतु सम्पदा-कर के प्रावधान ।

Or

(अथवा)

- (a) Discuss the procedure for filing an appeal to the Income Tax Appellate Tribunal. 7½
- (b) Discuss the provisions relating to interest payable under Section 234A for delay in furnishing the return of Income. 7½
- (अ) इन्कम टैक्स अपीलेट ट्रिब्यूनल के पास अपील लगाने की प्रक्रिया का वर्णन कीजिए ।
- (ब) धारा 234A के अधीन देय ब्याज, टैक्स की रिटर्न के फाइल करने में देरी करने हेतु प्रावधानों का वर्णन कीजिए ।