This question paper contains 15 printed pages]

Your Roll No. ....

9611

B.Com. (Hons.)/III B

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

Oapaper.Com

Attempt *All* questions.

All questions carry equal marks.

सभी प्रश्न कीजिए ।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।

1. Discuss the provisions relating to assessment of income by the Assessing Officer. 15

निर्धारण अधिकारी द्वारा आय के निर्धारण संबंधी प्रावधानों की विवेचना कीजिए ।

Or

(अथवा)

(*a*) The Assessing Officer has reasons to believe that the following incomes of the assessment year have escaped assessment :

	Amount of income escaped assessment
Assessment year 2004-05	1,90,000
Assessment year 2005-06	95,000
Assessment year 2006-07	5,20,000

The Assessing Officer has issued 3 notices on 15-11-2010. Are these notices valid ? 6

Qapaper.Com

(*b*) For the assessment year 2010-11, the company submitted the return of income on 28-9-2010 declaring income of ₹ 5,62,500. Subsequently, it is found that the depreciation provided in the accounts as per the Companies Act, 1956 was ₹ 3,67,500. This was claimed as deduction under section 32 of the Income-tax Act, 1961. However, as per Section 32, amount of depreciation is ₹ 4,12,500. What remedy is available to the company ? 4

(*c*) Ramesh, in individual had filed a return of income of Rs. 6,00,000 for the assessment year 2011-12. His income is assessed at Rs. 9,00,000. Ramesh wishes to file an appeal against the above order. Advise Ramesh about the procedure of filing an appeal. 5

Qapaper. Com

(क) निर्धारण अधिकारी के पास यह मानने के लिए कारण होता है कि निर्धारण वर्ष की निम्नलिखित आयें निर्धारण से छूट गई हैं :

	निर्धारण से छूट गई आय की राशि
निर्धारण वर्ष 2004-05	1,90,000
निर्धारण वर्ष 2005-06	95,000
निर्धारण वर्ष 2006-07	5,20,000

Qapaper.Com

निर्धारण अधिकारी ने 15-11-2010 को 3 नोटिस जारी किए हैं। क्या ये नोटिस वैध हैं ?

(ख) निर्धारण वर्ष 2010-2011 के लिए कंपनी ने 28-9-2010 को आय का रिटर्न दाखिल कर दिया था और 5,62,500 रु. आय घोषित की थी । बाद में पता चला कि लेखों में मूल्यह्रास की व्यवस्था कंपनी अधिनियम 1956 के अनुसार 3,67,500 रु. की गई है । इस पर आय-कर

अधिनियम 1961 की धारा 32 के अंतर्गत कटौती के रूप में दावा किया गया है । तथापि धारा 32 के अनुसार मूल्यह्रास की राशि 4,12,500 रु. है । कंपनी के पास इसका क्या समाधान उपलब्ध है ?

(ग) रमेश ने व्यक्तिगत रूप में निर्धारण वर्ष 2011-12 के लिए 6,00,000 रु. की आय का रिटर्न दाखिल किया है । उसकी आय 9,00,000 रु. निर्धारित की गई है । रमेश उपर्युक्त आदेश के खिलाफ अपील दायर करना चाहता है । रमेश को अपील दायर करने की प्रक्रिया के बारे में सलाह दीजिए ।

Qapaper.Com

2. What do you understand by Revision of an Order ? Who can do such a revision and under what circumstances can revision of an order be done ? 15

आदेश के संशोधन से आप क्या समझते हैं ? ऐसा संशोधन कौन और किन परिस्थितियों में कर सकता है ?

Or

(अथवा)

(*a*) R. is employed with X Ltd. and drawing a salary of ₹ 53,000 p.m. w.e.f. 1-4-2010. He has contributed ₹ 36,000 towards the recognised provident fund. He has submitted the following details of other income to the employer duly verified by him :

	₹
Gross receipts profession	1,40,000
Tax deducted at source @ 10%	14,000
Expenses incurred on earning the professional income	1,20,000
Loss from house property let	73,000
TDS by the tenant on the house property (rental income of ₹ 1,30,000 @ 10%)	13,000

Compute the tax deductible by R in the aforesaid case. 8

(*b*) The power of the Settlement Commission to grant immunity from penalty and prosecution is limitless. Discuss. 7

Oapaper.Com

(क) R, X लिमिटेड में नियुक्त है और 1-4-2010 से 53,000 रु. मासिक वेतन ले रहा है । उसने मान्यताप्राप्त भविष्य निधि में 36,000 रु. जमा कराए हैं । उसने नियोक्ता को जिसे उसने सत्यापित कर दिया है, अपनी अन्य आयों का निम्नलिखित ब्यौरा दिया है :

	रु.
सकल प्राप्तियाँ पेशे की	1,40,000
स्रोत पर 10% की दर से कर काटा गया	14,000
पेशे से आय अर्जित करने पर किया गया खर्च	1,20,000
गृह-संपत्ति को किराए पर देने से हानि	73,000
गृह-संपत्ति पर किराएदार द्वारा TDS (किराए से 1,30,000 रु. की आय पर 10% की दर से)	13,000

R द्वारा ऊपर बताए गए केस में कर की कटौती का अभिकलन कीजिए ।

(ख) 'निपटान आयोग की जुर्माने और अभियोजन से छूट देने की शक्ति अथाह है ।'' विवेचन कीजिए ।

3. (*a*) A firm made the following payments of advance tax during the financial year 2010-11 :

	₹
15-9-2010	6,00,000
15-12-2010	14,00,000
15-3-2011	5,00,000
	25,00,000

The income returned by the firm is ₹ 80 lakhs under the head 'business' and ₹ 10 lakhs by way of long-term capital gains on sale of a property effected on 1-3-2011. What is the interest payable by the assessee u/s 234B and section 234C for assessment year 2011-12 ? Assume that the return of income was filed on 30-9-2011 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%. 8

Qpaper. Com

(*b*) Under what circumstances is an assessee deemed to be an assessee in default and what are the consequences is a person is in default in payment of taxes ? 7

(क) एक फ़र्म ने वित्तीय वर्ष 2010-11 में अग्रिम कर की निम्नलिखित अदायगियाँ कीं :

	रु.
15-9-2010	6,00,000
15-12-2010	14,00,000
15-3-2011	5,00,000
	25,00,000

Qapaper. Com

फर्म ने 'व्यवसाय' शीर्षक के अंतर्गत 80 लाख रु. की आय और 1-3-2011 को बेची गई संपत्ति से दीर्घावधिक पूँजीगत लाभ के रूप में 10 लाख रुपए की आय बताई है । निर्धारण वर्ष 2011-12 के लिए धारा 234B और धारा 234C के अंतर्गत निर्धारिती द्वारा देय ब्याज कितना

है ? मान लीजिए कि आय का रिटर्न 30-9-2011 को दाखिल किया गया था और स्वनिर्धारण पर पूरा कर जमा करा दिया गया है । मान लीजिए कि फर्म पर लागू कर की दर 30% है और शिक्षा शुल्क 2% की दर से और साथ में 1% की दर से SHEC देय है ।

(ख) किन परिस्थितियों में निर्धारिती को व्यतिक्रमी माना जाता है और इसके परिणाम क्या होते हैं यदि एक व्यक्ति कर अदायगी में चूक करता है ?

Qapaper.Com

4. R Ltd. owns the following assets on 31-3-2011 :

(*i*) Land situated in rural area : Book value ₹ 16,00,000.

(*ii*) Unused land situated in urban area, purchased on 7-8-1989, for construction of factory. Book value ₹ 30,00,000. Value as per Schedule III to the Wealth-tax Act, 1957 : ₹ 39,00,000.

(*iii*) Motor car : Written down value ₹ 4,00,000. Value as per Schedule III to the Wealth-tax Act, 1957 : ₹ 3,00,000.

(*iv*) Residential house : Written down value ₹ 6,00,000. Value as per Schedule III to the Wealth-tax Act, 1957 : ₹ 6,60,500.

(*v*) Gold and Silver : Book value ₹ 10,00,000 : Value as per Schedule III to the Wealth tax Act, 1957 : ₹ 95,00,000.

(*vi*) Shares in companies : Book value ₹ 33,00,000. Quoted value : ₹ 41,70,000.

(*vii*) Cash in hand : ₹ 91,000.

(*viii*) Bank balance : ₹ 8,76,000.

Qapaper.Com

Assuming that the company has borrowed ₹ 10,00,000 for purchase of plant and machinery (out of which ₹ 6,00,000 is outstanding on 31-3-2011, find out the wealth-tax liability of the company for the assessment year 2011-12. 15

R लिमिटेड के पास 31-3-2011 को निम्नलिखित परिसंपत्तियाँ हैं:

(*i*) ग्रामीण इलाके में स्थित भूमि : खाता मूल्य 16,00,000 रु. है ।

(*ii*) शहरी क्षेत्र में स्थित अप्रयुक्त भूमि जिसे 7-8-1989 को फैक्ट्री के निर्माण के लिए खरीदा गया था । इसका खाता मूल्य 30,00,000 रु. है । धन कर अधिनियम 1957 की अनुसची III के अनुसार इसका मूल्य 39,00,000 रु. है ।

(*iii*) मोटर कार : इसका ह्रासन मूल्य 4,00,000 रु. है । संपत्ति कर अधिनियम 1957 की अनुसूची III के अनुसार इसका मूल्य 3,00,000 रु. है ।

(*iv*) आवासी मकान : ह्रासन मूल्य 6,00,000 रु. है । संपत्ति कर अधिनियम 1957 की अनुसूची III के अनुसार इसका मूल्य 6,60,500 रु. है ।

(*v*) सोना और चाँदी : खाता मूल्य 10,00,000 रु. है । संपत्ति कर अधिनियम 1957 की अनुसूची III के अनुसार इसका मूल्य 95,00,000 रु. है ।

(*vi*) कंपनियों में शेयर : खाता मूल्य 33,00,000 रु. है । भाव मूल्य 41,70,000 रु. है ।

Qapaper.Com

(*vii*) रोकड़ हाथ में 91,000 रु.

(*viii*) बैंक में शेष : 8,76,000 रु.

यह मानकर कि कंपनी ने संयंत्र और मशीनरी की खरीद के लिए 10,00,000 रु. उधार लिए हैं जिनमें से 6,00,000 रु. 31-3-2011 को बकाया हैं । निर्धारण वर्ष 2011-12 के लिए कंपनी की संपत्ति कर की देयता ज्ञात कीजिए ।

Or

(अथवा)

Qapaper.Com

(*a*) R Ltd. has let out a premises with effect from 1-10-2010 on monthly rent of ₹ 2 lakh. The lease is valid for 10 years and the tenant has made a deposit equivalent to 3 months rent. The tenant has undertaken to pay the municipal taxes of the premises amounting to ₹ 2 lakh. What will be the value of the property under Schedule III of the Wealth tax Act for assessment to wealth tax ? 8

(*b*) Discuss the powers of the Authorised Officer while conducting a search. 7

(क) R लिमिटेड ने 1-10-2010 से 2 लाख रु. मासिक किराए पर एक आहते को किराए पर दे दिया है। इसका पट्टा 10 वर्ष के लिए वैध है और किराएदार ने तीन माह का किराया भी जमा करा दिया है । किराएदार ने इस आहते का नगरपालिका कर जो 2 लाख रु. है, देने का वायदा किया है । संपत्ति कर अधिनियम की अनुसूची III के अंतर्गत संपत्ति कर के निर्धारण के लिए संपत्ति का मूल्य क्या होगा ?

(ख) तलाशी करते समय अधिकृत अधिकारी की शक्तियों की विवेचना कीजिए ।

Oapaper. Com

5. Every person liable to pay service tax is under an obligation to assess the tax due on the services provided by him and furnish a return. Discuss. 15

हर व्यक्ति का जो सेवा कर देने का जिम्मेदार है, उसके द्वारा दी गई सेवाओं के लिए देय कर का-निर्धारण करने और रिटर्न दाखिल करने का दायित्व उसी का होता है । विवेचना कीजिए ।

Or

(अथवा)

(*a*) Discuss the advantages and limitations of VAT. 8

(*b*) Discuss input tax credit with examples under VAT. 7

(क) VAT के लाभों और सीमाओं की विवेचना कीजिए ।

(ख) VAT के अंतर्गत आगत कर-समंजन की उदाहरणों के साथ विवेचना कीजिए ।

Qapaper. Com