

This question paper contains 16+8+4 printed pages]

M. C.

Your Roll No.....

5809

B.Com. (Hons.)/III

D

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।

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 हल कीजिए।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

1. (a) R Company Ltd. estimates its income for the previous year 2011-12 at ₹ 2,40,000. Besides this income, it has also earned long term capital gain of ₹ 1,60,000 on transfer of gold on 1-12-2011. Compute the advance tax payable by the company in various instalments.

(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) State Bank of India pays ₹ 50,000 per month as rent to the Central Government for a building in which one of its branches is situated.

(ii) A television company pays ₹ 50,000 to a cameraman for shooting of a documentary film.

(iii) A State Government pays ₹ 20,000 as commission to one of its agents on sale of lottery tickets.

- (iv) An Indian company pays dividends on preference shares to a shareholder of the amount of ₹ 10,000 on 30-9-2011.
- (v) A company pays to a doctor a monthly retainership of ₹ 2,500 for attending an outpatient clinic at its factory premises. 5
- (c) Discuss the provisions relating to interest payable for deferment of payment of advance tax ? 5
- (क) R कं. लि. पूर्व वर्ष 2011-12 के लिए अपनी आय ₹ 2,40,000 आकलित करती है। आय के अतिरिक्त उसने 1-12-2011 को सोने के अंतराह पर ₹ 1,60,000 का दीर्घकालिक पूँजी अभिलाभ भी अर्जित किया है। विभिन्न किशतों में कंपनी द्वारा देा अग्रिम कर अभिकलित कीजिए।

(ख) अध्याय VII-B के अंतर्गत स्रोत पर कर की कटौती के संबंध में निम्नलिखित मुद्दे उठे हैं। इन मामलों में कर कटौती के लिए दायित्व का विवेचन कीजिए

- (i) भारतीय स्टेट बैंक भारत सरकार को उस भवन के किराए के रूप में ₹ 50,000 मासिक देता है जिसमें उसकी एक शाखा स्थित है।
- (ii) एक टेलीविजन कंपनी अपने कैमरामैन को एक वृत्त चित्र की शूटिंग के लिए ₹ 50,000 देती है।
- (iii) एक राज्य सरकार अपने एक अभिकर्ता को लॉटरी टिकट की बिक्री पर ₹ 20,000 कमीशन देती है।

- (iv) एक भारतीय कंपनी 30-9-2011 को अपने एक शेयरधारी को अधिमान शेयरों पर लाभांश के रूप में ₹ 10,000 की राशि देता है।
- (v) एक कंपनी अपने कारखाना परिसर में बाह्य रोगी चिकित्सालय पर परिचर्या के लिए एक डॉक्टर को ₹ 2,500 मासिक प्रतिधारण शुल्क देती है।
- (ग) अग्रिम कर के भुगतान के आस्थगन पर देय ब्याज से संबंधित उपबंधों का विवेचन कीजिए।

Or

(अथवा)

- (a) An individual practicing as a chartered accountant is in receipt of fees from a company which had retained him for purposes of internal audit. The total fee agreed upon between the parties was ₹ 50,000 and the chartered accountant was also to be reimbursed of all expenses incurred by him to visit the various locations where branch offices are situated.

He was paid the following amounts by the company

	₹
20-6-2011	10,000 (advance of fees)
30-6-2011	20,000 (towards expenses incurred)
5-7-2011	40,000 (balance of fees on completion of work)
10-7-2011	25,000 (in total settlement of claim for reimbursement of expenses)

Discuss the liability of the company in regard to tax deduction at source on these payments. 5

- (b) R Ltd. files a return of income declaring an income of ₹ 4,40,000 for assessment year 2012-13. A sum of ₹ 23,000 has already been deducted at source on the income of R Ltd. during the financial year 2011-12. The Company has paid advance tax as under :

	₹
15-6-2011	12,000
15-9-2011	36,000
15-12-2011	30,000
15-3-2012	25,000

Compute the interest payable by R. Ltd. u/s 234 C. 5

- (c) When shall an assessee be deemed to be an assessee in default? 5

(क) चार्टर्ड अकाउन्टेन्ट के रूप में व. वसायरत एक व्यक्ति को एक कंपनी द्वारा आंतरिक लेखा परीक्षार्थ प्रतिधारित किए जाने के लिए शुल्क-प्राप्ति होती है। पक्षकारों के बीच तय किया गया कुल शुल्क ₹ 50,000 था और चार्टर्ड अकाउन्टेन्ट को विभिन्न स्थानों पर स्थित कंपनी के शाखा कार्यालयों पर जाने पर उपगत सभी खर्चों की प्रतिपूर्ति भी की जानी थी।

उसे कंपनी द्वारा निम्नलिखित राशियों का भुगतान किया गया :

	₹
20-6-2011	10,000 (शुल्क का अग्रिम)
30-6-2011	20,000 (उपगत खर्चों के लिए)
5-7-2011	40,000 (कार्य का पूर्ति पर शुल्क का शेष)
10-7-2011	25,000 (खर्चों का प्रतिपूर्ति के दावे के पूर्ण निपटारे के रूप में)

इन भुगतानों पर स्रोत पर कर-कटौती के लिए कंपनी के दायित्व का विवेचन कीजिए।

(ख) R लि. निर्माण वर्ष 2012-13 के लिए ₹ 4,40,000 की आय घोषित करते हुए आय विवरणी दाखिल करती है। वित्तीय वर्ष 2011-12 के दौरान R लि. की आय पर स्रोत पर ₹ 23,000 की राशि की पहले ही कटौती की जा चुकी है। कंपनी ने इस प्रकार अग्रिम कर का भुगतान किया है :

	₹
15-6-2011	12,000
15-9-2011	36,000
15-12-2011	30,000
15-3-2012	25,000

धारा 234 (क) के अंतर्गत कंपनी (R लि.) द्वारा देय ब्याज अभिकूलित कीजिए।

(ग) किसी निर्धारिती को कब व्यतिक्रम में निर्धारिती समझा जाता है ?

2. (a) Who is required to submit a return of income under section 139(1) ? 5
- (b) Discuss the powers of the Assessing Officer to make enquires before making an assessment ? 5
- (c) Return of income submitted by S for ₹
assessment year 2012-13 1,70,000

Additions made by Assessing Officer :

(i) on account of question

of law 20,000

(ii) on account of question

of facts 90,000

(iii) intangible additions 40,000 1,50,000

Assessed income 3,20,000

Compute the tax payable and penalty imposable under section 271(1)(c). 5

(क) धारा 139(1) में किससे आय विवरणी देने की अपेक्षा की जाती है ?

(ख) निर्धारण करने से पूर्व निर्धारण अधिकारी की जाँच करने की शक्तियों का विवेचन कीजिए।

(ग) एस द्वारा निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए दी गई आय विवरणी

₹

1,70,000

निर्धारण अधिकारी द्वारा परिवर्धन :

(i) विधि के प्रश्न के कारण 20,000

(ii) तथ्यों के प्रश्न के कारण 90,000

(iii) अमूर्त परिवर्धन 40,000 1,50,000

निर्धारित आय

3,20,000

देयकर और धारा 271(1)(c) के अंतर्गत अधिरोपणीय शास्ति अभिकलित कीजिए।

Or

(अथवा)

- (a) What is reassessment of income ? Is there any time period within which notice can be issued to assess income which has escaped assessment ? 5
- (b) R Ltd. filed its return of income for the assessment year 2011-12 on 5-6-2012. Is the return valid ? Discuss the consequences. 5
- (c) Sunita filed a return of income declaring a loss of ₹ 8,00,000. The case was selected for scrutiny and the Assessing Officer made an addition of ₹ 5,00,000 on account of suppressed sales and the assessment was made at a loss of ₹ 3,00,000. Can penalty for concealment of income be levied in the case ? If yes, compute the quantum of penalty. 5

(क) आय के अनिर्धारण से क्या तात्पर्य है ? क्या ऐसी कोई कालावधि है जिसके भीतर निर्धारण से छूटी आय के निर्धारण के लिए नोटिस जारी किया जा सकता है ?

(ख) R लि. ने 5-6-2012 को निर्धारण वर्ष 2011-12 के लिए अपनी आय विवरणी दाखिल की। क्या विवरणी विधिमान्य है ? परिणामों का विवेचन कीजिए।

(ग) सुनीता ने ₹ 8,00,000 की हानि घोषित करते हुए आय विवरणी दाखिल की। मामले को संवीक्षा के लिए चुना गया और निर्धारण अधिकारी ने छिपाई हुई बिक्री के कारण ₹ 5,00,000 का परिवर्धन किया और ₹ 3,00,000 की हानि पर निर्धारण किया गया। क्या इस मामले में आय को छिपाने पर शास्ति लगाई जा सकती है ? यदि हाँ, तो शास्ति की मात्रा अधिकलित कीजिए।

3. (a) Discuss the procedure regarding filing of appeal to Appellate Tribunal. 5
- (b) What are the powers of the Commissioner regarding revision of order in favour of the assessee ? 5
- (c) Under what circumstances can an assessee approach the Settlement Commission for settlement of cases ? 5
- (क) अपील अधिकरण में अपील दाखिल करने से संबंधित प्रक्रिया का विवेचन कीजिए।
- (ख) निर्धारिता के पक्ष में आदेश के पुनरीक्षण के संबंध में आयुक्त की क्या शक्तियाँ हैं ?
- (ग) कोई निर्धारिता किन परिस्थितियों में मामलों के निपटारे के लिए समझौता आयोग में पास जा सकता है ?

Or

(अथवा)

- (a) Discuss the procedure for assessment of search cases. 5
- (b) What are the powers of Income Tax Authorities regarding survey ? 5
- (c) Discuss the procedure for filing an appeal to the Commissioner (Appeals). 5
- (क) तलाशी के मामलों के निर्धारण की प्रक्रिया का विवेचन कीजिए।
- (ख) सर्वेक्षण के संबंध में आयकर प्राधिकारियों की क्या शक्तियाँ हैं ?
- (ग) आयुक्त (अपील) के पास अपील दाखिल करने की प्रक्रिया का विवेचन कीजिए।

P.T.O.

4. Ramesh, an individual, has the following assets and liabilities as on 31-3-2012 :

Assets	₹ in Lakhs
Plot of land at Jaipur comprising an area of 1,500 square metres on which building has been constructed without the approval of the appropriate authority	50
Building constructed on land at Jaipur without the approval of the appropriate authority and used for his business purposes	20
Motor cars held as stock-in-trade	80
Gold jewellery brought into India from Dubai, where he was residing, on his return to India on 15-5-2009 for permanently residing in India	8

Jewellery made of Platinum 12

Interest in the coparcenary property

of the Hindu undivided family of which

he is a member 20

Cash in hand recorded in the books of account 7

Fixed deposits in a co-operative bank 15

Liabilities

Loan borrowed for marriage of daughter 9

Loan borrowed for construction of building

at Jaipur 7

The minor married daughter of Ramesh holds a plot of land

at Indore valued at ₹ 30 lakhs.

Compute the net wealth of Ramesh for the assessment year

2012-13. 15

एक व्यष्टि रमेश की 31-3-2012 को निम्नलिखित परिसंपत्तियाँ
और देयताएँ हैं :

परिसंपत्तियाँ	₹ (लाखों में)
1,500 वर्ग मीटर के क्षेत्रफल वाला जयपुर में एक भूखंड जिस पर आयुक्त प्राधिकारी के अनुमोदन के बिना भवन निर्मित कर दिया गया है	50
जयपुर में उपयुक्त प्राधिकारी के अनुमोदन के बिना भूमि पर निर्मित भवन जिसे वह व्यावसायिक प्रयोजनों के लिए प्रयुक्त करता है	20
भंडार माल के रूप में धारित मोटर कारें 15-5-2009 को दुबई से भारत में स्थायी रूप से निवास करने के लिए लौटने पर भारत लाए गए स्वर्ण आभूषण	80 8

प्लेटिनम निर्मित आभूषण 12

हिंदू अविभक्त कुटुंब में, जिसका वह एक

सदस्य है, सहदायिकी संपत्ति में हित 20

बही-खातों में दर्ज हस्तस्थ रोकड़ 7

सहकारी बैंक में आवधिक जमा 15

देयताएँ

पुत्री के विवाह के लिए उधार लिया ऋण 9

जयपुर में भवन निर्माण के लिए उधार लिया

ऋण 7

रमेश की अल्पवयस्क विवाहित पुत्री का ₹ 30 लाख के मूल्य

का इंदौर में एक भूखंड है।

निर्धारण वर्ष 2012-13 के लिए रमेश का शुद्ध धन अभिकलित

कीजिए।

Or

(अथवा)

(a) Mr. Satpal gives the particulars of various assets held by him on 31-3-2012 and requests you to compute his wealth by explaining in brief that why the same was dealt with like that :

(i) Jewellery gifted to wife from time to time in total of ₹ 6,00,000 and were available with her on the valuation date having value of ₹ 26,00,000.

(ii) A flat in Mumbai purchased under installment scheme in 1988 for ₹ 16,00,000 and used for own residence since then. The market value of it was ₹ 30,00,000 on 31-3-2012 and installment of ₹ 2,00,000 was also outstanding.

(iii) He is a qualified engineer and was in possession of instrument used for his professional activity.

The value of all such instruments was ₹ 2,00,000.

(iv) Urban land purchased for ₹ 4,00,000 in August 2009 located at Jaipur, in the name of his son

who is suffering from a disability specified under

section 80 U. The age of his son on 31-3-2012

was 10 years and value of land was ₹ 10,00,000.

(v) House located in NOIDA shown in his wealth-tax return for A.Y. 2011-12 at ₹ 50,00,000 was sold

on 20-3-2012 for ₹ 60,00,000.

10

(b) Discuss the rules for valuation of immovable property

for purposes of wealth tax.

5

P.T.O.

(क) श्री सतपाल ने 31-3-2012 को अपने द्वारा धारित विभिन्न परिसंपत्तियों का ब्योरा दिया है और आपसे अनुरोध किया है कि आप उसके धन का अभिकलन कर दें और साथ में संक्षेप में यह बता दें कि उसके इस प्रकार के अभिकलन के क्या कारण हैं :

(i) पत्नी को समय-समय उपहार में दिए गए कुल ₹ 6,00,000 के आभूषण और मूल्यन तिथि पर उसके पास उपलब्ध उन आभूषणों का मूल्य ₹ 26,00,000 था।

(ii) मुंबई में 1988 में किश्त-योजना के अंतर्गत ₹ 16,00,000 में खरीदा गया एक फ्लैट और तब से अपने निवास के लिए प्रयुक्त है। उसका बाजार मूल्य 31-3-2012 को ₹ 30,00,000 था और ₹ 2,00,000 की किश्त अभी अदत्त है।

- (iii) वह अर्हता प्राप्त इंजीनियर है और उसके पास अपने पेशेवर कार्य के लिए प्रयुक्त उपकरण हैं।
ऐसे सब उपकरणों का मूल्य ₹ 2,00,000 है।
- (iv) धारा 80 U के अंतर्गत विनिर्दिष्ट निःशक्तता से ग्रस्त अपने पुत्र के नाम में जयपुर में स्थित अगस्त 2009 में ₹ 4,00,000 की खरीदी गई नगरीय भूमि।
31-3-2012 को उसके पुत्र की आयु 10 वर्ष थी और भूमि का मूल्य ₹ 10,00,000 था।
- (v) नोएडा में स्थित एक मकान जिसे निर्धारण वर्ष 2011-12 के लिए धनकर विवरणी में ₹ 50,00,000 पर दिखाया गया था 20-3-2012 को ₹ 60,00,000 में बेचा गया।
- (ख) धन-कर के प्रयोजनार्थ स्थावर संपत्ति के मूल्यन के नियमों का विवेचन कीजिए।

5. (a) Ravi, a trader sells entire raw material to a manufacture of finished products in the same State. He buys his stock in trade from other States as well as from the local markets. The following transactions took place during the financial year 2012-13 :

	₹
Cost of materials purchased from other states including Central sales tax @ 2%	6,12,000
Cost of local materials including VAT	13,50,000
Other expenditure includes storage, transport, interest, loading and unloading and profit earned by him	5,25,000

Calculate invoice value charged by him to the manufacturer and VAT payable by him. Assume the rate of VAT @ 12.50%.

- (b) Under zero-rated sales, prior stage tax is set-off against the zero per cent tax paid, and effectively the entire tax paid on purchases is eligible for refund. Explain with example. 3
- (c) There are certain cases of purchases in respect of which generally no input tax credit is available. Discuss. 3
- (d) Discuss the salient features of the exemption available under service tax for small service providers. 3
- (e) What is abatement under service tax ? Give three services where abatement is available. 3
- (क) एक व्यापारी, रवि समस्त कच्चा माल उसी राज्य में तैयार उत्पादों के विनिर्माण के लिए बेचता है। वह अपना बिक्री माल अन्य राज्यों से और स्थानीय बाजारों से भी खरीदता है। वित्तीय वर्ष 2012-13 में निम्नलिखित लेन-देन हुए :

₹

अन्य राज्यों से खरीदी गई सामग्री की

2% पर केन्द्रीय बिक्री-कर सहित

लागत

6,12,000

P.T.O.

स्थानीय सामग्री की वैट सहित लागत 13,50,000

अन्य व्यय में भंडारण, परिवहन, ब्याज,

दुलाई-उतराई और उसके द्वारा

अर्जित लाभांश शामिल हैं 5,25,000

उसके द्वारा विनिर्माता को प्रभारित बीजक मूल्य और

उसके द्वारा देय वैट परिकलित कीजिए। वैट-दर 12.50%

मान लीजिए।

- (ख) शून्य-कर बिक्री के अंतर्गत पूर्वकचरण कर को शून्य प्रतिशत प्रदत्त कर के साथ समंजित कर दिया जाता है और प्रभावतः खरीद पर प्रदत्त समस्त कर प्रतिदाय का पात्र होता है। सोदाहरण स्पष्ट कीजिए।
- (ग) खरीद के कुछ मामले ऐसे होते हैं जिनके बारे में सामान्यतया कोई निविष्ट कर प्रतिदेय उपलब्ध नहीं होता है। विवेचन कीजिए।
- (घ) लघु सेवा प्रदाताओं को सेवा-कर के अंतर्गत उपलब्ध छूट के प्रमुख तत्वों का विवेचन कीजिए।
- (ङ) सेवा-कर के अंतर्गत कमी करना से क्या तात्पर्य है ? तीन सेवाएँ बताइए जहाँ कमी की जाती है।

Or

(अथवा)

- (a) How are services received from outside India charge to service tax ? 3
- (b) Certain services are exempt from service tax. Discuss any *three*. 3
- (c) Explain the procedure for registration under service tax. 3
- (d) Input tax credit in relation to any period means setting off the amount of input tax by a registered dealer against the amount of his output tax. Explain. 3
- (e) R a dealer at Delhi purchased goods from a dealer S of Delhi for ₹ 13,50,000 including VAT @ 12.5%. R earns a profit @ 25% on the cost and sold the same goods to a retailer T.
Compute the amount of VAT payable by R. 3

P.T.O.

- (क) भारत से बाहर प्राप्त सेवाएँ किस प्रकार सेवा-कर को प्रभारित की जाती हैं ?
- (ख) कुछ सेवाएँ सेवा-कर से छूट प्राप्त हैं। किन्हीं तीन का विवेचन कीजिए।
- (ग) सेवा-कर के अंतर्गत पंजीकरण की प्रक्रिया स्पष्ट कीजिए।
- (घ) किसी कालावधि के संबंध में निविष्ट कर प्रतिदेय का अर्थ है पंजीकृत व्यापारी द्वारा निविष्ट कर की राशि का अपने निर्गत कर की राशि के साथ समंजन । स्पष्ट कीजिए।
- (ङ) दिल्ली के एक व्यापारी R ने दिल्ली के एक व्यापारी S से 12.5% की वैट दर सहित ₹ 13,50,000 का माल खरीदा। R ने लागत पर 25% लाभार्जन किया और उसी माल को खुदरा व्यापारी T को बेच दिया। R द्वारा देय वैट अभिकलित कीजिए।