This question paper contains 10 printed pages.

614

Your Roll No. ....

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

Paper XXX— BUSINESS TAX PROCEDURE AND MANAGEMENT

(C–315)

Time : 3 hours *Maximum Marks* : 55

(Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.)

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।*

NOTE:— *The maximum marks printed on the question paper are applicable for the students of regular colleges (Cat. A). These marks will, however, be scaled up proportionately in respect of the students of NCWEB/SOL at the time of posting of awards for compilation of result.*

टिप्पणी:— *इस प्रश्न-पत्र पर अंकित पूर्णांक नियमित कॉलेजों (श्रेणी 'A') के विद्यार्थियों के लिये अनुप्रयोज्य हैं। तथापि ये अंक NCWEB/SOL के विद्यार्थियों के संबंध में उनके परिणाम के संकलन के लिये नियुक्त अधिनिर्णय के समय पर, उनके आनुपातिक रूप में, अधिक होंगे।*

P. T. O.

*Attempt **all** questions.*
All questions carry equal marks.

***सभी** प्रश्नों के उत्तर दीजिए।*
सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

1. (a) Discuss the provisions of payment of Advance Tax. What is the schedule of payment of Advance Tax for an individual and a company assessee?

अग्रिम कर के भुगतान के प्रावधानों का वर्णन कीजिए। एक व्यक्ति और एक कम्पनी निर्धारिती के लिए अग्रिम कर भुगतान की अनुसूची (Schedule) क्या है? 5·5

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

Income from Salary	400000
Rent from let-out House Property @ 7500 per month	90000
Income from interest on Govt. securities	54000
Winning (gross) from Lotteries (on 26.12.2014)	40000

TDS by employer on salary income is Rs. 9000. Mr. Khosla contributes Rs. 60000 in his Provident Fund account during the year. Calculate the various instalments of Advance Tax payable by him.

मि० खोसला की पूर्व वर्ष 2014-15 के लिए आय का अनुमान निम्न प्रकार था:

वेतन से आय	4,00,000
किराया गृह सम्पत्ति से @7500 प्रतिमाह	90,000

सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज की आय	54,000
लॉटरी से जीती आय (26·12·2014 पर)	40000

नियोक्ता ने वेतन से आय पर रु० 9000 TDS काटा है। मि० खोसला योगदान करते हैं अपने प्रोविडेंट फंड खाते में वर्ष में रु० 60,000। अग्रिम कर की विभिन्न किश्तों की गणना कीजिए। 5·5

Or **(अथवा)**

(c) Who can furnish a declaration in Form 15G to the payer for non-deduction of Tax at Source on interest on securities? What are the duties of the payer after receiving Form 15G from the payee?

प्रतिभूतियों पर ब्याज के TDS न काटने की घोषणा फार्म 15G में कौन कर सकता है? प्रापक द्वारा फार्म 15G देने के बाद अदाकर्ता के क्या कर्त्तव्य होते हैं? 5·5

(d) Explain the provisions of payment of Advance Tax in pursuance to an order / amended order by Assessing Officer u/s 210(3) and 210(4).

धारा 210(3) और 210(4) के अधीन निर्धारक अधिकारी द्वारा पारित संशोधित आदेश या आदेश के सम्बन्ध में अग्रिम कर के भुगतान के प्रावधानों का वर्णन कीजिए। 5·5

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

विलंबित रिटर्न और [illegible]

P.T.O.

प्रावधानों का संक्षिप्त वर्णन कीजिए। क्या एक विलंबित रिटर्न संशोधित हो सकती है? 5·5

(b) Mr. Khan had filed the Return of Income for the Previous Year 2014-15 declaring an income of Rs. 260000. Additions made u/s 143(3) are as below:

On question of fact	Rs. 100000
On question of law	Rs. 20000
Intangible additions	Rs. 20000

Total income assessed was Rs. 400000. Compute the Tax payable, Additional Tax payable and Penalty payable u/s 271(i)(c) by Mr Khan.

पूर्व वर्ष 2014-15 के लिए आय की रिटर्न मि० खान ने भरी है यह घोषणा करते हुए कि उनकी आय रु० 260000 है। धारा 143(3) के अन्तर्गत निम्न परिवर्धन किये गये:

तथ्य के प्रश्न पर	रु०. 1,00,000
कानून के प्रश्न पर	रु० 20,000
अदृश्यगत परिवर्धन	रु० 20,000

कुल आय निर्धारित की गई रु० 4,00,000। मि० खान द्वारा देय कर, अतिरिक्त देय कर तथा धारा 271(i)(c) के अधीन देय फंड का भुगतान कीजिए।

Or (अथवा)

(c) Who is required to submit Return of Income u/s 139(1)? Explain the different ways in which return of income may be furnished.

धारा 139(1) के अन्तर्गत रिटर्न प्रेषित करने की किसकी ज़िम्मेदारी है? उन विभिन्न तरीकों का वर्णन कीजिए जिनमें आय की रिटर्न दी जा सकती है। 5·5

(d) Clean Ltd. filed a return of income for the

financial year 2014-15 declaring income of Rs. 80,00,000 from Business. The company further declared an income of Rs. 10,00,000 from long term capital gains earned on 05.03.2015.

The company had paid the following instalments of Advance Tax:

12.06.2014	Rs. 300000
15.09.2014	Rs. 700000
15.12.2014	Rs. 700000
13.03.2015	Rs. 500000

Compute the amount of interest payable u/s 234B and 234C assuming the return was filed on 30.09.2015.

वित्त वर्ष 2014-15 की आय पर रिटर्न फाइल क्लीन लि० ने की यह घोषणा करते हुए कि उनको व्यवसाय से आय रु० 80,00,000 है। कम्पनी ने आगे घोषणा की कि 05.03.2015 को कमाई गई दीर्घकालीन पूंजीगत आय रु० 10,00,000 थी।

कम्पनी ने अग्रिम कर की निम्न किश्तें दी थीं:

12.06.2014	Rs. 3,00,000
15.09.2014	Rs. 7,00,000
15.12.2014	Rs. 7,00,000
13.03.2015	Rs. 5,00,000

धारा 234B और 234C के अधीन ब्याज की गणना कीजिए यह मानते हुए की रिटर्न 30.09.2015 को भरी गई। 5·5

P. T. O.

3. (a) Discuss the salient provisions of reassessment of income escaping assessment.

आय के पुनर्निर्धारण पलायनवादी निर्धारण (escaping assessment) के मुख्य प्रावधानों का वर्णन कीजिए। 5·5

(b) What do you understand by Revision of an order? Who can do such a revision and under what circumstances can the revision of an order be done?

एक आदेश के संशोधन से आपका क्या अभिप्राय है? ऐसा संशोधन कौन कर सकता है और किन परिस्थितियों में एक आदेश का संशोधन कर सकता है? 5·5

Or (अथवा)

(c) What is a Settlement Commission? Explain the procedure of making an application for settlement of the case.

एक निपटारा आयोग (Settlement Commission) क्या हैं? एक केस के निपटारे के लिए कार्यविधि तथा एक आवेदन दीजिए। 5·5

(d) Explain the provisions of Regular/Scrutiny Assessment u/s 143(3).

धारा 143(3) के अधीन संवीक्षा निर्धारण और नियमित निर्धारण के प्रावधानों का वर्णन कीजिए। 5·5

4. (a) Explain the concept of 'Net Wealth' under the Wealth Tax Act. What are the conditions that must be satisfied before an asset can form part of 'Net Wealth'?

सम्पदा कर अधिनियम के अन्तर्गत शुद्ध सम्पदा की अवधारणा की व्याख्या कीजिए। वे क्या शर्तें हैं जिनको एक सम्पत्ति के शुद्ध सम्पदा का भाग होने के लिए संतुष्ट होना चाहिए? 5·5

(b) A commercial property is let out @ Rs. 20000 per month. The additional information is given as below:

Repairs borne by tenant Rs. 40000.

Municipal Taxes are Rs. 40000 out of which 50% is paid by tenant.

Tenant has given advance deposit of Rs. 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 @ Rs. 30 per litre.

The tenant has given a non-refundable premium of Rs. 600000 to the owner.

The lease period is 6 years.

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

एक वाणिज्यिक सम्पत्ति किराये पर दी हुई है @ रु० 20,000 प्रति माह। अतिरिक्त सूचना नीचे दी हुई है:

किरायेदार द्वारा मरम्मत रु० 40,000.

नगरपालिका कर रु० 40,000 जिसका 50% भाग किरायेदार द्वारा दिया जाता है।

6% प्रतिवर्ष ब्याज के साथ किरायेदार द्वारा अग्रिम बचत (Deposit) रु० 10,00,000 मालिक को।

किरायेदार सम्पत्ति से मिल्क डेयरी का व्यवसाय करता है और हर माह 100 लीटर मुफ्त दूध मालिक को देता है। दूध की लागत @ रु० 30 प्रति लीटर है। किरायेदार ने मालिक को अप्रतिदेय प्रीमियम दिया रु० 6,00,000। लीज अवधि 6 वर्ष है।

सम्पदा कर के उद्देश्य से सम्पत्ति से वार्षिक किराये की गणना कीजिये।

Or **(अथवा)**

(c) "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.

"सम्पदा कर भुगतान का दायित्व निर्धारण राष्ट्रीयता के आधार पर और निर्धारिती की आवासीय स्थिति पर की जाती है।" इस कथन का औचित्य सिद्ध कीजिए तथा यह भी वर्णन कीजिए कि सम्पदा कर के भुगतान के लिए कौन ज़िम्मेदार है। 5·5

(d) XYZ Ltd. furnishes the following particulars of its wealth on the valuation date 31.03.201 .

Assets.

Land in urban area (held as stock in trade)	50,00,000
Motor Car (including one imported car worth Rs. 15 lacs used for hiring)	35,00,000
3 Residential flats of 1500 sq ft each provided to 3 employees (salary of one employee exceeded Rs. 5 lacs per annum)	48,00,000
Farmhouse of 5 acres in a remote village	12,00,000
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.

मूल्यांकन तिथि 31.03.2014 को XYZ लि० अपनी सम्पदा की निम्न विवरणी प्रस्तुत करती है:—

दायित्व	
शहरी क्षेत्र में भूमि (व्यापार में स्टॉक धारित)	50,00,000
मोटरकार (एक आयातित कार रु० 15 लाख उपयोगित भाड़े पर)	35,00,000
3 आवासीय फ्लैट 1500 वर्ग फीट प्रत्येक 3 कर्मचारियों को, एक कर्मचारी का वेतन रु० 5 लाख प्रति वर्ष)	48,00,000

P. T. O.

एक दूर-दराज गाँव में 5 एकड़ का फार्महाउस	12,00,000
लेखा किताबों में दर्ज हाथ में नकदी	5,00,000
दायित्व	
शहरी क्षेत्र में भूमि के लिए कर्ज	20,00,000
पूर्व वर्षों के लिए सम्पदा कर दायित्व	1,00,000
3 आवासीय फ्लैट्स के निर्माण के लिए कर्ज	12,00,000

कर-निर्धारण वर्ष 2014-15 के लिए कम्पनी की शुद्ध सम्पदा की गणना कीजिए। 5·5

5. Write short notes on any *two*:

   (a) Online filing of Service Tax Return

   (b) Registration of dealers under VAT

   (c) Inter-State sales under CST

   (d) Turnover under VAT

   (e) Provisions of Wealth Tax Act regarding valuation of Jewellery.

   किन्हीं दो पर लघु टिप्पणियाँ लिखिए:

   (a) सेवा कर की रिटर्न आनलाइन फाइल करना

   (b) VAT के अधीन डीलर्स का पंजीकरण

   (c) CST के अधीन अन्तर्राज्यीय बिक्री

   (d) VAT के अधीन बिक्री (Turnover)

   (e) जवाहरात के मूल्यांकन सम्बन्धी सम्पदा कर अधिनियम के प्रावधान। 2×5·5