

**2108000105050171 / 2408000105051015 /
2108000105060107
EXAMINATION OCTOBER 2024
BACHELOR OF COMMERCE (FIFTH SEMESTER)
TAX PROCEDURE & PRACTICE - V (THEORY)**

[Time: As Per Schedule]

[Max. Marks: 50]

Instructions:

1. Fill up strictly the following details on your answer book
 - a. Name of the Examination : **BACHELOR OF COMMERCE (FIFTH SEMESTER)**
 - b. Name of the Subject : **TAX PROCEDURE & PRACTICE - V (THEORY)**
 - c. Subject Code No : **2108000105050171 / 2408000105051015 / 2108000105060107**
2. Sketch neat and labelled diagram wherever necessary.
3. Figures to the right indicate full marks of the question.
4. All questions are compulsory.
5. Precise and to the point answers are expected.

Seat No:

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

Student's Signature

English Version

[Max. Marks: 50]

Q.1 (A) MCQs

5

1. When a return of income has an arithmetical error, _____ is triggered.
 - (A) Summary Assessment
 - (B) Scrutiny Assessment
 - (C) Best Judgement Assessment
 - (D) Income Escaping Assessment
2. In case of rectification of mistake, order cannot be rectified after expiry of 4 years from the end of financial year in which
 - (A) Order to be revised was passed.
 - (B) Original order was passed.
 - (C) Subsequent order was passed.
 - (D) Assessment was completed.
3. The provisions relating to interest on delay in payment of refund are given in section -
 - (A) 234A
 - (B) 234B
 - (C) 244A
 - (D) 244B

4. When does a refund arise?
 (A) When TDS from salary is higher than the amount of tax payable
 (B) When advance tax paid exceeds the tax payable
 (C) When self assessment tax paid exceeds the tax payable
 (D) All of the above
5. Failure to furnish audit report as required under section 92E attracts a penalty of –
 (A) Rs. 25,000 (B) Rs. 20,000
 (C) Rs.1,50,000 (D) Rs.1,00,000

(B) Fill in the banks

5

- (1) An assessment without any human intervention is _____ Assessment.
- (2) First appellate authority is _____
- (3) Memorandum of cross-objections has to be filed to Appellate Tribunal in Form no. _____
- (4) ITAT stands for _____
- (5) Section _____ authorises the Commissioner of Income-tax to reduce or waive the amount of penalty payable by an assessee.

(C) Match the Following:

5

Default	Penalty
(1) Failure to get accounts audited	(A) Rs.5000
(2) Failure to furnish return	(B) Rs.10,000
(3) Failure to quote/intimate PAN	(C) ½ % of total sales or Rs.1,50,000
(4) Failure to furnish information u/s 92D	(D) sum equal to amount of loan taken
(5) Failure to comply provisions u/s 269SS	(E) 2% of value of such transaction

Q.2 Answer in short (Any Four): **8**

- (1) What is Scrutiny assessment?
- (2) What are the types of various assessments?
- (3) Who can claim refund and interest on refund?
- (4) What is the time limit for rectification of orders under section 154?
- (5) What is the time limit for disposal of an appeal filed to commissioner (Appeals)?
- (6) Which is the final fact finding authority in appeal authorities?
- (7) What is bench in appellate tribunal?
- (8) When is it called "Undisclosed Income"?

Q.3 Write in detail about different types of assessment. **13**

OR

- (A) Give a brief note on CBDT. **6**
(B) Explain: Rectification by Appellate Tribunal **7**

Q.4 (A) Answer Any two: **8**

- (1) What is summary assessment?
- (2) In which circumstances a refund may arise? Who can claim a refund?
- (3) What are form no. 35 & 36 regarding Appeal?
- (4) When an immunity can be given from tax and penalty?

(B) Write short notes: (Any two) **6**

- (1) Scrutiny Assessment
- (2) Refund on Appeal
- (3) Appeal to High Court
- (4) Undisclosed income & penalty for it.

Q.1 (A) બહુ વિકલ્પીય પ્રશ્નો

5

- 1) જ્યારે આવકના વળતરમાં અંકગણિતીય ભૂલ હોય, ત્યારે _____ ટ્રિગર થાય છે.
 (A) સારાંશ આકારણી (B) ચકાસણી આકારણી
 (C) યથાબુદ્ધિ આકારણી (D) છટકી ગયેલી આવકની આકારણી
- 2) ભૂલ સુધારવાના કિસ્સામાં, જેમાં _____ તે નાણાકીય વર્ષના અંતથી 4 વર્ષની મુદત પૂરી થયા પછી ઓર્ડર સુધારી શકાશે નહીં.
 (A) સુધારો કરવાનો આદેશ પસાર કરવામાં આવ્યો હોય
 (B) મૂળ હુકમ પસાર કરવામાં આવ્યો હોય
 (C) ત્યારપછીનો આદેશ પસાર કરવામાં આવ્યો હોય
 (D) આકારણી પૂર્ણ થઈ હોય
- 3) રિફંડની ચુકવણીમાં વિલંબ પર વ્યાજ સંબંધિત જોગવાઈઓ _____ કલમમાં આપવામાં આવી છે.
 (A) 234A (B) 234B
 (C) 244A (D) 244B
- 4) રિફંડ ક્યારે ઉદ્ભવે છે?
 (A) જ્યારે પગારમાંથી TDS ચૂકવવાપાત્ર ટેક્સની રકમ કરતાં વધારે હોય છે
 (B) જ્યારે એડવાન્સ ટેક્સ ચૂકવવાપાત્ર ટેક્સ કરતાં વધી જાય છે
 (C) જ્યારે સ્વ આકારણી ટેક્સ ચૂકવવાપાત્ર ટેક્સ કરતાં વધી જાય છે
 (D) ઉપરોક્ત તમામ
- 5) કલમ 92E હેઠળ જરૂરી ઓડિટ રિપોર્ટ રજૂ કરવામાં નિષ્ફળતા માટે _____ દંડ થાય છે.
 (A) Rs. 25,000 (B) Rs. 20,000
 (C) Rs. 1,50,000 (D) Rs. 1,00,000

(B) ખાલી જગ્યા પૂરો.

5

- (1) કોઈપણ માનવ હસ્તક્ષેપ વિનાની આકારણી એ _____ આકારણી છે.
- (2) પ્રથમ અપીલ અધિકારી _____ છે.

- (3) મેમોરેન્ડમ ઓફ કોસ-ઓબ્જેક્શન્સ ફોર્મ નં. _____ માં આપવું પડે છે.
 (4) ITAT નું પૂર્ણ રૂપ _____ છે.
 (5) ચૂકવવાપાત્ર દંડની રકમ ઘટાડવા અથવા માફ કરવા માટે આવકવેરા કમિશનરને સત્તા કલમ _____ આપે છે.

(C) જોડકા જોડો:

5

કસૂર	દંડ
(1) હિસાબો ઓડિટ કરાવવામાં નિષ્ફળતા	(A) Rs.5000
(2) રીટર્ન ભરવામાં નિષ્ફળતા	(B) Rs.10,000
(3) PAN ટાંકવામાં નિષ્ફળતા	(C) કુલ વેચાણના ½ % અથવા Rs.1,50,000
(4) 92D હેઠળ માહિતી પ્રદાન કરવામાં નિષ્ફળતા	(D) લીધેલી લોનની રકમ જેટલી રકમ
(5) 269SSની જોગવાઈનું પાલન કરવામાં નિષ્ફળતા	(E) આવા વ્યવહારના મૂલ્યના 2%

Q.2 ટૂંકમાં જવાબ આપો (કોઈ પણ ચાર):

8

- (1) ચકાસણી આકારણી શું છે?
- (2) આકારણીના વિવિધ પ્રકારો કયા છે?
- (3) કોણ રિફંડ અને રિફંડ પર વ્યાજનો દાવો કરી શકે છે?
- (4) કલમ 154 હેઠળ ઓર્ડરના સુધારણા માટેની સમય મર્યાદા કેટલી છે?
- (5) કમિશનર (અપીલ) ને દાખલ કરવામાં આવેલી અપીલના નિકાલ માટેની સમય મર્યાદા કેટલી છે?
- (6) અપીલ સત્તાવાળાઓમાં આખરી હકીકત શોધવાની સત્તા કઈ છે?
- (7) એપેલેટ ટ્રિબ્યુનલમાં બેન્ય શું છે?
- (8) "છુપી આવક" કોને કહેવાય છે?

Q.3 વિવિધ પ્રકારની આકારણી વિશે વિગતવાર લખો.

13

OR

(A) CBBT પર ટૂંકી નોંધ આપો.

6

(B) સમજાવો: એપેલેટ ટ્રિબ્યુનલ દ્વારા સુધારણા

7

Q.4 (A) કોઈપણ બે જવાબ આપો:

8

(1) સારાંશ (સંક્ષેપ) આકારણી શું છે?

(2) કયા સંજોગોમાં રિફંડ આવી શકે છે? કોણ રિફંડનો દાવો કરી શકે છે?

(3) અપીલ અંગે ફોર્મ નંબર 35 અને 36 શું છે?

(4) ક્યારે વેરા અને દંડમાંથી મુક્તિ આપવામાં આવે છે?

(B) ટૂંક નોંધો લખો: (કોઈ પણ બે)

6

(1) ચકાસણી આકારણી

(2) અપીલ સમયે રિફંડ

(3) હાઈકોર્ટમાં અપીલ

(4) છુપાવેલી આવક અને તેના માટે દંડ.

*****END*****