

**Shri Yashwanth KChavan, I.B.S.,
Asst. Commissioner of Income Tax,
Circle 1(2), Hyderabad**

आई. टी. एन. एन-65
I. T. N. 65

आयकर विभाग
INCOME-TAX DEPARTMENT

- | | |
|--|--|
| <p>1. निवासी का नाम: Shri. Yashwanth K. Chavan
Name of assessee</p> <p>2. पता: Secunderabad
Address</p> <p>3. एफ. ए. नं. वं/सां. नं. रं. वं.: S-749/AC-2(2)
F.A.N./G.I.R. No.</p> <p>4. क्षेत्र/वार्ड/चौक: AC-1(2), Hyderabad
District/Ward/Chowk</p> <p>5. स्थिति: Individual
Status</p> <p>(क) यदि हि. वं. वं. है तो क्या उच्च दर लागू होती है?
(a) If HUF, is higher rate of tax applicable?</p> <p>(ख) यदि कम्पनी है तो
(b) If company, whether</p> <p>(i) देशी/अन्य
Domestic/Others</p> <p>(ii) जनता का पर्याप्त रूप से हितवन्/जनता का पर्याप्त रूप से हितवन् नहीं
Public substantially interested/Public not substantially interested.</p> <p>(iii) औद्योगिक/नै औद्योगिक
Industrial/Non-industrial</p> <p>(iv) धारा 108/धारा 108 से निम्न
Section 108/other than section 108</p> | <p>6. निर्धारण वर्ष: 1988-89
Assessment year</p> <p>7. क्या निवासी/निवासी नियुक्त/नियुक्त नही/नियुक्त/निवासी
Whether Resident/Resident but not Ordinarily resident/Non-resident.</p> <p>8. लेखा विधि
Method of accounting</p> <p>9. मूल्य नं.: Valuation date: 31.3.1988
XXXXXX</p> <p>10. कारखाना/कारखानों की प्रकृति
Nature of Business(es).</p> <p>11. सुनवाई की तारीख/तारीखें
Date(s) of hearing</p> <p>12. आदेश की तारीख: 31.3.92
Date of order</p> <p>13. किस धारा तथा उपधारा के अन्तर्गत निर्धारण किया गया 36(B)
Section and sub-section under which the assessment is made.</p> |
|--|--|

निर्धारण आदेश
ASSESSMENT ORDER

Notice u/s 17(1) was issued on 27.3.1989 and served on the assessee on 15.6.1989. In response to the notice, **Shri. Yashwanth K. Chavan, C.A.**, appeared on behalf of the assessee and filed a letter dated 26.3.1992. It is submitted in the letter that the Balance Sheet of the Trust indicated negative wealth and the share of the assessee in negative wealth was included in the assessee's Wealth Tax Computation. However, no return was filed in response to notice u/s 17(1) hence, the assessment is completed ex-parte on merits.

For the asst. year 1988-89, the assessee has filed a return of wealth income. The net wealth of the assessee is computed as

per Balance Sheet available on I.T. records which is as under:-

Balance sheet as on 31.03.1988.

<u>LIABILITIES</u>		<u>ASSETS</u>	
S.M. Modi Disc. Family Trust	32,636.00	State Bank of Hyderabad	892.53
Shah Financial Co.	25,000.00	S.M. Modi Family Trust	3,68,778.00
Satish Modi	2,02,568.00	L.I.C.	3,230.00
Capital A/c	2,28,128.62	Syndicate Bank	578.80
		Land, Begumpet b/f	49,500.00
		Modi Motors & Bajaj (Deposit)	1,000.00
		Telephone Deposit b/f	1,000.00
		Television b/f	3,675.04
		Compulsory Deposit	14,114.00
		Jewellery b/f	45,564.25
	<u>4,88,332.62</u>		<u>4,88,332.62</u>

The wealth is computed as under:-

IMMOVABLE PROPERTY: (Non-Business Assets)

Amount advanced to Sri M.B.S. Purshottam for purchase of Land Plot at Begumpet 49,500

MOVABLE PROPERTY:

(I) Loans & Advances:

1. Sri Satish Modi Family Trust		3,68,778
2. Compulsory Deposit	14,114	
Less: Exemption u/s 5(1) (xxvi)	14,114	
	<u> </u>	NIL.
3. Cash at Syndicate Bank	579	
Less: Exempted	579	
	<u> </u>	NIL.

4.	Cash at State Bank of Hyderabad	893
5.	Telephone Deposit	1,000
6.	50% share in S.M.Modi Trust - Total Capital of Family Trust Rs. 5,07,567/-	9,52,723
7.	50% share in Estate of Late Smt. Parulata S.Modi (1/2 of Rs.3,94,530/-)	1,97,265
8.	Bajaj Company Scooter Deposit	500
9.	Modi Motors Motor Cycle Deposit	500

II. Gold Ornaments & Silver:

1.	524.7 gms. @ Rs.2,660/- 10 gms. Gold	1,39,570
2.	10 Kgs. 181 gms. @ Rs.6,066/- per kg. Silver	61,758
		<hr/>
		10,73,547

Less: Liabilities:

1.	S.M.Modi Discretionary Family Trust	32,636	
2.	Sri Satish Modi	2,02,568	
3.	Shah Financial Co.	25,000	
4.	W.T. u/s 15-B Asst. Year '88-'89	3,081	
		<hr/>	
		2,63,285	
		<hr/>	
		8,10,262	, or
		<hr/>	
		8,10,300	
		<hr/>	

Net wealth

Wealth tax thereon	3,081
Less: paid u/s 15B	3,081 NIL
Balance payable	<u>3,081</u>

Yeswant U. Chavan

(YESHWANT U. CHAVAN)
Asst. Commissioner of Income tax,
Circle 1(2), Hyderabad.

Copy to the assessee.

NOTICE UNDER SECTION 140A(3)/15B(3) of the IT/WT Act.

PAN
TO

*Shri Salim S. Modi
1-10-2/13 Begumfer
Sec. 10/13/13*

Sir/Madam

OFFICE OF THE
ASSISTANT COMMISSIONER
OF INCOME TAX CIRCLE-I
HYDERABAD

DT 21-3-82

It is observed from your assessment record that the return for the assessment year 81-82 was filed on 1-10-81 but the tax due thereon under section 140A(3)/15B(3) of the IT/WT Act does not appear to have been deposited before that date.

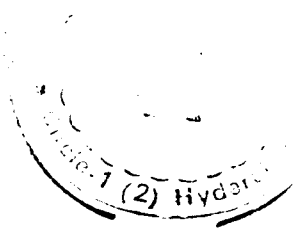
You are therefore required to show cause why a penalty in terms of section 140A(2)/15B(3) of the IT/WT Act not be levied.

For this purpose you may appear before me either personally or through your authorised representative at my office at Syd on 1-6-82 at 11 AM or you may send a written communication so as to reach before the said date.

Yours faithfully,

Jashwanth Chavan

ASSISTANT COMMISSIONER
OF INCOME TAX CIRCLE-I
HYDERABAD.



18(1)(c) - WT

बा० नु० सि०-29 I. T. N. S-29

आयकर अधिनियम, 1961 को धारा 271 के साथ पढ़ी गयी धारा 274 के अधीन सूचना
NOTICE UNDER SECTION 274 READ WITH SECTION 271 OF
THE INCOME TAX ACT, 1961

आयकर कार्यालय,
Income-tax Office.

सेवा में श्री Satam S. Nooli
To 1-10-72/2/13 Begumpet
S Road

तारीख
Datd..... 31.3.52

चूंकि कर निर्धारण वर्ष..... के सम्बन्ध में मेरे यहां होन वाली कार्रवाई
के दौरान मुझे प्रतीत होता है कि आपने :-

Whereas in the course of proceedings before me for the assessment year.....
it appears to me that you :-

*बिना उचित कारण के वह आय विवरणी नहीं दी है जो आपको भारतीय आयकर अधिनियम,
1922 की 22(1)/22(2)/34 के अधीन दी गई सूचना के अनुसार देनी थी या जो आपको धारा 139(1)
के अधीन या आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 139(2)/148 के अधीन दी गई सूचना सं०.....
.....ता..... अनुसार दाखिल करनी थी अथवा उचित कारण के
बिना आपने दिए गए समय के अन्दर और उक्त धारा 139(1) या इस प्रकार की सूचना द्वारा अपेक्षित
रिति से विवरणी नहीं दी है।

*have without reasonable cause failed to furnish me return of income which
you were required to furnish by a notice given under section 22 (1)/22 (2)/34 of the
Indian Income-tax Act, 1922 or which you were required to furnish under section
139 (1) or by a notice given under section 139 (2)/148 of the Income-tax Act, 1961,
No..... dated..... or have without
reasonable cause failed to furnish it within the time allowed and the manner re-
quired by the said section 139(1) or by such notice.

[क० नु० उ०/P. T. O.]

*बिना उचित कारण के अपने भारतीय आयकर अधिनियम, 1922 की धारा 22(4)/23(2) या आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 142(1) 143(2) के अधीन दी गई सूचना सं..... ता..... का अनुपालन नहीं किया है।

*have without reasonable cause failed to comply with a notice under section 22(4)/23(2) of the Indian Income-tax Act, 1922 or under section 142(1)/143(2) of the income-tax Act, 1961.

No..... dated.....

*अपनी आय के व्योरे छिपा लिए हैं या..... इस प्रकार की आय के व्योरे गमत दिए हैं।

*have concealed the particulars of your wealth Income or..... furnished inaccurate particulars of such Income.

आपको एतद्वारा सूचित किया जाता है कि ता..... 19..... की..... बजे अ० म०/पू. म० में आप मेरे कार्यालय में उपस्थित हों और कारण बताए कि आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 271 के अधीन आप पर दण्ड लगाने का आदेश क्यों न दिया जाए। यदि आप स्वयं उपस्थित होकर या प्राधिकृत प्रतिनिधि द्वारा सुनवाई के लिए दिए गए अवसर का लाभ नहीं उठाना चाहते तो उक्त तारीख को या उससे पूर्व लिखकर इसका कारण बताएं, जिस पर धारा 271 के अधीन कोई ऐसा आदेश देने के पूर्व विचार किया जाएगा।

You are hereby requested to appear before me at..... A.M./P.M. on..... 19..... and show cause why an order imposing a penalty on you should not be made under section 271 of the Income-tax Act, 1961. If you do not wish to avail yourself of this opportunity of being heard in person or through authorised representative you may show cause in writing on or before the said date which will be considered before any such order is made under section 271.

Jay Kishan Lal Kishan
COMMISSIONER
OF INCOME TAX (2)
HYD *Income Tax Officer*

(मुहर)
(Seal)

*जो शब्द या परं अनावश्यक हो, उन्हें काट डीजिए।

*Delete inappropriate words and paragraphs.

18 (1) (a) - h

आ.सू.सि.-3 I. T. N. S-29

आयकर अधिनियम, 1961 को धारा 271 के साथ प्रदी गयी धारा 274 के अधीन सूचना
NOTICE UNDER SECTION 274 READ WITH SECTION 271 OF
THE INCOME TAX ACT, 1961

आयकर कार्यालय,
Income-tax Office.

सेवा में

To Shri. S. S. Modi
1-10-72 / 2 / 3 Begunpet
Salem District

दिनांक
Date 31-3-72

चूंकि कर निर्धारण वर्ष के सम्बन्ध में का ही करवाई
के दौरान मुझे प्रतीत होता है कि आपने :-

Whereas in the course of proceedings before me for the assessment year
it appears to me that you :-

*बिना उचित कारण के वह आय विवरणी नहीं दी है जो आपको आयकर अधिनियम,
1922 की 22(1)/22(2)/34 के अधीन दी गई सूचना के अनुसार देनी थी तथा आपको धारा 139(1)
के अधीन या आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 139(2)/148 के अधीन दी गई सूचना सं.....
.....ता..... अनुसार दाखिल करने के लिये उचित कारण के
बिना आपने दिए गए समय के अन्दर और उक्त धारा 139(1) या इस प्रकार की सूचना द्वारा अपेक्षित
प्रति से विवरणी नहीं दी है।

✓ *have without reasonable cause failed to furnish me ^{wealth} return of income which
you were required to furnish by a notice given under section 22(1)/22(2)/34 of the
Indian Income-tax Act, 1922 or which you were required to furnish under section
139(1) or by a notice given under section 139(2)/148 of the Income-tax Act, 1961,
No..... dated..... or have without
reasonable cause failed to furnish it within the time allowed and the manner re-
quired by the said section 139(1) or by such notice.

आ.सू.सि.-3/P. T. O.

धन-कर अधिनियम, 1957 की धारा 30 के अधीन मांग की सूचना
NOTICE OF DEMAND UNDER SECTION 30 OF THE WEALTH-TAX ACT, 1957

सेवा में,
To

Sh. Subhan S. Modak

1-11-57 / 12 B.S. / 1957
S. 1

स्थिति
Status

मा. प्र. र. म.

G. I. R. No. 500/59/1957

1. आपको सूचना मिली है कि यह अवधारित किया गया है कि निर्धारण वर्ष 1957 के लिये 30 की रकम आपके द्वारा देय है। इस रकम का व्यौरा इसके पृष्ठ भाग पर दिया गया है।
This is to give you notice that for the assessment year 1957 a sum of Rs. 3081 details of which are given on the reverse has been determined to be payable by you.

खजाना अधिकारी

उप-खजाना अधिकारी

2. इस रकम का नकद इस सूचना की तारीख के 35 दिनों के भीतर

एजेंट, भारतीय स्टेट बैंक

भारतीय रिजर्व बैंक

कर दिया जाना चाहिए। इस रकम के मदाय के लिये 35 दिन से कम की अवधि अनुज्ञात करने के लिये सहायक धन-कर प्रायुक्त (निरीक्षण) का पूर्व अनुमति प्राप्त कर लिया गया है। संदाय के प्रयोजन के लिये चालान संलग्न है।

Treasury Officer

Sub-Treasury Officer

The amount should be paid to the

Agent, State Bank of India

Reserve Bank of India

within 35 days/... of the service of this notice. The previous approval of the Inspecting Assistant Commissioner of Wealth-tax has been obtained for allowing a period of less than 35 days for the payment of the above sum. A challan is enclosed for the purpose of payment.

3. यदि आप उक्त रकम का मदाय, ऊपर उल्लिखित अवधि के भीतर नहीं करेंगे तो आपको धन-कर अधिनियम, 1957 की धारा 31 की उप-धारा (2) के अनुसार पूर्वोक्त अवधि के समाप्त हो जाने के पश्चात् प्रारम्भ होने वाली तारीख से प्रति वर्ष 12 प्रतिशत की दर से माधारण ब्याज देना होगा।

If you do not pay the amount within the period specified above, you shall be liable to pay simple interest at twelve per cent per annum from the date commencing at the end of the period aforesaid in accordance with sub-section (2) of Section 31 of the Wealth-tax Act, 1957.

4. यदि आप उक्त रकम का मदाय, ऊपर उल्लिखित अवधि के भीतर नहीं करेंगे तो धन-कर अधिनियम, 1957 की धारा 32 के साथ पठित आय-कर अधिनियम, 1961 की धारा 221 के अनुसार सुने जाने का उचित अवसर दिए जाने के पश्चात्, आप पर जास्ति (जो बकाया कर की रकम के बराबर तक हो सकती है) अधिरोपित की जा सकती है।

If you do not pay the amount of tax within the period specified above, penalty (which may be as great as the amount of tax in arrear) may be imposed upon you after giving you a reasonable opportunity of being heard in accordance with Section 221 of the Income-tax Act, 1961, read with section 32 of the Wealth-tax Act, 1957.

5. यदि आप उक्त रकम का मदाय, ऊपर उल्लिखित अवधि के भीतर नहीं करेंगे तो उसकी वसूली के लिए कार्यवाही धन-कर अधिनियम, 1957 की धारा 32 के साथ पठित आय-कर अधिनियम, 1961 की धारा 222 से धारा 229 तक, धारा 231 और धारा 232 के अधिनियम की जाएगी।

If you do not pay the amount within the period specified above, proceedings for the recovery thereof will be taken in accordance with Section 222 to 231 and 232 of the Income-tax Act, 1961, read with Sections 32 of the Wealth-tax Act, 1957.

[ह. प्र. उ. / P. T. O.]

*बिना उचित कारण के अपने भारतीय आयकर अधिनियम, 1922 की धारा 22 (4)/23(2) या आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 142(1) 143(2) के अधीन की गई सूचना सं..... ता..... का अनुपालन नहीं किया है ।

*have without reasonable cause failed to comply with a notice under section 22 (4)/23(2) of the Indian Income-tax Act, 1922 or under section 142(1)/143(2) of the Income-tax Act, 1961.

No..... dated.....

*अपनी आय के व्यौरे छिपा लिए हैं या..... इस प्रकार की आय के व्यौरे गलत दिए हैं ।

*have concealed the particulars of your Income or..... furnished inaccurate particulars of such Income.

आपको एतद्वारा सूचित किया जाता है कि ता..... 19..... की..... बजे अ० म०/पू. म० में आप मेरे कार्यालय में उपस्थित हों और कारण बताए कि आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 271 के अधीन आप पर दण्ड लगाने का आदेश क्यों न दिया जाए । यदि आप स्वयं उपस्थित होकर या प्राधिकृत प्रतिनिधि द्वारा सुनवाई के लिए दिए गए अवसर का लाभ नहीं उठाना चाहते तो उक्त तारीख को या उससे पूर्व लिखकर इसका कारण बताएं, जिस पर धारा 271 के अधीन कोई ऐसा आदेश देने का पूर्ण विचार किया जाएगा ।

You are hereby requested to appear before me at..... A.M./P.M. on..... 19..... and show cause why an order imposing a penalty on you should not be made under section 271 of the Income-tax Act, 1961. If you do not wish to avail yourself of this opportunity of being heard in person or through authorised representative you may show cause in writing on or before the said date which will be considered before any such order is made under section 271.



Jeshwanth Narayan
ASSISTANT COMMISSIONER
OF INCOME TAX CIRCLE-1 (2)
Income Tax Officer

*जो शब्द या परं अनावश्यक हो, उन्हें काट दीजिए ।

*Delete inappropriate words and paragraphs.

6. उक्त निर्धारण धन-कर अधिनियम, 1957 की धारा 16 की उप-धारा (5) के अधीन किया गया है, क्योंकि आप धारा 14 की उप-धारा (2) के अधीन धन की विवरणी देने में धारा 16 की उप-धारा (2) के अधीन जारी की गई सूचना का अनुपालन करने में असफल रहे हैं। धारा 18 की उप-धारा (4) के अधीन जारी की गई सूचना का अनुपालन करने में

The assessment has been made under Sub-section (5) of Section 16 of the Wealth-tax Act, 1957, because you failed to make the return of wealth under Sub-section (2) of Section 14 within the time specified under Sub-section (1) of Section 15 or comply with a notice issued under Sub-section (4) of Section 16.

7. यदि आप निर्धारण/जुमाना/जास्ति के विरुद्ध अपील करना चाहते हैं तो आप इस सूचना की प्राप्ति के तीस दिन के भीतर धन-कर अधिनियम, 1957 की धारा 23 की उप-धारा (1) के अधीन अपील विहित प्रारूप में, सहायक धन-कर आयुक्त/धन-कर आयुक्त (अपील) को प्रस्तुत कर सकते हैं। उस पर स्टाम्प लगा होना चाहिए और वह उक्त प्रारूप में जैसा अधिकथित है उस रूप में सम्यक् रूप से सत्यापित होनी चाहिए।

If you intend to appeal against the assessment/fin/penalty you may present an appeal under Sub-section (1) of Section 23 of the Wealth tax Act, 1957, to the Appellate Assistant Commissioner of Wealth-tax/Commissioner of Wealth-tax (Appeals) within thirty days of the receipt of this notice in the prescribed form, stamped and duly verified as laid down in that form.

8. आपके द्वारा संवेद्य जास्ति, धन-कर अधिनियम, 1957 की धारा 18 की उप-धारा (3) के अधीन सहायक धन-कर आयुक्त (निरीक्षण) द्वारा अधिरोपित की गई है। यदि आप जास्ति के विरुद्ध अपील करना चाहते हैं तो आप जास्ति अधिरोपित करने वाले आदेश की प्राप्ति के 60 दिन के भीतर उक्त अधिनियम की धारा 24 की उप-धारा (1) के अधीन अपील, उक्त अधिनियम की धारा 24 की उप-धारा (4) के अधीन विहित प्रारूप में अपील अधिकरण को प्रस्तुत कर सकते हैं। उस पर सम्यक् रूप से स्टाम्प लगा होना चाहिए और वह उक्त प्रारूप में जैसा अधिकथित है उस रूप में सत्यापित होनी चाहिए।

The penalty payable by you has been imposed by the Inspecting Assistant Commissioner of Wealth-tax under Sub-section (3) of Section 18 of the Wealth-tax Act, 1957. If you intend to appeal against the penalty, you may present an appeal under Sub-section (1) of Section 24 of the said Act, to the Appellate Tribunal within 60 days of the receipt of the order imposing the penalty in the form prescribed under Sub-section (4) of Section 24 of the said Act duly stamped and verified as laid down in that form.

तारीख..... 31.3.92
Date

धन-कर अधिकारी.....
Wealth-tax Officer

Yashwanth Chavan

स्थान..... Hyd.
Place

सकल..... ASSISTANT COMMISSIONER
Circle OF INCOMETAX, CIRCLE-1 (2)
HYDERABAD

टिप्पण:—(1) यदि आप रकम बैंक से देना चाहते हैं तो वह बैंक खजाना अधिकारी/उप-खजाना अधिकारी/एजेंट, भारतीय स्टेट बैंक/भारतीय रिज़र्व बैंक के पक्ष में लिखा जाना चाहिए।

Notes:— If you wish to pay the amount by cheque the cheque should be drawn in favour of the Treasury Officer/Sub-treasury Officer/Agent, State Bank of India/Reserve Bank of India.

(2) जो शब्द उपयुक्त न हों, उन्हें काट दीजिए।
Delete the inappropriate words.

65/GIFS/CAL/82-56,00,000