2020

TAX PROCEDURES AND PLANNING — GENERAL

Paper : DSE 6.2T

Full Marks : 80

Candidates are required to give their answers in their own words as far as practicable.

প্রান্তলিখিত সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক।

বিভাগ - ক

যে-কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও। ১৫×২

১। কর পরিকল্পনার উপর একটি টীকা লেখো। কর পরিকল্পনার যে-কোনো দুটি উদ্দেশ্য লেখো। ৮+৭

২। (ক) কখন একজন একক ব্যক্তি ITR-1-এর মাধ্যমে আয়ের রিটার্ন জমা দিতে পারেন?

(খ) একটি অংশীদারী ব্যবসায়ের আয়ের রিটার্ন জমা দেবার ক্ষেত্রে প্রযোজ্য ফর্মের নম্বর উল্লেখ করো। ১২+৩

৩। 192 ধারানুযায়ী বেতন থেকে আয়ের ক্ষেত্রে উৎসমূলে কর কাটার নিয়মাবলী সংক্ষেপে আলোচনা করো। ১৫

৪। (ক) কমল পশ্চিমবঙ্গে অবস্থিত বিজ্ঞাপিত পিছিয়ে পড়া অঞ্চলে একটি ব্যবসা শুরু করতে চলেছেন। আয়কর আইনের অধীনে তিনি কী ধরনের করের সুবিধা পেতে পারেন তার উল্লেখ করো।

(খ) AB Ltd. অগ্রাধিকারযুক্ত শেয়ার ধারকগণকে 1,00,000 টাকা মূল্যের বোনাস শেয়ার বিলি করলো। AB Ltd. কি এই বিলিকরণের জন্য কর দিতে দায়বদ্ধ? কোম্পানির সঞ্চিত মুনাফার পরিমাণ 10,00,000 টাকা। ৯+৬

৫। খুশবু XY Ltd.-এ মাসিক 30,000 টাকা বেতনে যোগদান করেছেন। তার নিয়োগকর্তা তাকে বাড়ি ভাড়া ভাতা-বাবদ মাসিক 3,000 টাকা দেবে। তিনি তার বাবা-মায়ের সঙ্গে শিলিগুড়িতে নিজের বাড়িতে থাকেন। তার কাছে দুটি বিকল্প আছে ঃ

(অ) নিজের বাড়িতে থেকে যাওয়া।

(আ) মাসিক 4,000 টাকা ভাড়ায় কলকাতায় একটি বাড়ি ভাড়া করে থাকা।

কর পরিকল্পনার দৃষ্টিকোণ থেকে খুশবুকে পরামর্শ দাও।

(উপরোক্ত দুটি ক্ষেত্রের জন্য সমস্ত কার্যবিবরণী দেখাতে হবে) ১৫

৬। নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে গরিমার (বয়স 40 বছর) আয়কর আইনের অধীনে প্রাপ্য ছাড় এবং ভারতে প্রদেয় করের পরিমাণ নির্ণয় করো ঃ ১২+৩

	₹
ভারতে পেশা খাতে আয়	8,00,000
বাহামায় পেশা খাতে আয়	2,00,000

	₹
ভারতে 80C ধারায় প্রাপ্য ছাড়	50,000
বাহামায় প্রদত্ত কর	60,000

ভারত ও বাহামার মধ্যে দুবার প্রদত্ত কর এড়াবার কোনো চুক্তি নেই।

৭। চন্দ্রিল নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ পেশ করেছেন ঃ

Due date of filing return	31.07.2019
Actual date of filing return	11.11.2019
Assessed tax	(₹) 72,800
Advance tax paid	(₹) 40,000
Tax deducted at source	(₹) 12,800

চন্দ্রিল দ্বারা 234A ধারানুযায়ী দেয় সুদের পরিমাণ নির্ণয় করো। আয়কর আইনের অধীনে তাকে কি কোনো ফি (fees) দিতে হবে? ১২+৩

৮। (ক) আয়কর আইনের অধীনে গঠিত হওয়া আয়কর কর্তৃপক্ষের উপর একটি সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো।

(খ) এমন দুটি নির্দেশের উল্লেখ করো যেক্ষেত্রে একজন নির্ধারী অফিসারের নির্দেশের বিরুদ্ধে একজন করদাতা কমিশনার (অ্যাপিল)-এর কাছে আবেদন করতে পারেন। ৯+৬

বিভাগ - খ

যে-কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও। ২৫×২

৯। (ক) সর্বোত্তম বিবেচনা নির্ধারণের উপর একটি সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো।

(খ) নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে ঘাসিরাম (বয়স 53 বছর) কর্তৃক দেয় আগাম কর (প্রদানের তারিখসহ) নির্ণয় করো ঃ

Income from salary ₹ 8,75,000; Income from other sources ₹ 1,25,000; Deduction u/s 80C ₹ 1,30,000; Deduction u/s 80G ₹ 20,000; TDS from salary ₹ 35,800. ১০+১৫

১০। (ক) ছায়া তার বাড়িগুলির সম্বন্ধে নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ পেশ করেছেন ঃ

	House I	**House II**
<u>কীভাবে ব্যবহৃত</u>	নিজের বসবাসের জন্য	নিজের বসবাসের জন্য
পৌরমূল্য	(₹) 70,000	(₹) 40,000
পৌর কর	(₹) 5,000	(₹) 3,000
ঋণের উপর সুদ	(₹) 18,000	(₹) 24,000

তিনি বুঝতে পারছেন না যে উপরে উল্লিখিত কোন্ বাড়িটি নিজের বসবাসের জন্য গণ্য করবেন।

তুমি ছায়াকে পরামর্শ দাও (সমস্ত কার্যবিবরণী সমাধানের অংশ বলে গণ্য করা হবে)।

(খ) কর পরিকল্পনার দৃষ্টিকোণ থেকে একজন একক ব্যক্তির পক্ষে কোন্‌টি ভালো? (প্রত্যেকটি বিকল্পের জন্য দেয় কর নির্ণয় করতে হবে)

(অ) বাড়ি বিক্রয় করে স্বল্পমেয়াদী মূলধনী লাভ 4,00,000 টাকা।

(আ) বাড়ি বিক্রয় করে দীর্ঘমেয়াদী মূলধনী লাভ 5,00,000 টাকা

ধরে নাও করদাতার দেয় করের হার 30%। ১৫+১০

১১। (ক) একটি ব্যবসায়িক সত্তা তার ব্যবসা সম্প্রসারণের জন্য 60,00,000 টাকার প্রয়োজন, ওই সত্তাটির কাছে নিম্নলিখিত বিকল্পগুলি আছে ঃ

	A_1 ₹	A_2 ₹
Equity shares of ₹ 10 each	40,00,000	35,00,000
12% loan from SBI	20,00,000	—
14% Debentures of ₹ 100 each	—	25,00,000

Expected rate of return — 10% (before tax), rate of tax — 31.2% (including cess).

ব্যবসায়িক সত্তাটিকে সেরা বিকল্পের জন্য পরামর্শ দাও।

(খ) একত্রীকরণের ক্ষেত্রে ক্রয়কারী কোম্পানি (amalgamated company) কর্তৃক প্রাপ্ত যে-কোনো তিনটি আয়করজনিত সুবিধার উল্লেখ করো। ১৬+৯

১২। একটি ব্যবসায়িক সত্তা 5 বছর আয়ু সম্পন্ন 8,00,000 টাকা দামের একটি মেশিন ক্রয় করতে ইচ্ছুক। ব্যবসায়িক সত্তাটির কাছে দুটি বিকল্প আছে ঃ

(ক) অবিলম্বে নিজস্ব তহবিল থেকে কেনা।

(খ) ICICI Bank থেকে বার্ষিক 12% হারে সরল সুদে 8,00,000 টাকা ধার নেওয়া। ওই ধার 5 বছরের শেষে পরিশোধ করতে হবে।

অবচয়ের হার 15%, বাড়তি অবচয় প্রযোজ্য নয়, করের হার 31.2% (সেস সহ), বাট্টার হার 10%।

[Present value of Re 1 at 10% discount — Y_1 : ·909; Y_2 : ·826; Y_3 : ·751; Y_4 : ·683; Y_5 : ·621]

ব্যবসায়িক সত্তাটিকে পরামর্শ দাও। ২৫

[English Version]

The figures in the margin indicate full marks.

Group - A

Answer ***any two*** questions. 15×2

1. Write a note on 'tax planning'? Mention any two objectives of tax planning. 8+7

2. (a) When an individual can submit return of income in ITR-1?

(b) State the Form no. in which a partnership firm can submit its return of income. 12+3

Please Turn Over

3. Discuss in brief, about provisions in respect of tax deducted at source from salary u/s 192. 15

4. (a) Kamal wants to start a business in a notified backward area in West Bengal. Mention the benefits he can enjoy under Income Tax Act.

(b) AB Ltd. issued bonus shares of ₹ 1,00,000 to the preference shareholders. Do AB Ltd. liable to pay any tax for the issue of bonus shares? Accumulated profit of the company is ₹ 10,00,000. 9+6

5. Khusboo joins XY Ltd. at a salary of ₹ 30,000 p.m. Her employer will pay house rent allowance of ₹ 3,000 p.m. She lives in her own house in Siliguri with her parents. She has two options :

(a) Continue to live in her own house.

(b) To rent a house in Kolkata @ ₹ 4,000 p.m. and live there.

Advise Khusboo from tax planning point of view.

(All workings in respect of above two cases need to be shown). 15

6. From the following information, compute relief available and tax payable in India under Income Tax Act by Garima (age 40 years) : 12+3

	₹
Income from profession in India	8,00,000
Income from profession in Bahamas	2,00,000
Deductions available in India u/s 80C	50,000
Tax paid in Bahamas	60,000

There is no double taxation avoidance agreement between India and Bahamas.

7. Chandril furnished the following information :

Due date of filing return	31.07.2019
Actual date of filing return	11.11.2019
Assessed tax	(₹) 72,800
Advance tax paid	(₹) 40,000
Tax deducted at source	(₹) 12,800

Compute interest u/s 234A payable by Chandril. Is he supposed to pay any fees under Income Tax Act? 12+3

8. (a) Write a short note on income tax authorities constituted under Income Tax Act.

(b) Mention any two orders of Assessing Officer against which an assessee can make appeal to Commissioner (Appeal). 9+6

Group - B

Answer ***any two*** questions. 25×2

9. (a) Write a short note on Best Judgement Assessment.

(b) From the following informations, compute advance tax payable (along with date of payment) by Ghasiram (age 53 years) :

Income from salary ₹ 8,75,000; Income from other sources ₹ 1,25,000; Deduction u/s 80C ₹ 1,30,000; Deduction u/s 80G ₹ 20,000; TDS from salary ₹ 35,800. 10+15

10. (a) Chaya furnished the following information in respect of her houses :

	House I	House II
How used	For own residence	For own residence
Municipal value (₹)	70,000	40,000
Municipal tax (₹)	5,000	3,000
Interest on loan (₹)	18,000	24,000

She fails to understand that out of above mentioned houses which one to be taken as self-occupied.

You are required to advise Chaya. (All workings will form part of solution).

(b) Which one is beneficial from tax planning point of view in case of an individual (tax payable for each option need to be ascertained)?

(i) Short term capital gain of ₹ 4,00,000 on sale of building.

(ii) Long term capital gain of ₹ 5,00,000 on sale of building.

Assume rate of tax payable by assessee is 30%. 15+10

11. (a) A business entity needs ₹ 60,00,000 for expansion of business. The entity has the following options :

	A_1	A_2
	₹	₹
Equity shares of ₹ 10 each	40,00,000	35,00,000
12% loan from SBI	20,00,000	—
14% Debentures of ₹ 100 each	—	25,00,000

Expected rate of return — 10% (before tax), rate of tax — 31.2% (including cess).

Advise the entity about the best option.

(b) Mention any three tax benefits that an amalgamated (Purchasing) company can enjoy in case of amalgamation. 16+9

12. A business entity wishes to purchase a machine costing ₹ 8,00,000 having 5 years of life. The entity has two options.

(a) To purchase immediately out of own fund.

(b) To obtain a loan of ₹ 8,00,000 from ICICI Bank at a simple interest of 12% p.a. The loan is to be repaid at the end of 5th year.

Rate of depreciation 15%, Additional depreciation is not applicable, rate of tax 31.2% (including cess), rate of discount 10%.

[Present value of Re 1 at 10% discount — Y_1 : ·909; Y_2 : ·826; Y_3 : ·751; Y_4 : ·683; Y_5 : ·621]

Advise the entity. 25