2021

TAX PLANNING & PROCEDURES — GENERAL

Paper : T-33-G

(Taxation Group)

Full Marks : 100

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

প্রান্তলিখিত সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক।

বিভাগ-ক

১। (ক) একজন একক ব্যক্তির আয়কর রিটার্ন জমা দেবার তারিখগুলি বলো। ২

অথবা,

PAN বলতে কী বোঝো? ২

(খ) একজন একক ব্যক্তির কর পরিকল্পনার ক্ষেত্রে নিম্নলিখিত কোন বিনিয়োগটি সুবিধাজনক? ২

(অ) সর্বজনীন ভবিষ্যনিধিতে বিনিয়োগ

(আ) SBI-র স্থায়ী আমানতে বিনিয়োগ।

(গ) চন্দন গ্রানাডা থেকে পেশাসূত্রে 8,00,000 টাকা আয় করেছেন। ভারতবর্ষের সঙ্গে গ্রানাডার দুবার প্রদত্ত কর এড়াবার কোনো চুক্তি নেই। চন্দন কি আয়কর আইনের অধীনে কোনো ছাড় (relief) পেতে পারেন? ২

(ঘ) কখন কর ফেরতের অধিকারের প্রশ্ন ওঠে? ২

অথবা,

কে কর ফেরতের অধিকারী? ২

(ঙ) একজন কর্মচারী কি উৎসমূলে কর না কেটে অথবা উৎসমূলে কম কর কেটে বেতন পেতে পারেন? ২

অথবা,

চন্দনা লটারিতে 1,00,000 টাকা জিতেছেন। এই জয়ের টাকা থেকে কি উৎসমূলে কর কাটা যাবে? ২

বিভাগ-খ

২। সর্বোত্তম বিবেচনা নির্ধারণের উপর একটি সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো। ৫

৩। একজন একক করদাতা কীভাবে স্বয়ং নির্ধারণ কর নির্ণয় করবে? ৫

৪। নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে চামেলীর (44 বছর) দেয় আগাম করের (প্রদানের তারিখ সহ) পরিমাণ নির্ণয় করো ঃ ৫
সমগ্র মোট আয় 7,35,000 টাকা, 80G ধারায় ছাড়ের পরিমাণ 25,000 টাকা, উৎসমূলে কাটা করের পরিমাণ 26,680 টাকা।

৫। নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে 234A ধারায় প্রদেয় সুদের পরিমাণ নির্ণয় করো ঃ ৫

আয়কর রিটার্ন জমা দেবার নির্দিষ্ট তারিখ	31.07.20
আয়কর রিটার্ন জমা দেবার প্রকৃত তারিখ	10.10.20
নির্ধারিত আয়কর (টাকা)	83,200
প্রদত্ত আগাম কর (টাকা)	40,000
উৎসমূলে কাটা কর (টাকা)	13,200

অথবা,

কখন আগাম রুলিং-এর আবেদনপত্র খারিজ করা যায়? ৫

৬। 'কর পরিকল্পনা কর এড়ানো ছাড়া আর কিছু নয়'— আলোচনা করো। ৫

অথবা,

কর পরিকল্পনা বলতে কী বোঝো? কর পরিকল্পনার দুটি উদাহরণ দাও। ৩+২

৭। একটি ব্যবসায়িক সত্তার ব্যবসা সম্প্রসারণের জন্য 30,00,000 টাকার দরকার। সত্তাটির কাছে নিম্নলিখিত দুইটি বিকল্প আছে ঃ

	A1 (₹)	A2 (₹)
10 টাকা মূল্যের শ্বাশত শেয়ার	30,00,000	20,00,000
SBI থেকে বার্ষিক 15% হারে ঋণ	—	10,00,000

Expected rate of return – 14% (before tax), rate of tax – 31.2% (including cess), rate of Dividend Distribution Tax – 20.55529%

ব্যবসায়িক সত্তাটিকে সেরা বিকল্পের জন্য পরামর্শ দাও। ৫

অথবা,

একত্রীকরণের ক্ষেত্রে ক্রয়কারী কোম্পানী যে আয়করের সুবিধাগুলি পায় তা বলো (যে-কোনো পাঁচটি)। ৫

৮। একটি নূতন ব্যবসা স্থাপনের জায়গার ক্ষেত্রে কর সুবিধাগুলি সম্বন্ধে সংক্ষেপে লেখো। ৫

অথবা,

কোনটি কর পরিকল্পনার ক্ষেত্রে ভাল? ২+৩

(ক) শ্বাশত শেয়ার ধারকগণকে বোনাস শেয়ার বিলি

(খ) অগ্রাধিকারযুক্ত শেয়ার ধারকগণকে বোনাস শেয়ার বিলি।

বিভাগ-গ

৯। বিলম্বে জমা দেওয়া রিটার্নের উপর একটি টীকা লেখো। এই রিটার্ন কি সংশোধনযোগ্য? ৪+২

অথবা,

সংশোধিত রিটার্নের উপর একটি টীকা লেখো। এই রিটার্ন জমা দেবার সময়সীমা বলো। ৪+২

১০। 192 ধারানুযায়ী বেতন থেকে আয়ের ক্ষেত্রে উৎসমূলে কর কাটার নিয়মাবলী আলোচনা করো। ৬

অথবা,

যখন একজন কর্মচারীর একের অধিক মালিক থাকে তখন কীভাবে উৎসমূলে কর কাটা হবে? ৬

১১। আয়কর আইনের অধীনে গঠিত আয়কর কর্তৃপক্ষের উপর একটি সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো। ৬

১২। (ক) কখন একটি রিটার্ন ত্রুটিপূর্ণ বলে গণ্য করা হবে? ৩

(খ) একজন নির্ধারী অফিসারের নির্দেশের বিরুদ্ধে একজন করদাতা কমিশনার (অ্যাপীল)-এর কাছে আবেদন করতে পারেন এমন তিনটি নির্দেশের উল্লেখ করো। ৩

বিভাগ-ঘ

১৩। চম্পকের কাছে নিম্নলিখিত বিকল্পগুলি আছে ঃ

(ক) পৌরকর বাবদ 20,000 টাকা দেওয়া অথবা গৃহসম্পত্তির জন্য নেওয়া ঋণের উপর সুদ বাবদ 20,000 টাকা দেওয়া।

(খ) প্রতিষ্ঠানের আভ্যন্তরীণ বৈজ্ঞানিক গবেষণার জন্য 2,00,000 টাকা দিয়ে জমি ক্রয় অথবা প্রতিষ্ঠানের আভ্যন্তরীণ বৈজ্ঞানিক গবেষণার জন্য 2,00,000 টাকার যন্ত্রপাতি ক্রয়।

(গ) প্রধানমন্ত্রীর জাতীয় ত্রাণ তহবিলে 50,000 টাকা দান অথবা জে. এল. নেহেরু মেমোরিয়াল তহবিলে 50,000 টাকা দান।

কর পরিকল্পনার দৃষ্টিকোণ থেকে চম্পককে পরামর্শ দাও। ৩+৩+২

১৪। (ক) চন্দ্রানীকে তার নিয়োগকর্তা একটি ল্যাপটপ অথবা একটি LED টিভি দিতে চায়। চন্দ্রানীর কোনটি নেওয়া উচিত?

(খ) নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে চুমকীর (বয়স 53 বছর) প্রদেয় করের পরিমাণ নির্ণয় করো ঃ ৩+৫

	(₹)
ভারতে ব্যবসা খাতে আয়	5,00,000
পানামায় ব্যবসা খাতে আয়	3,00,000
ভারতে 80 ধারানুযায়ী ছাড়সমূহ	1,00,000
পানামায় প্রদত্ত কর	60,000

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

অথবা,

কর পরিকল্পনার দৃষ্টিকোণ থেকে কোনটি ভাল? ৪+৪

(ক) চিকিৎসা ভাতা অথবা চিকিৎসা সংক্রান্ত খরচের পুনঃপ্রাপ্তি

(খ) লাঞ্চ ভাতা অথবা নিয়োগকর্তা কর্তৃক প্রদত্ত লাঞ্চ।

বিভাগ-ঙ

১৫। একটি ব্যবসায়িক সত্তা 5 বছর আয়ুসম্পন্ন 10,00,000 টাকা দামের একটি মেশিন ক্রয় করতে ইচ্ছুক, সত্তাটির কাছে দুইটি বিকল্প আছে ঃ

(ক) অবিলম্বে নিজস্ব তহবিল থেকে কেনা

(খ) অবিলম্বে 4,00,000 টাকা দিতে হবে এবং বাকি টাকা SBI থেকে বার্ষিক 12% হার সরলসুদে ধার নেওয়া। এই ঋণ 5 বছরের শেষে পরিশোধ করতে হবে।

অবচয়ের হার – 15%, বাড়তি অবচয়ের হার – 20%, করের হার – 31.2% (সেস সহ), বাট্টার হার – 10%

সত্তাটিকে পরামর্শ দাও। ১৫

[P/V of Re. 1 at 10% – Y_1 : .909; Y_2 : .826; Y_3 : .751; Y_4 : .683; Y_5 : .621]

অথবা,

নিম্নলিখিত ক্ষেত্রগুলিতে করের প্রতিফলন আলোচনা করো এবং কর পরিকল্পনার দৃষ্টিকোণ থেকে প্রতিটি ক্ষেত্রে কোনটি উপযুক্ত তা বলো ঃ ৯+৬

(ক) নিজস্ব তহবিল থেকে কেনা অথবা ইজারার মাধ্যমে কেনা

(খ) তৈরি করা বনাম ক্রয়।

[English Version]

The figures in the margin indicate full marks.

Group-A

1. (a) Mention the dates of submission of return by an individual assessee. 2

Or,

What do you mean by PAN? 2

(b) Which of the following investments is beneficial for an individual from tax planning point of view? 2

(i) Deposit in Public Provident Fund;

(ii) Deposit in Fixed Deposit with SBI.

(c) Chandan earned ₹ 8,00,000 from profession in Granada. There is no double taxation avoidance agreement between India and Granada. Can Chandan enjoy any relief under Income Tax Act? 2

(d) When claim for refund arises? 2

Or,

Who can claim refund? 2

(e) Can an employee draw salary without TDS or with lower TDS? 2

Or,

Chandana won ₹ 1,00,000 in a lottery. Can TDS be made from such winnings? 2

Group-B

2. Write a short note on Best Judgement Assessment. 5

3. How an individual assessee compute self assessment tax payable? 5

4. From the following information, compute advance tax payable by Chameli (age 44 years) along with dates of payment: 5

Gross total income ₹ 7,35,000, Deduction u/s 80G ₹ 25,000, Tax deducted at source ₹ 26,680.

5. From the following information, compute interest payable u/s 234A: 5

Due date of filing of return	31.07.20
Actual date of filing of return	10.10.20
Assessed tax (₹)	83,200
Advance tax paid (₹)	40,000
Tax deducted at source (₹)	13,200

Or,

When application for advance ruling can be rejected? 5

6. 'Tax planning is nothing but tax avoidance' — Discuss. 5

Or,

What do you mean by tax planning? Mention any two examples of tax planning. 3+2

7. A business entity requires ₹ 30,00,000 for expansion of business. The entity has two alternatives:

	A1 (₹)	A2 (₹)
Equity shares of ₹ 10 each	30,00,000	20,00,000
15% loan from SBI	—	10,00,000

Expected rate of return – 14% (before tax), rate of tax – 31.2% (including cess), rate of Dividend Distribution Tax – 20.55529%

Advise the entity about best alternative. 5

Or,

State the tax benefits that a purchasing company can enjoy in case of amalgamation (any five). 5

8. State in brief the tax benefits in case of location for setting up a new business. 5

Or,

Which one is better from the point of view of tax planning? 2+3

(a) Bonus shares issued to equity shareholders

(b) Bonus shares issued to preference shareholders.

Group-C

9. Write a short note on belated return. Can such return be revised? 4+2

Or,

Write a short note on revised return. State the time limit of submission of such return. 4+2

10. Discuss the provisions related to TDS from salary u/s 192. 6

Or,

How TDS will be made if the employee has more than one employer? 6

11. Write a short note on Income Tax Authorities constituted under Income Tax Act. 6

12. (a) When a return will be treated as defective? 3

(b) Mention any three orders of Assessing Officer against which an assessee can make appeal to Commissioner (appeals). 3

Group-D

13. Champak has the following alternatives:

(a) To pay ₹ 20,000 as municipal tax or to pay ₹ 20,000 towards interest on loan taken for house property.

(b) To purchase land costing ₹ 2,00,000 for inhouse scientific research or to purchase machineries costing ₹ 2,00,000 for inhouse scientific research.

(c) Donate ₹ 50,000 to P.M.'s National Relief Fund or donate ₹ 50,000 to J. L. Nehru Memorial Fund.

Advise Champak from tax planning point of view. 3+3+2

14. (a) The employer of Chandrani offers to provide her with an laptop or with a LED T.V. Which one Chandrani should accept?

(b) From the following information, compute tax payable by Chumki (age 53 years) :

	(₹)
Income from business in India	5,00,000
Income from business in Panama	3,00,000
Deductions u/s 80 in India	1,00,000
Tax paid in Panama	60,000

There is no double taxation avoidance agreement between India and Panama. 3+5

Or,

Which one is better from tax planning point of view? 4+4

(a) Medical allowance vs. reimbursement of medical expenses.

(b) Lunch allowance vs. lunch provided by employer.

Group-E

15. A business entity wishes to purchase a machine costing ₹ 10,00,000 having 5 years of life. The entity has two options:

(a) Purchase immediately out of own fund.

(b) Pay immediately ₹ 4,00,000 and balance can be taken as loan from SBI at a simple interest rate of 12% p.a. The loan has to repay at the end of 5th year.

Rate of depreciation – 15%; rate of additional depreciation – 20%; rate of tax – 31.2% (including cess); rate of discount – 10%.

Advise the entity.

[P/V of Re. 1 at 10% – Y_1 : .909; Y_2 : .826; Y_3 : .751; Y_4 : .683; Y_5 : .621] 15

Or,

Discuss the tax implications in the following cases and also state which one is suitable in each case from tax planning point of view: 9+6

(a) Purchase out of own fund vs. purchase on lease

(b) Make or buy.