

2020

TAX PLANNING AND PROCEDURE — 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.*

প্রাপ্তলিখিত সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক।

বিভাগ - ক

যে-কোনো দুইটি প্রশ্নের উত্তর দাও

৫×২

১। (ক) নিম্নলিখিত ক্ষেত্রগুলিতে আয়ের রিটার্ন জমা দেবার তারিখগুলি বলো :

(অ) একটি অংশীদারি ব্যবসা;

(আ) একজন একক ব্যক্তি যার আয়ের নিরীক্ষার প্রয়োজন আছে।

২+৩

অথবা,

এমন দুটি লেনদেনের উল্লেখ করো যেখানে PAN-এর উল্লেখ করা বাধ্যতামূলক।

৫

(খ) কখন একজন করদাতাকে স্বতঃপ্রণোদিত হয়ে আয়ের রিটার্ন জমা দিতে হবে?

৫

(গ) কখন কর ফেরতের অধিকারের প্রশ্ন ওঠে?

৫

অথবা,

কখন একজন করদাতা ছাড়া অন্য ব্যক্তি কর ফেরতের দাবি করতে পারেন?

৫

(ঘ) সাধারণত একজন প্রাপক যদি তার PAN না দেখান সেক্ষেত্রে উৎসমূলে কাটা করের হার কী হবে?

৫

(ঙ) অভির সম্বন্ধিত মোট আয় ৪,৩০,০০০ টাকা। তিনি পরিবার পরিকল্পনার সঙ্গে যুক্ত কোনো সরকারি সংস্থাতে দান করতে চাইছেন। কর পরিকল্পনার দৃষ্টিকোণ থেকে দানের পরিমাণ নির্ণয় করো এবং ৪০G ধারায় প্রাপ্য ছাড়ের পরিমাণ নির্ণয় করো।

৩+২

অথবা,

অতীন তার ঠাকুমা অথবা মায়ের স্বাস্থ্যের উপর বিমা করতে ইচ্ছুক। কর পরিকল্পনার দৃষ্টিকোণ থেকে কোনটি সুবিধাজনক?

৫

বিভাগ - খ

যে-কোনো দুইটি প্রশ্নের উত্তর দাও

১০×২

২। 143(1) ধারানুযায়ী নির্ধারণের উপর একটি টীকা লেখো।

১০

Please Turn Over

- ৩। নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে বিনীতা (বয়স 36 বছর) কর্তৃক দেয় আগাম করের (প্রদানের তারিখসহ) পরিমাণ নির্ণয় করো :
Income from profession ₹ 7,50,000; Income from other sources ₹ 1,50,000; deductions u/s 80C ₹ 1,00,000; Tax deducted at source ₹ 45,400. ১০

- ৪। 143(3) ধারানুযায়ী স্ক্রুটিনি নির্ধারণের উপর একটি টীকা লেখো। ১০

অথবা,

- নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে চন্দ্রিকা (বয়স 42 বছর) কর্তৃক দেয় স্বয়ং নির্ধারণ করের পরিমাণ নির্ণয় করো :
Total taxable income ₹ 10,00,000; Advance tax paid ₹ 67,000; Tax deducted at source from interest on fixed deposit with PNB ₹ 5,500; Interest payable u/s 234A ₹ 4,300; Interest payable u/s 234B ₹ 2,700. ১০

- ৫। (ক) কখন একজন করদাতা আগাম কর দিতে দায়বদ্ধ?
(খ) একটি উদাহরণসহ বলো কখন একজন করদাতা 234B ধারায় সুদ দিতে দায়বদ্ধ। ৪+৬

অথবা,

- আগাম করের কর্তৃপক্ষের গঠনের উপর একটি টীকা লেখো। ১০

- ৬। নীচের কোনগুলি কর পরিকল্পনা তা বলো : ২×৫
(ক) V তার স্ত্রীর জীবনের উপর নেওয়া জীবনবিমার কিস্তি চাঁদা বাবদ 30,000 টাকা দিয়েছেন এবং 80C ধারায় ছাড় দাবি করেছেন।
(খ) W দস্তুরি বাবদ 50,000 টাকা পেয়েছেন কিন্তু আয়ের রিটার্নে দেখাননি।
(গ) 2019-20 কর নির্ধারণ বছরের জন্য X তার আয়ের রিটার্ন 27শে জুলাই 2019 তারিখে জমা দিয়েছেন।
(ঘ) Y একজন সরবরাহকারীকে নগদে 23,000 টাকা দিয়েছেন কিন্তু সেটা প্রকাশ করেননি।
(ঙ) Z জাতীয় প্রতিরক্ষা তহবিলে 10,000 টাকা দান করেছেন এবং 80G ধারায় ছাড় দাবি করেছেন।

অথবা,

- কর পরিকল্পনার উদ্দেশ্যগুলি কী? কর ফাঁকি কাকে বলে? ৬+৪

- ৭। একটি ব্যবসায়ী সত্তা ব্যবসা সম্প্রসারণের জন্য 40,00,000 টাকার প্রয়োজন এবং নিম্নলিখিত বিকল্পগুলি আছে :

	A ₁	A ₂
Equity shares of ₹ 10 each	40,00,000	20,00,000
15% loan from SBI	—	20,00,000
Expected rate of return — 12% (before tax); Rate of tax — 31.2% (including cess) and rate of dividend distribution tax — 20.56%.		
ব্যবসায়ী সত্তাটিকে সেরা বিকল্পের পরামর্শ দাও।		১০

অথবা,

- Demerger-এর ক্ষেত্রে resulting কোম্পানি করের যে সুবিধাগুলি ভোগ করে তার যে-কোনো পাঁচটির উল্লেখ করো। ১০

- ৮। (ক) বিহারের বিজ্ঞাপিত পিছিয়ে পড়া অঞ্চলে স্থাপিত ব্যবসার জন্য একজন করদাতা আয়কর আইন অনুযায়ী কী কী সুবিধা পেতে পারেন?
- (খ) কর পরিকল্পনার দৃষ্টিকোণ থেকে কোনটি ভালো — শাস্ত শেয়ার ধারকগণকে বোনাস শেয়ার বিলি অথবা অগ্রাধিকারযুক্ত শেয়ার ধারকগণকে বোনাস শেয়ার বিলি? ৬+৪

বিভাগ - গ

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও

২০×১

- ৯। 139(3) ধারানুযায়ী ক্ষতির রিটার্নের উপর একটি সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো। যে-কোনো একটি ক্ষতির উল্লেখ করো যার অগ্রবাহন ক্ষতির রিটার্ন জমা না দিলেও করা যাবে। ১৬+৪

অথবা,

ত্রুটিপূর্ণ রিটার্নের উপর একটি সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো।

২০

- ১০। (ক) 192 ধারানুযায়ী বেতন থেকে উৎসমূলে কর কাটতে কে দায়ী থাকেন?

(খ) একজন কর্মচারীর যদি একের অধিক মালিক থাকে তখন কীভাবে তার উৎসমূলে কর কাটা হবে? ৬+১৪

অথবা,

লটারি থেকে প্রাপ্ত আয়ের ক্ষেত্রে উৎসমূলে কাটা করের উপরে একটি সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো।

২০

- ১১। (ক) যে-কোনো চারটি আয়কর কর্তৃপক্ষের উল্লেখ করো।

(খ) কমিশনার (অ্যাপিল)-এর যে-কোনো দুটি আইনি ক্ষমতার উল্লেখ করো। ১৪+৬

- ১২। (ক) একজন নির্ধারী অফিসারের নির্দেশের বিরুদ্ধে একজন করদাতা কমিশনার (অ্যাপিল)-এর কাছে আবেদন করতে পারেন এমন চারটি নির্দেশের উল্লেখ করো।

(খ) কারণসহ বলো কোনটি কর পরিকল্পনার দৃষ্টিকোণ থেকে ভালো —

(অ) মহার্ঘ ভাতা (বেতনের অংশ বলে গণ্য করা হবে না),

(আ) মহার্ঘ ভাতা (বেতনের অংশ বলে গণ্য করা হবে)। ১৪+৬

বিভাগ - ঘ

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও

২০×১

- ১৩। (ক) কোনটি কর পরিকল্পনার দৃষ্টিকোণ থেকে ভালো তা কারণসহ বলো —

(অ) উৎপাদনের জন্য ব্যবহার্য ৪০,০০০ টাকা দামের একটি নতুন মেশিন ক্রয়,

(আ) উৎপাদনের জন্য ব্যবহার্য ৪০,০০০ টাকা দামের দুটি পুরোনো মেশিন ক্রয়।

- (খ) 03.10.2016 তারিখে দেবশীষ নিজের বসবাসের জন্য 6,00,000 টাকা দিয়ে একটি বাড়ি কিনেছেন, 2018-19 সালে তিনি ওই বাড়িটি বিক্রয় করতে চান, তাঁর হাতে দুটি বিকল্প আছে—

Please Turn Over

(অ) 01.07.2018 তারিখে বাড়িটি 9,00,000 টাকায় বিক্রয়,

(আ) 01.12.2018 তারিখে বাড়িটি 10,00,000 টাকায় বিক্রয়।

তিনি কর বাঁচানোর জন্য 5,00,000 টাকা অবধি দিতে পারবেন, দেবশীষকে নিম্নলিখিত ক্ষেত্রগুলির জন্য উপদেশ দাও—

(অ) কর পরিকল্পনার দৃষ্টিকোণ থেকে কোনটি সেরা বিকল্প,

(আ) যে উপায়গুলির মাধ্যমে তিনি কর বাঁচাতে পারবেন।

১০+১০

১৪। (ক) এনায়েতকে তার নিয়োগকর্তা নিম্নলিখিত বিকল্পগুলি দিয়েছে—

(অ) তাকে একটি কম্পিউটার দেবে,

(আ) তাকে একটি কাপড় কাচার মেশিন দেবে।

এনায়েত কোনটি নেবে?

(খ) 38 বছর বয়স্ক ফাল্লুনী নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ পেশ করেছেন :

	₹
(i) Income from business in India	5,00,000
(ii) Income from business in Bahama	2,50,000
(iii) Deduction u/s 80C	1,50,000
(iv) Tax paid in Bahama	50,000

ভারত ও বাহামার মধ্যে দ্বার দেয় কর এড়াবার কোনো চুক্তি নেই।

91 ধারানুযায়ী ছাড়ের পরিমাণ ও ফাল্লুনী কর্তৃক দেয় করের পরিমাণ নির্ণয় করো।

৬+১০+৪

অথবা,

একটি কোম্পানিতে কর্মরত একজন করদাতার জন্য কর পরিকল্পনার দৃষ্টিকোণ থেকে কোনটি ভালো—

(ক) চিকিৎসা ভাতা বনাম চিকিৎসা সংক্রান্ত খরচের পুনঃপ্রাপ্তি,

(খ) লাঞ্চ ভাতা বনাম নিয়োগকর্তা কর্তৃক দেয় লাঞ্চ?

১০+১০

বিভাগ - ৬

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও

৩০×১

১৫। একটি ব্যবসায়ী সত্তা 5,00,000 টাকা দামের 5 বছর কার্যকালযুক্ত একটি মেশিন কিনতে ইচ্ছুক। সত্তাটির কাছে দুটি বিকল্প আছে—

(ক) অবিলম্বে নিজস্ব তহবিল থেকে কেনা।

(খ) মেশিনটি ইজারার মাধ্যমে কেনা যার জন্য ইজারা ভাড়া বাবদ বার্ষিক 1,20,000 টাকা ইজারা শুরু হবার সময় থেকে দিতে হবে।

অবচয়ের হার 15%, বাড়তি অবচয়ের হার 20%, করের হার 31.2% (সেস সহ) এবং বাড়ির হার 10%।

সত্তাটিকে পরামর্শ দাও।

[P/V of ₹ 1 at 10% discount $Y_1 : \cdot 909$; $Y_2 : \cdot 826$; $Y_3 : \cdot 751$; $Y_4 : \cdot 683$; $Y_5 : \cdot 621$]

৩০

১৬। নিম্নলিখিত ক্ষেত্রগুলিতে করের প্রতিফলন আলোচনা করো এবং কর পরিকল্পনার দৃষ্টিকোণ থেকে প্রতিটি ক্ষেত্রে কোনটি উপযুক্ত তা বলো—

(ক) নিজস্ব তহবিল থেকে মেশিন কেনা বনাম সুদে ঋণ নিয়ে সেই টাকা থেকে মেশিন কেনা।

(খ) মেশিনের রক্ষণাবেক্ষণ বনাম মেশিনের বদল।

তুমি দরকারি অনুমান করতে পারো।

১৫+১৫

[English Version]

The figures in the margin indicate full marks.

Group - A

Answer *any two* questions

5×2

1. (a) State the due dates of submission of return in the following cases :

(i) A partnership business;

(ii) An individual whose income is subject to audit.

2+3

Or,

State any two transactions for which quoting of PAN is mandatory.

5

(b) When an assessee has to submit return of income voluntarily?

5

(c) When right to claim refund arises?

5

Or,

When a person other than the assessee can claim refund?

5

(d) What is the rate of tax deducted at source in general when no PAN is furnished by the recipient?

5

(e) Adjusted total income of Abhi ₹ 8,30,000. He wants to donate to a government organisation promoting family planning.

Compute amount of donation from tax planning point of view and amount of deduction u/s 80G.

3+2

Or,

Atin wishes to take a health insurance policy either on the health of his grandmother or on the health of his mother. Which one is beneficial from tax planning point of view?

5

Group - B

Answer *any two* questions

10×2

2. Write a short note on assessment u/s 143(1).

10

Please Turn Over

3. From the following information, compute advance tax payable (along with dates of payment) by Binita (Age 36 years) :

Income from profession ₹ 7,50,000; Income from other sources ₹ 1,50,000; deductions u/s 80C ₹ 1,00,000; Tax deducted at source ₹ 45,400. 10

4. Write a short note on scrutiny assessment u/s 143(3). 10

Or,

From the following information, compute self-assessment tax payable by Chandrika (42 years) :

Total taxable income ₹ 10,00,000; Advance tax paid ₹ 67,000; Tax deducted at source from interest on fixed deposit with PNB ₹ 5,500; Interest payable u/s 234A ₹ 4,300; Interest payable u/s 234B ₹ 2,700. 10

5. (a) When an assessee is liable to pay advance tax?
 (b) State with an example when an assessee is liable to pay interest u/s 234B. 4+6

Or,

Write a short note on composition of Authority for Advance Rulings. 10

6. State which of the following is tax planning— 2×5

- (a) V paid life insurance premium of ₹ 30,000 on the life of his wife and claim deduction u/s 80C.
 (b) W earned commission of ₹ 50,000 but did not disclose in return of income.
 (c) X submitted return of income for the assessment year 2019-20 on 27th July, 2019.
 (d) Y did not disclose a payment of ₹ 23,000 by cash to a supplier.
 (e) Z donated ₹ 10,000 to National Defence Fund and claimed deduction u/s 80G.

Or,

What are the objectives of tax planning? What is tax evasion? 6+4

7. A business entity requires ₹ 40,00,000 for expansion of business has the following alternatives :

	A ₁	A ₂
Equity shares of ₹ 10 each	40,00,000	20,00,000
15% loan from SBI	—	20,00,000

Expected rate of return — 12% (before tax); Rate of tax — 31.2% (including cess) and rate of dividend distribution tax — 20.56%.

Advise the business entity about the best alternative. 10

Or,

Mention any five tax benefits that a resulting company can enjoy in relation to demerger. 10

8. (a) What tax benefits under Income Tax Act can be enjoyed by an assessee for his/her business situated in notified backward area of Bihar? 6+4
- (b) Which is better from tax planning point of view — Bonus to equity shareholders or Bonus to preference shareholders? 6+4

Group - C

Answer *any one* question 20×1

9. Write short note on return of loss u/s 139(3). Mention a loss which can be carried forward even if loss return is not submitted. 16+4

Or,

Write short note on Defective return. 20

10. (a) Who is responsible to deduct tax at source from salary u/s 192? 6+14
- (b) How Tax to be deducted at source if the employee has more than one employer? 6+14

Or,

Write short note on tax deducted at source from lottery income. 20

11. (a) Mention any four of Income Tax Authorities. 14+6
- (b) State any two judicial power of Commissioner (Appeal). 14+6
12. (a) Mention any four orders of A.O. against which assessee can make appeal to Commissioner (Appeal). 14+6
- (b) Mention which one is better from tax planning point of view with reasons :
- (i) Dearness allowance (Not forming part of salary)
- (ii) Dearness allowance (Forming part of salary). 14+6

Group - D

Answer *any one* question 20×1

13. (a) State with reasons which one is beneficial from tax planning point of view :
- (i) Purchase of one new machine for manufacturing purpose at a cost of ₹ 80,000.
- (ii) Purchase of two old machines for manufacturing purpose at a cost of ₹ 80,000.
- (b) On 03.10.2016 Debashis purchased a house at a cost of ₹ 6,00,000 for residential purpose. During the year 2018-2019, he wishes to sell the house. He has two alternatives :
- (i) Sell the house on 01.07.2018 for ₹ 9,00,000.
- (ii) Sell the house on 01.12.2018 for ₹ 10,00,000.
- He can provide up to ₹ 5,00,000 for savings in tax.
- Advise Debashis about—
- (i) Best alternative from tax planning point of view
- (ii) The ways through which he can save tax. 10+10

Please Turn Over

14. (a) Enayet is given following options by his employer—

- (i) Provided him with a computer (ii) Provided him with a washing machine.
Which one Enayet will accept?

(b) Falguni (Age 38 years) furnished the following information :

	₹
(i) Income from business in India	5,00,000
(ii) Income from business in Bahama	2,50,000
(iii) Deduction u/s 80C	1,50,000
(iv) Tax paid in Bahama	50,000

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

Compute relief u/s 91 and tax payable by Falguni.

6+10+4

Or,

Which one is better from tax planning point of view in case of an assessee working in a company :

- (a) Medical allowance vs. Reimbursement of medical expenses,
(b) Lunch allowance vs. Lunch provided by the employer?

10+10

Group - E

Answer *any one* question

30×1

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

- (a) To purchase immediately out of own fund.
(b) To obtain by lease by paying a lease rent of ₹ 1,20,000 p.a. payable at the beginning of the lease.
Rate of depreciation 15%, Rate of additional depreciation 20%, Rate of tax 31.2% (including cess) and Rate of discount is 10%.

Advise the entity.

[P/V of ₹ 1 at 10% discount $Y_1 : \cdot 909$; $Y_2 : \cdot 826$; $Y_3 : \cdot 751$; $Y_4 : \cdot 683$; $Y_5 : \cdot 621$]

30

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

- (a) Purchase of a machine out of own fund vs. Purchase of a machine by obtaining a loan with interest.
(b) Repairing of machine vs. Replacement of machine.

You can make necessary assumptions.

15+15