

2021

**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.*

প্রাপ্তলিখিত সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক।

বিভাগ-ক

যে-কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- ১। (ক) 'কর পরিকল্পনা কর এড়ানো ছাড়া আর কিছু নয়'— আলোচনা করো।  
(খ) একজন বেতনভূক ব্যক্তির কর পরিকল্পনার ক্ষেত্রে কোনটি সুবিধাজনক :  
(অ) জাতীয় সঞ্চয় পত্রে (NSC) বিনিয়োগ অথবা AXIS ব্যাঙ্কে স্থায়ী আমানতে বিনিয়োগ।  
(আ) অনুমোদিত ভবিষ্যনিধিতে চাঁদা অথবা সর্বজনীন ভবিষ্যনিধিতে চাঁদা। ৬+২+২
- ২। পূর্ববর্তী বছর 2019-20 সালের জন্য অমিত গবেষণার খরচ সংক্রান্ত নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ পেশ করেছেন—  
(ক) প্রতিষ্ঠানের আভ্যন্তরীণ বৈজ্ঞানিক গবেষণার জন্য জমি ক্রয়।  
(খ) প্রতিষ্ঠানের আভ্যন্তরীণ বৈজ্ঞানিক গবেষণার জন্য যন্ত্রপাতি ক্রয়।  
(গ) IIT, Delhi-কে অনুমোদিত বৈজ্ঞানিক গবেষণার জন্য টাকা প্রদান।  
(ঘ) কলিকাতা বিশ্ববিদ্যালয়কে সামাজিক গবেষণার জন্য টাকা প্রদান।  
প্রতিটি খরচের জন্য করের প্রভাব বলো এবং কর পরিকল্পনার দৃষ্টিকোণ থেকে অমিত কোনটি করবেন তা বলো। ৮+২
- ৩। (ক) অসিত তার বাড়ি বিক্রি করে 30,00,000 টাকা দীর্ঘমেয়াদী মূলধনী লাভ করেছেন। তার কাছে দুইটি বিকল্প আছে—  
(অ) 30,00,000 টাকা দিয়ে একটি বাড়ি কেনা।  
(আ) 20,00,000 টাকা দিয়ে ITC লিমিটেডের শেয়ার কেনা এবং 10,00,000 টাকা বিভিন্ন পারস্পরিক তহবিলে (mutual fund) বিনিয়োগ করা।  
কর পরিকল্পনার দৃষ্টিকোণ থেকে অসিতকে পরামর্শ দাও।  
(খ) অরুণ তার মা অথবা স্ত্রীর জীবনের উপর একটি জীবনবিমা করতে ইচ্ছুক। কর পরিকল্পনার দৃষ্টিকোণ থেকে কোনটি সুবিধাজনক? ৭+৩
- ৪। (ক) অনল একটি কোম্পানীতে যোগদান করতে চায়। তাকে দুটি বিকল্প দেওয়া হয়েছে—  
(অ) মূল বেতন মাসিক 40,000 টাকা

**Please Turn Over**

(আ) মূল বেতন মাসিক 35,000 টাকা, শুধুমাত্র অফিসের কাজের জন্য বাহন ভাতা (Conveyance allowance) মাসিক 4,000 টাকা এবং শিশুদের শিক্ষা ভাতা মাসিক 1,000 টাকা। তার একটি সম্ভান আছে।

অনল কোনটি স্বীকার করবেন?

(খ) অলোকের কাছে ধার করার ব্যাপারে দুইটি বিকল্প আছে—

বিনা সুদে নিয়োগ কর্তার থেকে 1,00,000 টাকা ধার (SBI-এই ধরনের সুদের উপর বার্ষিক 11.5% সুদ ধার্য করে থাকে) অথবা ব্যাঙ্ক অফ বরোদা থেকে বার্ষিক 10% সুদে 1,00,000 টাকা ধার।

অলোককে পরামর্শ দাও।

৭+৩

৫। (ক) নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে অশোকার (বয়স 55 বছর) আয়কর আইনের অধীনে প্রাপ্য ছাড় এবং প্রদেয় করের পরিমাণ নির্ণয় করো।

	₹
ভারতে ব্যবসাখাতে আয়	7,00,000
জাম্বিয়ায় ব্যবসা খাতে আয়	2,00,000
ভারতে 80C ধারায় প্রাপ্য ছাড়	50,000
জাম্বিয়ায় প্রদত্ত কর	60,000

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

(খ) কোনটি কর পরিকল্পনার দৃষ্টিকোণ থেকে ভালো—

চিকিৎসা ভাতা অথবা চিকিৎসা সংক্রান্ত খরচের পুনঃপ্রাপ্তি।

(৫+১)+৪

৬। (ক) একজন করদাতা কীভাবে স্বয়ংনির্ধারণ কর নিরূপণ করবে?

(খ) 12.01.21 তারিখে 2020-21 কর নির্ধারণ বছরের জন্য নিয়মিত নির্ধারণের মাধ্যমে একজন নির্ধারী অফিসার 38 বছর বয়স্ক অনুস্কার করযোগ্য আয় 9,75,000 টাকা নির্ধারণ করলেন। উৎসমূলে কাটা করের পরিমাণ 3,800 টাকা। তিনি অগ্রিম কর বাবদ 89,500 টাকা দিয়েছেন।

234B ধারানুযায়ী দেয় সুদের পরিমাণ নির্ণয় করো।

৫+৫

৭। (ক) নিম্নলিখিত তথ্য সমূহ থেকে অপালাকে (বয়স 43 বছর) কত আগাম কর দিতে হবে (কর দেওয়ার তারিখ সহ) নির্ণয় করো :

মোট আয় 7,50,000 টাকা, 80D ধারায় ছাড় 20,000 টাকা, 80G ধারায় ছাড় 30,000 টাকা, উৎসমূলে কাটা করের পরিমাণ 14,600।

(খ) অনুপ তার আয়কর রিটার্ন নির্ধারিত সময়ের পরে জমা করেছেন। দেরিতে জমা করার জন্য তিনি কি কোনো সুদ ও ফি দিতে দায়বদ্ধ?

৭+(২+১)

৮। (ক) একজন একক ব্যক্তি যে যে ফর্মের মাধ্যমে তার আয়কর রিটার্ন জমা দিতে পারবেন বলো।

(খ) 143(3) ধারানুসারে পুঙ্খানুপুঙ্খ নির্ধারণের (Scrutiny assessment) উপর একটি সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো।

৪+৬

( 3 )

**বিভাগ-খ**

**যে-কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :**

- ৯। (ক) একটি ব্যবসায়িক সত্তার ব্যবসা সম্প্রসারণের জন্য 30,00,000 টাকার দরকার। সত্তাটির কাছে নিম্নলিখিত বিকল্পগুলি আছে :

	A <sub>1</sub>	A <sub>2</sub>	A <sub>3</sub>
10 টাকা মূল্যের শাস্ত শেয়ার	30,00,000	20,00,000	10,00,000
100 টাকা মূল্যের 8% অগ্রাধিকারযুক্ত শেয়ার	—	10,00,000	—
100 টাকা মূল্যের 12% ঋণপত্র	—	—	20,00,000

Expected rate of return-13% (before tax); rate of tax 31.2% (including cess) and rate of DDT-20.55529%

ব্যবসায়িক সত্তাটিকে সেরা বিকল্পের জন্য পরামর্শ দাও।

- (খ) কর পরিকল্পনার দৃষ্টিকোণ থেকে কোনটি ভাল?

(অ) শাস্ত শেয়ার ধারকগণকে লভ্যাংশ প্রদান।

(আ) শাস্ত শেয়ার ধারকগণকে বোনাস শেয়ার বিলি।

১৫+৫

- ১০। (ক) একটি ব্যবসার ক্ষেত্রে তার অবস্থান সংক্রান্ত করের সুবিধাগুলি সংক্ষেপে বলো।

(খ) Demerger-এর ক্ষেত্রে resulting Company কর্তৃক প্রাপ্য যে-কোনো পাঁচটি আয়কর জনিত সুবিধার উল্লেখ করো।

- (গ) অনিতা পূর্ববর্তী বছর 2019-20-র জন্য নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ পেশ করেছেন :

	₹
মোট আয়	7,50,00
80D ধারায় ছাড়	20,000
ন্যাশনাল ডিফেন্স ফান্ডে দান	15,000
জে. এল. নেহেরু মেমোরিয়াল ফান্ডে দান	10,000
রামকৃষ্ণ মিশনে দান	40,000
একটি বিজ্ঞাপিত মন্দিরে দান	35,000

কর পরিকল্পনার দৃষ্টিকোণ থেকে 80G ধারায় ছাড়ের পরিমাণ নির্ণয় করো।

8+১০+৬

- ১১। 01.07.2019 তারিখে একটি ব্যবসায়িক সত্তা 5 বছর আয় সম্পন্ন 6,00,000 টাকা দামের একটি মেশিন ক্রয় করতে ইচ্ছুক। সত্তাটির কাছে দুটি বিকল্প আছে :

(ক) মেশিনের মূল্য দুটি সমান বার্ষিক কিস্তিতে পরিশোধ করতে হবে যা শুরু হবে 01.07.2019 তারিখ থেকে।

(খ) অবিলম্বে 3,00,000 টাকা দিতে হবে এবং বাকি টাকা কানাড়া ব্যাঙ্ক থেকে বার্ষিক 12% সরল সুদে ধার নেওয়া যাবে। ঐ ঋণ 5 বছরের শেষে পরিশোধ করতে হবে।

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

ব্যবসায়িক সত্তাটিকে পরামর্শ দাও।

[Present value of Re. 1 at 10%; y<sub>1</sub> : .909; y<sub>2</sub> : .826; y<sub>3</sub> : .751; y<sub>4</sub> : .683; y<sub>5</sub> : .621]

20

- ১২। (ক) যে-কোনো চারটি আয়কর কর্তৃপক্ষের উল্লেখ করো।  
(খ) কমিশনার (অ্যাপিল)-এর যে-কোনো দুইটি আইনি ক্ষমতার উল্লেখ করো।  
(গ) কে কর ফেরতের অধিকারী?  
(ঘ) লটারি থেকে প্রাপ্ত আয়ের ক্ষেত্রে উৎসমূলে কাটা করের উপর একটি সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো।  
(ঙ) 44AB ধারানুযায়ী হিসাবনিরীক্ষা করতে না পারলে জরিমানার পরিমাণ কত হবে?

৬+৩+৩+৬+২

**[English Version]**

*The figures in the margin indicate full marks.*

**Group-A**

Answer *any four* questions:

1. (a) 'Tax planning is nothing but tax avoidance' — Discuss.  
(b) From the tax planning point of view which one is beneficial in case of a salaried person:  
(i) Investment in N.S.C. or investment in fixed deposit account of Axis Bank.  
(ii) Contribution to unrecognised provident fund or contribution to public provident fund.  
6+2+2
2. Amit furnished the following information in relation to research expenditure for the P.Y. 2019-20:  
(a) Purchase of land for in house scientific research.  
(b) Purchase of Machinery for in house scientific research.  
(c) Payment to IIT, Delhi for approved scientific research.  
(d) Payment to University of Calcutta for social research.  
State the tax implication of each expenditure and which one Amit should accept from tax planning point of view?  
8+2
3. (a) Asit made a long term capital gain of ₹ 30,00,000 on sale of his house. He has two options—  
(i) To purchase a house for ₹ 30,00,000.  
(ii) To purchase shares of ITC Ltd. for ₹ 20,00,000 and to invest ₹ 10,00,000 in different mutual funds.  
Advise Asit from tax planning point of view.  
(b) Arun wishes to take a life insurance policy either on the life of his mother or on the life of his wife?  
Which one is beneficial from tax planning point of view?  
7+3
4. (a) Anal wishes to join a Company. He has been given two options:  
(i) Basic salary ₹ 40,000 p.m.  
(ii) Basic salary ₹ 35,000 p.m. Conveyance allowance only for official work ₹ 4,000 p.m. and children Education allowance ₹ 1,000 p.m. He has one child.  
Which one Anal will accept?

- (b) Alok has two options in respect of loan:

To obtain interest free loan of ₹ 1,00,000 from employer (SBI charged interest @ 11.5% p.a. on similar loan) or to obtain loan of ₹ 1,00,000 from Bank of Baroda at an interest of 10% p.a.

Advise Alok.

7+3

5. (a) From the following information compute relief under Income Tax Act and tax payable by Asoka (age 55 years):

	₹
Income from business in India	7,00,000
Income from business in Zambia	2,00,000
Deduction u/s 80C in India	50,000
Tax paid in Zambia	60,000

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

- (b) Which one is better from tax planning point of view? Medical allowance or reimbursement of medical expenses. (5+1)+4

6. (a) How an assessee will compute self assessment tax?

- (b) On 12.01.21 taxable income of Anushka (age 38 years) for the assessment year 2020-21 has computed at ₹ 9,75,000 by an A.O. Tax deducted at source ₹ 3,800. She paid advance tax of ₹ 89,500.

Compute interest payable u/s 234B.

5+5

7. (a) From the following information, compute advance tax payable by Apala (age 43 years) along with due date of payment:

Gross total income ₹ 7,50,000; Deduction u/s 80D ₹ 20,000; Deduction u/s 80G ₹ 30,000; Tax deducted at source ₹ 14,600.

- (b) Anup filed his tax return after the specified time. Is he liable to pay any interest and fees for delay in submission? 7+(2+1)

8. (a) State the forms through which an individual can submit income tax return.

- (b) Write a short note on scrutiny assessment u/s 143(3).

4+6

### Group-B

Answer *any two* questions:

9. (a) A business entity needs ₹ 30,00,000 for expansion. The entity has the following alternatives:

	A <sub>1</sub>	A <sub>2</sub>	A <sub>3</sub>
Equity shares ₹ 10 each	30,00,000	20,00,000	10,00,000
8% Preference shares of ₹ 100 each	—	10,00,000	—
12% Debentures of ₹ 100 each	—	—	20,00,000

Expected rate of return-13% (before tax); rate of tax 31.2% (including cess) and rate of DDT-20.55529%

Advise the business entity about the best alternative.

(b) Which one is better from tax planning point of view?

(i) Payment of dividend to equity shareholders.

(ii) Issue of bonus shares to equity shareholders.

15+5

10. (a) State in brief, the tax benefits in respect of location of a business.

(b) Mention any five tax benefits that can be enjoyed by a resulting company in case of demerger.

(c) Anita supplied the following information for the P.Y. 2019-20:

	₹
Gross total income	7,50,00
Deduction u/s 80D	20,000
Donation to National defence Fund	15,000
Donation to J.L. Nehru Memorial Fund	10,000
Donation to Ramkrishna Mission	40,000
Donation to a notified temple	35,000

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

4+10+6

11. On 01.07.2019 a business entity wishes to purchase a machine costing ₹ 6,00,000 having 5 years of life. The entity has two options:

(a) Pay the cost of machine in 2 equal annual installment starting from 01.07.2019.

(b) Pay immediately ₹ 3,00,000 and balance can be taken as loan from Canara Bank at a simple interest of 12% p.a. The loan has to be repaid at the end of 5th year.

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

[Present value of Re. 1 at 10%;  $y_1 : .909$ ;  $y_2 : .826$ ;  $y_3 : .751$ ;  $y_4 : .683$ ;  $y_5 : .621$ ]

20

12. (a) Mention any four Income Tax Authorities.

(b) Mention any two judicial power of commissioner (appeal).

(c) Who can claim refund?

(d) Write a short note on tax deducted at source from lottery income.

(e) What is the amount of penalty in case of failure to get the accounts audited u/s 44AB?

6+3+3+6+2