2025

TAX PROCEDURES AND PLANNING — GENERAL

Paper : DSE-6.2 TG

Full Marks : 80

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

প্রান্তলিখিত সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক।

বিভাগ - ক

১। (ক) "কর পরিকল্পনা কর এড়ানো ছাড়া আর কিছুই নয়।" — আলোচনা করো।

(খ) কর পরিকল্পনার যে-কোনো দুটি উদ্দেশ্য লেখো। ৩+২

অথবা,

(ক) কর ফাঁকি বলতে কী বোঝো?

(খ) নিম্নলিখিত কোন লেনদেনটি কর পরিকল্পনা?

(অ) ন্যাশনাল ডিফেন্স ফান্ডে 40,000 টাকা দান।

(আ) ITC Ltd.-র শেয়ারে 40,000 টাকা বিনিয়োগ। ৩+২

২। (ক) একজন একক ব্যক্তি যে যে ITR-নম্বর ফর্মের মাধ্যমে আয়কর রিটার্ন জমা দিতে পারবেন তা বলো।

(খ) একটি অংশীদারি ব্যবসায়ের আয়কর রিটার্ন জমা দেবার ক্ষেত্রে প্রযোজ্য ITR-ফর্মের নম্বর উল্লেখ করো। ৪+১

৩। লটারি থেকে প্রাপ্ত আয়ের ক্ষেত্রে উৎসমূলে কর কাটা সংক্রান্ত ধারাগুলি আলোচনা করো। ৫

অথবা,

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

(খ) কে কর ফেরতের অধিকারী? ৩+২

৪। কোনটি কর পরিকল্পনার দৃষ্টিকোণ থেকে ভালো— (ক) চিকিৎসা ভাতা, (খ) চিকিৎসা সংক্রান্ত খরচের পুনঃপ্রাপ্তি? ৫

অথবা,

কামাল মাসিক 40,000 টাকা মূল বেতনে XYZ Ltd.-এ যোগদান করেছেন। তাঁর নিয়োগকর্তা তাঁকে বাড়ি ভাড়া ভাতা বাবদ মাসিক 4,000 টাকা দেবেন। তিনি তার বাবা-মায়ের সাথে নিজের বাড়ি বর্ধমানে থাকেন। তাঁর কাছে দুটি বিকল্প আছে ঃ

(অ) নিজের বাড়িতেই থাকা।

(আ) মাসিক 5,000 টাকায় দুর্গাপুরে একটি বাড়ি ভাড়া করে থাকা।

কর পরিকল্পনার দৃষ্টিকোণ থেকে কামালকে পরামর্শ দাও (উপরোক্ত দুটি ক্ষেত্রেই সমস্ত কার্যবিবরণী দেখাতে হবে)। ৫

Please Turn Over

৫। Demerger-এর ক্ষেত্রে resulting company কর্তৃক প্রাপ্য যে-কোনো পাঁচটি আয়করজনিত সুবিধার উল্লেখ করো। ৫

৬। Rahul (58 বছর বয়স) একজন ভারতীয় সাধারণ আবাসিক, 2023-24 পূর্ববর্তী বছরের জন্য নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ প্রদান করেছেন ঃ

	₹
Income from profession in India	10,00,000
Income from business in Honduras	6,00,000
Deduction u/d 80C	1,10,000
Tax paid in Honduras	1,20,000

ভারত ও Honduras-এর মধ্যে দু'বার প্রদত্ত কর এড়াবার কোনো চুক্তি নেই। 91 ধারা অনুযায়ী কর ছাড় এবং 2024-25 কর নির্ধারণ বছরের জন্য করের পরিমাণ নির্ণয় করো। (115BAC ধারাটি অগ্রাহ্য করো) ৪+১

বিভাগ - খ

৭। (ক) 143(3) ধারানুযায়ী পুঙ্খানুপুঙ্খ নির্ধারণের (Scrutiny assessment) উপর একটি সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো।

(খ) একজন করদাতা কীভাবে স্বয়ং-নির্ধারণ কর (Self-assessment tax) নিরূপণ করবে? ৫+৫

৮। (ক) কে আগাম কর দিতে দায়বদ্ধ?

(খ) নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে সমর্পনকে (বয়স 37 বছর) কত আগাম কর দিতে হবে (কর দেওয়ার তারিখসহ) নির্ণয় করো ঃ বেতন খাতে আয় 9,50,000 টাকা, অন্যান্য উৎস খাতে আয় 75,000 টাকা, 80D ধারায় ছাড় 22,000 টাকা, 80G ধারায় ছাড় 23,000 টাকা, উৎসমূলে কাটা করের পরিমাণ 82,840 টাকা।

[115BAC ধারাটি অগ্রাহ্য করো] ৩+৭

অথবা,

(ক) 07.01.2025 তারিখে 2024-2025 কর নির্ধারণ বছরের জন্য নিয়মিত নির্ধারণের মাধ্যমে একজন নির্ধারী অফিসার 47 বছর বয়স্কা সুজাতার করযোগ্য আয় 12,80,000 টাকা নির্ধারণ করলেন। উৎসমূলে কাটা করের পরিমাণ 24,360 টাকা। তিনি অগ্রিম কর বাবদ 1,50,000 টাকা দিয়েছেন। 234B ধারানুযায়ী দেয় সুদের পরিমাণ নির্ণয় করো।

[ধারা 115BAC অগ্রাহ্য করো]

(খ) অলোক তার আয়কর রিটার্ন নির্ধারিত সময়ের পরে জমা দিয়েছেন। দেরিতে জমা দেওয়ার জন্য তিনি কি কোনো সুদ বা ফি দিতে দায়বদ্ধ? ৭+(২+১)

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

(খ) কমিশনার (অ্যাপীল)-এর যে-কোনো তিনটি আইনি ক্ষমতার উল্লেখ করো। ৭+৩

১০। (ক) বিমল তার বাড়িগুলি সম্বন্ধে নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ পেশ করেছেন ঃ

	H1	H2
	₹	₹
প্রত্যাশিত ভাড়া	84,000	96,000
পৌরমূল্য (মোট)	40,000	50,000
পৌরকর	4,000	6,000
ঋণের উপর সুদ	20,000	70,000

বিমল একটি বাড়ি নিজের বসবাসের জন্য এবং অপর বাড়িটি ভাড়া দেওয়ার ইচ্ছা প্রকাশ করেছেন।

কর পরিকল্পনার দৃষ্টিকোণ থেকে তুমি বিমলকে পরামর্শ দাও (সমস্ত কার্যবিবরণী সমাধানের অংশ বলে গণ্য করা হবে)।

(খ) কর পরিকল্পনার নিরিখে 2023-24 পূর্ববর্তী বছরের জন্য নিম্নলিখিত তথ্যসমূহের ভিত্তিতে Amal-এর মোট আয় (Total Income) নির্ণয় করো ঃ

	₹
Business loss (Non-speculative)	20,00,000
Income from house property	25,00,000
Income from salary (Computed)	15,00,000
Long-term capital gain on sale of land	35,00,000

৭+৩

অথবা,

(ক) 01.07.2023 তারিখে বর্ণা তার ব্যবসায়ের জন্য 10,00,000 টাকার সম্পত্তি কিনবেন বলে ঠিক করেছেন। তাঁর কাছে নিম্নলিখিত বিকল্পগুলি আছে ঃ

(অ) 6,00,000 টাকা দিয়ে জমি এবং 4,00,000 টাকা দিয়ে নতুন যন্ত্রপাতি ক্রয় করা।

(আ) 5,00,000 টাকা দিয়ে একটি বাড়ি এবং 5,00,000 টাকা দিয়ে পুরাতন যন্ত্রপাতি ক্রয় করা।

অবচয়ের হার ঃ বাড়ি - 10%, যন্ত্রপাতি - 15%, বাড়তি অবচয়ের হার - 20%।

বর্ণাকে পরামর্শ দাও (দুটি বিকল্পের জন্যই করের প্রভাব দেখাতে হবে)।

(খ) শচীন তাঁর ব্যবসায়ের বৈজ্ঞানিক গবেষণার জন্য 3,00,000 টাকার সম্পত্তি কিনতে চান। তার কাছে দুটি বিকল্প আছে ঃ

(অ) জমি ক্রয়, (আ) যন্ত্রপাতি ক্রয়।

শচীনকে পরামর্শ দাও।

(গ) একজন একক ব্যক্তির ক্ষেত্রে কর পরিকল্পনার দৃষ্টিকোণ থেকে কোনটি ভালো?

(অ) জমি বিক্রি করে স্বল্পমেয়াদি মূলধনী লাভ

(আ) জমি বিক্রি করে দীর্ঘমেয়াদি মূলধনী লাভ।

ধরে নাও করদাতার দেয় সাধারণ করের হার 30% যোগ সেস্। (৪+১)+২+৩

১১। XY Ltd.-এর ব্যবসা সম্প্রসারণের জন্য 12,00,000 টাকার প্রয়োজন। কোম্পানির কাছে তিনটি বিকল্প আছে ঃ

	Option 1 ₹	Option 2 ₹	Option 3 ₹
Equity share capital	12,00,000	7,00,000	3,00,000
10% Preference share capital	—	5,00,000	3,00,000
12% Debentures	—	—	6,00,000

Expected rate of return 20% (before tax), tax rate 31.2% (including cess)

কোম্পানিকে সেরা বিকল্পর পরামর্শ দাও। ৯+১

অথবা,

CD Ltd. 5 বছর আয়ুসম্পন্ন 9,00,000 টাকা দামের একটি মেশিন ক্রয় করতে ইচ্ছুক। কোম্পানির কাছে দুটি বিকল্প আছে ঃ

বিকল্প ১ ঃ অবিলম্বে নিজস্ব তহবিল থেকে কেনা।

বিকল্প ২ ঃ অবিলম্বে 3,00,000 টাকা প্রদান এবং বাকি টাকা ব্যাঙ্ক থেকে বার্ষিক 9% সরল সুদে নেওয়া যাবে। ঋণ 5 বছরের শেষে প্রদান করতে হবে।

বাড়তি তথ্যসমূহ ঃ

(অ) অবচয়ের হার 15% এবং বাড়তি অবচয়ের হার 20%

(আ) করের হার 31.2% (cess সহ)

(ই) বাট্টার হার 10%।

CD Ltd. কে উপদেশ দাও।

(PVIF @ 10% Year 1 : 0.909, Year 2 : 0.826, Year 3 : 0.751, Year 4 : 0.683 and Year : 5 : 0.621) ১০

[English Version]

The figures in the margin indicate full marks.

Group - A

1. (a) "Tax planning is nothing but tax avoidance." — Discuss.

   (b) Mention any two objectives of tax planning. 3+2

   Or,

   (a) What do you mean by tax evasion?

   (b) Which of the following transaction is tax planning?

   (i) Donation of ₹ 40,000 to National Defence Fund.

   (ii) Investment of ₹ 40,000 in shares of ITC Ltd. 3+2

2. (a) State ITR-form numbers through which an individual can submit return of income.

   (b) Mention the ITR-form number which is applicable in case of submission of return by a partnership business. 4+1

3. Discuss the provisions regarding tax deducted at source from lottery income. 5

Or,

   (a) Can an employee draw salary without TDS or lower TDS?

   (b) Who can claim refund? 3+2

4. Which one is better from tax planning point of view— (a) medical allowance, (b) reimbursement of medical expenses? 5

Or,

Kamal joined XYZ Ltd. at a basic salary of ₹ 40,000 p.m. His employer will pay him ₹ 4,000 p.m. towards house rent allowance. He is living in his own house in Bardhaman along with his parents. He has two alternatives—

   (i) To continue living in his own house.

   (ii) To live in a rented house in Durgapur by paying rent of ₹ 5,000 p.m.

   Advise Kamal from tax planning point of view.

   (All workings need to be shown for the above two cases.) 5

5. State any five tax benefits that a resulting company can enjoy in case of Demerger. 5

6. Rahul (58 years), an ordinary resident of India, furnished the following information for the previous year 2023-24 :

	₹
Income from profession in India	10,00,000
Income from business in Honduras	6,00,000
Deduction u/s 80C	1,10,000
Tax paid in Honduras	1,20,000

Govt. of India has no Double Taxation Avoidance Agreement with Honduras. Compute relief u/s 91 and tax payable for assessment year 2024-25. (Ignore Sec 115BAC). 4+1

Group - B

7. (a) Write a note on Scrutiny Assessment u/s 143(3).

   (b) How will an assessee compute self-assessment tax? 5+5

8. (a) Who is liable to pay advance tax?

(b) From the following information, compute advance tax payable (along with dates of payment) by Samarpan (age 37 years) :

Income from salary ₹ 9,50,000; Income from other sources ₹ 75,000, deduction u/s 80D ₹ 22,000, deduction u/s 80G ₹ 23,000, tax deducted at source ₹ 82,840. [Ignore sec 115BAC]. 3+7

Or,

(a) On 07.01.2025 an assessing officer assessed the income of Sujata (age 47 years) for assessment year 2024-2025 under regular assesment at ₹ 12,80,000. Tax deducted at source ₹ 24,360. She paid advance tax of ₹ 1,50,000. Compute interest payable u/s 234B. [Ignore sec 115BAC].

(b) Alok submitted his return of income after due date. Is he liable to pay any interest or fee for delayed submission? 7+(2+1)

9. (a) Write a short note on Income Tax Authorities constituted under Income Tax Act.

(b) Mention any three judicial powers of Commissioner (Appeal). 7+3

10. (a) Bimal furnished the following information in respect of his houses :

	H1	H2
	₹	₹
Fair rent	84,000	96,000
Municipal Value (Gross)	40,000	50,000
Municipal Tax	4,000	6,000
Interest on loan	20,000	70,000

Bimal wishes to use one house for self-occupation and let out the other.

Advise Bimal from tax planning point of view.

(All workings will be considered as a part of solution).

(b) From the following information, compute total income of Amal for the previous year 2023-24 from tax planning point of view :

	₹
Business loss (Non-speculative)	20,00,000
Income from house property	25,00,000
Income from salary (Computed)	15,00,000
Long-term capital gain on sale of land	35,00,000

7+3

Or,

(a) On 01.07.2023, Barna decided to purchase assets costing ₹ 10,00,000 for her business. She has the following alternatives:

(i) To purchase land costing ₹ 6,00,000 and new Plant & Machinery for ₹ 4,00,000.

(ii) To purchase a building for ₹ 5,00,000 and old Plant & Machinery for ₹ 5,00,000.

Rate of depreciation : Building -10%, Plant & Machinery - 15%, Rate of additional depreciation - 20%. Advise Barna (Tax implications for both the alternatives need to be shown).

(b) Sachin wishes to purchase assets costing ₹ 3,00,000 for scientific research related to his business. He has two options:

(i) To purchase land; (ii) To purchase Plant & Machinery.

Advise Sachin.

(c) Which one is better from the point of view of tax planning in case of an individual?

(i) Short-term capital gain on sale of land.

(ii) Long-term capital gain on sale of land.

Assume the normal rate of tax payable by the assessee is 30% plus cess. (4+1)+2+3

11. XY Ltd. requires ₹ 12,00,000 for expansion programme of its manufacturing business. The entity has three options :

	Option 1 ₹	Option 2 ₹	Option 3 ₹
Equity share capital	12,00,000	7,00,000	3,00,000
10% Preference share capital	—	5,00,000	3,00,000
12% Debentures	—	—	6,00,000

Expected rate of return 20% (before tax), tax rate 31.2% (including cess)

Advise the company about the best alternative. 9+1

Or,

CD Ltd. wants to purchase a machine costing ₹ 9,00,000 having 5 years life. The company has two options :

Alternative 1 : To purchase immediately out of own fund.

Alternative 2 : To pay immediately ₹ 3,00,000 and balance amount can be arranged through bank loan at a simple interest of 9% p.a. Loan is repayable after 5 years.

Additional information :

(i) Depreciation 15% and additional depreciation 20%.

(ii) Tax rate 31.2% (including cess)

(iii) Discount rate 10%.

Advise CD Ltd.

(PVIF @ 10% Year 1 : 0.909, Year 2 : 0.826, Year 3 : 0.751, Year 4 : 0.683 and Year : 5 : 0.621) 10