NEW

2018

Part–III 3-Tier

DIRECT AND INDIRECT TAXES

(Elective General)

PAPER—G5

Full Marks : 100

Time : 3 Hours

The figures in the right-hand margin indicate full marks.

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

Illustrate the answers wherever necessary.

Group—A

1. Answer any *five* questions of the following : 5×4

(a) What do you mean by 'assessment year' and 'previous year'?

(b) Sudhir is an Indian Citizen. He went to Canada for employment purpose on 3rd September, 2016 and came back to India on 12th December, 2016. He has never been out of India in the past.

Determine the residential status of Sudhir for the assessment year 2017-18.

(c) What do you mean by Income Exempt from tax as per Income Tax Act? Give three examples.

(d) Mr. Basu, while in service, encashed his 5 months' earned leave and received Rs. 30,000, which he claims to be exempt from tax. Discuss the admissibility of his claim.

(e) Discuss the admissibility or otherwise of the following losses suffered by an assessee in computing his income from business :

(i) Loss of stock due to ravages of white ants Rs. 20,000.

(ii) The cashier of the business absconded taking Rs. 10,000 from the till.

(iii) Cash shortage found at the end of the day Rs. 1100.

(iv) Rs. 10,000 advanced to supplier, who could not be traced later on. The amount was written off in the books of the assessee.

(f) X received a family pension of Rs. 30,000 p.a. Under which head is the family pension taxable and what deduction is available for the pension so received?

(g) What do you mean by Best Judgement Assessment and Revised Return?

(h) X is a new dealer under the West Bengal VAT Act. During the month of June, 2016 he has sold the following goods :

(i) Schedule C goods Rs. 75,000.

(ii) Schedule CA goods Rs. 1,00,000.

Discuss whether he has any liability under the West Bengal VAT if :

(i) he is an importer of goods into West Bengal ;

(ii) he is a manufacturer of goods in West Bengal.

(i) What are the taxable events for excise duty?

(j) State the nature and basic features of customs duty.

Group—B

2. Answer any *five* questions from the following : 5×8

(a) Mr. Krishnakanta Sarkar, a physicaly disabled individual of 67 years of age, furnishes the following particulars of his income for the previous year ended on 31st March, 2017 :

(i) Business Income Rs. 2,80,000.

(ii) Income from house property (Gross) Rs. 90,000.

(iii) Lottery income Rs. 50,000.

(iv) Long term capital gains Rs. 30,000.

(v) Contribution to public provident fund Rs. 60,000 and NSC purchased Rs. 30,000.

Compute his tax liability for the relevant assessment year.

(b) X is an employee of an organisation in Allahabad. He draws a salary of Rs. 60,000 p.m. and a house rent allowance of Rs. 7,500 p.m. He pays monthly rent of Rs. 10,000 for his rented house. Ascertain the amount of house rent allowance exempt from tax.

(c) Mr. Roy retired on 31.3.2017 after 39 years and 7 months of service from a private institution. On the date of his retirement his salary was Rs. 45,000 p.m. and he received a sum of Rs. 13,60,000 as retirement gratuity. Determine the amount which is taxable on account of gratuity.

(d) Mr. M provided the following particulars regarding his transaction for sale of his residential house for the assessment year 2017-18. Compute the amount of capital gains to be included in the total income for the assessment year 2017-18 :

	Rs.
House purchased in 2000-2001	7,10,000
Sold in November 2016	37,00,000
Purchased another house in September, 2016	7,00,000

The cost inflation Index are as under :

2000-2001 = 406 ; 2016-2017 = 1125.

(e) Badrinath, a resident but not ordinarily resident, receives in Bangladesh a remuneration of Rs. 2,500 for services rendered in Bangladesh. The entire amount is credited in his bank account in Bangladesh. Immediately thereafter he remits 50% of the amount to India. Discuss Badrinath's liability to tax in India.

(f) During the previous year 2016-2017, the books of account of X, a businessman, shows a gross total income of Rs. 2,60,000 and eligible investments for the purpose of deductions u/s 80C Rs. 20,000.

Discuss whether X is required to submit his return of income or apply for Permanent Account Number. What will be your answer if the gross receipt of his business is Rs. 5,50,000 ?

(g) Prof. B Bhattacharyee, a renowned author, receives Rs. 1,00,000 during the year 2016-2017 as royalty from books written by him.

His incidental expenses in this connection were as follows :

(i) Salary of a typist Rs. 6,000

(ii) Purchase of journals for reference purposes Rs. 16,000

(iii) Cost incurred in connection with browsing internet for collecting reference materials Rs. 4,000

You are required to compute income of Prof. Bhattacharjee under the appropriate head for the relevant assessment year.

(h) What are the different types of excise duties levied in India ? Discuss briefly.

(i) Discuss briefly different types of customs duty.

(j) X Ltd an engineering consultancy company, issued invoice of Rs. 13,52,000 (inclusive of service tax) on September 13, 2016 for services provided in August 28, 2016. Payment has been received on September 18, 2016. Calculate the amount of service tax payable by X Ltd. and also state the due date of payment of service tax.

Group—C

3. Answer any *two* questions of the following : 2×15

(a) Sri Gokul Goswami is an employee of a private concern at Asansol. He submitted the following particulars in respect of his income for the year 2016-17. Compute his income from salary for the assessment year 2017-18 :

	Rs.
Salary	78,000
Dearness allowance	19,000
Annual bonus	5,600
Employer's contribution to RPF	2,400
Shri Goswami's contribution to RPF	2,400
Interest credited to RPF @ 13% p.a.	2,600
Life insurance premium paid by employer	2,000

Employer provided him with a rent-free unfurnished accommodation, fair rent of the house is Rs. 4,000 p.m. and also provided him with a free use of 15 h.p. car both for official and private purpose. All expenses of the car are paid by the employer.

(b) Mr. Sen is the owner of two houses. The first house has been let out for business purposes at Rs. 1,000 p.m. and the other has been let out for residential purposes at Rs. 800 p.m. The municipal values of the houses are Rs. 8,000 and Rs. 6,000 respectively and municipal tax thereon @ 15% is paid by Mr. Sen. The first house has been constructed from borrowed money for which interest due is Rs. 1,000. Both the houses had been completed on 31.3.2003. Land revenue of Rs. 200 is unpaid for the second house. The collection charges incurred for the first house is Rs. 50 p.m. and for the second house is Rs. 100 p.m.

Compute income from house property for the assessment year 2017-18.

(c) The profit and loss account and other information in relation to the business of Shri Sanjib Dharia are given below. You are required to compute his taxable business income for the assessment year 2017-18.

Profit and loss account for the year ended 31.3.2017

	Rs.		Rs.
To Business Expenses	48,000	By Gross profit b/d	1,50,000
To Interest on bank loan	5,000	By Dividend from UTI	10,000
To Repairs to furniture	3,000		
To Bad debt	1,400		
To Provision for Bad Debt	4,000		
To Life Insurance premium	3,600		
To Income tax	3,500		
To Donation to Prime Minister's National Relief fund	6,000		
To Fines & Penalty	5,000		
To Depreciation	25,000		
To Not profit c/d	55,500		
	1,60,000		1,60,000

Other information :

(a) Depreciation as per income tax rules works out to Rs. 30,000.

(b) 60% of the bad debts are allowable.

(c) In arriving at gross profit the opening stock and closing stock have been valued at Rs. 72,000 and Rs. 90,000 respectively both being 10% below cost.

(d) Business expenses included wages of domestic servant @ Rs. 500 p.m.

(d) From the following information furnished by Mr. John, compute the deduction available u/s 80G for the assessment year 2017-18.

	Rs.
(i) Gross total income	2,00,000
(ii) Donation to PM's National Relief fund	10,000

(Turn Over)

(iii) Donation to National Defence fund	5,000
(iv) Donation of 5 tons to cement to a notified temple valued	10,000
(v) Donation to Bharat Sevashram Sangha (approved institution u/s 80G)	20,000
(vi) Donation to local hospital for the purpose of family planning	5,000

(e) Define the following as per Central Excise Act, 1944 :

(i) Booker or Commission agent,

(ii) Excisable Goods,

(iii) Factory,

(iv) Sale and Purchase,

(v) Wholesale dealer.

[Internal Assessment — 10 Marks]

বঙ্গানুবাদ

দক্ষিণ প্রান্তস্থ সংখ্যাগুলি প্রশ্নমান নির্দেশক।

পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর দেওয়া প্রয়োজন।

বিভাগ—ক

১। যে কোন *পাঁচটি* প্রশ্নের উত্তর দাও ঃ ৫×৪

(ক) নির্ধারণ বৎসর ও পূর্ববর্তী বৎসর বলতে কী বোঝ?

(খ) সুধীর একজন ভারতীয় নাগরিক। চাকরির উদ্দেশ্যে তিনি 3 সেপ্টেম্বর, 2016 সালে কানাডা যান এবং 12 ডিসেম্বর, 2016 সালে তিনি ভারতে ফিরে আসেন। এর আগে তিনি কখনও বিদেশে ছিলেন না। 2017-18 নির্ধারণ বৎসরের জন্য সুধীরের আবাসিক মর্যাদা নির্ণয় করো।

(গ) আয়কর আইন অনুযায়ী করমুক্ত আয় বলতে কী বোঝ? তিনটি উদাহরণ দাও।

(ঘ) শ্রীযুক্ত বসু কর্মরত অবস্থায় 5 মাস ছুটি নগদে রূপান্তর করে Rs. 30,000 পেয়েছেন। তিনি দাবি করেছেন যে এই প্রাপ্তি করযোগ্য নয়। এই দাবির যৌক্তিকতা বিচার করো।

(ঙ) একজন নির্ধারীর কারবারি আয় নির্ণয় করার জন্য নিম্নলিখিত লোকসানের ছাড়যোগ্যতা সম্পর্কে আলোচনা করো ঃ

(i) উইপোকার আক্রমণে মজুত পণ্যের লোকসান Rs. 20,000।

(ii) খাজাঞ্চি কর্তৃক নগদ তছরূপ Rs. 10,000।

(iii) দিনের শেষে নগদ ঘাটতি Rs. 1,100।

(iv) Rs. 10,000 একজন মালের যোগানদারকে অগ্রিম দেওয়া হয় এবং সে মাল সরবরাহ না করে পালিয়ে যায়। এই লোকসানটি খরচ হিসাবে দেখানো হয়।

(চ) X পারিবারিক ভাতা হিসাবে বার্ষিক 30,000 টাকা পান। এই আয় কোন্ খাতে ধার্য করা হবে এবং এই আয় থেকে কী ছাড় পাওয়া যাবে আলোচনা করো।

(ছ) ইচ্ছামত নির্ধারণ ও সংশোধিত আয়কর দাখিলা বলতে কী বোঝ?

(জ) X পশ্চিমবঙ্গ মূল্যযুক্ত কর আইনে একজন ডিলার। 2016-এর জুন মাসে তাঁর বিক্রয়ের বিবরণ নিম্নরূপ ঃ

(i) তফশিল গ-এ উল্লেখিত পণ্য Rs. 75,000।

(ii) তফশিল গক-এ উল্লেখিত পণ্য Rs. 1,00,000।

নিম্নলিখিত বিষয়গুলি বিবেচনা করে পশ্চিমবঙ্গ মূল্যযুক্ত কর আইনে তাঁর কোনো করের দায় আছে কিনা বলো ঃ

(i) তিনি পশ্চিমবঙ্গে পণ্যের আমদানিকারী।

(ii) তিনি পশ্চিমবঙ্গে পণ্য উৎপাদন করেন।

(ঝ) উৎপাদন শুল্ক ধার্যের বিভিন্ন ঘটনাগুলি কি কি?

(ঞ) Customs duty-র প্রকৃতি ও বৈশিষ্ট্যগুলি আলোচনা করো।

বিভাগ—খ

২। যে-কোন *পাঁচটি* প্রশ্নের উত্তর দাও ঃ ৫×৮

(ক) শ্রী কৃষ্ণকান্ত সরকার, 67 বছর বয়স্ক একজন শারীরিক প্রতিবন্ধী। 31 মার্চ, 2017 তারিখে সমাপ্ত পূর্ববর্তী বৎসরে নিম্নলিখিত আয়ের বিবরণ পেশ করেন ঃ

(i) কারবার থেকে আয় Rs. 2,80,000।

(ii) গৃহসম্পত্তি থেকে আয় (গ্রস) Rs. 90,000।

(iii) লটারি থেকে আয় Rs. 50,000।

(iv) দীর্ঘমেয়াদি মূলধনী আয় Rs. 30,000।

(v) তিনি সর্বসাধারণের ভবিষ্যৎনিধিতে Rs. 60,000 জমা দেন এবং Rs. 30,000 জাতীয় সঞ্চয়পত্র ক্রয় করেন।

সংশ্লিষ্ট নির্ধারণ বৎসরের জন্য তাঁর করের দায় নির্ণয় করো।

(খ) X এলাহাবাদের একটি প্রতিষ্ঠানের কর্মচারী। তাঁর মাসিক বেতন Rs. 60,000 এবং বাড়ি ভাড়া ভাতা Rs. 7,500। তিনি মাসিক বাড়ি ভাড়া দেন Rs. 10,000। বাড়ি ভাড়া ভাতা থেকে করমুক্ত পরিমাণ নির্ণয় করো।

(গ) শ্রীযুক্ত রায় একটি বেসরকারি প্রতিষ্ঠানে 39 বৎসর 7 মাস চাকরির পরে 31.3.2017 তারিখে অবসর গ্রহণ করেন। অবসর গ্রহণের দিনে তাঁর মাসিক বেতন ছিল Rs. 45,000 এবং আনুতোষিক হিসাবে প্রাপ্তির পরিমাণ ছিল Rs. 13,60,000। আনুতোষিক হিসাবে করযোগ্য অর্থের পরিমাণ নির্ণয় করো।

(ঘ) M 2017-2018 নির্ধারণ বছরে তাঁর গৃহসম্পত্তি বিক্রির জন্য নিম্নলিখিত বিবরণ পেজ করেন :

	Rs.
গৃহসম্পত্তি ক্রয় : 2000-2001	7,10,000
বিক্রয় : নভেম্বর, 2016	37,00,000
আর একটি বাড়ি ক্রয় : সেপ্টেম্বর, 2016	7,00,000

CII : 2000-2001 = 406 ; 2016-2017 = 1125

সংশ্লিষ্ট নির্ধারণ বছরে তাঁর মূলধনী আয় নির্ণয় করো।

(ঙ) বদ্রীনাথ নামে একজন আবাসিক কিন্তু সাধারণত আবাসিক নয় নির্ধারী বাংলাদেশে কাজের সূত্রে Rs. 2,500 অর্জন করেন। এই আয়ের সম্পূর্ণ অংশ তাঁর বাংলাদেশের একটি ব্যাঙ্কে জমা দেওয়া হয়। কিন্তু এর কিছুদিনের মধ্যে 50% টাকা ভারতে প্রেরণ করা হয়। বদ্রীনাথের ভারতে করের দায় কী হবে আলোচনা করো।

(চ) 2016-2017 পূর্ববর্তী বছরে X একজন কারবারী তাঁর খাতাপত্র অনুসারে মোট সমগ্র আয় প্রদর্শন করেন Rs. 2,60,000 এবং 80C ধারায় ছাড়যোগ্য বিনিয়োগ Rs. 20,000।

এক্ষেত্রে X-কে আয়কর দাখিলা জমা দিতে হবে কিনা বলো অথবা পণ্যের জন্য আবেদন করতে হবে কিনা বলো। X-এর কারবার থেকে গ্রস প্রাপ্তি Rs. 5,50,000 হলে উত্তরটি আলাদা হবে কিনা বলো?

(ছ) অধ্যাপক বি. ভট্টাচার্য একজন প্রসিদ্ধ গ্রন্থকার। 2016-17 পূর্ববর্তী বৎসরে গ্রন্থস্বত্ব থেকে Rs. 1,00,000 আয় করেন।

উক্ত আয়ের জন্য তাঁর আনুষঙ্গিক খরচ নিম্নরূপ ঃ

(i) টাইপিস্টের বেতন Rs. 6,000।

(ii) সাময়িক পত্রিকার খরচ Rs. 16,000।

(iii) ইন্টারনেট সংক্রান্ত খরচ Rs. 4,000।

সংশ্লিষ্ট নির্ধারণ বৎসরের জন্য অধ্যাপক ভট্টাচার্যের উপযুক্ত খাতে আয় নির্ণয় করো।

(জ) ভারতে বর্তমানে কী কী ধরনের উৎপাদন শুল্ক ধার্য করা হয়? ব্যাখ্যা করো।

(ঝ) Discuss briefly different types of customs duty.

(ঞ) X Ltd an engineering consultancy company, issued invoice of Rs. 13,52,000 (inclusive of service tax) on September 13, 2016 for services provided in August 28, 2016. Payment has been received on September 18, 2016. Calculate the amount of service tax payable by X Ltd. and also state the due date of payment of service tax.

বিভাগ—গ

৩। যে-কোন *দুইটি* প্রশ্নের উত্তর দাও ঃ ২×১৫

(ক) শ্রী গোকুল গোস্বামী আসানসোলের একটি বেসরকারি প্রতিষ্ঠানের কর্মচারী। তিনি 2016-17 সালে তাঁর আয়ের নিম্নলিখিত বিবরণ পেশ করেন।

2017-18 নির্ধারণ বৎসরে তাঁর বেতন খাতে আয় নির্ণয় করো ঃ

বেতন	Rs. 78,000
মহার্ঘ্য ভাতা	Rs. 19,000
বার্ষিক বৃত্তি	Rs. 5,600
স্বীকৃত ভবিষ্যনিধিতে নিয়োগকর্তার চাঁদা	Rs. 2,400
স্বীকৃত ভবিষ্যনিধিতে শ্রী গোস্বামীর দেয় চাঁদা	Rs. 2,400
স্বীকৃত ভবিষ্যনিধিতে বার্ষিক 13% হারে সুদ	Rs. 2,600
নিয়োগকর্তা কর্তৃক প্রদত্ত জীবনবিমার প্রিমিয়াম	*Rs. 2,000*

নিয়োগকর্তা শ্রী গোস্বামীকে বিনা ভাড়ায় বসবাসের জন্য একটি আসবাবপত্রবিহীন বাসগৃহ নিয়েছেন। বাড়িটির ন্যায্য মূল্য Rs. 4,000 p.m. এবং তাঁর ব্যক্তিগত ও অফিস সংক্রান্ত কাজের জন্য বিনা ব্যয়ে 15 অশ্বশক্তি সম্পন্ন একটি মোটরগাড়ি নিয়েছেন। গাড়ির সমস্ত খরচ নিয়োগকর্তা বহন করেন।

(খ) শ্রী সেন দুটি গৃহসম্পত্তির মালিক। প্রথম সম্পত্তিটি কারবারের জন্য মাসিক Rs. 1,000 ভাড়া দেওয়া হয় এবং দ্বিতীয় সম্পত্তিটি বসবাসের উদ্দেশ্যে মাসিক Rs. 800-তে ভাড়া দেওয়া হয়। বাড়িগুলির পৌরমূল্য যথাক্রমে Rs. 8,000 ও Rs. 6,000 এবং 15% হারে পৌরকর শ্রী সেন প্রদান করেন। প্রথম সম্পত্তিটি নির্মাণের জন্য ঋণ নেওয়া হয় এবং এর জন্য Rs. 1,000 সুদ প্রদান করা হয়। দুটি সম্পত্তিরই নির্মাণ কার্য 31.3.2003 তারিখে সমাপ্ত হয়। দ্বিতীয় সম্পত্তির জন্য ভূমি-রাজস্ব Rs. 200 পূর্ববর্তী বৎসরে প্রদত্ত হয়নি। ভাড়া আদায়ের জন্য প্রথম বাড়ির ক্ষেত্রে মাসিক Rs. 50 ও দ্বিতীয় বাড়ির ক্ষেত্রে মাসিক Rs. 100 খরচ হয়।

2017-18 নির্ধারণ বৎসরের জন্য গৃহসম্পত্তি থেকে আয় নির্ণয় করো।

(গ) সঞ্জীব ধরিয়ার কারবারের লাভ-ক্ষতির হিসাব ও অন্যান্য বিবরণ নিম্নরূপ ঃ

Profit and loss account for the year ended 31.3.2017

	Rs.		Rs.
To Business Expenses	48,000	By Gross profit b/d	1,50,000
To Interest on bank loan	5,000	By Dividend from UTI	10,000
To Repairs to furniture	3,000		
To Bad debt	1,400		
To Provision for Bad Debt	4,000		
To Life Insurance premium	3,600		
To Income tax	3,500		
To Donation to Prime Minister's National Relief fund	6,000		
To Fines & Penalty	5,000		
To Depreciation	25,000		
To Not profit c/d	55,500		
	1,60,000		1,60,000

অন্যান্য বিবরণ ঃ

(ক) আয়কর বিধি অনুসারে অবচিতির পরিমাণ Rs. 2,500।

(খ) কু-ঋণের 60% ছাড়যোগ্য।

(গ) মোট মুনাফা নির্ণয় করার জন্য প্রারম্ভিক ও অন্তিম মজুত পণ্যের মূল্য ধরা হয়েছে যথাক্রমে Rs. 72,000 ও Rs. 90,000। এই মূল্যায়ণ ক্রয়মূল্য অপেক্ষা 10% কম।

(ঘ) কারবারের খরচের মধ্যে গৃহভৃত্যের মজুরি প্রতি মাসে Rs. 500 ধরা আছে।

2017-18 নির্ধারণ বছরের জন্য শ্রী ধরিয়ার কারবার থেকে করযোগ্য আয় নির্ণয় করো।

(ঘ) শ্রী জন কর্তৃক নিম্ন প্রদত্ত বিবরণ থেকে 2017-18 নির্ধারণ বৎসরের জন্য 80G ধারায় ছাড়ের পরিমাণ নির্ণয় করো ঃ

(ক) সমগ্র মোট আয়	Rs.	2,00,000
(খ) প্রধানমন্ত্রীর জাতীয় ত্রাণ তহবিলে দান	Rs.	10,000

(গ) জাতীয় প্রতিরক্ষা তহবিলে দান Rs. 5,000

(ঘ) একটি বিজ্ঞপিত মন্দির সংস্কারের
জন্য 5 টন সিমেন্ট দান Rs. 10,000

(ঙ) ভারত সেবাশ্রম সংঘকে দান
(80G ধারায় অনুমোদিত প্রতিষ্ঠান) Rs. 20,000

(চ) পরিবার পরিকল্পনার জন্য স্থানীয়
হাসপাতালে দান Rs. 5,000

(ঙ) কেন্দ্রীয় উৎপাদন শুল্ক আইন, 1944 অনুসারে নিম্নলিখিত বিষয়গুলির সংজ্ঞা দাও :

(i) দালাল বা দস্তুরিভোগী প্রতিনিধি ;

(ii) শুল্কযোগ্য পণ্য ;

(iii) কারখানা ;

(iv) বিক্রয় এবং ক্রয় ;

(v) পাইকারি ডিলার।

[অভ্যন্তরীন মূল্যায়ণ — ১০ নম্বর]