

OLD

2018

Part II 3-Tier

DIRECT & INDIRECT TAXES

PAPER—XII

(Honours)

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.

1. Answer any five questions : 5×4
- (a) Mention four features of Direct Tax.
- (b) State the cases where the previous year and assessment year of an assessee are same.

(Turn Over)

- (c) Mention any four incomes from house property which are not chargeable under the head "Income from House property".
- (d) How and when refund claim is to be made ?
- (e) Discuss the Consequences of failure to deduct tax at source.
- (f) Distinguish between Long Term Capital Gain and Short Term Capital Gain.
- (g) What conditions are to be fulfilled by an assessee in order to claim deduction for permanent physical disabilities ?
- (h) Mr. S. Roy, aged 67 years furnished the following particulars of his income during the previous year 2016-17. Compute his tax liability.
- i) Pension Rs. 15,000 p.m.
 - ii) Winning from lottery (net) Rs. 21,000 (TDS 30%)
 - iii) Long Term Capital gain Rs. 2,00,000
- (i) Distinguish between tax evasion, tax avoidance and tax planning.
- (j) What are the salient features of VAT ?

2. Answer any *five* questions :

5×8

- (a) Discuss the advantages and disadvantages of VAT Scheme.
- (b) How is the residential status of an individual determined? Discuss.
- (c) Point out the specific incomes included under 'Income from Other Sources' u/s 56 of Income Tax Act, 1961.
- (d) Mr. Tandon, a citizen of Australia, came to India on 1.7.2010 for the first time. He left for Japan on 25.5.2013 and returned to India on 1.4.2014. He went back to Australia on 15.12.2014 and again returned back to India on 28.1.2017

Determine the residential status of Mr. Tandon in India for the Assessment year 2017-18.

- (e) Compute the exemptions available u/s 10(13A) in the following two cases for the Assessment year 2017-18.

Name of the employees	Mr. Sen	Mr. Kar
Place of residence	Pune	Kolkata
Basic Salary per month	15,000	12,000
D.A. per month	3,000	3,000
House Rent paid per month	3,100	2,500
House Rent Allowance per month	1,500	2,100

- (f) Which persons are not liable to pay advance tax? How is advance tax payable computed? 4+4
- (g) Explain the Concept of 'Deemed owner' of the house Property u/s 27. What is Fair Rent?
- (h) Mr. Ghosh, a registered dealer, made the following Purchases and Sales during the month of November, 2016 :

Name of Goods	Purchases	Tax
	(Inclusive of VAT)	(Inclusive of VAT)
	Rs.	Rs.
Schedule C goods (taxable at 4%)	1,45,600	2,02,800
Schedule CA goods (taxable at 12.5%)	2,65,500	2,00,250

Sales return of schedule CA goods within 20 days of sale Rs. 13,500. Purchase return of Schedule C goods Rs. 19,500.

Compute VAT payable for the month of November, 2016.

- (i) Write short notes on :
- i) Gross Total Income
 - ii) Deduction u/s 80D
- (j) Shri P. Mitra furnished the following information for P. Y. 2016-17.

	Land	Share
Date of acquisition	3.5.2001	21.8.2014
Date of Sale	21.9.2016	2.11.2016
Cost	3,80,000	15,000
Sales Price	6,90,000	23,000
Cost of Inflation index : 2001-2002		100
	2014-2015	240
	2015-2016	254
	2016-2017	264

Compute taxable Income from Capital gain for A.Y. 2017-18.

3. Answer any *two* questions : 2×15

- (a) B. Saha is the owner of four house properties, the Particulars of which for the P.Y. 2016-17 are stated below :

House No.	I	II	III	IV
Date of Completion of Construction	17.10.77	1.1.01	14.2.93	16.4.02
How used	Self occupied for own residence	Let out for tenant's residence	Self occupied for own business	Let out for tenant's business
	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.
Gross Municipal value	4500	6300	11700	8100
Rent received	-	7200	-	10800
Municipal Tax	500	700	1300	900 (50% paid by tenant)
Cost repairs	630	600	250	800
Interest on loan for construction	900	-	-	1000
Cost of special amenities	-	300	-	-
Vacancy Period	-	-	-	2 months

Compute B. Saha's income from house Property for the A.Y. 2017-18.

- (b) Write Short notes on :
- i) Profits in lieu of Salary
 - ii) Leave Salary
 - iii) Casual Income
- (c) Taking imaginary figures for ten items calculate gross total income, taxable income, gross tax liability and net tax liability of an individual for the assessment year 2017-18 (Make assumptions wherever necessary)
- (d) Mr X submits the following Profit & Loss Account for the year ended 31-3-2017 and requests you to compute his total income for the A.Y. 2017-18.

**Tading & Profit and Loss A/c
for the year ended 31-3-17**

	Rs.		Rs.
To Opening Stock	20,000	By Sales	2,10,000
" Purchases	1,35,000	" Interest on	
" Wages	36,000	Govt. Bond	20,000
" Rent	12,000	" Commission	12,000
" Repairs to		" Gift from	
Motor Car	4,000	Mother	6,000
" Medical Expemses	5,000		

To Depreciation on		By Bad Debt recovered	
Motor Car	8,000	(Disallowed earlier)	5,000
" Advance Income		" Closing Stock	45,000
Tax	10,000		
" Wealth Tax	2,000		
" General Expenses	11,000		
" Net Profit	49,000		
	<u>2,98,000</u>		<u>2,98,000</u>

Further information :

- i) Mr. X carries on his business in a rented Premises at Kharagpur. Half of the premises is used for his own residence.
- ii) Wags include Rs. 12,000 paid to the driver of the motor car.
- iii) 60% of the use of the car is for the purpose of business.
- iv) Depreciation on motor car as per Income Tax Rules works out to Rs. 6,000.
- v) In valuing closing stock of the year Rs. 5,000 has been arbitrarily written off.
- vi) Medical expenses were incurred for the treatment of Mr. X's wife.

[Internal Assessment — 10 Marks]

বঙ্গানুবাদ

দক্ষিণ প্রান্তস্থ সংখ্যাগুলি প্রথমমান নির্দেশক।

পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর দেওয়া প্রয়োজন।

১। যেকোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

৫×৪

- (ক) প্রত্যক্ষ করের চারটি বৈশিষ্ট্য উল্লেখ কর।
- (খ) করদাতার পূর্ববর্তী বৎসর এবং কর নির্ধারণ বৎসর একই হয় এরূপ ক্ষেত্রগুলি উল্লেখ কর।
- (গ) গৃহ সম্পত্তি থেকে চারটি আয় উল্লেখ কর যেগুলি “গৃহ সম্পত্তি থেকে আয়” খাতে অন্তর্ভুক্ত হয় না।
- (ঘ) কর ফেরতের জন্য দাবি কখন এবং কিভাবে জানাতে হয়?
- (ঙ) উৎস স্থলে কর কাটার ব্যর্থতার ফলাফল আলোচনা কর।
- (চ) দীর্ঘমেয়াদী মূলধনী লাভ এবং স্বল্পমেয়াদী মূলধনী লাভের মধ্যে পার্থক্য নির্দেশ কর।
- (ছ) স্থায়ী শারীরিক প্রতিবন্ধকতার ছাড় পাওয়ার জন্য করদাতাকে কি কি শর্ত পূরণ করতে হয়?

(জ) ৬৭ বছর বয়সী S. Roy 2016-17 পূর্ববর্তী বছরের জন্য আয় সংক্রান্ত নীচের তথ্যগুলি দিয়েছেন। তার করদায় নির্ণয় কর।

- i) প্রতি মাসে অবসর বৃত্তি 15,000 টাকা
- ii) লটারী থেকে আয় (নীট) 21,600 টাকা (TDS 30%)
- iii) দীর্ঘমেয়াদী মূলধনী লাভ 2,00,000 টাকা।

(ঝ) কর ফাঁকি, কর এড়ানো ও কর পরিকল্পনার মধ্যে পার্থক্য কর।

(ঞ) VAT-এর বৈশিষ্ট্যগুলি কী?

২। যেকোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

৫×৮

- (ক) VAT-এর সুবিধা ও অসুবিধাগুলি ব্যাখ্যা কর।
- (খ) কিভাবে একক ব্যক্তির আবাসিক মর্যাদা নিরূপণ করবে? আলোচনা কর।
- (গ) আয়কর আইন ১৯৬১ অনুযায়ী (৫৬ ধারা) বিশেষ কোন কোন আয় “অন্যান্য খাতে আয়” হিসাবে বিবেচিত হবে উল্লেখ কর।
- (ঘ) Mr Tandon অস্ট্রেলিয়ার একজন নাগরিক, ১লা জুলাই ২০১০ তারিখে প্রথমবার ভারতে আসেন। তিনি ২৫শে মে, ২০১৩ তারিখে জাপান যান এবং ১লা এপ্রিল, ২০১৪ তারিখে ভারতে ফিরে আসেন।

তিনি ১৫ই ডিসেম্বর, ২০১৪ তারিখে অস্ট্রেলিয়ায় ফিরে যান এবং আবার ২০১৭ সালের ২৮ শে জানুয়ারী ভারতে ফিরে আসেন। ২০১৭-১৮ কর নির্ধারণ বৎসরে Mr Tandon-এর ভারতে আবাসিক মর্যাদা নির্ণয় কর।

- (ঙ) ২০১৭-১৮ কর নির্ধারণ বছরে নিম্নে দেওয়া তথ্যের ভিত্তিতে ১০(১৩এ) ধারা অনুসারে ছাড় নির্ণয় কর।

Name of the employees	Mr. Sen	Mr. Kar
Place of residence	Pune	Kolkata
Basic Salary per month	15,000	12,000
D.A. per month	3,000	3,000
House Rent paid per month	3,100	2,500
House Rent Allowance per month	1,500	2,100

- (চ) কোন্ কোন্ ব্যক্তি অগ্রিম কর প্রদান করার জন্য দায়বদ্ধ নয়? প্রদেয় অগ্রিম করের পরিমাণ কিভাবে নির্ধারণ করা হয়? ৮+৮
- (ছ) ২৭ ধারা অনুযায়ী গৃহসম্পত্তির 'অনুমিত মালিক' ধারণাটি ব্যাখ্যা কর।
ন্যায্য ভাড়া কি?
- (জ) Mr Ghosh একজন নিবন্ধীকৃত ডিলার। নভেম্বর, ২০১৬ মাসে নিম্নলিখিত ক্রয় এবং বিক্রয় করেছেন—

Name of Goods	Purchases (Inclusive of VAT) Rs.	Tax (Inclusive of VAT) Rs.
Schedule C goods (taxable at 4%)	1,45,600	2,02,800
Schedule CA goods (taxable at 12.5%)	2,65,500	2,00,250

বিক্রয়ের ২০ দিনের মধ্যে CA তালিকাভুক্ত মালপত্র ফেরৎ এসেছিল ১৩,৫০০ টাকার। C তালিকাভুক্ত ১৯,৫০০ টাকার মালপত্র ফেরত দেওয়া হয়েছিল। ২০১৬ সালের নভেম্বর মাসে কত VAT দেয় হবে গণনা কর।

(ঝ) সংক্ষিপ্ত টীকা লেখ :

i) Gross total Income

ii) Deduction u/s 80D

(ঞ) শ্রী পি. মিত্র ২০১৬-১৭ পূর্ববর্তী বৎসরে নিম্নলিখিত তথ্যগুলি পরিবেশন করেছেন -

	Land	Share
Date of acquisition	3.5.2001	21.8.2014
Date of Sale	21.9.2016	2.11.2016
Cost	3,80,000	15,000

Sales Price	6,90,000	23,000
Cost of Inflation index : 2001-2002		100
2014-2015		240
2015-2016		254
2016-2017		264

২০১৭-১৮ নির্ধারণ বছরে মূলধনী লাভ থেকে আয় গণনা কর।

৩। যেকোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও : ২×১৫

(ক) B. Saha চারটি গৃহসম্পত্তির মালিক। ২০১৬-১৭ পূর্ববর্তী বৎসরের জন্য নিম্নলিখিত তথ্য পরিবেশিত হল :

House No.	I	II	III	IV
Date of Completion of Construction	17.10.77	1.1.01	14.2.93	16.4.02
How used	Self occupied for own residence	Let out for tenant's residence	Self occupied for own business	Let out for tenant's business
	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.
Gross Municipal value	4500	6300	11700	8100
Rent received	-	7200	-	10800

Municipal Tax	500	700	1300	900 (50% paid by tenant)
Cost repairs	630	600	250	800
Interest on loan for construction	900	-	-	1000
Cost of special amenities	-	300	-	-
Vacancy Period	-	-	-	2 months

২০১৭-১৮ নির্ধারণ বৎসরে B. Saha-এর গৃহ সম্পত্তি খাতে আয় গণনা কর।

(খ) সংক্ষিপ্ত টীকা লেখ :

- i) বেতনের পরিবর্তে মুনাফা
- ii) ছুটির পরিবর্তে বেতন।
- iii) আকস্মিক আয়।

(গ) যেকোন দশটি কাল্পনিক তথ্য নিয়ে ২০১৭-১৮ assessment year এর জন্য gross total income, taxable income, gross tax liability এবং net tax liability নির্ধারণ কর। (প্রয়োজন মতো অনুমান নেওয়া যেতে পারে)

- (ঘ) Mr. X ৩১শে মার্চ, ২০১৭ তারিখে যে বৎসর শেষ হয়েছে সেই বছরের লাভ ক্ষতির হিসাব নিম্নে দিয়েছেন এবং তোমাকে ২০১৭-১৮ কর নির্ধারণ বছরের জন্য মোট আয় গণনা করার অনুরোধ করেছেন।

Tading & Profit and Loss A/c
for the year ended 31-3-17

	Rs.		Rs.
To Opening Stock	20,000	By Sales	2,10,000
" Purchases	1,35,000	" Interest on	
" Wages	36,000	Govt. Bond	20,000
" Rent	12,000	" Commission	12,000
" Repairs to		" Gift from	
Motor Car	4,000	Mother	6,000
" Medical Expenses	5,000		
To Depreciation on		By Bad Debt recovered	
Motor Car	8,000	(Disallowed earlier)	5,000
" Advance Income		" Closing Stock	45,000
Tax	10,000		
" Wealth Tax	2,000		
" General Expenses	11,000		
" Net Profit	49,000		
	<u>2,98,000</u>		<u>2,98,000</u>

- i) Mr. X খড়গপুরে একটি ভাড়া নেওয়া বাড়ীতে ব্যবসা করেন। বাড়ীটির অর্ধাংশ নিজস্ব বসবাসের জন্য ব্যবহৃত।
- ii) মজুরীর পরিমাপের মধ্যে মোটর গাড়ীর ড্রাইভারকে দেওয়া ১২,০০০ টাকা অন্তর্ভুক্ত আছে।
- iii) মোটর গাড়ীটি ৬০% ব্যবসার কাজে ব্যবহার করা হয়েছে।
- iv) আয়কর নিয়ম অনুযায়ী মোটর গাড়ীর অবচয় ৬,০০০ টাকা ধার্য হয়েছে।
- v) অন্তিম সত্তার মূল্যায়নের সময় বিধিবহির্ভূতভাবে ৫,০০০ টাকা অবলোপন করা হয়েছে।
- vi) চিকিৎসা সংক্রান্ত ব্যয় Mr X- এর স্ত্রীর চিকিৎসার জন্য করা হয়েছে।

[অভ্যন্তরীণ মূল্যায়ন - ১০ নম্বর]