

2019

Part—III

DIRECT AND INDIRECT TAXES

(Elective General)

PAPER—G-5

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 : 5×4
- (a) What do you mean by 'gross total income' ?
- (b) When is an individual said to be a 'resident but not ordinarily resident in India' ?

(Turn Over)

- (c) Determine the legal status of the following assesses :
- (i) Vidyasagar University,
 - (ii) Life Insurance Corporation of India,
 - (iii) Mr. Q, a managing director of P Ltd.,
 - (iv) Kolkata Municipal Corporation.
- (d) Are the following incomes agricultural income ? Give reasons.
- (i) K of Kolkata earns an income of Rs. 80,000 from agricultural land situated in Bangladesh.
 - (ii) B of Bengaluru receives a dividend of Rs. 10,000 from a company whose whole income is derived from agricultural activities.
- (e) From the following information compute income from other sources of Mr. Sen for the assessment year 2018-2019 :
- (i) Remuneration as an Examiner Rs. 4,000 (expenses being Rs. 200 to receive and deposit the answer scripts).

- (ii) Winning from lottery (net after tax @ 30%)
Rs. 7,000.
- (iii) Dividend from Indian Company Rs. 5000.
- (f) Who are the Income tax authorities ?
- (g) What do you mean by Belated Return ? What is the time limit for the submission of belated return ?
- (h) Who is an assessee ?
- (i) State the features of Central Excise Duty.
- (j) Distinguish between direct tax and indirect tax.

Group—B

2. Answer any *five* questions :

5×8

- (a) Mr. Amitava Roy a retired person aged 64 years furnished the following information. Compute his tax liability for the *assessment year* 2018-2019 :

Pension	Rs. 30,000
	per month
Income from business	Rs. 2,00,000
Winning from lottery	Rs. 80,000
Dividend from U.T.I	Rs. 10,000
Accrued Interest on NSC	Rs. 8,000
Dividend from an Indian Co.	Rs. 30,000

He has paid life insurance premium on his wife's life Rs. 10,000 (Sum Assured Rs. 1,00,000). He has taken the policy before 1.4.2012.

- (b) Mr. Paul retired from service on 31.03.2017 and granted pension of Rs. 10,000 per month with effect from 01.04.2017. On 01.04.2017 he commuted 60% of his monthly pension and received Rs. 3,00,000 being the commuted value of Pension.

Discuss the taxability for each of the following cases in respect of pension :

- (i) He is a Government employee.

- (ii) He is a non-government employee and did not receive gratuity.
- (iii) He is a non-government employee and also received gratuity.
- (c) Mr. Z furnished the following information for the previous year 2017-2018 :

	Building	Gold
Date of acquisition	20.12.2001	10.04.2001
Cost of acquisition	Rs. 12,00,000	Rs. 16,00,000
Date of Sale	10.03.2018	10.10.2017
Sale Proceeds	Rs. 68,00,000	Rs. 50,00,000
Brokerage	2% of Sale Proceeds	—

The cost inflation index (CII) are as follows :

2001-2002 = 100 2017-2018 = 272

Compute his taxable income from capital gains for the assessment year 2018-2019.

- (d) Mr. Das (aged 62 years) paid insurance premium of Rs. 13,000 ; Rs. 8,000 ; Rs. 22,700 and Rs. 21,200 on the health of his own, his wife (aged 55 years), his mother (aged 72 years) and his father (aged 82 years) respectively by cheque during the previous year 2017-2018 to GICI. Calculate amount of deduction under section 80D.
- (e) State the advantages of VAT.
- (f) Write a short note on deduction U/S 80C of the Income Tax Act, 1961.
- (g) Discuss any six deductions which an assessee can get from his gross total income.
- (h) State the cases in which rental income from house property may be assessed under the following head :
- (i) Income from house property.
 - (ii) Profits and Gains of Business and Profession.

- (iii) Income from other sources.
- (i) (i) Distinguish between Indian Territorial water and Indian Custom water.
- (ii) Define 'goods' according to the Customs Act.
- (j) Mention the transactions where quoting of PAN is compulsory.

Group—C

3. Answer any *two* questions : 2×15

(a) Mr. X an employee of XYZ Ltd. in Kolkata has furnished the following details of his income for the year ended 31.03.2018 :

- (i) Salary @ Rs. 12,000 per month.
- (ii) Bonus equal to 2 months' salary.
- (iii) Conveyance allowance @ 500 per month (spent fully for performance of official duty).
- (iv) Entertainment allowances @ Rs. 450 per month.

- (v) House Rent Allowance Rs. 600 p.m. He paid rent Rs. 1,200 p.m.
- (vi) His contribution to Recognised Provident Fund is Rs. 1,300 p.m. and the employer contributes an equal amount. The interest credited to the Provident Fund @ 13.5% p.a. amounted to Rs. 2,700.
- (vii) Personal medical bills of Rs. 5,700 were reimbursed by the company.
- (viii) Tax on employment Rs. 130 per month, paid by the company.

Compute the income from salaries of Mr. X for the assessment year 2018-2019.

- (b) Mr. Sarkar, owner of three houses in Mumbai, gives you the following information for the previous year 2017-2018 :

Details	House 1 (Let out)	House 2 (Self occupied)	House 3 (Self occupied)
	Rs.	Rs.	Rs.
Standard Rent	38,400	60,000	—

Net Municipal Value	36,000	63,000	54,000
Fair Rent	45,000	66,000	50,000
Rent received	40,000	—	—
Repair	Nil	5,000	2,000
Municipal tax@ 10%	80%	Fully	20%
	unpaid	paid	unpaid
Interest on loan for repair of the house	3,000	6,000	9,000
Vacancy period	2 months	—	—
Collection charges	5,000	—	—

Compute income from house property of Mr. Sarkar for the assessment year 2018-2019.

- (c) The following is the Profit and Loss Account of S. Das for the year ended 31st March, 2018 :

	Rs.		Rs.
To Office Salaries	52,000	By Gross Profit	2,38,300
” Proprietor’s Salaries	24,000	” Commission	5,400
” Rent	36,000	” Income tax refund	1,800
” Insurance of stock	8,300	” Bank Interest	7,900
” Life Insurance		” Profit from Sale —	
Premium	9,700	of machinery	17,700
” Purchase of			
furniture	12,500		
” Motor car expenses	15,700		
” Donation	3,500		
” Bad debt	7,200		
” Reserve for bad			
debts	8,500		
” Income tax	9,700		
” Depreciation	12,000		
” Interest on capital	3,700		
” General expenses	7,300		
” Net Profit	61,000		
	<u>2,71,100</u>		<u>2,71,100</u>

Compute income firm business of S. Das for the assessment year after taking into consideration the following additional information :

- (i) 20% of the motor car is used for private works of the proprietor.
- (ii) Depreciation as per I.T Rules amounts to Rs. 9,700.
- (d) Explain (any three) :
- (i) Block of Assets ;
 - (ii) Unrealised Rent ;
 - (iii) Deduction U/S 80G ;
 - (iv) Value of rent-free accommodation ;
 - (v) Deemed owner of house property v/s 27.
- (e) Write short notes on the following :
- (i) CENVAT and CENVAT Credit ;
 - (ii) Export Procedures ;
 - (iii) Major features of Service tax.

[Internal Assessment — 10 Marks]

বঙ্গানুবাদ

দক্ষিণ প্রান্তস্থ সংখ্যাগুলি প্রশ্নমান নির্দেশক।

পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর দেওয়া প্রয়োজন।

বিভাগ—ক

১। যেকোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

৫ × ৪

- (ক) সমগ্র মোট আয় বলতে কী বোঝ?
- (খ) একজন ব্যক্তি বিশেষকে কখন 'আবাসিক কিন্তু সাধারণত আবাসিক নয়' বলে গণ্য করা হয়?
- (গ) নীচের নির্ধারীরা ব্যক্তির কোন্ শ্রেণীভুক্ত (legal status) দেখাও
- (i) বিদ্যাসাগর বিশ্ববিদ্যালয়,
- (ii) ভারতীয় জীবনবীমা নিগম,
- (iii) মি. Q, P লিমিটেড-এর একজন ম্যানেজিং ডিরেক্টর,
- (iv) কলকাতা পৌর নিগম।

(ঘ) নীচের আয়গুলি কী কৃষি আয়? কারণ দেখাও।

(i) মি. K, বাংলাদেশে অবস্থিত কৃষিজমি থেকে ৮০,০০০ টাকা আয় করেন।

(ii) ব্যাঙ্গালুরুর মি. B একটি কোম্পানী থেকে ১০,০০০ টাকা লভ্যাংশ পান, যে কোম্পানীটির পুরো আয় কৃষি কার্যকলাপ থেকে প্রাপ্ত।

(ঙ) নিম্নলিখিত তথ্য থেকে মি. Sen-এর 'Income from other sources' নির্ধারণ করো :

(i) পরীক্ষক হিসেবে পারিশ্রমিক ৪,০০০ টাকা (উত্তরপত্র নেওয়া ও জমা দেওয়া বাবদ খরচ ২০০ টাকা)।

(ii) ভারতীয় কোম্পানী থেকে প্রাপ্ত লভ্যাংশ ৭,০০০ টাকা (৩০% কর কেটে নেওয়ার পর)।

(iii) ভারতীয় কোম্পানী থেকে পাওয়া dividend ৫,০০০ টাকা।

(চ) আয়কর কর্তৃপক্ষ কারা?

(ছ) বিলম্বে দাখিল করা রিটার্ন বলতে কী বোঝ? এই রিটার্ন জমা দেওয়ার সময়সীমা কী?

(জ) নির্ধারী বা করদাতা কে?

- (ব) কেন্দ্রীয় উৎপাদন শব্দের বৈশিষ্ট্যগুলি কী কী?
- (এ৪) প্রত্যক্ষ কর এবং পরোক্ষ করের মধ্যে পার্থক্য করো।

বিভাগ—খ

২। যেকোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

৫×৮

- (ক) ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।
- (খ) ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।
- (গ) ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।
- (ঘ) ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।
- (ঙ) VAT-এর সুবিধাগুলি লেখো।
- (চ) আয়কর আইন ১৯৬৯-এর ৮০সি ধারার উপর সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো।
- (ছ) সমগ্র আয় থেকে যে সব ছাড় করদাতারা পায় এর মধ্যে যেকোনো ছয়টি ছাড় সম্বন্ধে আলোচনা কর।

(জ) বাড়ী ভাড়া থেকে আয় নিম্নলিখিত আয়গুলির ক্ষেত্রে কীভাবে বিচার্য হবে?

(i) গৃহ সম্পত্তি খাতে আয়,

(ii) ব্যবসা বা পেশা থেকে লাভ এবং আয়,

(iii) অন্যান্য উৎস থেকে আয়।

(ঝ) (i) ভারতের ভৌগোলিক জলসীমা এবং বহিঃশুষ্ক সংক্রান্ত জলসীমা-এর মধ্যে পার্থক্য করো।

(ii) ভারতের বহিঃশুষ্ক আইন অনুসারে পণ্যদ্রব্য বলতে কী বোঝ?

(ঞ) যে সব লেনদেনের ক্ষেত্রে PAN উল্লেখ করা বাধ্যতামূলক সেগুলি উল্লেখ করো।

বিভাগ—গ

৩। যে-কোন দুইটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

২×১৫

(ক) ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।

(খ) ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।

(গ) ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।

(ঘ) ব্যাখ্যা করো (যেকোনো তিনটি) :

- (i) শ্রেণীভুক্ত সম্পত্তি,
- (ii) অনাদায়ী ভাড়া,
- (iii) ৮০-জি ধারা অনুসারে ছাড়,
- (iv) বিনা ভাড়ায় বসবাসযোগ্য বাড়ীর মূল্য,
- (v) ২৭ ধারা অনুসারে বিবেচিত মালিক।

(ঙ) সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো :

- (i) CENVAT এবং CENVAT Credit,
- (ii) রপ্তানী পদ্ধতিসমূহ,
- (iii) Service tax-এর প্রধান বৈশিষ্ট্যসমূহ।

[অভ্যন্তরীণ মূল্যায়ণ — ১০ নম্বর]