

2015

DIRECT AND INDIRECT TAXATION — GENERAL

Fourth Paper

(C24G)

Full Marks – 100

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

প্রাপ্তলিখিত সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক

প্রত্যক্ষ কর

(পূর্ণমান - ৭৫)

বিভাগ - ক

১। (ক) 'পূর্ববর্তী বছর' বলতে কী বোঝ ? ২

অথবা

'অনাবাসিক' কাকে বলে ? ২

(খ) 'সমগ্র মোট আয়' কাকে বলে ? ২

অথবা

'কর পরিকল্পনা' বলতে কী বোঝ ? ২

(গ) অগ্রিম কর প্রদানের জন্য দায়ী কে ? ২

(ঘ) নিম্নলিখিত তথ্য থেকে 234A ধারা অনুযায়ী সুদ নির্ণয় কর : ২

Tax on Total Income : ₹1,00,000; Due date for filing the Return : 31-7-2014; Actual date of filing the Return : 10-9-2014; Tax paid on 31-7-2014 : ₹1,00,000.

অথবা

ক্ষতির রিটার্ন বলতে কী বোঝ ? ২

(ঙ) (অ) 'সম্পূর্ণ করমুক্ত' যে কোন একটি আয়ের উল্লেখ কর।

(আ) শুধুমাত্র বেতনখাতে আয় সম্পন্ন একজন স্বতন্ত্র ব্যক্তি নির্ধারিত ক্ষেত্রে আয়কর রিটার্ন জমা দেওয়ার শেষ তারিখের উল্লেখ কর। ১+১

বিভাগ - খ

২। মিঃ টমাস একজন বিদেশী নাগরিক, 10 অক্টোবর, 2009 তারিখে প্রথম ভারতে আসেন। 2009-10; 2010-11, 2011-12, 2012-13 এবং 2013-14 আর্থিক বছরগুলিতে তিনি যথাক্রমে 100 দিন, 150 দিন, 50 দিন, 190 দিন ও 80 দিন ভারতে উপস্থিত ছিলেন। 2014-15 নির্ধারণ বছরের জন্য তাঁর আবাসিক মর্যাদা নির্ণয় কর। ৫

অথবা

নিম্নলিখিত আয়গুলি কৃষি আয় কি না বল : ৫

(i) কৃষিজমি বিক্রীর ফলে প্রাপ্ত লাভ।

(ii) জঙ্গলে স্বতঃস্ফূর্তভাবে গজিয়ে ওঠা গাছ বিক্রী থেকে আয়।

(iii) সমস্ত আয় কৃষিকর্ম থেকে অর্জিত এমন অংশীদারী প্রতিষ্ঠানের কার্যকরী অংশীদার হিসাবে প্রাপ্য বেতন।

(iv) সম্পূর্ণভাবে কৃষিকাজে লিপ্ত এমন কোম্পানীর শেয়ারহোল্ডার কর্তৃক প্রাপ্ত লভ্যাংশ।

(v) কৃষিকাজে প্রয়োজন হয় এমন গবাদিপশু চারণের জন্য প্রদত্ত জমি থেকে প্রাপ্ত ভাড়া।

৩। সংক্ষিপ্ত টীকা লেখ : 'সর্বোত্তম বিবেচনা নির্ধারণ'। ৫

৪। বিলম্বিত রিটার্ন কী ? বিলম্বিত রিটার্ন দাখিল করার সময়সীমা কত ? ৫

অথবা

'TAN'-এর উপর সংক্ষিপ্ত টীকা লেখ। ৫

৫। স্বামী/স্ত্রীর পারিশ্রমিক আয়ের একত্রীকরণ বিষয়ে আয়কর আইনের বিধানগুলি আলোচনা ৫

অথবা

নিম্নলিখিত তথ্যগুলি থেকে 2013-14 পূর্ববর্তী বছরের জন্য আয়কর আইনের 80C ধারায় ছাড়ের পরিমাণ নির্ণয় কর :

৫

- (i) Life insurance premium paid on his own life ₹15,000 and his brother's life ₹8,000
- (ii) Contribution to PPF ₹50,000
- (iii) Purchase of NSC (VIII issue) ₹15,000 and accrued interest on NSC ₹6,000 (including last year interest of ₹2,000)
- (iv) Repayment of house building loan ₹48,000 (including interest of ₹12,000)
- (v) Own contribution to RPF ₹10,000.

৬। নিম্নলিখিত তথ্যাবলী থেকে 2014-15 নির্ধারণ বছরে মিঃ কাপুরের মোট আয় নির্ণয় কর :

৫

	₹
Income from cement business	1,25,000
Loss from chemical business	2,00,000
Long-term capital gain	1,50,000
Short-term capital loss	1,00,000
Income from other sources	20,000

বিভাগ - গ

৭। Mr. Sen একটি কোম্পানীর হিসাবরক্ষক, 2013-14 পূর্ববর্তী বছরের জন্য তাঁর আয়ের বিবরণ দেওয়া হল :

	₹
(i) Net salary after deduction of TDS and own contribution to RPF and P.Tax	2,50,000
(ii) Tax deducted at source	9,200
(iii) Own contribution to RPF	39,000
(iv) P. Tax	1,800
(v) Employer's Contribution to RPF	39,000
(vi) Interest on RPF credited to his account @10%	12,000
(vii) House rent allowance (Rent paid by him ₹50,000)	48,000
(viii) Children education allowance (for three children)	36,000
(ix) A servant has been provided by the employer for him. The company paid ₹1,000 p.m. as salary of servant	
(x) Life insurance premium paid by his employer	10,000

2014-15 নির্ধারণ বছরে Mr. Sen -এর বেতন থেকে আয় নির্ধারণ কর।

১০

অথবা

মিঃ সুদীপ্ত রায় কলকাতায় দুটি বাড়ির মালিক, উহাদের বিষয়ে নিম্নলিখিত তথ্য প্রদত্ত হ'ল :

	House No. 1	House No. 2
	₹	₹
Fair Rent	80,000	70,000
Gross Municipal Value	70,000	80,000
Standard Rent	60,000	65,000
Annual Rent	90,000	60,000
Vacant Period	2 months	—
Municipal Tax	3,000	2,000
	(Paid)	(Due)
Repairs and Maintenance Expenses	2,500	1,500

1.7.2010 তারিখে মিঃ রায় House No. 2 নির্মাণের জন্য 12% p.a. সুদের হারে ₹10,00,000 ঋণ গ্রহণ করেন এবং 1.6.2012 তারিখে বাড়ির নির্মাণ সম্পূর্ণ হয়। 31.3.2014 তারিখে গৃহঋণ অপ্রদত্ত ছিল। তিনি House No. 1 কেনার জন্য নেওয়া গৃহঋণের উপর ₹5,000 সুদ প্রদান

[Turn Over]

করেন। House No. 1 ব্যবসায়ের উদ্দেশ্যে ভাড়া দেওয়া হয়েছে এবং House No. 2 মিঃ রায় নিজের বসবাসের জন্য ব্যবহার করেন।

2014-15 নির্ধারণ বছরে মিঃ রায়ের গৃহসম্পত্তি থেকে আয় নির্ধারণ কর।

৮। 31 শে মার্চ, 2014 তারিখে শেষ হওয়া বছরে শ্রী বিয়ানি, একজন সনদপ্রাপ্ত হিসাবরক্ষক -এর জমা খরচের হিসাব প্রদত্ত হল :

Receipts	₹	Payments	₹
Balance b/d	2,000	Rent	12,000
Audit Fees	35,000	Salary to Office Staff	5,000
Fees from other accounting works	3,500	Electric Charges	2,000
Examiner's Remuneration from ICAI	1,500	Remuneration to Audit Clerk	3,000
Gift from Clients	1,000	Household expenses	10,000
Interest on Deposit	2,000	Motor Car expenses	8,000
		Life Insurance Premium	2,500
		Books and Journals	500
		Membership Fee of ICAI	1,000
		Balace c/d	1,000
	45,000		45,000

অন্যান্য তথ্য :

(ক) ভাড়া ও বিদ্যুৎ খরচ বাড়ির জন্য, বাড়ির অর্ধেক অংশ পেশার কাজে এবং বাকী অর্ধেক নিজস্ব বসবাসের জন্য ব্যবহৃত হয়।

(খ) 1.4.13 তারিখে মোটর গাড়িটির WDV ছিলো 40,000 টাকা। মোটরগাড়ির উপর 20% হারে অবচয় ধার্য্য হয়। মোটরগাড়ির 50% ব্যক্তিগত উদ্দেশ্যে ব্যবহৃত হয়।

2014-15 নির্ধারণ বছরে মিঃ বিয়ানি-র পেশা থেকে আয় নির্ণয় কর।

অথবা

(ক) 2013-14 পূর্ববর্তী বছরে Mr. X -র দেওয়া নিম্নলিখিত তথ্যগুলি থেকে তাঁর 2014-15 নির্ধারণ বছরের জন্য মূলধনী লাভ থেকে আয় নির্ণয় কর :

	Building	Gold
Date of acquisition	December 20, 1996	April 10, 2008
Cost of acquisition	₹ 12,00,000	₹ 16,00,000
Date of sale	March 10, 2014	October 10, 2013
Sale proceeds	₹ 68,00,000	₹ 50,00,000
Brokerage	2% on sale proceeds	—
[Cost of Index 1996-97 : 305; 2008-09 : 582; 2013-14 : 939]		

(খ) মিঃ সুখরাম, একজন অবসরপ্রাপ্ত কর্মচারী, 2013-14 পূর্ববর্তী বছরে নিম্নলিখিত আয়ের বিবরণ পেশ করেন :

	₹
Dividend received from an Indian Company	15,000
Dividend received from a foreign Company	10,000
Income from lottery (Net after deduction of tax @30%)	10,5000
Income from agriculture (land situated in Bangladesh)	25,000
2014-15 কর নির্ধারণ বছরের জন্য শ্রী সুখরামের অন্যান্য উৎস খাতে আয় নির্ণয় কর।	

৯। (ক) Wealth Tax Act অনুযায়ী 'মূল্যায়ন তারিখ' -এর সংজ্ঞা দাও।

(খ) Mr. Munshi 31শে মার্চ 2014 তারিখে তাঁর সম্পত্তি ও দায়ের বিবরণ নিম্নলিখিতভাবে প্রকাশ করেন :

	₹
(i) Self occupied residential flat at Kolkata	20,00,000
(ii) Residential flat at Howrah (Let-out for 270 days)	15,00,000
(iii) Cash in hand	90,000
(iv) Fixed deposit at SBI	5,00,000
(v) Shares in Indian company	1,00,000
(vi) Jewellery and ornaments	3,00,000

(vii) Loan taken for purchase of flat at Kolkata

₹ 8,00,000 and Jewellery and ornaments is ₹ 2,00,000 10,00,000

উপরের তথ্য হইতে Mr. Munshi -র 2014-15 নির্ধারণ বছরের নিট সম্পত্তির পরিমাণ

নির্ণয় কর।

১০। মিস. সারিকা 2013-14 পূর্ববর্তী বছরে নিম্নলিখিত তথ্যাবলী পেশ করেছেন :

	₹
(i) Income from business	8,50,000
(ii) Loss from self-occupied house property	75,000
(iii) Long-term Capital Gain	10,000
(iv) Interest on fixed deposit with SBI	20,000
(v) Dividend from an Indian company	8,000
(vi) Life Insurance Premium paid on own life (policy value – 2,00,000)	15,000
(vii) Purchased NSC	50,000
(viii) Paid medical insurance premium by cheque	10,000
(ix) Donation to Bharat Sevashram Sangha	4,000

2014-15 নির্ধারণ বছরে মিস. সারিকার মোট করযোগ্য আয় ও কর দায় –এর পরিমাণ

নির্ণয় কর।

১০

পরীক্ষ কর
(পূর্ণমান – ২৫)
বিভাগ – ঘ

১১। (ক) 'যুক্তমূল্য কর' –এর দুটি বৈশিষ্ট্য উল্লেখ কর। ২

অথবা

VAT –এর আওতায় Input Tax কী? ২

(খ) WBVAT আইন অনুযায়ী 'Goods' –এর সংজ্ঞা দাও। ২

অথবা

Input Tax Credit বলতে কী বোঝ? ২

(গ) (i) যদি Output Tax ₹10,000 এবং Input Tax ₹2,500 হয়, তাহলে নীট VAT দায় নির্ণয় কর।

(ii) 'উৎপাদন শুল্ক' ধার্য করার জন্য 'করযোগ্য ঘটনা' কী? ১+১

(ঘ) Central Excise Act, 1944 অনুযায়ী উৎপাদন শুল্ক ধার্য করার মূল শর্তগুলি কী কী? ২

(ঙ) Central Excise Act অনুযায়ী 'শুল্কযোগ্য পণ্য' –এর সংজ্ঞা দাও। ২

অথবা

Central Excise Act অনুযায়ী 'Wholesale Dealer' বলতে কী বোঝ? ২

বিভাগ – ঙ

১২। যুক্তমূল্য কর বলতে কী বোঝ? যুক্তমূল্য করের দুটি করে সুবিধা ও অসুবিধা উল্লেখ কর। ১+৪

অথবা

নিম্নলিখিত তথ্য থেকে WBVAT আইন অনুযায়ী মূল্যযুক্ত কর দায় নির্ণয় কর : ৫

Goods Purchased for	₹1,71,750 (including VAT)
Other expenses paid	₹20,750
Profit charged	₹27,500
VAT rate	14.50%.

বিভাগ – চ

১৩। শ্রী বেচারাম 2013-14 পূর্ববর্তী বছরে নিম্নলিখিত তথ্য পেশ করেন :

	₹
Gross Turnover	31,14,000
The above gross turnover includes the following :	
(i) Freight and insurance charged separately	1,40,000
(ii) Excise duty	87,200
(iii) Installation charges charged separately	90,000

(iv) Good returned within 6 months (including CST @2%)	1,03,950
(v) Goods returned after 8 months (including CST @2%)	67,250
(vi) Goods rejected after 9 months (including CST @2%)	42,850
(vii) Trade Discount for which credit note have been issued separately	1,00,000
(viii) Central Sales Tax @2%	

শ্রী বেচারামের করযোগ্য আবর্তন ও কেন্দ্রীয় বিক্রয় কর দায় নির্ণয় কর।

১০

অথবা

কেন্দ্রীয় বিক্রয় আইন, 1956 অনুযায়ী ডিলারের নিবন্ধনের জন্য বিধানগুলি আলোচনা কর।

কখন এই নিবন্ধন বাতিল হয় ?

৭+৩

The figures in the margin indicate full marks

Direct Tax
(Marks – 75)
Group – A

1. (a) What do you mean by 'Previous Year' ? 2

Or

Who is a non resident ? 2

- (b) What is 'Gross Total Income' ? 2

Or

What do you mean by 'Tax Planning' ? 2

- (c) Who is liable to pay advance tax ? 2

- (d) From the following information, compute the interest u/s 234A : 2

Return : 31-7-2014; Actual date of filing the Return : 10-9-2014; Tax paid on 31-7-2014 : ₹1,00,000.

Or

What do you mean by Loss Return ? 2

- (e) (i) Mention any income which is fully exempted from tax.

(ii) What is the last date for submission of return of income by an individual having income from salary only ? 1+1

Group – B

2. Mr. Thomas, a foreign national, comes to India for the first time on October 10, 2009. Subsequently he stayed in India during 2009-10, 10-11, 11-12, 12-13 and 13-14 for 100 days, 150 days, 50 days, 190 days and 80 days respectively. Determine his residential status for the Assessment Year 2014-15. 5

Or

State whether the following incomes are agricultural income or not : 5

- (a) Profit earned from sale of agricultural land.
(b) Income from forest trees of spontaneous growth.
(c) Salary received as acting partner from the firm, the entire income of which comes from agricultural operations.
(d) Dividend received by a shareholder from a company engaged in agricultural operations.
(e) Rent received by way of letting a land for grazing of cattle required for agricultural operation.

3. Write a short note on 'Best Judgement Assessment'. 5

4. What is belated return ? What is the time limit for submission of belated return ? 5

Or

Write a note on TAN. 5

5. Discuss the provisions under Income Tax Act in respect of clubbing of remuneration of spouse. 5

Or

From the following information compute the amount of deduction u/s 80C of the Income Tax Act for the previous year 2013-14 :

- (i) Life insurance premium paid on his own life ₹15,000 and on his brother's life ₹8,000
(ii) Contribution to PPF ₹50,000
(iii) Purchase of NSC (VIII issue) ₹15,000 and accrued interest on NSC ₹6,000 (including last year interest of ₹2,000)
(iv) Repayment of house building loan ₹48,000 (including interest of ₹12,000)
(v) Own contribution to RPF ₹10,000.

6. Compute the Gross Total Income of Mr. Kapoor from the following details for the Assessment Year 2014-15 :

	₹
Income from cement business	1,25,000
Loss from chemical business	2,00,000
Long-term Capital Gain	1,50,000
Short-term Capital Loss	1,00,000
Income from other sources	20,000

Group - C

7. Mr. Sen, the Accountant of a company has furnished the following particulars of his income for the previous year 2013-14 :

	₹
(i) Net salary after deduction of TDS and own contribution to RPF and P.Tax	2,50,000
(ii) Tax deducted at source	9,200
(iii) Own contribution to RPF	39,000
(iv) P. Tax	1,800
(v) Employer's Contribution to RPF	39,000
(vi) Interest on RPF credited to his account @10%	12,000
(vii) House rent allowance (Rent paid by him ₹50,000)	48,000
(viii) Children education allowance (for three children)	36,000
(ix) A servant has been provided by the employer for him. The company paid ₹1,000 p.m. as salary of servant	
(x) Life insurance premium paid by his employer	10,000

Compute the income from salary of Mr. Sen for the assessment year 2014-15.

Or

Mr. Sudipto Roy is the owner of two houses in Kolkata, particulars in respect of which are given below :

	House No. 1	House No. 2
	₹	₹
Fair Rent	80,000	70,000
Gross Municipal Value	70,000	80,000
Standard Rent	60,000	65,000
Annual Rent	90,000	60,000
Vacant Period	2 months	—
Municipal Tax	3,000	2,000
	(Paid)	(Due)
Repairs and Maintenance Expenses	2,500	1,500

On 1.7.2010 Mr. Roy took a loan of ₹10,00,000 @ 12% p.a. for construction of House No. 2 and the construction was completed on 1.6.2012. As on 31.3.2014 the loan remained unpaid. He also paid ₹5,000 as interest on loan taken for purchasing House No. 1. House No. 1 is let-out to a tenant for business purpose while House No. 2 is used by Mr. Roy for his own residence.

Compute Income from House Property of Mr. Roy for the assessment year 2014-15.

[Turn Over]

8. Following is the Receipts and Payment Account of Sri Biyani, a practising Chartered Accountant for the year ended 31st March, 2014 :

<i>Receipts</i>	₹	<i>Payments</i>	₹
Balance b/d	2,000	Rent	12,000
Audit Fees	35,000	Salary to Office Staff	5,000
Fees from other accounting works	3,500	Electric Charges	2,000
Examiner's Remuneration from ICAI	1,500	Remuneration to Audit Clerk	3,000
Gift from Clients	1,000	Household expenses	10,000
Interest on Deposit	2,000	Motor Car expenses	8,000
		Life Insurance Premium	2,500
		Books and Journals	500
		Membership Fee of ICAI	1,000
		Balance c/d	1,000
	45,000		45,000

Further Information :

(a) The rent and electric charges are in respect of a house, of which half the portion is used for self residence and remaining half portion is used for the office of his profession.

(b) W.D.V. of Motor Car as on 1.4.13 Rs. 40,000. Depreciation allowable on motor car @ 20% p.a. 50% of the use of motor car is for personal purposes.

Compute Income from Profession of Mr. Biyani for the assessment year 2014-15.

10

Or

(a) Mr. X furnishes the following information for the previous year 2013-14 :

	<i>Building</i>	<i>Gold</i>
Date of acquisition	December 20, 1996	April 10, 2008
Cost of acquisition	₹ 12,00,000	₹ 16,00,000
Date of sale	March 10, 2014	October 10, 2013
Sale proceeds	₹ 68,00,000	₹ 50,00,000
Brokerage	2% on sale proceeds	—

Compute his taxable income from capital gains for the assessment year 2014-15.

[Cost of Index 1996-97 : 305; 2008-09 : 582; 2013-14 : 939]

4+2

(b) Mr. Sukhram, a retired employee furnishes the following particulars of his income for the P.Y. 2013-14 :

	₹
Dividend received from an Indian Company	15,000
Dividend received from a foreign Company	10,000
Income from lottery (Net after deduction of tax @30%)	10,5000
Income from agriculture (land situated in Bangladesh)	25,000

Compute Income from other sources of Mr. Sukhram for the A.Y. 2014-15.

4

9. (a) Define the term 'Valuation date' as per Wealth Tax Act.

2

(b) Mr. Munshi furnishes the following particulars of his assets and liabilities as on 31st March, 2014 :

	₹
(i) Self occupied residential flat at Kolkata	20,00,000
(ii) Residential flat at Howrah (Let-out for 270 days)	15,00,000
(iii) Cash in hand	90,000
(iv) Fixed deposit at SBI	5,00,000
(v) Shares in Indian company	1,00,000
(vi) Jewellery and Ornaments	3,00,000
(vii) Loan taken for purchase of flat at Kolkata	₹ 8,00,000 and Jewellery and ornaments is ₹ 2,00,000

Compute net Wealth of Mr. Munshi for the assessment

year 2014-15.

8

10. Ms. Sarika furnished the following information for the previous year 2013-14 :

	₹
(i) Income from business	8,50,000
(ii) Loss from self-occupied house property	75,000
(iii) Long-term Capital Gain	10,000
(iv) Interest on fixed deposit with SBI	20,000
(v) Dividend from an Indian company	8,000
(vi) Life Insurance Premium paid on own life (policy value – 2,00,000)	15,000
(vii) Purchased NSC	50,000
(viii) Paid medical insurance premium by cheque	10,000
(ix) Donation to Bharat Sevashram Sangha	4,000

Compute Total Income and Tax Liability of Ms. Sarika for the A.Y. 2014-15.

10

**Indirect Tax
(Full Marks – 25)**

Group – D

11. (a) State two features of Value Added Tax.

2

Or

What is input tax under VAT ?

2

(b) Define 'Goods' under WBVAT Act.

2

Or

What do you mean by Input Tax Credit ?

2

(c) (i) Compute net VAT payable if Output tax is ₹10,000 and Input Tax is ₹2,500.

(ii) What is the taxable event for levying excise duty ?

1+1

(d) What are the basic conditions for levying excise duty under the Central Excise Act, 1944 ?

2

(e) Define 'excisable goods' under the Central Excise Act.

2

Or

What do you mean by Wholesale Dealer as per Central Excise Act.

2

Group – E

12. What do you mean by VAT ? State two advantages and disadvantages of VAT 2003 ?

1+4

Or

From the following particulars, compute VAT liability under the WBVAT Act :

5

Goods Purchased for ₹1,71,750 (including VAT)

Other expenses paid ₹20,750

Profit charged ₹27,500

VAT rate 14.50%.

Group – F

13. Following information is furnished by Sri Becharam for the previous year 2013-14 :

	₹
Gross Turnover	31,14,000
The above gross turnover includes the following :	
(i) Freight and insurance charged separately	1,40,000
(ii) Excise duty	87,200
(iii) Installation charges charged separately	90,000
(iv) Goods returned within 6 months (including CST @2%)	1,03,950
(v) Goods returned after 8 months (including CST @2%)	67,250
(vi) Goods rejected after 9 months (including CST @2%)	42,850
(vii) Trade Discount for which credit note have been issued separately	1,00,000
(viii) Central Sales Tax @2%	

Compute Taxable Turnover and Central Sales Tax payable by Sri Becharam.

10

Or

Discuss the procedure of registration of a dealer as per CST Act, 1956. When can such registration be cancelled ?

7+3