

2020

COMMERCE**[HONOURS]****Paper : H6****[Direct and Indirect Tax]**

Full Marks : 100

Time : 4 Hours

*The figures in the right-hand margin indicate marks.**Candidates are required to give their answers in their own words as far as practicable.***GROUP-A**1. Answer any **eight** questions: $2 \times 8 = 16$

যে-কোনো আটটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

a) What is unearned income?

অনুপার্জিত আয় কী?

b) What do you mean by "Association of Person"?

‘ব্যক্তি সংঘ’ বলতে কী বোঝ?

c) What is 'standard rent' of a house property?

কোন গৃহসম্পত্তির ‘মানক ভাড়া’ কী?

d) What is special rate of Income Tax?

আয়করের বিশেষ হার কী?

e) What do you mean by "Revised Return" of Income?

আয়ের ‘সংশোধিত রিটার্ন’ কী?

f) Is income from illegal business is taxable ?

বেআইনী কারবার থেকে আয় কি করযোগ্য?

g) Miss Jayita, a minor girl, earned Rs.5,000 from dancing. Her father's income is Rs.3,75,000 and mother's income is Rs.3,90,000 excluding the income of Jayita. In whose income the income of Jayita will be included?

জয়িতা, নাবালিকা, নাচ থেকে 5,000 টাকা আয় করে। এই আয় বাদে তার বাবার আয় 3,75,000 টাকা ও মায়ের আয় 3,90,000। জয়িতার নাচ থেকে আয় কার আয়ের সাথে যুক্ত হবে?

h) What is the cost of acquisition in case of self generated "goodwill"?

স্ব-উৎপন্ন সুনামের ক্রয়মূল্য কি?

i) Who are entitled to deduction u/s 80D of Income Tax Act?

কারা আয়কর আইনের 80D ধারায় ছাড় পাওয়ার যোগ্য?

[Turn over]

j) When can previous year be shorter than 12 months?

কখন পূর্ববর্তী বছর 12 মাসের কম হতে পারে?

k) What do you mean by substantial right in a business?

কোন কারবারে বলিষ্ঠ অধিকার বলতে কী বোঝ?

l) Is compensation received for closure of business is chargeable to tax?

ব্যবসা বন্ধের জন্য প্রাপ্ত ক্ষতিপূরণ কী করযোগ্য?

2. Answer any **four** questions: $6 \times 4 = 24$

যে-কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

a) Write a short note on Agricultural Income.

কৃষি আয়ের উপর একটি সংক্ষিপ্ত টীকা লেখ।

b) i) From the following details for the year 2018-19, compute depreciation allowance or Capital Gain for the Assessment Year 2019-20.

W.D.V. of the block of plant & machinery (Depreciation rate 15%) on 1.4.2018 (comprising Plant A and Plant B) $Rs.1,50,000$

Cost of plant C acquired on May, 12,

2018 (Depreciation rate 15%) $Rs.50,000$

Sale of Plant A for (i) $Rs.1,40,000$; and (ii) $Rs.2,50,000$

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

ii) Give two examples of casual income. $4+2=6$

Casual আয়ের দুটি উদাহরণ দাও।

c) i) State the value of travel concession to an employee u/s 10(5). 5

আয়করের 10(5) ধারা অনুযায়ী ভ্রমণ সংক্রান্ত ছাড়টি বিবৃত কর।

ii) Is rent received by Purulia Municipality from letting house property is taxable to income tax? 1

পুরুলিয়া পৌরসভার গৃহসম্পত্তি থেকে প্রাপ্ত ভাড়া কি আয়কর যোগ্য?

d) Mr. Ramesh retired on 1.4.2018 with pension fixed at $Rs.3,500$ p.m. However he commuted 60% of his pension on 31.12.2018 and received $Rs.2,10,000$. Compute his taxable pension for 2018-19. Considering

i) he is entitled to gratuity; and

ii) he is not entitled to gratuity. 6

[ইংরাজী প্রশ্ন দৃষ্টব্য]

- e) Mr. Raman, an Indian citizen, went to Mexico for employment purpose on September 04, 2017 and came back to India on November 12, 2018. He has never been out of India in the past. During previous year 2018-19 he earned a profit of Rs.30,000 from a business in the U.S.A., controlled from India. Rs.10,000 of such profit was received in India.

Determine his residential status and taxability of business profit. 4+2=6

মিঃ রমন, একজন ভারতীয় নাগরিক, কর্মসূত্রে 4ঠা সেপ্টেম্বর, 2017 মেক্সিকো যায় এবং 12ই নভেম্বর, 2018 ভারতে ফিরে আসেন। তিনি এর আগে ভারতের বাইরে কখনও যান নি। 2018-19 বর্ষে তিনি ভারতে নিয়ন্ত্রিত U.S.A.-এর একটি ব্যবসা থেকে 30,000 টাকা আয় করেন যার মধ্যে 10,000 টাকা ভারতে প্রাপ্ত হন।

2018-19 বর্ষে মিঃ রমনের আবাসিক মর্যাদা ও ব্যবসা থেকে প্রাপ্ত আয়ের করযোগ্যতা নিরূপণ কর।

- f) i) Discuss the benefits of tax planning.

কর পরিকল্পনার সুবিধাগুলি আলোচনা কর।

ii) State the provisions of sec 70 regarding setting off loss from speculating business. 4+2=6

আয়কর আইনের 70 ধারা অনুযায়ী ফাটকা কারবারের ক্ষতির অবলোপ সংক্রান্ত নিয়মটি বল।

3. Answer any **four** questions: 10×4=40

যে-কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- a) From following information of Mr. Y relating to the financial year 2018-19, compute his total income considering he is

A) Resident and ordinarily resident; and

B) Non-resident.

i) Profit from business in Tokyo received in India Rs.20,00,000

ii) Income from profession in India received in Scotland Rs.1,50,000

iii) Agricultural Income in Japan Rs.3,50,000

iv) Income from house property in Dhaka received in India Rs.6,00,000

- v) Profit from business in Gujrat received in U.K. Rs.10,90,000
- vi) Salary received in India for service rendered in Thailand Rs.4,50,000
- vii) Income from business in Canada but controlled from India Rs.5,60,000

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

- b) i) Mr. Rabin is engaged in business of growing and manufacturing tea in India. From the following information for financial year 2018-19, compute his agricultural income:

Sale of Tea	Rs.80,00,000
Expenses on growing tea leaves	Rs.22,00,000
Manufacturing expenses	Rs.28,00,000

4

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

- ii) Write short note on Specified Employee u/s 17(2)(iii). 6
- 17(2)(iii) ধারা অনুযায়ী বিশিষ্ট কর্মচারীর টীকা লেখ।

- c) Following are the particulars of Income of Mrs. S. Chawla for the previous year 2018-19:

- i) Basic Salary @Rs.15,000 p.m.
- ii) Dearness Allowance @60% of Basic (20% forms her part of Salary)
- iii) Both she and her employer contributes Rs.2,500 p.m. towards Recognised Provident Fund.
- iv) Interest credited to R.P.F. @12% p.a. Rs.3,600.
- v) House rent allowance received @Rs.6,000 p.m. and she pays a rent of Rs.7,200 p.m. for a house in Durgapur.
- vi) City compensatory allowance received for 1,500 p.m.
- vii) She has a car which she uses exclusively for office use. Her employer reimbursed for the expenses @Rs.3,200 p.m.
- viii) Her employer pays her professional tax @ Rs.2,400 p.a.
- ix) Interest received from bank deposit Rs.22,500.

- x) Interest from Post Office fixed deposits
Rs.4,500.
- xi) Dividend from Indian Companies
Rs.12,500.

Compute her total income for the assessment
year 2019-20. 10

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

- d) i) State in brief the provision u/s 32 for
deduction for depreciation. 8

আয়কর আইনের 32 নং ধারা অনুযায়ী অবচয়ের
জন্য ছাড় সম্বন্ধে সংক্ষিপ্ত আলোচনা কর।

- ii) State who will be treated as deemed
owner in respect of a house property
given on lease for more than 12 years.

2

12 বছর-এর বেশী সময়ের জন্য ইজারা দেওয়া
গৃহ-সম্পত্তির ক্ষেত্রে কে মালিক বিবেচিত হবেন?

- e) From the following information of Mrs. Sonia
Sen for the financial year 2018-19, compute
her income under the head 'house property':

	Let-out house in Kolkata (Rs.)	Self-occupied house in Durgapur (Rs.)
Gross Municipal Value	2,40,000	3,60,000
Fair rent p.a.	2,00,000	3,20,000
Standard Rent p.a.	2,20,000	N.A.
Repairs	5,000	6,750
Municipal Tax	10% (75% Paid)	10% (50% Paid)
Rent received	2,16,000	N.A.
Vacancy period	3 months	N.A.

- i) Arrear rent of Rs.45,000 for house
property A has been received (not
included in rent received)
- ii) A loan of Rs.20,00,000 was taken on
1.7.2012 for construction of house
property B. Construction completed on
30.6.2014. Entire loan is outstanding
till date.

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

- f) Mr. P. Mukherjee submits the Profit & Loss A/c for the financial year 2018-19. From Profit & Loss A/c and additional information compute his total income:

Profit & Loss A/c

Dr.		Cr.	
To Opening Stock	45,000	By Sales	4,90,000
To Purchase	3,50,000	By Closing Stock	50,000
To Salaries	21,000	By Bad Debt recovered	
To Depreciation	22,000	(disallowed in earlier year)	3,000
To Advertisement	30,000	By Interest from fixed	
To Provision for income tax	10,000	deposit with bank	12,000
To Life Insurance premium	5,000	By Interest from P.O.	
To Sales Tax	6,000	fixed deposit	5,000
To Provision for Bad Debt	1,000		
To Bad Debt	5,000		
To Interest on Capital	2,000		
To Legal Expenses	6,000		
To Net Profit	57,000		
	5,60,000		5,60,000

Additional information:

- Depreciation as per IT rules Rs.25,000.
- Salary includes Rs.6,000 to wife of the proprietor.
- Closing stock overvalued by Rs.5,000.
- Sales include Rs.20,000 being the value of goods withdrawn by proprietor, cost of which is Rs.18,000.
- Legal expenses include Rs.2,000 paid for penalty for infringement of Sales Tax Law.

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

GROUP-B

(Goods and Service Tax)

4. Answer any **two** questions: 2×2=4

যে-কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- What is the difference between "Exempt Supply" and "Zero-valued Supply"?

ছাড়যোগ্য যোগান ও শূন্য হারের যোগানের মধ্যে পার্থক্য কি?

b) What do you mean by "Casual Taxable Person"?

‘আকস্মিক করপ্রদায়ী ব্যক্তি’ বলতে কী বোঝ?

c) What is the tax treatment of mixed supply?

‘মিশ্র সরবরাহে’ করযোগ্যতা আলোচনা কর।

5. Answer any **one** question: $6 \times 1 = 6$

যে-কোনো **একটি** প্রশ্নের উত্তর দাও :

a) State the objects and purposes of GST.

পণ্য-পরিষেবা করের উদ্দেশ্য ও লক্ষ্যগুলি লেখ।

b) What is consideration u/s 2(31) of GST Rules?

পণ্য-পরিষেবা করের 2(31) ধারা অনুযায়ী প্রতিদান কি?

6. Answer any **one** question: $10 \times 1 = 10$

যে-কোনো **একটি** প্রশ্নের উত্তর দাও :

a) i) Define person u/s 2(84) of GST Rules.

পণ্য-পরিষেবা করের নিয়মে 2(84) ধারায় ব্যক্তি কে?

ii) What is Input Tax u/s 2(62) of GST Act?

$8 + 2 = 10$

পণ্য-পরিষেবা কর আইনের 2(62) ধারায় নিবেশ কর কি?

b) i) What is 'Reverse Charge' u/s 2(98) of GST Act?

পণ্য-পরিষেবা কর আইনের 2(98) ধারা মোতাবেক বিরুদ্ধ দাম / মূল্য কি?

ii) Write short notes on GSTN and GSTIN.

$2 + (4 + 4) = 10$

GSTN ও GSTIN-এর উপর টীকা লেখ।