

2020
COMMERCE
[GENERAL]
Paper : G5

(Direct and Indirect Tax)

Full Marks : 100

Time : 3 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

(Marks : 80)

1. Answer any **eight** questions: 2×8=16

যে-কোনো আটটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

a) Who is deemed to be the owner of a house given lease for 13 years?

13 বছরের জন্য ইজারা দেওয়া গৃহসম্পত্তির ক্ষেত্রে কে মালিক বিবেচিত হবেন?

b) Mr. A grows and manufactures tea and earns Rs.1,20,000. How much will be treated as agricultural income?

মি: A চা উৎপাদন ও তৈরী করেন এবং Rs.1,20,000 টাকা আয় করেন। তার কৃষি আয় কত?

[Turn over]

c) What is standard deduction in case of let-out house property?

ভাড়া দেওয়া গৃহ-সম্পত্তির ক্ষেত্রে মানক ছাড় কী?

d) What is the maximum deduction u/s 80TTA?

80TTA ধারায় ছাড়ের সর্বোচ্চ পরিমাণ কত?

e) Define short-term Capital Asset?

স্বল্পকালীন মূলধনী সম্পত্তি কাকে বলে?

f) What is tax evasion?

কর এড়ানো কি?

g) What do you mean by 'Association of Person'?

ব্যক্তি সম্প্রদায় বলতে কী বোঝ?

h) Can previous year be shorter than 12 months?

পূর্ববর্তী বছর কী 12 মাসের কম হতে পারে?

i) Can business loss be set-off against salary income?

ব্যবসা খাতে ক্ষতি কী বেতন খাতে আয়ের থেকে অবলোপ করা যাবে?

j) What is the exemption limit for employer's contribution to Recognised Provident Fund?

নিয়োগকর্তা কর্তৃক স্বীকৃত ভবিষ্যনিধিতে প্রদত্ত অনুদানের পরিমাণে ছাড়যোগ্য সীমা কত?

k) Can belated return be revised?
বিলম্বিত রিটার্ন কি সংশোধন করা যায়?

l) What is pin money?
পিন অর্থ কি?

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

যে-কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

a) What is tax planning? State the advantages of tax planning. $2+4$

কর পরিকল্পনা কী? কর পরিকল্পনার সুবিধাগুলি বল।

b) Rabinson (whose parents were born in undivided India) a Canadian citizen came to India for the first time on 10th August, 2013 and stayed upto 5th March, 2014. Subsequently he stayed in India for—

2014-15 120 days 2017-18 85days

2015-16 110 days 2018-19 62days

2016-17 100 days

Determine his residential status for Assessment year 2019-20. During previous year 2018-19 he earned Rs.2,50,000 from a business in Canada but controlled from India. Discuss the taxabilities of such business income. $4+2$

(ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

c) Salil, an employee of a private concern, furnishes the following information—

Basic Pay Rs.32,000 p.m., D.A. Rs.16,000 p.m. (50% of which forms part of salary), House Rent Allowance Rs.8,500p.m., Bonus Rs.10,000p.a. and Commission @2% on turnover of Rs.5,00,000. He stays in a rented house in Kolkata at a rent Rs.10,000p.m. Compute his taxable house rent allowance.

6

(ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

d) Discuss the tax treatment of gratuity received by an employee of private sector.

6

বেসরকারী প্রতিষ্ঠানের কর্মচারী কর্তৃক প্রাপ্ত আনুতোষিকের করধারণতা আলোচনা কর।

e) Mention the cases where income from house property is not taxable. 6

কোন কোন ক্ষেত্রে গৃহসম্পত্তি থেকে প্রাপ্ত আয় কর যোগ্য নয় উল্লেখ কর।

f) Mention six incomes where incomes are chargeable to income under other sources. 6

ছয়টি আয়ের উল্লেখ কর যেগুলি অন্যান্য উৎস থেকে আয় খাতে করযোগ্য।

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

যে-কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- a) From the following information of Mr. Mani regarding house property income for financial year 2018-19, compute his income under the head 'house property' in Kolkata—

House No.-1 House No.-2

	House No.-1	House No.-2
Date of commencement of construction	1.4.07	7.5.96
Date of completion of construction	1.4.10	16.7.2002
House used	Let-out for Residential Purpose	Self-occupied for residence
i) Rent received Rs.	1,60,000	—
ii) Gross Municipal value	Rs.1,80,000	80,000
iii) Municipal tax	12%	12%
iv) Repair expenses Rs.	5,000	7,000
v) Vacancy period	2 months	—

Additional information -

- i) A loan of Rs.7,50,000 taken on 1.4.2008@10% p.a. for construction of House No-1. The loan is still outstanding.
- ii) During 2018-19 Mr. Mani recovered arrear rent of Rs.10,000 (not included in rent received above). 10
(ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)
- b) Incidence of tax depends on the residential status, place of accrual and point of time of an assessee — Explain. 10
কর আরোপ একজন কর নির্ধারীর আবাসিক মর্যাদা, উদ্ভবের স্থান ও সময়ের উপর নির্ভর করে।— ব্যাখ্যা কর।
- c) i) From the following information of Mr. P. Banerjee, compute salary income for the previous year 2018-19.
Basic salary @15,000 p.m.; D.A. 50% of Basic; House rent allowance @Rs.2,500 p.m. (he pays rent @Rs.2,000 p.m. for house in Durgapur).

Children Educational allowance
@Rs.300 p.m (for 2 children)
Employers contribution to R.P.F 15%
of Basic. Interest on R.P.F@12% p.a.
Rs.12,000

Life insurance premium on life of Mr.
Banerjee Rs. 12,500 paid by employer.
Rs.200 p.m. was deducted from salary
as professional tax.

(ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

- ii) What is fair rent of a house property?
8+2=10

গৃহ-সম্পত্তির ন্যায্য ভাড়া কি?

- d) i) Discuss the provisions u/s 64(1A)
regarding inclusion of income of
minor child with the income of parent.

আয়কর আইনের 64(1A) ধারা মতে নাবালক
সন্তানের আয় পিতা বা মাতার আয়ের মধ্যে
অন্তর্ভুক্ত হওয়ার বিধি আলোচনা কর।

- ii) State the provisions of set-off and
carry forward of loss from house
property. 6+4=10

গৃহ-সম্পত্তি খাতে ক্ষতির প্রতিসাদন ও জের টানার
রীতিটি ব্যাখ্যা কর।

- e) i) From the following information
compute deduction u/s 80C of Mr.
Ghosh for previous year 2018-19.

- 1) LIC premium paid Rs.37,000
(sum assured Rs.2,50,000)
- 2) Own contribution to PPF
Rs.55,000
- 3) Repayment of house building
loan including interest of
Rs.25,000 Rs.1,35,000
- 4) Tuition fees paid for two
children @Rs.1500 p.m. per
child.

- ii) Distinguish between Tax Planning and
Tax Evasion. 5+5

কর পরিকল্পনা ও কর ফাঁকির মধ্যে পার্থক্য নির্ণয়
কর।

- f) From the following information of Mr.
Kaushik, compute his total income for the
previous year 2018-19, considering

- i) he is resident and ordinarily resident;
and

- ii) he is resident but not ordinarily resident
- a) Rent from house property in Bangladesh deposited in State Bank of India. Rs. 1,00,000
- b) Income from business in Singapore, controlled from Singapore Rs.5,00,000
- c) Income from business in Nepal, controlled from India Rs.8,00,000
- d) Net dividend received from Arabian Co. (TDS Rs.15,000) Rs.1,35,000
- e) Income from UK bonds received there Rs.45,000

10

(ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

GROUP-B

(Marks : 20)

4. Answer any **two** questions: $2 \times 2 = 4$
 যে-কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :
- a) What is non-taxable supply?
 কর-অযোগ্য যোগান কী?
- b) Is everybody eligible for voluntary registration under GST?
 GST বিধিতে প্রত্যেক ব্যক্তিই কি স্বেচ্ছা নিবন্ধন করতে পারেন?
- c) What is input u/s 2(59) of CGST Act?
 CGST আইনের 2(59) ধারা অনুযায়ী ইনপুট কি?
5. Answer any **one** question: $6 \times 1 = 6$
 যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও :
- a) Mention the taxes that were collected by states before GST.
 GST এর পূর্বে রাজ্যগুলির আদায়ীকৃত করগুলি কি ছিল?
- b) What is aggregate turnover u/s 2(6) of GST Act?
 GST আইনের 2(6) ধারা অনুযায়ী মোট বিক্রয় কি?

6. Answer any **one** question: 10×1=10

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

a) Discuss the functions of GST Council.

10

GST কাউন্সিল এর কার্যগুলি আলোচনা কর।

b) i) Define the term 'Person' as per section 2(84) of GST law, 2017.

GST আইন 2017, ধারা 2(84) অনুসারে 'ব্যক্তি' শব্দটি ব্যাখ্যা কর।

ii) What do you mean by 'Goods' and 'Services' as per GST law 2017?

GST আইন 2017 অনুসারে 'Goods' ও 'services' বলতে কী বোঝ?

iii) Is GST applicable on all goods and Services? 4+4+2

GST কি সমস্ত goods ও services-এর ক্ষেত্রে আরোপযোগ্য?
