

2021

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

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) Mention two types of house property income which are exempt from tax.  
দুই প্রকার গৃহসম্পত্তির উল্লেখ কর যা থেকে প্রাপ্ত আয় কর-মুক্ত।
- b) Who is said to be a person of Indian origin?  
কোন ব্যক্তিকে ভারতীয় বংশোদ্ভূত বলা হবে?
- c) State two examples of casual income.  
আকস্মিক আয়ের দুটি উদাহরণ দাও।
- d) What is fair rent in case of house property?  
গৃহ সম্পত্তির ন্যায্য ভাড়া বলতে কী বোঝ?

e) When is Dearness Allowance considered part of salary?

কখন মহার্ঘ ভাতা মূল বেতনের অংশ হিসাবে বিবেচিত হয়?

f) What do you mean by Tax holidays?

কর ছুটি বলতে কী বোঝ?

g) Is legal expense in connection with preservation of title on business asset is allowed u/s 37(1)?

কোন কারবারী সম্পত্তি মালিকানা রক্ষার জন্য আইনী খরচ 37(1) ধারায় কি ছাড়যোগ্য?

h) What is the maximum limit of Deduction u/s 80U in case of a person with disability?

একজন ব্যক্তি যিনি প্রতিবন্ধী 80U ধারায় সর্বোচ্চ কত ছাড় পাবেন?

i) What is 'Belated Return of Income'?

বিলম্বিত রিটার্ন দাখিলা কী?

j) What is deemed income?

বিবেচনাধীন আয় কী?

k) State the condition of deduction of tax at source in case of income earned from horse race.

ঘোড়দৌড় থেকে আয়ের ক্ষেত্রে উৎসমুখে কর কাটার শর্তটি বল।

*[Turn over]*

- 1) Can loss from business or profession can be set off against income from salaries?

কারবার পেশা থেকে ক্ষতি কি বেতন খাতে আয় থেকে বাদ দেওয়া যাবে?

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

যে-কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- a) From the following information compute Net Annual Value of a house property in Chennai—

Net Municipal Value Rs.36,000

Fair Rent Rs.45,000

Standard Rent Rs.42,000

Annual Rent Rs.48,000

Unrealised Rent for the current previous year Rs.4,000

Vacancy Period 1 month

Municipal Tax Paid (Rs.1000 for preceding year) Rs.3,000

উপরোক্ত তথ্য থেকে চেন্নাই-এ অবস্থিত গৃহ সম্পত্তির নীট বার্ষিক মূল্য নির্ধারণ কর। 6

- b) i) Mr. Nagen Chowdhury, an employee of a merchant co., retired on 30th Nov. 2019 at a monthly salary of Rs.12,000 after completing his service for 24 years

and 8 months. From the following information compute his taxable leave encashment for the previous year 2019-20.

Leave entitlement : 40 days per year of completed service

Leave availed : 18 months

Leave standing to the credit : 14 months

Leave salary received : Rs.1,68,000

Average monthly salary : Rs.11,700

উপরোক্ত তথ্যাবলী থেকে Mr. Nagen Chowdhury -এর করযোগ্য ছুটির পরিবর্তে বেতন নিরূপণ কর।

- ii) What do you mean by Deposit in Capital Gains Account Scheme u/s 54(2) of Income Tax Act?

আয়কর আইনের 54(2) ধারায় মূলধনী লাভ আমানত প্রকল্পে জমা বলতে কী বোঝ?  $4+2=6$

- c) i) When can income from house property results in a loss?

কখন গৃহসম্পত্তি থেকে আয় লোকসানে পর্যবসিত হয়?

- ii) Mention at least four perquisites which are free from tax.

অন্ততপক্ষে চারটি perquisite এর উল্লেখ কর  
যেগুলি করমুক্ত।  $2+4=6$

- d) i) Mr. Robinson after rendering service in India for 15 years left for the USA on June 1, 2017. He again came to India after laking an employment on January, 10, 2020. Determine his residential status for the previous year 2019-20.

মি: রবিনসন 15 বছর ভারতে চাকরী করার পর 1লা জুন, 2017 তে USAতে চলে যান। তিনি আবার ভারতে চাকরী নিয়ে 10ই জানুয়ারী, 2020 তে আসেন। 2019-20 পূর্ববর্তী বছরে তাঁর আবাসিক মর্যাদা নিরূপণ কর।

- ii) Mr. Debnath was allowed Rs.15,000 as bad debt for determination of his business income in previous year 2015-16 against his claim of Rs.20,000. In the previous year 2019-20, he recovered Rs.7,000 from the debtors. How much will be considered as his deemed income in previous year 2019-20 in this regard?

2015-16 পূর্ববর্তী বছরে ব্যবসায়িক আয় নির্ধারণে 15,000 টাকা কুঋণ হিসাবে ছাড় পান যখন তার দাবী ছিল 20,000 টাকা। 2019-20 পূর্ববর্তী বছরে তিনি ঐ কুঋণের 7,000 টাকা উসূল করেন। এ

বিষয়ে 2019-20 পূর্ববর্তী বছরে অনুমিত আয়ের  
পরিমাণ কত হবে?  $4+2=6$

- e) i) What is Standard Rent?  
প্রমিত ভাড়া কি?
- ii) Mr. Datta started construction of his residential house on 01.09.2013 by taxing a loan of Rs.15,00,000 @10% p.a. interest from SBI, Purulia Branch. The house was completed on 31.07.2015. He repaid Rs.5,00,000 on 30th September 2017. Compute the amount of interest admissible for deduction in computing income from house property u/s24(b) for the A. Y. 2020-2021.  $2+4=6$

ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।

- f) State with reason which of the following income are agricultural income—
- i) Interest received by a partner of a firm engaged in agriculture.
- ii) Profit made by sale of sugar manufactured out of sugarcane.
- iii) Income from fisheries
- নিম্নের কোন্ আয়গুলি কৃষি আয় যুক্তি সহকারে বল—
- i) কৃষি কার্যে নিযুক্ত ফার্ম থেকে অংশীদার এর প্রাপ্ত সুদ।

ii) আখ থেকে প্রস্তুত চিনি বিক্রয় জনিত লাভ।

iii) মৎস চাষ থেকে আয়।  $2+2+2=6$

3. Answer any **four** questions:  $10 \times 4 = 40$

যে-কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- a) A) Compute the taxable income of Mr. Rathin for previous year 2019-20 from the following information considering he is —
- I) Resident and ordinarily Resident; and
  - II) Resident but not ordinarily Resident
- i) Income from agricultural land in Nepal Rs.10,000
  - ii) Interest from American Development Bond Rs.7000 (Rs.4000 received in the USA)
  - iii) Profit from business in Canada but controlled from India Rs.12,000 received in Canada.
  - iv) Dividend from a British company Rs.15,000 received in UK.

উপরোক্ত তথ্যাবলী থেকে 2019-20 পূর্ববর্তী বৎসরে মি: রথীনের মোট আয় নিরূপণ কর যখন তিনি সাধারণভাবে আবাসিক এবং সাধারণভাবে আবাসিক নন।

ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।

B) What is the consequence if belated return is submitted after assessment year?

নির্ধারণ বৎসরের পরে বিলম্বিত রিটার্ন জমা দেওয়ার পরিণাম কী?  $8+2=10$

b) i) What are the losses that cannot be carried forward or set off unless such loss has been determined in pursuance of return filed u/s139(3) of Income Tax Act?

ভারতীয় আয়কর আইনের 139(3) ধারা অনুযায়ী জমা দেওয়া রিটার্নে নির্ধারিত না হলে কোন্ কোন্ ক্ষতি বিলম্বন ও বাদ হয় না?

ii) Rabin is the only son of Mr. & Mrs. X. Mr.X has business income of Rs.3,15,000 in the previous year 2019-20. During the same period Mrs. X has salary income of Rs.2,90,000. Rabin has an income of Rs.70,000 from a musical performance in 2019-20 and Rs.20,000 as interest from bank deposit. Compute total income of Mr. X, Mrs. X and Rabin for the previous year 2019-20.

রবিন মি: ও মিসেস X এর একমাত্র পুত্র। 2019-20 পূর্ববর্তী বছরে Mr. X এর ব্যবসায়িক আয় 3,15,000 টাকা ও Mrs. X এর বেতন খাতে

আয় 2,90,000 টাকা। ঐ বছরে R এর সঙ্গীত পরিবেশন থেকে আয় 70,000 টাকা এবং ব্যাঙ্ক থেকে প্রাপ্ত সুদ 20,000 টাকা। 2019-20 পূর্ববর্তী বছরে Mr. X, Mrs. X ও রবিনের মোট আয় নির্ধারণ কর। 4+6=10

- c) i) From the following information compute income from house property of Mr. Debnath for the previous year 2019-20.

	House-I	House-II
Date of completion of construction used for	31.3.99 Let out	31.3.2001 own residence for 8 months and let out for 4 months
Municipal value (Municipal Tax 10%)	24,000	16,000
Rent received Rs.	24,000	5,600
Fair rent Rs.	26,000	7,500
Interest on loan Rs.	4,000	—
Vacancy period	2 months	—

উপরোক্ত তথ্যাবলী থেকে মি: দেবনাথের 2019-20 পূর্ববর্তী বছরে গৃহ সম্পত্তি খাতে আয় নিরূপণ কর।

- ii) Define composite rent and discuss the taxability of composite rest.

যৌগিক ভাড়ার সংজ্ঞা ও ইহার করযোগ্যতা আলোচনা কর। 6+4=10

- d) i) When a return is considered defective u/s139(9) of Income Tax Act?

আয়কর আইনের 139(9) ধারা অনুযায়ী কখন আয়কর রিটার্ন ত্রুটিপূর্ণ বিবেচিত হয়?

- ii) Distinguish between Head of Income and Source of Income; and earned income and unearned income.

আয়ের খাত ও উৎসের মধ্যে পার্থক্য নিরূপণ কর। উপার্জিত আয় ও অনুপার্জিত আয়।

4+3+3=10

- e) From the following Receipts & Payments A/C of Dr. Raghunath and additional information compute his total income and tax liability for the previous year 2019-20.

নিম্নলিখিত জমা-খরচের হিসাব ও অতিরিক্ত তথ্যাবলী থেকে Dr. Raghunath এর 2019-20 পূর্ববর্তী বছরের মোট আয় ও করের পরিমাণ নির্ধারণ কর—

**Receipts & Payments A/C**  
**For the year ended 31.3.2020**

	Rs.		Rs.
To Balance B/D	36,640	By Rent of clinic	24,000
" Fees at the clinic	3,50,430	" Repairs to clinic	15,360
" Salary from Medical college	2,80,000	" Purchase of Equipment	13,980
" Life Policy matured	55,000	" Salary paid to staff	64,000
" Dividend from Indian Companies	2,700	" Sundry Expenses	24,470
" Interest on Debenture	4,200	" Purchase of Medicine	12,700
FD with companies	2,800	" HDFC Housing loan repaid	35,000
FD with SBI	3,700	" Interest on housing loan	9,360
Interest from SBI A/c	730	" Income Tax	17,540
		" House Property Tax	13,000
		" Investment in NSC	60,000
		" Contribution to PPF	50,000
		" Premium on Life Policy	23,200
		" Loan to a friend	1,70,000
		" Personal expenses	68,000
		" Balance C/B	1,35,590
	<b>7,36,200</b>		<b>7,36,200</b>

He stays in a house purchased for Rs.1,80,000 from HDFC. Annual letting value Rs.24,000. Stock of medicine on 1.4.2019 Rs.3,400 and on 31.3.2020 Rs.2,100. Outstanding

liabilities Rs.1000 as fees to Indian Medical Association and Rs.750 as professional tax.

ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।

- f) Mr. Kiriti Acharya furnishes the following regarding his income in relation to previous year 2019-20. Compute his total income for the previous year 2019-20.

মি: কিরিটী আচার্য 2019-20 সালের জন্য নিম্নলিখিত তথ্য প্রদান করেন। 2019-20 সালে তাঁর মোট আয় নির্ধারণ কর :

Basic salary Rs.12,000 PM

Dearness Allowance Rs.500 PM

Project Allowance Rs.350PM

Educational Allowance  
(one child) Rs.250PM

Arrear Salary for March, 2017Rs.4,000PM

Employer provided him with accommodation at a monthly rent of Rs.900, however Rs.600 p.m. has been deducted from his salary. Gas and Electricity Bill reimbursed by employer Rs.3780. He went on leave for 2 months forgoing his accommodation and 800CC car provided by employer for both office and private use. Own contribution to R.P.F

Rs.20,000 (Employer also contributes same amount).

Interest on RPF@13.5% Rs.54000.

The company paid his professional tax Rs.1,320.

The company sold to him a motor car at Rs.1,20,000, market value of which was Rs.1,35,000. the car was purchased on April 1, 2016 for Rs.2,10,000.

He received dividend from Canadian co. Rs.5,000 in Canada and from Indian co. in the USA Rs.3,000. 10

ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।

### GROUP-B

#### (Goods and Service Tax)

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

যে-কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

a) What do you mean by Input Tax Credit?

Input Tax Credit বলতে কী বোঝ?

b) What is meant by "Cascading effect of tax"?

"Cascading effect of tax" বলতে কী বোঝ?

c) What do you mean by non-taxable supply under GST rules?

GST অধিনিয়ম অনুযায়ী করমুক্ত যোগান বলতে কী বোঝ?

5. Answer any **one** question: 6×1=6

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

a) What are the salient features of GST?

পণ্য ও পরিষেবা করার মূল বৈশিষ্ট্যগুলি কি কি?

b) Mention a list of the goods which are outside the purview of GST.

একটি পণ্য তালিকা উল্লেখ কর, যেগুলি পণ্য ও পরিষেবা করার আওতাভুক্ত নয়।

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

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

a) What are the advantages & disadvantages of GST?

পণ্য ও পরিষেবা করার সুবিধা ও অসুবিধাগুলি কি কি?

b) Who is empowered to grant exemption from tax u/s 11 of CGST Act or u/s 6 of IGST Act and how such exemption is allowed? 10

কে এবং কীভাবে CGST আইনের 11 ধারা/IGST আইনের 6 ধারা বলে ছাড় ঘোষণা করতে পারেন?