

2020

DIRECT TAX : LAWS AND PRACTICE — GENERAL

Paper : DSE-5.2T

Full Marks : 80

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

প্রাপ্তলিখিত সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক।

বিভাগ - ক

যে-কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর লেখো।

- ১। (ক) একটি বিদেশি কোম্পানি কি ভারতে আবাসিক হতে পারে? একটি ভারতীয় কোম্পানি কি অনাবাসিক হতে পারে?
- (খ) 01.06.2006 তারিখে অরুণ একটি বিশেষ অর্থনৈতিক অঞ্চলে (SEZ) ব্যবসা শুরু করেন। তিনি 2019-20 পূর্ববর্তী বছরের জন্য নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ পেশ করেছেন :
- | | |
|--|-----------|
| (অ) ব্যবসায়ের মুনাফা (আয়কর আইন অনুযায়ী নির্ণীত) | 5,00,000 |
| (আ) রপ্তানি সংক্রান্ত আবর্তনের পরিমাণ | 20,00,000 |
| (ই) স্থানীয় বিক্রয়ের পরিমাণ | 5,00,000 |
| (ঈ) SEZ Reinvestment Allowance Reserve Account-এ স্থানান্তরের পরিমাণ | 3,70,000 |
- কর নির্ধারণ বছর 2020-21-র জন্য অরুণের হাতে 10AA ধারানুযায়ী ছাড়ের পরিমাণ নির্ণয় করো। (৩+২)+১০
- ২। (ক) নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে 2020-21 কর নির্ধারণ বছরের জন্য ছাড়যোগ্য অবচয় এবং মূলধনি লাভ (যদি হয়) নির্ণয় করো :
- | | যন্ত্রপাতি | বাড়ি |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | ₹ | ₹ |
| 01.04.2019 তারিখে অবচয়িত মূল্য | 8,00,000 | 10,00,000 |
| 2019-20 সালে ক্রয় | 3,00,000 | 2,00,000 |
| | (কেনার তারিখ 12.11.2019) | (কেনার তারিখ 08.06.2019) |
| সম্পত্তির বিক্রয়মূল্য | 2,00,000 | 14,00,000 |
| অবচয়ের হার | 15% | 10% |
- বাড়ি অবচয়ের হার 20%.
- (খ) পশ্চিমবঙ্গের বিজ্ঞাপিত পিছিয়ে পড়া অঞ্চলে ব্যবসা শুরু করার জন্য একজন করদাতা যেসব কর সুবিধা পেতে পারেন তা বলো। (৭+৩)+৫

Please Turn Over

- ৩। (ক) 19.07.1998 তারিখে বিতান 3,50,000 টাকা দিয়ে একটি বাড়ি কেনেন (01.04.2001 তারিখে বাড়িটির ন্যায্য বাজার দর 5,00,000 টাকা)। 2012-13 সালে তিনি বাড়িটির আর একটি তল 4,50,000 টাকা দিয়ে নির্মাণ করেন। 08.05.2019 তারিখে তিনি বাড়িটি 35,00,000 টাকায় বিক্রি করেন। তিনি দালালি বাবদ বিক্রয়মূল্যের 2% প্রদান করেন। 06.10.2019 তারিখে তিনি 3,00,000 টাকা মূল্যের NHAI-র বন্ধকপত্র (Bond) কেনেন এবং 09.02.2020 তারিখে নিজের বসবাসের জন্য 15,00,000 টাকা দিয়ে একটি বাড়ি কেনেন।

[CII for 2001-02 : 100 ; 2012-13 : 200 ; 2019-20 : 289].

2020-21 কর নির্ধারণ বছরের জন্য বিতানের হাতে করযোগ্য মূলধনী লাভ নির্ণয় করো।

- (খ) 2(22)(e) ধারানুযায়ী অনুমিত লভ্যাংশের ওপর একটি সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো।

১০+৫

- ৪। (ক) নিম্নলিখিত ব্যবসায়িক খরচাগুলির ছাড়যোগ্যতা সম্বন্ধে আলোচনা করো :

(অ) একদিনে পাওনাদারকে নগদে প্রদত্ত 13,000 টাকা।

(আ) ব্যবসায়ের মালিককে মাহিনা হিসাবে প্রদত্ত 39,000 টাকা।

(ই) 18.08.2020 তারিখে SBI-কে দীর্ঘমেয়াদি ঋণের ওপর সুদ বাবদ প্রদত্ত 1,30,000 টাকা (আয়ের বিবরণী জমা দেবার তারিখ হল 30.09.2020)।

(ঈ) অফিসঘরের ভাড়া বাবদ প্রদত্ত 66,000 টাকা (ব্যবসায়ের মালিক বাড়িটির $\frac{1}{3}$ অংশ নিজের কাজের জন্য ব্যবহার করেন)।

(উ) ব্যবসায় মালিকের ছেলেকে মাহিনা বাবদ প্রতি মাসে প্রদত্ত 30,000 টাকা। শিক্ষাগত যোগ্যতা ও অভিজ্ঞতার বিচারে তার মাহিনা মাসিক 25,000 টাকা হওয়া উচিত ছিল।

- (খ) ছেলের স্ত্রীর সুবিধার জন্য হস্তান্তরিত সম্পত্তির আয়সংক্রান্ত ধারাগুলি বলো।

(২×৫)+৫

- ৫। (ক) 01.04.2019 তারিখে চন্দ্রমা একটি ব্যবসা শুরু করলেন। 2019-20 পূর্ববর্তী বছরের জন্য তিনি নিম্নলিখিত ব্যক্তিদের ব্যবসায়ের কাজের জন্য নিযুক্ত করেন :

01.04.2019 – 18,000 টাকা প্রতি মাস হিসাবে 30 জন কর্মচারী।

01.07.2019 – 30,000 টাকা প্রতি মাস হিসাবে 3 জন তদারককারী।

01.09.2019 – 15,000 টাকা প্রতি মাস হিসাবে 15 জন কর্মচারী (এর মধ্যে 5 জন কর্মচারী স্বীকৃত ভবিষ্যনিধির সদস্য নন)।

01.12.2019 – 18,000 টাকা প্রতি মাস হিসাবে 10 জন কর্মচারী।

কর নিরীক্ষা প্রযোজ্য ধরে নিয়ে 80JAA ধারায় ছাড়ের পরিমাণ নির্ণয় করো।

- (খ) 80IAB ধারা অনুযায়ী ছাড়ের পরিমাণ ও সময়কাল উল্লেখ করো। (ধরে নাও বিশেষ অর্থনৈতিক অঞ্চলটি 01.04.2015 তারিখে তৈরি হওয়া শুরু হয়েছিল।)

১০+৫

- ৬। (ক) 15.07.2003 তারিখে দোলন 7,50,000 টাকা দিয়ে একটি জমি কেনেন এবং 2013-14 সালে বাড়িটির উন্নতিসাধনের জন্য 1,00,000 টাকা খরচ করেন। 2019-20 সালে কেন্দ্রীয় সরকার বাধ্যতামূলকভাবে জমিটিকে অধিগ্রহণ করেন এবং ক্ষতিপূরণ বাবদ 22,00,000 টাকা দেন। 01.09.2019 তারিখে দোলন বাড়তি ক্ষতিপূরণের জন্য আদালতে আবেদন করেন। 22.01.2021 তারিখে তিনি বাড়তি ক্ষতিপূরণ বাবদ 3,50,000 টাকা পান। তিনি আইনি খরচ বাবদ 20,000 টাকা ব্যয় করেন।

[CII for 2003-04 : 109 ; 2013-14 : 220 ; 2019-20 : 289]

যথাযথ কর নির্ধারণ বছরগুলির জন্য দোলনের মূলধনী লাভ থেকে আয় নির্ণয় করো।

(খ) নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে ABC LLP দ্বারা দেয় কর নির্ণয় করো :	₹.
(অ) গ্রস মোট আয় (GTI)	18,50,000
(আ) 80 ধারায় ছাড়সমূহ	3,70,000
(ই) সমন্বিত করযোগ্য আয় (115JC ধারানুযায়ী নির্ণীত)	20,00,000
করের হার— 30% যোগ প্রযোজ্য সেস্, বিকল্প ন্যূনতম করের হার (AMT) 18.5% যোগ প্রযোজ্য সেস্।	(৭+৩)+৫

৭। (ক) পূর্ববর্তী বছর 2019-20-র জন্য ইনা নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ পেশ করেছেন :	₹.
(অ) ভারতে পেশা খাতে আয়	8,00,000
(আ) উগান্ডায় পেশা খাতে আয়	5,00,000
(ই) ভারতে অন্যান্য উৎস থেকে আয়	2,00,000
(ঈ) 80C ধারায় ছাড়	1,30,000
(উ) 80G ধারায় ছাড়	70,000
(ঊ) উগান্ডায় প্রদত্ত কর	1,25,000

ভারত ও উগান্ডার মধ্যে দুবার প্রদত্ত কর এড়াবার কোনো চুক্তি নেই।

কর নির্ধারণ বছর 2020-21-র জন্য ইনার প্রাপ্য ছাড় ও প্রদেয় করের পরিমাণ নির্ণয় করো।

(খ) নিমজ্জনকরণের (demerger) ক্ষেত্রে একটি পরিণাম স্বরূপ (resulting) কোম্পানির উপভোগযোগ্য যে-কোনো তিনটি কর সুবিধার উল্লেখ করো।	
(গ) কখন একজন করদাতা 89(1) ধারায় ছাড়ের (relief) সুবিধা পেতে পারেন?	(৮+২)+৩+২

- ৮। (ক) ফাওয়াদ তার ব্যবসার বৈজ্ঞানিক গবেষণা সংক্রান্ত খরচের নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ পেশ করেছেন :

	₹.
(অ) নিজ ব্যবসা সংক্রান্ত গবেষণার জন্য ক্রীত জমি	5,00,000
(আ) একটি স্বীকৃত সংস্থাকে স্বীকৃত বৈজ্ঞানিক গবেষণার জন্য প্রদান	1,00,000
(ই) একটি জাতীয় গবেষণাগারকে প্রদান	50,000
(ঈ) কলিকাতা বিশ্ববিদ্যালয়কে পরিসংখ্যান সংক্রান্ত গবেষণার জন্য প্রদান	30,000

35 ধারায় বাদযোগ্য ছাড়ের পরিমাণ নির্ণয় করো।

Please Turn Over

(খ) কর নির্ধারণ বছর 2020-21-এর জন্য 63 বছর বয়স্কা গৌরীর অন্যান্য উৎসখাতে আয় নির্ণয় করো :

	₹.	
(অ) পারিবারিক অবসর ভাতা বাবদ প্রাপ্ত	1,44,000	
(আ) একটি বিদেশি কোম্পানি থেকে প্রাপ্ত মোট লভ্যাংশ, লভ্যাংশ সংগ্রহকরণের খরচ 3,000 টাকা	25,000	
(ই) বন্ধু থেকে প্রাপ্ত নগদে উপহার	60,000	
(ঈ) স্থায়ী আমানত থেকে প্রাপ্ত সুদ	3,60,000	৮+(২+২+২+১)

বিভাগ - খ

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর লেখো।

৯। হরিশ 31শে মার্চ 2020 তারিখে শেষ হওয়া বছরের জন্য নিম্নলিখিত লাভ ও ক্ষতির হিসাব পেশ করেছেন :

Particulars	₹	Particulars	₹
To Office expenses	2,00,000	By Gross profit b/d	10,46,600
” Rent	84,000	” Commission received	40,000
” Travelling & Conveyance	50,000	” Dividend from a foreign company	40,000
” Provision for bad debt	8,000	” Bad debt recovered (Previously allowed)	10,800
” Salaries	4,12,000	” Interest on fixed deposit with PNB	25,000
” Audit fees	75,000	” Winning from lottery (after TDS @31.2%)	1,37,600
” Miscellaneous expenses	56,000		
” Depreciation	60,000		
” Interest on capital	15,000		
” Donation to Ramakrishna Mission	20,000		
” H’s Capital A/c – Net profit transferred	3,20,000		
	13,00,000		13,00,000

অন্যান্য তথ্যসমূহ :

(ক) Office expenses includes salary paid to domestic servant of Harish @ ₹ 2,000 p.m.

(খ) Salaries include salary paid to Harish @ ₹ 8,000 p.m.

(গ) Depreciation allowed as per Income Tax rules ₹ 75,400

(ঘ) Miscellaneous expenses include–

(অ) Life insurance premium on the life of Harish ₹ 30,000

(আ) Health insurance premium on the health of Harish ₹ 22,000.

কর নির্ধারণ বছর 2020-21-র জন্য হরিশের মোট আয় এবং দেয় করার পরিমাণ নির্ণয় করো।

- ১০। সোনা, রুপা, তামা একটি অংশীদারি সংস্থার অংশীদার এবং তাদের লাভ লোকসান বন্টনের অনুপাত 3:2:1. ওই সংস্থাটির 31শে মার্চ 2020 তারিখে শেষ হওয়া বছরের জন্য লাভ ও ক্ষতির হিসাবটি নিম্নরূপ :

Particulars	₹	Particulars	₹
To Business expenses	37,10,000	By Gross Profit b/d	45,00,000
” Bad debt	15,000	” Dividend from	
” Depreciation	1,80,000	Indian Company	52,000
” Fines paid to Customs authority	12,000	” Interest on drawings @8% p.a.	
” Salary to partners :		Sona	16,000
Sona	1,20,000	Rupa	8,000
Rupa	96,000	Tama	4,000
Tama	72,000		
” Interest on Capital @15% p.a.			
” Sona	30,000		
” Rupa	25,000		
” Tama	20,000		
” Net Profit	3,00,000		
	45,80,000		45,80,000

অন্যান্য তথ্যসমূহ :

- (ক) The firm satisfies all the conditions u/s 184 and 40(b).
(খ) Business expenses include Rs. 30,000 paid to National Defence Fund.
(গ) Depreciation as per Income Tax rules Rs. 2,00,000.
(ঘ) Applicable tax rate is 30% and Health and Education Cess is 4%.

কর নির্ধারণ বছর 2020-21-র জন্য ওই অংশীদারী সংস্থাটির মোট আয় এবং কর দায় নির্ণয় করো।

১৭+৩

[English Version]

The figures in the margin indicate full marks.

Group - A

Answer *any four* questions.

1. (a) Can a foreign company be a resident of India? Can an Indian company be non resident?
(b) Arun started a business in a SEZ on 01.06.2006. He furnished the following information for the previous year 2019-2020 :
- | | |
|--|-------------|
| (i) Profit of business (Computed under Income Tax Act) | ₹. 5,00,000 |
| (ii) Export turnover | 20,00,000 |
| (iii) Local Sales | 5,00,000 |
| (iv) Amount transferred to SEZ Re-investment Allowance Reserve Account | 3,70,000 |
- Compute deduction u/s 10AA in the hands of Arun for the Assessment Year 2020-21. (3+2)+10

Please Turn Over

2. (a) From the following information compute allowable depreciation and capital gain (if any) for the Assessment Year 2020-21 :

	<u>Plant and Machinery</u>	<u>Building</u>
	₹	₹
WDV as on 01.04.19	8,00,000	10,00,000
Purchases during 2019-20	3,00,000	2,00,000
	(Purchased on 12.11.19)	(Purchased on 08.06.19)
Sale proceeds of assets	2,00,000	14,00,000
Rate of depreciation	15%	10%
Rate of additional depreciation is 20%.		

- (b) State the tax benefits that can be enjoyed by an assessee for starting a business in a notified backward area in West Bengal. (7+3)+5
3. (a) On 19.07.98 Bitan purchased a building for ₹ 3,50,000 (fair market value of the building on 01.04.01 ₹ 5,00,000). During 2012-13, he constructed another floor at a cost of ₹ 4,50,000. On 08.05.19, he sold the building for ₹ 35,00,000. He paid brokerage @2% on sales value. On 06.10.19 he purchased bonds of NHAI for ₹ 3,00,000 and purchased a house for self occupation at a cost of ₹ 15,00,000 on 09.02.20.
[CII for 2001-02 : 100 ; 2012-13 : 200 ; 2019-20 : 289].
Compute taxable capital gain in the hands of Bitan for the Assessment Year 2020-21.
- (b) Write a short note on deemed dividend u/s 2(22)(e). 10+5
4. (a) Discuss the admissibility of the following business expenses :
- Paid ₹ 13,000 in cash to a creditor in a day.
 - Paid salary of ₹ 39,000 to the proprietor of the business.
 - Paid interest on long term loans taken from SBI of ₹ 1,30,000 on 18.08.20 (date of submission of return 30.09.20).
 - Paid rent for office premises ₹ 66,000 (proprietor uses $\frac{1}{3}$ rd of premises for personal use).
 - Paid salary of ₹ 30,000 p.m. to the son of the proprietor. However, considering his educational qualification and experience salary payable would have been ₹ 25,000 p.m.
- (b) State the provisions in respect of income from assets transferred for the benefit of son's wife. (2×5)+5
5. (a) Chandrima started a business on 01.04.19. She appointed the following persons during 2019-20 for her business :
- 01.04.19 – 30 employees @ ₹ 18,000 p.m.
01.07.19 – 3 supervisors @ ₹ 30,000 p.m.

01.09.19 – 15 employees @ ₹ 15,000 p.m. (out of which 5 employees are not member of recognised provident fund)

01.12.19 – 10 employees @ ₹ 18,000 p.m.

Compute deduction u/s 80JJAA assuming tax audit is applicable.

- (b) State the amount and period of deduction in respect of Sec 80IAB. (Assume that the development of SEZ started on 01.04.15) 10+5

6. (a) Dolan purchased a land on 15.07.03 for ₹ 7,50,000 and incurred cost of improvement of ₹ 1,00,000 during 2013-14. The Central Govt. compulsorily acquired the land during 2019-20 and paid compensation of ₹ 22,00,000. On 01.09.19 Dolan filed an appeal in the court for additional compensation. She received additional compensation of ₹ 3,50,000 on 22.01.21. She incurred legal expenses of ₹ 20,000.

[CII for 2003-04 : 109 ; 2013-14 : 220 ; 2019-20 : 289]

Compute income from capital gain of Dolan for the relevant assessment years.

- (b) From the following information, compute tax payable by ABC LLP for the assessment year 2020-21 :

	₹
(i) Gross total income	18,50,000
(ii) Deduction u/s 80	3,70,000
(iii) Adjusted total income (Computed u/s 115JC)	20,00,000
Rate of tax – 30% plus applicable cess, rate of Alternate minimum tax 18.5% plus applicable cess.	
	(7+3)+5

7. (a) Ena supplied the following information for the previous year 2019-20 :

	₹
(i) Income from profession in India	8,00,000
(ii) Income from profession in Uganda	5,00,000
(iii) Income from other sources in India	2,00,000
(iv) Deduction u/s 80C	1,30,000
(v) Deduction u/s 80G	70,000
(vi) Tax paid in Uganda	1,25,000

There is no Double Taxation Avoidance Agreement between India and Uganda.

Compute relief and tax payable by Ena for the assessment year 2020-21.

- (b) Mention any three tax benefits that can be enjoyed by a resulting company in case of demerger.
 (c) When an assessee can claim benefit of relief u/s 89(1)? (8+2)+3+2

Please Turn Over

8. (a) Fawad furnished the following information in relation to scientific research expenditure of his business :

	₹
(i) Purchase of land for in-house scientific research	5,00,000
(ii) Payment to an approved institution for approved scientific research	1,00,000
(iii) Payment to a National Laboratory	50,000
(iv) Payment to Calcutta University for statistical research	30,000

Compute allowable deduction u/s 35.

- (b) From the following information, compute income from other sources of Gauri (age 63 years) for the assessment year 2020-21 :

	₹
(i) Received family pension	1,44,000
(ii) Dividend (Gross) received from a foreign company, expenses for collection of dividend ₹ 3,000	25,000
(iii) Received gift in cash from her friend	60,000
(iv) Received interest on fixed deposit	3,60,000
	8+(2+2+2+1)

Group - B

Answer *any one* question.

9. Harish furnished the following Profit and Loss Account for the year ended 31st March, 2020.

Particulars	₹	Particulars	₹
To Office expenses	2,00,000	By Gross profit b/d	10,46,600
” Rent	84,000	” Commission received	40,000
” Travelling & Conveyance	50,000	” Dividend from a foreign company	40,000
” Provision for bad debt	8,000	” Bad debt recovered (Previously allowed)	10,800
” Salaries	4,12,000	” Interest on fixed deposit with PNB	25,000
” Audit fees	75,000	” Winning from lottery (after TDS @31.2%)	1,37,600
” Miscellaneous expenses	56,000		
” Depreciation	60,000		
” Interest on capital	15,000		
” Donation to Ramakrishna Mission	20,000		
” H’s Capital A/c - – Net profit transferred	3,20,000		
	13,00,000		13,00,000

Other information :

- (a) Office expenses includes salary paid to domestic servant of Harish @ ₹ 2,000 p.m.
- (b) Salaries include salary paid to Harish @ ₹ 8,000 p.m.
- (c) Depreciation allowed as per Income Tax rules ₹ 75,400
- (d) Miscellaneous expenses include–
 - (i) Life insurance premium on the life of Harish ₹ 30,000
 - (ii) Health insurance premium on the health of Harish ₹ 22,000.

Compute total income and tax payable by Harish for the A.Y. 2020-21.

16+4

10. Sona, Rupa and Tama are partners of a firm sharing profits and losses in the ratio of 3:2:1. The firm's Profit and Loss Account for the year ended 31st March, 2020 is given below :

Particulars	₹	Particulars	₹
To Business expenses	37,10,000	By Gross Profit b/d	45,00,000
” Bad debt	15,000	” Dividend from	
” Depreciation	1,80,000	Indian Company	52,000
” Fines paid to Customs authority	12,000	” Interest on drawings@8% p.a.	
” Salary to partners :		Sona	16,000
Sona	1,20,000	Rupa	8,000
Rupa	96,000	Tama	4,000
Tama	72,000		
” Interest on Capital @15% p.a.			
” Sona	30,000		
” Rupa	25,000		
” Tama	20,000		
” Net Profit	3,00,000		
	45,80,000		45,80,000

Other information :

- (a) The firm satisfies all the conditions u/s 184 and 40(b).
- (b) Business expenses include Rs. 30,000 paid to National Defence Fund.
- (c) Depreciation as per Income Tax rules Rs. 2,00,000.
- (d) Applicable tax rate is 30% and Health and Education Cess is 4%.

Compute total income and tax liability of the firm for the assessment year 2020-21.

17+3