2024

DIRECT TAX : LAWS AND PRACTICE — GENERAL

Paper : DSE-5.2TG

Full Marks : 80

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

প্রান্তলিখিত সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক।

বিভাগ - ক

১। (ক) একটি বিদেশি কোম্পানি কি ভারতে আবাসিক হতে পারে?

(খ) একটি ভারতীয় কোম্পানি কি পূর্ববর্তী বছরে ভারতে আবাসিক হতে পারে, যদি সেই বছরে তার কার্যকর ব্যবস্থাপনার স্থান ভারতের বাইরে হয়? ২+৩

অথবা,

ভারতে প্রাপ্য বা উদ্ভূত বলে অনুমিত রয়্যালটি (Royalty) আয় সম্পর্কিত আয়কর আইনের 9-এর ধারানুযায়ী বিধানগুলি আলোচনা করো। ৫

২। নিম্নলিখিত তথ্যের ভিত্তিতে, 2023-24 পূর্ববর্তী বছরের জন্য, 10AA ধারানুযায়ী ছাড়ের পরিমাণ নির্ণয় করো ঃ ৫

Profit from the unit in SEZ	₹ 8,00,000
Export turnover	₹ 32,00,000
Export turnover realised in foreign currency	₹ 30,00,000
Total turnover	₹ 45,00,000
Commencement of business of SEZ unit	01.04.2018

৩। 48 বছর বয়স্ক রোশন পূর্ববর্তী বছর 2023-24-এর জন্য নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ সরবরাহ করেছেন ঃ

(i) Income from business in India	₹ 8,00,000
(ii) Income from business in Zambia	₹ 6,00,000
(iii) Dividend from Indian companies	₹ 2,00,000
(iv) Deduction under chapter VI-A	₹ 1,80,000
(v) Tax paid in Zambia	₹ 1,05,000

ভারত ও জাম্বিয়ার মধ্যে কোনো DTAA নেই। কর নির্ধারণ বছর 2024-25-এর জন্য রোশনের 91 ধারার অন্তর্গত ছাড়ের পরিমাণ এবং দেয় করের পরিমাণ নির্ণয় করো। ৪+১

৪। (ক) কখন একজন ব্যক্তি 89(1) ধারা অনুযায়ী ছাড় (Relief) দাবি করতে পারেন?

(খ) আয়কর আইন, 1961 অনুযায়ী নিমজ্জনকরণ (demerger) প্রকল্পের অধীনে একটি নিমজ্জনকারী (demerged) কোম্পানির দ্বারা উপভোগযোগ্য যে-কোনো দুটি কর সুবিধার উল্লেখ করো। ৩+২

অথবা,

দুটি ভারতীয় কোম্পানির একত্রীকরণের ক্ষেত্রে মূলধনি লাভ কীভাবে নির্ণয় করা হবে, তা ব্যাখ্যা করো ঃ ২+৩

(ক) একত্রিতকারী কোম্পানির হাতে; এবং

(খ) একত্রিতকারী কোম্পানির শেয়ারহোল্ডারদের হাতে।

বিভাগ - খ

৫। (ক) খুচরা ব্যবসায় নিযুক্ত ভাস্কর পূর্ববর্তী বছর 2023-24 এর জন্য তার ব্যবসায়ের বিক্রয় (টার্নওভার) 82,00,000 টাকা বলে জানিয়েছেন।

(অ) কর নির্ধারণ বছর 2024-25-এর জন্য ভাস্কর কি তার আয়ের জন্য অনুমিত করধারা পরিকল্পনায় অংশগ্রহণের যোগ্য হবেন?

(আ) যদি তিনি যোগ্য হন, তবে উপরোক্ত বিক্রয়ের 100 শতাংশ ব্যাঙ্কের হিসাব খাতের মাধ্যমে পাওয়া গেছে, এই অনুমান সাপেক্ষে অনুমিত করধারা অনুযায়ী তার ব্যবসা থেকে আয়ের পরিমাণ নির্ণয় করো।

(খ) নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে 2024-25 কর নির্ধারণ বছরের জন্য ছাড়যোগ্য অবচয় এবং মূলধনি লাভ/ক্ষতি (যদি হয়) নির্ণয় করো ঃ

	Machinery (15%)	Building (10%)
	₹	₹
W.D.V on 01.04.2023	7,00,000	8,90,000
Acquired :		
On 01.05.2023	4,50,000	—
On 01.11.2023	90,000	5,00,000
Sale proceeds	35,000	16,00,000

Rate of additional depreciation 20%.

(গ) 2(22)(a) ধারা অনুযায়ী অনুমিত লভ্যাংশের উপর সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো। (১+১)+৫+৩

অথবা,

(ক) Rosy 11.11.2016 তারিখে কলকাতায় 50,00,000 টাকায় একটি জমি কেনেন। 05.05.2022 তারিখে জমিটি 96,00,000 টাকা ক্ষতিপূরণ সাপেক্ষে কেন্দ্রীয় সরকার দ্বারা বাধ্যতামূলকভাবে অধিগৃহীত হয়। 60,00,000 টাকার আংশিক ক্ষতিপূরণ 08.08.2023 তারিখে এবং বাকি 01.06.2024 তারিখে প্রাপ্ত হয়েছিল।

প্রাসঙ্গিক পূর্ববর্তী বছরগুলিতে উপরোক্ত প্রাপ্তির করযোগ্যতা আলোচনা করো।

[CII for 2016-17 : 264; 2022-23 : 331; 2023-24 : 348; 2024-25 : 363]

(খ) 2023-24 পূর্ববর্তী বছরে মিসেস পূর্বা নিম্নলিখিত উপহারগুলি পেয়েছেন ঃ

(i) Gift worth ₹ 70,000 from her employer on the occasion of 20th marriage anniversary.

(ii) Gift of ₹ 1,00,000 from her uncle.

(iii) Gift of a car from her friend (Fair market value is ₹ 8,00,000).

(iv) Gift of a wristwatch valued ₹ 75,000 from her sister living in USA.

(v) Cash gift of ₹ 20,000 from a friend.

কর নির্ধারণ বছর 2024-25-এর জন্য মিসেস পূর্বার হাতে করযোগ্য উপহারের পরিমাণ নির্ণয় করো । ৫+৫

৬। 01.04.2023 তারিখে প্রকাশ লৌহ রড প্রস্তুতকরণের একটি ব্যবসা শুরু করেন। তিনি নিম্নলিখিতভাবে 200 জন শ্রমিক ওই বছরের মধ্যে নিয়োগ করেন ঃ

	No. of persons	Salary per month (in ₹)
Casual labour	50	5,000
Workmen employed through contractor	25	7,500
Skilled labour	50	12,500
Semi-skilled labour	50	6,000
Skilled labour employed from 01.10.2023	25	12,500

2023-24 পূর্ববর্তী বছরের জন্য 80JJAA ধারায় ছাড় নির্ণয় করো। ১০

অথবা,

(ক) স্বামী বা স্ত্রীর সুবিধার জন্য হস্তান্তরিত সম্পত্তির আয়সংক্রান্ত ধারাগুলি লেখো।

(খ) 80JJ ধারার ছাড় পাওয়ার জন্য দুটি শর্তের উল্লেখ করো এবং ছাড়ের পরিমাণ নির্ণয় করো। ৫+(৩+২)

৭। (ক) একজন করদাতা কর্তৃক বৈজ্ঞানিক গবেষণা সংক্রান্ত খরচ সম্পর্কিত ধারাগুলি নিম্নলিখিত ক্ষেত্রগুলির জন্য লেখো ঃ

(অ) অভ্যন্তরীণ খরচ

(আ) তৃতীয় পক্ষকে দেয় অর্থ।

(খ) মূলধনি সম্পত্তির মজুত পণ্যে রূপান্তরিতকরণ সংক্রান্ত মূলধনি লাভের যে ধারাসমূহ আয়কর আইনে বর্ণিত আছে, তার বর্ণনা দাও। ৫+৫

বিভাগ - গ

৮। (ক) পূর্ববর্তী বছর 2023-24-এর সাথে সম্পর্কিত নিম্নলিখিত তথ্য থেকে Raman LLP-এর কর দায় নির্ণয় করো ঃ

Taxable Business Income	₹ 30,00,000
(After deduction of ₹ 8,00,000 u/s 35 AD)	
Income from other sources	₹ 50,000

Deduction allowable to Raman LLP u/s 80G ₹ 40,000. Depreciation in respect of assets on which deduction u/s 35AD has been claimed is ₹ 1,20,000.

AMT credit brought forward from the A.Y. 2022-23 is ₹ 1,20,000.

Tax rate is 30% and AMT rate is 18.5%. Surcharge and HEC as applicable.

(খ) করনির্ধারণ বছর 2024-25-এর জন্য ব্যবসা থেকে আয় নির্ধারণ করার ক্ষেত্রে নিম্নলিখিত ব্যয়গুলি ছাড়যোগ্য কি না তা যুক্তিসহ বিবৃত করো ঃ

(i) Paid for advertisement in a souvenir published by a political party ₹ 35,000.

(ii) Cost of land purchased for carrying out in-house research relating to its business ₹ 25,00,000.

(iii) Bonus of ₹ 90,000 to employees paid on 12.12.2024 (Date of submission of Return 31.10.2024).

(iv) A cash payment made to a creditor on a single day ₹ 12,500.

(v) Paid ₹ 1,05,000 in cash in a day for purchase of a machine. ১০+৫

৯। মিঃ অর্ণব সেন (বয়স 36 বছর), একজন ভারতীয় আবাসিক, 2023-24 পূর্ববর্তী বছরের জন্য নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ পেশ করেছেন ঃ

	₹
Business income	2,50,000
Income from winning from lottery (net) (TDS @ 31.2%)	68,800
Salary income (computed)	11,00,000
Loss from house property	3,00,000
LTCG on transfer of building	1,00,000
LIP paid (policy taken 01.07.2017 and sum assured ₹ 5,00,000)	80,000
Medical insurance premium paid for himself	10,000
Medical insurance premium paid for mother (senior citizen)	30,000
He incurred expenditure for medical treatment of his dependent brother	35,000
Donation to a recognised political party	50,000
Donation to Ramkrishna Mission (approved u/s 80G)	30,000

2024-25 কর নির্ধারণ বছরের জন্য মি. সেনের করযোগ্য আয় এবং করের পরিমাণ নির্ণয় করো। ১২+৩

অথবা,

A এবং B হল AB & Co., একটি নিবন্ধিত পেশাদার ফার্ম-এর অংশীদার এবং সমানভাবে লাভ এবং ক্ষতি ভাগ করে নেন। 31.03.2024 তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য তাদের লাভ এবং ক্ষতির হিসাব নীচে দেওয়া হল ঃ

Particulars	Amount (₹)	Particulars	Amount (₹)
To Establishment and other expenses	7,80,000	By Gross profit b/d	15,20,800
" Depreciation	25,000	" Long-term capital gain on sale of land (computed)	1,00,000
" Commission to A	10,000		
" Remuneration to partners : A : 1,50,000 B : 1,50,000	3,00,000		
" Interest on capital (15% p.a.) A : 12,000 B : 15,000	27,000		
" Penalty for violation of laws	20,000		
" Net Profit	4,58,800		
	16,20,800		**16,20,800**

অন্যান্য তথ্যসমূহ ঃ

(i) The firm satisfied all the conditions u/s 184 and 40(b).

(ii) Depreciation as per IT Rules ₹ 22,000.

(iii) Deduction allowable u/s 80G is ₹ 75,000.

কর নির্ধারণ বছর 2024-25-এর জন্য ফার্মের করযোগ্য আয় এবং কর দায় নির্ণয় করো। ১২+৩

[English Version]

The figures in the margin indicate full marks.

Group - A

1. (a) Can a foreign company be a resident of India?

(b) Can an Indian company be resident in India in a previous year, if its place of effective management in that year is in outside India? 2+3

Or,

Discuss the provisions u/s 9 of Income Tax Act regarding income deemed to accrue or arise in India in respect of Royalty. 5

2. From the given information, compute deduction u/s 10AA for the previous year 2023-24 : 5

Profit from the unit in SEZ	₹ 8,00,000
Export turnover	₹ 32,00,000
Export turnover realised in foreign currency	₹ 30,00,000
Total turnover	₹ 45,00,000
Commencement of business of SEZ unit	01.04.2018

3. Roshan (age 48 years) supplied the following information for the previous year 2023-24 :

(i)	Income from business in India	₹ 8,00,000
(ii)	Income from business in Zambia	₹ 6,00,000
(iii)	Dividend from Indian companies	₹ 2,00,000
(iv)	Deduction under chapter VI-A	₹ 1,80,000
(v)	Tax paid in Zambia	₹ 1,05,000

There is no DTAA between India and Zambia. Compute Relief u/s 91 and tax payable by Roshan for the assessment year 2024-25. 4+1

4. (a) When a person can claim Relief u/s 89(1)?

(b) Mention any two tax benefits which can be enjoyed by a demerged company in a scheme of demerger under Income Tax Act, 1961. 3+2

Or,

Explain how capital gains will be computed in case of amalgamation between two Indian companies : 2+3

(a) in the hands of the amalgamating company; and

(b) in the hands of the shareholders of the amalgamating company.

Group - B

5. (a) Bhaskar is engaged in retail business and reports a turnover of ₹ 82,00,000 for the previous year 2023-24.

(i) Is Bhaskar eligible to opt for presumptive taxation for his income for the assessment year 2024-25?

(ii) If so, determine his income from business on presumptive basis assuming 100% of the turnover was received through bank account.

(b) From the following information, relating to a business entity, calculate allowable Depreciation, Capital Gain/(Loss) (if any) for the assessment year 2024-25.

	Machinery (15%)	Building (10%)
	₹	₹
W.D.V on 01.04.2023	7,00,000	8,90,000
Acquired :		
On 01.05.2023	4,50,000	—
On 01.11.2023	90,000	5,00,000
Sale proceeds	35,000	16,00,000

Rate of additional depreciation 20%.

(c) Write short note on deemed dividend u/s 2(22)(a). (1+1)+5+3

Or,

(a) Rosy purchased a plot in Kolkata on 11.11.2016 for ₹ 50,00,000. On 05.05.2022 the land was compulsorily acquired by Central Government for a compensation of ₹ 96,00,000. Part compensation of ₹ 60,00,000 was received on 08.08.2023 and the balance on 01.06.2024.

Discuss the taxability of the above receipts in the relevant previous years.

[CII for 2016-17 : 264; 2022-23 : 331; 2023-24 : 348; 2024-25 : 363]

(b) During the previous year 2023-24, Mrs. Purba has received the following gifts :

(i) Gift worth ₹ 70,000 from her employer on the occasion of 20th marriage anniversary.

(ii) Gift of ₹ 1,00,000 from her uncle.

(iii) Gift of a car from her friend (Fair market value is ₹ 8,00,000).

(iv) Gift of a wristwatch valued ₹ 75,000 from her sister living in USA.

(v) Cash gift of ₹ 20,000 from a friend.

Compute taxable gifts in the hands of Mrs. Purba for the assessment year 2024-25. 5+5

6. Prakash commenced the business of manufacturing iron rods on 01.04.2023. He had employed 200 workmen during the year as follows :

	No. of persons	Salary per month (in ₹)
Casual labour	50	5,000
Workmen employed through contractor	25	7,500
Skilled labour	50	12,500
Semi-skilled labour	50	6,000
Skilled labour employed from 01.10.2023	25	12,500

Compute deduction u/s 80JJAA for the previous year 2023-24. 10

Or,

(a) State the provisions in respect of income from assets transferred for the benefit of spouse.

(b) State any two conditions for availing deduction u/s 80JJ and the amount of deduction. 5+(3+2)

7. (a) State the provisions in respect of scientific research expenditure incurred by an assessee in case of :

(i) In-house expenditure

(ii) Payment to third party.

(b) Explain the provision of Income Tax Act in respect of capital gains on conversion of capital asset into stock-in-trade. 5+5

Group - C

8. (a) Compute tax liability of Raman LLP from the following information relating to P.Y. 2023-24 :

Taxable Business Income ₹ 30,00,000
(After deduction of ₹ 8,00,000 u/s 35 AD)

Income from other sources ₹ 50,000

Deduction allowable to Raman LLP u/s 80G ₹ 40,000. Depreciation in respect of assets on which deduction u/s 35AD has been claimed is ₹ 1,20,000.

AMT credit brought forward from the A.Y. 2022-23 is ₹ 1,20,000.

Tax rate is 30% and AMT rate is 18.5%. Surcharge and HEC as applicable.

(b) State with reason, whether the following expenses are deductible in computing income from business for the assessment year 2024-25 or not :

(i) Paid for advertisement in a souvenir published by a political party ₹ 35,000.

(ii) Cost of land purchased for carrying out in-house research relating to its business ₹ 25,00,000.

(iii) Bonus of ₹ 90,000 to employees paid on 12.12.2024 (Date of submission of Return 31.10.2024).

(iv) A cash payment made to a creditor on a single day ₹ 12,500.

(v) Paid ₹ 1,05,000 in cash in a day for purchase of a machine. 10+5

9. Mr. Arnab Sen (age 36 years), a resident individual of India, furnished the following details of his income during the previous year 2023-24 :

	₹
Business income	2,50,000
Income from winning from lottery (net) (TDS @ 31.2%)	68,800
Salary income (computed)	11,00,000
Loss from house property	3,00,000
LTCG on transfer of building	1,00,000
LIP paid (policy taken 01.07.2017 and sum assured ₹ 5,00,000)	80,000
Medical insurance premium paid for himself	10,000
Medical insurance premium paid for mother (senior citizen)	30,000
He incurred expenditure for medical treatment of his dependent brother	35,000
Donation to a recognised political party	50,000
Donation to Ramkrishna Mission (approved u/s 80G)	30,000

Compute total income and tax liability of Mr. Sen for the assessment year 2024-25. 12+3

Or,

A and B are the partners of AB & Co., a registered professional firm, sharing profits and losses equally. Their profit and loss account for the year ended 31.03.2024 is given below :

Particulars	Amount (₹)	Particulars	Amount (₹)
To Establishment and other expenses	7,80,000	By Gross profit b/d	15,20,800
" Depreciation	25,000	" Long-term capital gain on sale of land (computed)	1,00,000
" Commission to A	10,000		
" Remuneration to partners : A : 1,50,000 B : 1,50,000	3,00,000		
" Interest on capital (15% p.a.) A : 12,000 B : 15,000	27,000		
" Penalty for violation of laws	20,000		
" Net Profit	4,58,800		
	16,20,800		**16,20,800**

Other information :

(i) The firm satisfied all the conditions u/s 184 and 40(b).

(ii) Depreciation as per IT Rules ₹ 22,000.

(iii) Deduction allowable u/s 80G is ₹ 75,000.

Compute taxable income and tax liability of the firm for the assessment year 2024-25. 12+3