

2025

DIRECT TAX : LAWS AND PRACTICE — GENERAL

Paper : DSE-5.2 TG

Full Marks : 80

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

প্রাপ্তলিখিত সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক।

বিভাগ - ক

- ১। (ক) কখন একটি কোম্পানিকে ভারতে অনাবাসিক বলা হয়?
(খ) ডলফিন Inc.-র আবাসিক মর্যাদা নির্ধারণ করো, যেটি কিনা একটি মার্কিন যুক্তরাষ্ট্রে নিবন্ধিত কোম্পানি, কিন্তু এর কার্যকর ব্যবস্থাপনার স্থান ভারতে। ৩+২

অথবা

ভারতে প্রাপ্য বা উদ্ভূত বলে অনুমিত সুদ হিসাবে আয় সম্পর্কিত আয়কর আইনের 9-এর ধারা অনুযায়ী বিধানগুলি আলোচনা করো। ৫

- ২। 01.01.2018 তারিখে পারমিতা বিশেষ অর্থনৈতিক অঞ্চলে (SEZ) কম্পিউটার হার্ডওয়ার-এর ব্যবসা শুরু করেন। তিনি 2024-25 পূর্ববর্তী বছরের জন্য নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ পেশ করেছেন :

	₹
Profit of business (computed under Income Tax Act)	2,40,000
Export turnover	10,00,000
Domestic sales	16,00,000

কর নির্ধারণ বছর 2025-26-এর জন্য 10AA অনুযায়ী ছাড়ের পরিমাণ নির্ণয় করো। ৫

- ৩। বরুণ 2024-25 পূর্ববর্তী বছরের জন্য নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ পেশ করেছেন :

	₹
Income from profession in India	6,50,000
Income from profession in Jakarta	2,50,000
Income from other sources in India	90,000
Deduction u/s 80G	50,000
Tax paid in Jakarta	52,000

There is no DTAA between India and Jakarta.

কর নির্ধারণ বছর 2025-26-এর জন্য 91 ধারানুযায়ী ছাড়ের পরিমাণ নির্ণয় করো। ৫

**Please Turn Over
(4320)**

অথবা

রাজু বিদেশ থেকে আয় করেছেন এবং সেখানে করও প্রদান করেছেন। তিনি কীভাবে ভারতে দুবার আরোপিত কর থেকে ছাড় (Relief) পাবেন, তা লেখো, যদি :

(ক) বাইরের ওই দেশের সঙ্গে ভারত সরকারের DTAA থাকে।

(খ) বাইরের ওই দেশের সঙ্গে ভারত সরকারের DTAA না থাকে।

৫

৪। একত্রীকরণ প্রকল্পের অধীনে একীভূত কোম্পানি যে আয়কর সুবিধা উপভোগ করতে পারে, তার যে-কোনো পাঁচটির উল্লেখ করো।

৫

বিভাগ - খ

৫। প্রকাশ 1লা এপ্রিল, 2024 তারিখে একটি ব্যবসা শুরু করেন। তিনি 2024-25 সময়কালে তার ব্যবসার জন্য নিম্নলিখিত কর্মীদের নিয়োগ করেছিলেন :

- 1st April, 2024 – 30 regular workers @ ₹ 20,000 per month

- 1st July, 2024 – 3 regular supervisors @ ₹ 30,000 per month

- 1st August, 2024 – 15 regular workers ₹ 15,000 per month (out of which 5 workers are not the member of recognized Provident Fund)

কর নিরীক্ষা প্রযোজ্য এই অনুমানপূর্বক 80JJAA ধারা অনুযায়ী ছাড় নির্ণয় করো।

১০

অথবা

(ক) পুত্রবধূর সুবিধার জন্য হস্তান্তরিত সম্পত্তির আয় সংক্রান্ত ধারাগুলি লেখো।

(খ) 80IAC ধারা অনুযায়ী একজন করদাতার প্রাপ্য ছাড়ের পরিমাণ ও সময়কাল উল্লেখ করো।

৫+৫

৬। (ক) সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো :

(অ) 54EC ধারা অনুযায়ী ছাড়

(আ) 2(22)(b) ধারা অনুযায়ী অনুমিত লভ্যাংশ।

(খ) মি. মারুফ তার মূলধনী সম্পত্তি (15.10.2014-এ 18,00,000 টাকায় ক্রীত) 10.12.2023 তারিখে মজুত পণ্যে রূপান্তর করেন (ন্যায্য বাজার মূল্য : 33,60,000 টাকা)। মজুত পণ্যগুলি 20.07.2024 তারিখে 33,40,000 টাকায় তিনি বিক্রি করেন। 2025-26 কর নির্ধারণ বছরের জন্য মি. মারুফের করযোগ্য আয়ের পরিমাণ নির্ধারণ করো।

[CII for : 2014-15 = 240; 2023-24 = 348; 2024-25 = 363]

(৩+২)+৫

৭। (ক) নিম্নলিখিত ব্যবসায়িক খরচগুলির ছাড়যোগ্যতা বিবৃত করো :

(i) Paid ₹ 23,000 in cash in a day for purchase of furniture.

(ii) Paid ₹ 30,000 as penalty to Customs Authority.

(iii) Paid interest on long-term loans taken from HDFC Bank of ₹ 1,20,000 on 25.11.2025 (assume due date of submission of return 31.10.2025).

(3)

C(5th Sm.)-Direct Tax : Laws and Practice-
G/DSE-5.2 TG/CBCS

- (iv) Payment to Indian Institute of Management for approved social science research ₹ 95,000.
(v) Purchase of land for in-house research ₹ 22,50,000.
- (খ) নিম্নলিখিত তথ্য সমূহের ভিত্তিতে শ্রীমতী ইন্দ্রা সেন-এর 2025-26 কর নির্ধারণ বছরের জন্য মোট আয় নির্ণয় করো :
- (i) Gift of ₹ 70,000 from her friend on the occasion of her marriage
(ii) Gift of ₹ 60,000 from her father's brother
(iii) Gift of a car from her friend (fair value of car ₹ 12,00,000)
(iv) Gift of immovable property whose stamp duty value is ₹ 6,00,000 from his father.
(v) Cash gift from friend ₹ 25,000. ৫+৫

অথবা

নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে 2025-26 কর নির্ধারণ বছরের জন্য ছাড়যোগ্য অবচয় এবং মূলধনী লাভ (যদি কিছু হয়) নির্ণয় করো :

	<u>Machinery (15%)</u>	<u>Furniture (5%)</u>
W.D.V. on 01.04.2024	70,000 (X and Y)	80,000
Acquired :		
On 01.05.2024	45,000 (Z)	
On 01.01.2025		30,000
Sales proceed	60,000 (X)	1,20,000

Rate of additional Depreciation 20%. ১০

বিভাগ - গ

- ৮। (ক) নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে ABC LLP-এর 2025-26 কর নির্ধারণ বছরের জন্য প্রদেয় করের পরিমাণ এবং ট্যাক্স ক্রেডিট (যদি কিছু) অগ্রবাহিতকরণের পরিমাণ নির্ণয় করো :

Particulars	₹
Business income	75,00,000
Deduction u/s 35AD	12,00,000
Income from other sources	2,20,000
Donation to National Defence Fund	75,000
Deduction u/s 80JJAA	2,75,000

Other information :

Business income is computed without considering deduction u/s 35 AD but after considering the depreciation of ₹ 3,00,000 in respect of assets on which sec. 35AD to be claimed. Rate of Tax @ 30%, AMT @ 18.5%, surcharge and cess as applicable.

- (খ) কখন একজন করদাতা 44AE অনুযায়ী অনুমিত করারোপণ (Presumptive Taxation) পদ্ধতি গ্রহণ করতে পারেন? ১২+৩

Please Turn Over

(4320)

৯। নিম্নলিখিত বিবরণ থেকে কর নির্ধারণ বছর 2025-26-এর জন্য মি. সরকারের (বয়স 52 বছর) করযোগ্য আয় এবং করদায় নির্ণয় করো (ধারা 115BAC উপেক্ষা করো) :

	(₹)
Gross salary (Professional tax paid ₹ 2,400)	16,60,000
Loss from self-occupied property	1,50,000
Loss from shoe business	1,20,000
Interest from savings bank account with SBI	15,000
Winning from lottery (Gross)	1,00,000
Income from let out house	2,00,000
Deposit in Public Provident Fund account in SBI	1,50,000
Medical insurance premium paid for his own health (through account payee cheque)	42,000

১০+৫

অথবা

D, K এবং B একটি অংশীদারি ব্যবসায়ের অংশীদার। তাদের লাভ-লোকসান বন্টনের অনুপাত 3 : 2 : 1। অংশীদারি ব্যবসায়টির 31শে মার্চ, 2025 তারিখে শেষ হওয়া বছরের জন্য লাভ ও ক্ষতির হিসাবটি নিম্নরূপ :

Particulars	₹	Particulars	₹
To, Provision for income tax	65,000	By Gross Profit b/d	22,50,000
” Depreciation	90,000	” Interest from investments	40,000
” Business Expenses	9,35,000		
” Interest on capital @ 15% p.a.			
D	60,000		
K	40,000		
B	20,000		
” Remuneration to partners	8,20,000		
” Net Profit	2,60,000		
	22,90,000		22,90,000

আয়করের নিয়ম অনুসারে অবচয় হল 80,000 টাকা। অংশীদারি কারবারটি ধারা 184 এবং 40(b)-এর সকল শর্তপূরণ করেছে এই অনুমান সাপেক্ষে 2025-26 কর নির্ধারণ বছরের জন্য ওই অংশীদারি কারবারটির মোট আয় ও দেয় করের পরিমাণ নির্ণয় করো।

১২+৩

[English Version]*The figures in the margin indicate full marks.***Group - A**

1. (a) When a company is said to be non-resident of India?
 (b) Determine the residential status of Dolphin Inc., a company which is registered in USA, but its place of effective management is in India. 3+2

Or

Discuss the provision u/s 9 of the Income Tax Act regarding income deemed to accrue or arise in India in respect of income by way of Interest. 5

2. Paromita started a business of computer hardware in SEZ on 01.01.2018. She furnished the following information for the previous year 2024-25 :

	₹
Profit of business (computed under Income Tax Act)	2,40,000
Export turnover	10,00,000
Domestic sales	16,00,000

Compute deduction u/s 10AA for the assessment year 2025-26. 5

3. Barun supplied the following information for the previous year 2024-25 :

	₹
Income from profession in India	6,50,000
Income from profession in Jakarta	2,50,000
Income from other sources in India	90,000
Deduction u/s 80G	50,000
Tax paid in Jakarta	52,000

There is no DTAA between India and Jakarta.

Compute the Relief u/s 91 for the assessment year 2025-26. 5

Or

Raju has received income from foreign country and paid tax there. State how he can get relief in India from double taxation, if :

- (a) Govt. of India has DTAA with that foreign country
 (b) Govt. of India has no DTAA with that foreign country. 5

4. Mention any five income tax benefits that can be enjoyed by an amalgamated company in a scheme of amalgamation. 5

Please Turn Over**(4320)**

Group - B

5. Prakash started a business on 1st April 2024. He appointed the following workers during 2024-25 for his business :

- 1st April, 2024 – 30 regular workers @ ₹ 20,000 per month
- 1st July, 2024 – 3 regular supervisors @ ₹ 30,000 per month
- 1st August, 2024 – 15 regular workers ₹ 15,000 per month (out of which 5 workers are not the member of recognized Provident Fund)

Compute deduction under section 80JJAA assuming tax audit is applicable. 10

Or

- (a) State the provisions in respect of income from assets transferred for the benefit of daughter-in-law.
- (b) State the amount and period of deduction in respect of section 80IAC. 5+5

6. (a) Write short notes on :

- (i) Exemption u/s 54EC
- (ii) Deemed dividend u/s 2(22)(b).

(b) Mr. Maruf converts his capital assets (acquired on 15.10.2014 at ₹ 18,00,000) into stock-in-trade on 10.12.2023 (FMV : ₹ 33,60,000). The stocks were sold on 20.07.2024 for ₹ 33,40,000. Determine the amount of taxable income of Mr. Maruf for the assessment year 2025-26.

[CII for : 2014-15 = 240; 2023-24 = 348; 2024-25 = 363] (3+2)+5

7. (a) State the admissibility of the following business expenses :

- (i) Paid ₹ 23,000 in cash in a day for purchase of furniture.
- (ii) Paid ₹ 30,000 as penalty to Customs Authority.
- (iii) Paid interest on long-term loans taken from HDFC Bank of ₹ 1,20,000 on 25.11.2025 (assume due date of submission of return 31.10.2025).
- (iv) Payment to Indian Institute of Management for approved social science research ₹ 95,000.
- (v) Purchase of land for in-house research ₹ 22,50,000.

(b) From the following information compute total income of Smt. Indira Sen for the assessment year 2025-26 :

- (i) Gift of ₹ 70,000 from her friend on the occasion of her marriage
- (ii) Gift of ₹ 60,000 from her father's brother
- (iii) Gift of a car from her friend (fair value of car ₹ 12,00,000)
- (iv) Gift of immovable property whose stamp duty value is ₹ 6,00,000 from his father.
- (v) Cash gift from friend ₹ 25,000. 5+5

(7)

C(5th Sm.)-Direct Tax : Laws and Practice-
G/DSE-5.2 TG/CBCS*Or*

From the following information compute allowable depreciation and taxable capital gain (if any) for the assessment year 2025-26 :

	<u>Machinery (15%)</u>	<u>Furniture (5%)</u>
W.D.V. on 01.04.2024	70,000 (X and Y)	80,000
Acquired :		
On 01.05.2024	45,000 (Z)	
On 01.01.2025		30,000
Sales proceed	60,000 (X)	1,20,000
Rate of additional Depreciation 20%.		10

Group - C

8. (a) From the following information, compute tax payable by ABC LLP for the assessment year 2025-26 and tax credit, if any, to be carried forward :

Particulars	₹
Business income	75,00,000
Deduction u/s 35AD	12,00,000
Income from other sources	2,20,000
Donation to National Defence Fund	75,000
Deduction u/s 80JJAA	2,75,000

Other information :

Business income is computed without considering deduction u/s 35 AD but after considering the depreciation of ₹ 3,00,000 in respect of assets on which sec. 35AD to be claimed. Rate of Tax @ 30%, AMT @ 18.5%, surcharge and cess as applicable.

- (b) When an assessee can opt for presumptive taxation u/s 44AE? 12+3

9. From the following particulars compute the taxable income and tax liability of Mr. Sarkar (age 52 years) for the assessment year 2025-2026 (Ignore section 115BAC) :

	(₹)
Gross salary (Professional tax paid ₹ 2,400)	16,60,000
Loss from self-occupied property	1,50,000
Loss from shoe business	1,20,000
Interest from savings bank account with SBI	15,000
Winning from lottery (Gross)	1,00,000
Income from let out house	2,00,000
Deposit in Public Provident Fund account in SBI	1,50,000
Medical insurance premium paid for his own health (through account payee cheque)	42,000

10+5

Please Turn Over**(4320)**

Or

D, K and B are partners of a firm. Their profit sharing ratio is 3 : 2 : 1. The firm's Profit & Loss account for the year ended 31st March, 2025 is as under :

Particulars	₹	Particulars	₹
To, Provision for income tax	65,000	By Gross Profit b/d	22,50,000
” Depreciation	90,000	” Interest from investments	40,000
” Business Expenses	9,35,000		
” Interest on capital @ 15% p.a.			
D	60,000		
K	40,000		
B	20,000		
” Remuneration to partners	8,20,000		
” Net Profit	2,60,000		
	22,90,000		22,90,000

Depreciation as per the IT Rules is ₹ 80,000. Compute total income and tax liability of the firm for the assessment year 2025-26 assuming the firm satisfies all the conditions u/s 184 and 40(b). 12+3