

2021

DIRECT TAX : LAWS AND PRACTICE — GENERAL

Paper : DSE- 5.2 T

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 দাও।

- ১। (ক) কখন একটি কোম্পানিকে ভারতে অনাবাসিক বলা হয়?
- (খ) ভারতে প্রাপ্য বা উদ্ধৃত বলে অনুমিত সুদ হিসাবে আয় সম্পর্কিত আয়কর আইনের 9-এর ধারানুযায়ী বিধানগুলি আলোচনা করো।
- (গ) 2011-12 আর্থিক বছরে একটি অংশীদারি কারবার একটি বিশেষ অর্থনৈতিক অঞ্চলে (SEZ) সফটওয়্যার রপ্তানির ব্যবসা শুরু করে। কারবারটি 2020-21 পূর্ববর্তী বছরের জন্য নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ পেশ করেছেন :

	(₹.)
– Business profit of the undertaking	3,00,000
– Export sales	10,00,000
– Domestic sales	5,00,000
– Consideration received in India in respect of export by the undertaking	9,75,000

কর নির্ধারণ বছর 2021-22-র জন্য অংশীদারি কারবারটির হাতে 10AA ধারানুযায়ী ছাড়ের পরিমাণ নির্ণয় করো।

২+৫+৮

- ২। (ক) অলোক 2020-21 পূর্ববর্তী বছরের জন্য নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ পেশ করেছেন :

(i) Income from profession in India	7,00,000
(ii) Income from profession in Indonesia	3,00,000
(iii) Income from other sources in India	1,00,000
(iv) Deduction u/s 80C	60,000
(v) Tax paid in Indonesia	60,000

ভারত ও ইন্দোনেশিয়ার মধ্যে দ্বার দেয় কর এড়ানোর কোনো চুক্তি নেই।

91 ধারার অন্তর্গত ছাড়ের পরিমাণ এবং দেয় করের পরিমাণ উল্লেখ করো।

- (খ) সংযুক্তকারী কোম্পানির দ্বারা সংযুক্ত কোম্পানিকে মূলধনি সম্পত্তি হস্তান্তর করলে তাতে মূলধনি লাভের উদ্ভব হয় না—
আলোচনা করো।

১০+৫

Please Turn Over

৩। (ক) বিশাল ওয়ার্কস প্রাইভেট লিমিটেড তার পাইপ উৎপাদন বিভাগটি 1লা এপ্রিল, 2020-তে থোক 45 লক্ষ টাকায় হস্তান্তর করেছে।

31.03.2020 তারিখে পাইপ বিভাগটির নিম্নলিখিত সম্পত্তি ও দায়গুলি ছিল :

	(₹)
– Fixed Assets	62 Lakhs
– Stock-in-trade	14 Lakhs
– Debtors	21 Lakhs
– Creditors	60 Lakhs
– Contingent liabilities	3 Lakhs

এই হস্তান্তরের খরচ দাঁড়ায় 2 লক্ষ টাকা। কর নির্ধারণ বছর 2021-22 -এর জন্য এই বিভাগটির (2013-14 সালে চালু হয়) হস্তান্তর থেকে মূলধনী লাভের পরিমাণ নির্ণয় করো।

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

(গ) 2020-21 সালে Mr. Raju নিম্নলিখিত কোম্পানিগুলি থেকে লভ্যাংশ পেয়েছেন :

(i) Dividend from Cipla Ltd. (Indian company)	₹ 5,00,000
(Interest expenditure ₹ 1,10,000 and collection charges ₹ 10,000)	
(ii) Dividend from ZWC Ltd. (German based company)	₹ 1,00,000
(Collection charges ₹ 15,000)	

মিঃ রাজুর মোট আয় নির্ণয় করো। (ধরে নাও, মিঃ রাজুর অন্য কোনো উৎস থেকে আয় নেই।) ৫+৫+৫

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

(খ) মইদুল 1লা জুন, 2020-তে চালু হওয়া তার ব্যবসার জন্য পূর্ববর্তী বছর 2020-2021-এ নিম্নলিখিত কর্মচারীদের নিযুক্ত করেন :

No. of employees	Date of employment	Monthly wages per employee (₹)
10	01.06.2020	25,000
20	01.07.2020	22,000
10	01.07.2020	30,000
10	01.07.2020	22,000
(not participating in R.P.F)		
20	01.10.2020	22,000

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

৫+১০

৫। (ক) খুচরা ব্যবসায় নিযুক্ত রেণু পূর্ববর্তী বছর 2020-21 জন্য বিক্রয় (টার্নওভার) 30,00,000 টাকা বলে জানিয়েছেন।

(অ) কর নির্ধারণ বছর 2021-22 -এর জন্য রেণু কি তার আয়ের জন্য অনুমিত করধারা পরিকল্পনায় অংশগ্রহণের যোগ্য হবেন ?

(আ) যদি তিনি যোগ্য হন, তবে উপরোক্ত টার্নওভারের 100 শতাংশ ব্যাক্সের হিসাবখাতের মাধ্যমে পাওয়া গেছে এই অনুমান সাপেক্ষে অনুমিত করধারা অনুযায়ী ওনার ব্যবসা থেকে আয়ের পরিমাণ নির্ণয় করো।

(খ) Hooghly Jute Ltd. 01.04.2020 তারিখে পাট উৎপাদনের ব্যবসা শুরু করে। 31.03.2021 তারিখের মধ্যে কোম্পানি নিম্নলিখিত বিজ্ঞান গবেষণা সংক্রান্ত খরচ করেছে :

- (i) Payment to IIT, Delhi ₹ 30,000 for scientific research.
- (ii) Payment to Indian Institute of Management for approved social science research ₹ 40,000.
- (iii) Purchase of land for in-house research ₹ 3,00,000 (on 01.04.2020)
- (iv) Purchase of machinery for in-house scientific research
– ₹ 2,00,000 on 05.6.2020.
- (v) Purchase of research material and salary
– ₹ 1,00,000 during 2020-21

2021-22 কর নির্ধারণ বছরের জন্যে 35 ধারানুযায়ী প্রাপ্য ছাড়ের পরিমাণ নির্ণয় করো।

(২+৩)+১০

৬। (ক) 2021-22 কর নির্ধারণ বছরের জন্যে নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে শ্রীমতী সুজাতার হাতে অন্যান্য উৎস খাতে আয় নির্ণয় করো :

- (i) Gift of ₹ 80,000 in cash from her sister on her birthday.
- (ii) Received a car from her friend on payment of ₹ 2,50,000, the market value of which was ₹ 2,80,000.
- (iii) Received cash gift of ₹ 14,000 each from her three friends.
- (iv) Gift of bullion worth ₹ 60,000 on her birthday from her friend.

(খ) শ্রীমান রতন তার মূলধনী সম্পত্তিকে (11.12.2015-তে 12,50,000 টাকায় ক্রীত) 17.11.2019 (FMV : 23,60,000 টাকা) তারিখে মজুতপণ্যে রূপান্তর করেন। মজুতপণ্যগুলি 25.10.2020 তারিখে 24,90,000 টাকায় বিক্রি করেন।

কর নির্ধারণ বছর 2021-21-এর জন্যে শ্রীমান রতনের করযোগ্য আয়ের পরিমাণ নিরূপণ করো।

[প্রদত্ত CII : 2015-16 = 254; 2019-20 = 289; 2020-21 = 301]

(গ) মূলধনী সম্পত্তি ক্ষয় অথবা ক্ষতির কারণে বীমার দাবি বাবদ প্রাপ্তির জন্যে কি কোনো মূলধনী আয় হতে পারে? ব্যাখ্যা করো।

৪+৬+৫

৭। (ক) নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে কর নির্ধারণ বছর 2021-22-র জন্যে Q & P Associate (একটি অংশীদারী কারবার)-এর দ্বারা প্রদেয় করের পরিমাণ নির্ণয় করো :

(₹.)

(i) Taxable business income	15,00,000
(ii) Income from other sources	3,00,000
(iii) Deduction u/s 80G	50,000
(iv) Deduction u/s 80JJA	1,00,000

করের হার – 30%; AMT – 18.5%, নির্ধারিত সারচার্জ ও সেস্ প্রযোজ্য।

Please Turn Over

(খ) দিনেশ 01.10.2014 তারিখে কোলকাতায় 72,00,000 টাকা মূল্যের একটি জমি ক্রয় করেন। 05.10.2017 তারিখে কলকাতা কর্পোরেশন কমিটি 90,00,000 টাকা ক্ষতিপূরণ সাপেক্ষে অধিগ্রহণ করে। ক্ষতিপূরণ বাবদ 01.10.2018 তারিখে 50,00,000 টাকা এবং বাকি টাকা 01.10.2020 তারিখে 2,50,000 টাকা সুদসহ পাওয়া গেছে।

উপরিউল্লিখিত পাওনার কর দায় আলোচনা করো।

[CII : 2014-15 = 240; 2017-18 = 272; 2018-19 = 280; 2019-20 = 289; 2021-22 = 301]

৭+৮

৮। (ক) পূর্ববর্তী বছর 2020-21-এর জন্য শ্রীমতী মিত্র যন্ত্রপাতি সম্পর্কিত নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ পেশ করেছেন :

	Block - I	Block - II
Written down value on 01.04.2020	5,00,000	3,00,000
Purchase of new Plant and Machinery (on 14.11.2020)	1,00,000	3,00,000
Sale of Plant and Machinery	7,50,000	1,00,000
Rate of depreciation	15%	60%
Rate of additional depreciation – 20%.		

কর নির্ধারণ বছর 2021-22-র জন্য সাধারণ অবচয়, অতিরিক্ত অবচয় ও মূলধনী লাভের (যদি কোনো থাকে) পরিমাণ নির্ণয় করো।

(খ) 2(22)(a) এবং 2(22)(b) ধারানুযায়ী অনুমিত লভ্যাংশের ওপর সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো।

৯+(৩+৩)

বিভাগ - খ

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও।

৯। মিঃ ফারনানডেজ 31শে মার্চ 2021 তারিখে শেষ হওয়া বছরের জন্য নিম্নলিখিত লাভ ও ক্ষতির হিসাব পেশ করেছেন।

Particulars	(₹)	Particulars	(₹)
To Staff salary	4,80,000	By Gross Profit b/d	19,10,000
To Provision for bad debt	6,000	By Dividend from domestic company (Net of TDS of ₹ 3,000)	9,000
To Bad Debt	10,000	By Short-term capital gains on sale of gold (Computed)	30,000
To Income Tax	1,22,000	By Long-term capital gains on sale of land (Computed)	4,50,000
To Life Insurance Premium on own life	16,000		
To Fire insurance premium for stock	5,000		
To Donation	12,000		
To Depreciation	31,000		
To General Expenses	4,97,000		
To Net Profit	12,20,000		
	23,99,000		23,99,000

অন্যান্য তথ্যসমূহ :

- (a) General expenses include ₹ 9,000 paid as penalty for violation of law.
- (b) Donation represents amount paid to National Defence fund.
- (c) As per IT rules, depreciation amounts to ₹ 37,000.
- (d) Staff salary includes salary paid to domestic servant of Mr. Fernandez ₹ 3,000 p.m.

কর নির্ধারণ বছর 2021-22-র জন্য মিঃ ফারনানডেজের মোট আয় এবং দেয় করার পরিমাণ নির্ণয় করো ।

১৬+৪

- ১০। A এবং B হল AB & Co. নিবন্ধিত অংশীদারি প্রতিষ্ঠানের দুইজন সমান অংশীদার। 31.03.2021 তারিখে সমাপ্ত হওয়া আর্থিক বছরের জন্য ফার্মের আয় ব্যয় হিসাব [Income Expenditure A/c] নীচে দেওয়া হল :

	(₹)		(₹)
To Salaries	75,000	By Consultancy Fees	3,30,000
To Depreciation	20,000	By Savings Bank Interest	19,000
To Office Expenses	65,000		
To Salary to partners			
A	54,000		
B	72,000		
To Commission to B	14,000		
To Interest on Capital @20% p.a.			
A	8,000		
B	7,000		
To Share of Profit			
A	17,000		
B	17,000		
	3,49,000		3,49,000

অন্যান্য তথ্যসমূহ :

- (a) The firm satisfies all the conditions u/s 184 and 40 (b)
- (b) Depreciation as per Income Tax Rule ₹ 27,000.

ফার্মের মোট আয় এবং দেয় করার পরিমাণ নির্ণয় করো ।

১৭+৩

Please Turn Over

[English Version]

The figures in the margin indicate full marks.

Group - A

Answer **any four** questions.

1. (a) When a company is said to be non-resident in India?
(b) Discuss the provisions 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.
(c) A partnership firm started software exporting business in a SEZ during the financial year 2011-2012. The firm provided the following information for the previous year 2020-2021 :

	(₹)
– Business profit of the undertaking	3,00,000
– Export sales	10,00,000
– Domestic sales	5,00,000
– Consideration received in India in respect of export by the undertaking	9,75,000
Compute deduction u/s 10AA in hands of the firm for the assessment year 2021-2022.	2+5+8

2. (a) Alok supplied the following information for the previous year 2020-21 :

(i) Income from profession in India	7,00,000
(ii) Income from profession in Indonesia	3,00,000
(iii) Income from other sources in India	1,00,000
(iv) Deduction u/s 80C	60,000
(v) Tax paid in Indonesia	60,000

There is no Double taxation avoidance agreement between India and Indonesia.

Compute the relief u/s 91 and tax payable by Alok.

- (b) Transfer of capital asset from amalgamating company to amalgamated company does not give rise any capital gains liability – Discuss. 10+5
3. (a) Bishal Works Pvt. Ltd. has transferred its pipe manufacturing division on 1st April, 2020 at a lump sum price of ₹ 45 lakhs.

The pipe division had the following assets and liabilities as on 31.03.2020 :

	(₹)
– Fixed Assets	62 Lakhs
– Stock-in-trade	14 Lakhs
– Debtors	21 Lakhs
– Creditors	60 Lakhs
– Contingent liabilities	3 Lakhs

Expenses in such transfer amount to ₹ 2 lakhs. Compute capital gains on the transfer of the division (started during 2013-2014) for the assessment year 2021-2022.

(b) State the amount and period of deduction in respect of section 80IAC.

(c) During the year 2020-21, Mr. Raju received dividends from the following companies :

- | | |
|---|------------|
| (i) Dividend from Cipla Ltd. (Indian company) | ₹ 5,00,000 |
| (Interest expenditure ₹ 1,10,000 and collection charges ₹ 10,000) | |
| (ii) Dividend from ZWC Ltd. (German based company) | ₹ 1,00,000 |
| (Collection charges ₹ 15,000) | |

Compute total income of Mr. Raju (assuming that he has no other sources of income) 5+5+5

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

(b) Moidul appointed the following employees during previous year 2020-2021 for his business started on 1st June, 2020 :

No. of employees	Date of employment	Monthly wages per employee (₹)
10	01.06.2020	25,000
20	01.07.2020	22,000
10	01.07.2020	30,000
10	01.07.2020	22,000
(not participating in R.P.F)		
20	01.10.2020	22,000

Compute deduction u/s 80JJAA assuming tax audit is applicable. 5+10

5. (a) Renu engaged in retail business reports turnover of ₹ 30,00,000 for the previous year 2020-2021.

- (i) Is Renu eligible to opt for presumptive taxation of her income for the assessment year 2021-2022?
- (ii) If so, determine her income from business on presumptive basis assuming 100% of the turnover above was received through bank account.

(b) Hooghly Jute Ltd. commenced its production of Jute on 01.04.2020. The company has made the following expenditure on scientific research up to the year ending on 31.03.2021.

- (i) Payment to IIT, Delhi ₹ 30,000 for scientific research.
- (ii) Payment to Indian Institute of Management for approved social science research ₹ 40,000.
- (iii) Purchase of land for in-house research ₹ 3,00,000 (on 01.04.2020)
- (iv) Purchase of machinery for in-house scientific research
– ₹ 2,00,000 on 05.6.2020.
- (v) Purchase of research material and salary
– ₹ 1,00,000 during 2020-21

Compute allowable deduction u/s 35 for the assessment year 2021-22. (2+3)+10

Please Turn Over

6. (a) From the following information, compute income from other sources in the hands of Sujata for the assessment year 2021-22 :
- (i) Gift of ₹ 80,000 in cash from her sister on her birthday.
 - (ii) Received a car from her friend on payment of ₹ 2,50,000, the market value of which was ₹ 2,80,000.
 - (iii) Received cash gift of ₹ 14,000 each from her three friends.
 - (iv) Gift of bullion worth ₹ 60,000 on her birthday from her friend.
- (b) Mr. Ratan converts its capital assets (acquired on 11.12.2015 at ₹ 12,50,000) into stock-in-trade on 17.11.2019 (FMV : ₹ 23,60,000). The stocks were sold on 25.10.2020 for ₹ 24,90,000. Determine the amount of taxable income of Mr. Ratan for the assessment year 2021-2022.
[Given : CII : 2015-16 = 254; 2019-20 = 289; 2020-21 = 301]
- (c) Can there be any capital gain on the receipt of insurance claim for damage or destruction of capital assets ? Explain. 4+6+5

7. (a) From the following information, compute tax payable by Q & P Associate (a partnership firm) for the assessment year 2021-2022 :

	(₹.)
(i) Taxable business income	15,00,000
(ii) Income from other sources	3,00,000
(iii) Deduction u/s 80G	50,000
(iv) Deduction u/s 80JJA	1,00,000

Rate of tax – 30%; AMT – 18.5%; surcharge and cess as applicable.

- (b) Dinesh purchased land in Kolkata on 01.10.2014 for ₹ 72,00,000. On 05.10.2017 the land was compulsorily acquired by Kolkata Municipal Corporation at a compensation of ₹ 90,00,000. The compensation received on 01.10.2018 ₹ 50,00,000 and balance on 01.10.2020 along with interest ₹ 2,50,000. Discuss the taxability of the above receipts.

[CII : 2014-15 = 240; 2017-18 = 272; 2018-19 = 280; 2019-20 = 289; 2021-22 = 301] 7+8

8. (a) Mrs. Mitra furnishes the following information in respect of Plant and Machinery for the previous year 2020-21 :

	Block - I	Block - II
Written down value on 01.04.2020	5,00,000	3,00,000
Purchase of new Plant and Machinery (on 14.11.2020)	1,00,000	3,00,000
Sale of Plant and Machinery	7,50,000	1,00,000
Rate of depreciation	15%	60%

Rate of additional depreciation – 20%.

Compute normal depreciation, additional depreciation and capital gains (if any) for the A.Y. 2021-2022.

- (b) Write short notes on deemed dividend u/s 2(22)(a) and u/s 2(22)(b). 9+(3+3)

Group - BAnswer *any one* question.

9. Mr. Fernandez furnished the following Profit and Loss Account for the year ended 31st March, 2021.

Particulars	(₹)	Particulars	(₹)
To Staff salary	4,80,000	By Gross Profit b/d	19,10,000
To Provision for bad debt	6,000	By Dividend from domestic company (Net of TDS of ₹ 3,000)	9,000
To Bad Debt	10,000	By Short-term capital gains on sale of gold (Computed)	30,000
To Income Tax	1,22,000	By Long-term capital gains on sale of land (Computed)	4,50,000
To Life Insurance Premium on own life	16,000		
To Fire insurance premium for stock	5,000		
To Donation	12,000		
To Depreciation	31,000		
To General Expenses	4,97,000		
To Net Profit	12,20,000		
	23,99,000		23,99,000

Other information :

- (a) General expenses include ₹ 9,000 paid as penalty for violation of law.
 (b) Donation represents amount paid to National Defence fund.
 (c) As per IT rules, depreciation amounts to ₹ 37,000.
 (d) Staff salary includes salary paid to domestic servant of Mr. Fernandez ₹ 3,000 p.m.

Compute total income and tax payable by Mr. Fernandez for the A.Y. 2021-22.

16+4

Please Turn Over

- 10.** A and B are the partners of AB & Co., a registered professional firm, sharing profit and loss equally. Their Income and Expenditure account for the year ended 31.03.2021 is given below :

	(₹)		(₹)
To Salaries	75,000	By Consultancy Fees	3,30,000
To Depreciation	20,000	By Savings Bank Interest	19,000
To Office Expenses	65,000		
To Salary to partners			
A	54,000		
B	72,000		
To Commission to B	14,000		
To Interest on Capital @20% p.a.			
A	8,000		
B	7,000		
To Share of Profit			
A	17,000		
B	17,000		
	3,49,000		3,49,000

Additional information :

(a) The firm satisfies all the conditions u/s 184 and 40 (b)

(b) Depreciation as per Income Tax Rule ₹ 27,000.

Compute the total income and tax payable by the firm.

17+3