

2020

**DIRECT TAX LAWS AND PRACTICE — GENERAL**

**Paper : T-31G**

**(Taxation Group)**

**Full Marks : 100**

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

*প্রাপ্তলিখিত সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক।*

**বিভাগ - ক**

- ১। যে-কোনো দুইটি প্রশ্নের উত্তর দাও : ৫×২
- (ক) এমন দুটি আয়ের নাম বলো যা আয়কর আইন অনুযায়ী ভারতে অর্জিত ও উদ্ধৃত আয় বলে গণ্য করা যাবে না। ৫
- অথবা,*
- একটি ভারতীয় কোম্পানির আবাসিক মর্যাদা কী? ৫
- (খ) কখন জমি ও বাড়ি স্বল্পমেয়াদি মূলধনি সম্পত্তি বলে গণ্য করা হবে? ৫
- অথবা,*
- সম্পত্তিগুচ্ছের ধারণার ভিত্তিতে কীভাবে তুমি অবচয়ের পরিমাণ নির্ণয় করবে? ৫
- (গ) অনীক ঘোড়দৌড় থেকে 1,38,200 টাকা পেয়েছেন (উৎসমূলে 30.9 শতাংশ কর কেটে নেওয়ার পর) ঘোড়দৌড় থেকে করযোগ্য আয়ের পরিমাণ এবং কোন খাতে ওই আয় করযোগ্য হবে তা বলো। ৩+২
- অথবা,*
- নিম্নলিখিত ক্ষেত্রগুলিতে মূলধনি সম্পত্তির প্রকৃতি বলো : ৩+২
- (অ) 01.08.16 তারিখে ক্রয় করা এবং 03.01.19 তারিখে বিক্রয় করা সোনা।
- (আ) 08.10.17 তারিখে ক্রয় করা এবং 03.09.18 তারিখে বিক্রয় করা শেয়ার।
- (ঘ) 80IAB ধারানুযায়ী প্রাপ্য ছাড়ের পরিমাণ বলো। ৫
- (ঙ) বিনায়ক তার ছেলের বৌ চন্দ্রানীকে একটি বাড়ি তার সুবিধার জন্য হস্তান্তর করেছেন। বাড়িটির আয় কার হাতে করযোগ্য হবে? ৫

**বিভাগ - খ**

*যে-কোনো দুইটি প্রশ্নের উত্তর দাও*

**১০×২**

- ২। নিম্নলিখিত ব্যবসায়ের খরচগুলির ছাড়যোগ্যতা সম্বন্ধে বলো :

(ক) আইনভঙ্গের জন্য বহিঃশুল্ক কর্তৃপক্ষকে জরিমানা বাবদ প্রদত্ত 20,000 টাকা।

**Please Turn Over**

(খ) ব্যবসার জন্য কেনা মেশিনের জন্য গৃহীত ঋণের উপর সুদ 50,000 টাকা।

(গ) 05.12.19 তারিখে কর্মচারীদের দস্তুরি বাবদ প্রদত্ত 25,000 টাকা (আয়ের বিবরণী জমা দেবার শেষ তারিখ 30.09.19)।

(ঘ) ঋণের উপর সুদ বাবদ 2,75,000 টাকা উৎসমূলে কর না কেটে হল্যাভে পাঠানো হয়েছে। ২+২+৩+৩

৩। ইনা তার ব্যবসার বৈজ্ঞানিক গবেষণা সংক্রান্ত খরচের নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ পেশ করেছেন :

|  | ₹        |
|--|----------|
| (ক) Purchase of land for in house research                     | 3,00,000 |
| (খ) Cost of construction of a laboratory for in house research | 5,00,000 |
| (গ) Payment to 117, Mumbai for approved scientific research    | 1,00,000 |
| (ঘ) Payment to ISI, Delhi for social research                  | 50,000   |
| 35 ধারা অনুযায়ী ছাড়ের পরিমাণ নির্ণয় করো।                    | ২+২+৩+৩  |

অথবা,

(ক) সম্পত্তিগুচ্ছ (block of assets) বলতে কী বোঝো?

(খ) নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে একটি অংশীদারি ব্যবসার 35D ধারানুযায়ী ছাড়ের পরিমাণ নির্ণয় করো :

(অ) Preliminary expenses incurred ₹ 1,75,000

(আ) Cost of project ₹ 30,00,000.

৩+৭

৪। নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে 2019-20 কর নির্ধারণ বছরের জন্য তুনিরের অন্যান্য উৎসখাতে আয় নির্ণয় করো :

১০

|   | ₹        |
|---|----------|
| (ক) বাংলাদেশে অবস্থিত জমি থেকে কৃষি আয়                                       | 5,00,000 |
| (খ) একটি ভারতীয় কোম্পানি থেকে প্রাপ্ত লভ্যাংশ (সংগ্রহের জন্য খরচ 5,000 টাকা) | 75,000   |
| (গ) একটি বিদেশী কোম্পানি থেকে প্রাপ্ত লভ্যাংশ (সংগ্রহের জন্য খরচ 15,000 টাকা) | 90,000   |
| (ঘ) SBI-তে স্থায়ী আমানতের উপর সুদ  | 22,000   |
| (ঙ) বন্ধুর থেকে প্রাপ্ত নগদে উপহার  | 30,000   |
| (চ) নিজের বিয়ে উপলক্ষ্যে প্রাপ্ত উপহার                                       | 70,000   |

অথবা,

নিম্নলিখিত ক্ষেত্রগুলিতে করের তাৎপর্য কী হবে বলো :

৫+৫

(ক) অগ্রাধিকারযুক্ত শেয়ারধারকগণকে 6,00,000 টাকার বোনাস শেয়ার বিলি।

(খ) একটি অন্তরঙ্গভাবে ধরে রাখা (closely held) কোম্পানি দ্বারা একজন শেয়ার মূলধনের 15% ধারককে প্রদত্ত 12,00,000 টাকা ঋণ।

উপরের দুটি ক্ষেত্রেই সঞ্চিত মুনাফার পরিমাণ 8,00,000 টাকা।

৫। (ক) পতি বা পত্নীর সুবিধার জন্য হস্তান্তরিত সম্পত্তির আয় সংক্রান্ত ধারাগুলি বলো।

(খ) সম্পত্তির প্রত্যাহারযোগ্য হস্তান্তরের একটি উদাহরণ দাও।

৬+৪

বিভাগ - গ

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও

২০×১

৬। নিম্নলিখিত ক্ষেত্রগুলি 10AA ধারানুযায়ী ছাড়ের পরিমাণ বলো :

(ক) জুলিয়া চার বছর আগে একটি বিশেষ অর্থনৈতিক অঞ্চলে একটি ব্যবসা শুরু করেছিলেন।

(খ) কৈলাশ আট বছর আগে একটি বিশেষ অর্থনৈতিক অঞ্চলে একটি ব্যবসা শুরু করেছিলেন।

(গ) লক্ষ্মী বারো বছর আগে একটি বিশেষ অর্থনৈতিক অঞ্চলে একটি ব্যবসা শুরু করেছিলেন।

৫+৫+১০

৭। (ক) নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে, মূলধনি লাভ নির্ণয় করো :

₹

Written Down Value (WDV) of Plant and Machinery as on 01.04.18 1,50,000

Purchase of Plant and Machinery for 2018-19 2,00,000

Sale proceeds of Plant and Machinery 23.12.2018 4,00,000

(খ) 03.11.02 তারিখে সারদা নিজের বসবাসের জন্য 5,00,000 টাকা মূল্যের একটি বাড়ি ক্রয় করেন। তিনি 08.02.19 তারিখে বাড়িটি 42,00,000 টাকায় বিক্রয় করেন। তিনি দালালি বাবদ বিক্রয় মূল্যের 2% প্রদান করেন। তিনি 15.03.19 তারিখে 23,00,000 টাকা মূল্যের একটি বাড়ি ক্রয় করেন এবং 30.03.19 তারিখে 3,00,000 টাকা মূল্যের NHAI-এর বন্ড ক্রয় করেন।

(কর নির্ধারণ বছর 2019-20-র জন্য) করযোগ্য মূলধনি লাভের পরিমাণ নির্ণয় করো।

[CII for 2002-03 : 105, 2018-19 : 280]

৮+১২

অথবা,

(ক) 12.07.98 তারিখে সোহাগ 3,00,000 টাকা দিয়ে বর্ধমানে একটি জমি ক্রয় করেন (01.04.2001 তারিখে ন্যায্য বাজার দর 4,00,000 টাকা)। 2009-10 সালে তিনি জমিটির উন্নতি সাধনের জন্য 1,00,000 টাকা খরচ করেন। 03.08.18 তারিখে ওই জমিটি রাজ্য সরকার বাধ্যতামূলকভাবে রাজপথ নির্মাণের জন্য অধিগ্রহণ করেন এবং 07.03.19 তারিখে ক্ষতিপূরণ বাবদ 15,00,000 টাকা দেয়।

কর নির্ধারণ বছর 2019-20-র জন্য সোহাগের হাতে করযোগ্য মূলধনি লাভের পরিমাণ নির্ণয় করো।

[CII for 00-01 : 100; 09-10 : 148; 18-19 : 280]

(খ) অর্পিতা S Ltd.-এর প্রতিটি 10 টাকা মূল্যের 1,000টি শেয়ারের ধারক। 03.04.18 তারিখে S Ltd. প্রতি 4টি শেয়ারের জন্য 3টি শেয়ার হারে বোনাস ঘোষণা করে। 21.03.19 তারিখে তিনি প্রতিটি শেয়ার 23 টাকা দরে সমস্ত বোনাস শেয়ার বিক্রয় করেন।

কর নির্ধারণ বছর 2019-20-এর জন্য অর্পিতার মূলধনি লাভ নির্ণয় করো।

১২+৮

Please Turn Over

## বিভাগ - ঘ

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও

২০×১

৮। (ক) 38 বছর বয়স্ক সরিৎ পূর্ববর্তী বছর 2018-19-র জন্য নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ পেশ করেছেন :

|                                | ₹         |
|--------------------------------|-----------|
| (অ) ভারতবর্ষে পেশা খাতে আয়    | 12,00,000 |
| (আ) হন্ডুরাসে পেশা খাতে আয়    | 6,00,000  |
| (ই) 80 ধারানুসারে প্রাপ্য ছাড় | 1,50,000  |
| (ঈ) হন্ডুরাসে প্রদত্ত কর       | 1,80,000  |

ভারত ও হন্ডুরাসের মধ্যে দু'বার প্রদত্ত কর এড়াবার কোনো চুক্তি নেই। সরিৎ জানাতে চান তিনি আয়কর আইনের অধীনে কোনো ছাড় (relief) পেতে পারেন কিনা এবং যদি পান সে ক্ষেত্রে ছাড়ের পরিমাণ এবং সরিৎ দ্বারা দেয় করার পরিমাণ নির্ণয় করো।

(খ) 89(1) ধারায় ছাড় (relief) পাওয়া যাবে এমন দু'টি ক্ষেত্রের উল্লেখ করো।

(গ) কখন একজন করদাতা ITR-1-এর মাধ্যমে আয়ের বিবরণী দাখিল করতে পারবেন? (২+৮+২)+৪+৪

৯। (ক) নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে 32 ধারানুযায়ী প্রাপ্য ছাড়যোগ্য অবচয়ের পরিমাণ নির্ণয় করো :

|                           | ₹        |
|---------------------------|----------|
| WDV of P/U as on 01.04.18 | 5,00,000 |
| P/U purchased on 30.06.18 | 1,80,000 |
| P/U purchased on 11.12.18 | 1,00,000 |
| P/U sold on 05.01.19      | 30,000   |

অবচয়ের পরিমাণ — 15%, বাড়তি অবচয়ের পরিমাণ — 20%।

(খ) মদন পশ্চিমবঙ্গে বিজ্ঞাপিত পিছিয়ে পড়া অঞ্চলে একটি ব্যবসা শুরু করেছেন। তিনি ব্যবসার জন্য 5,00,000 টাকা দামের একটি মেশিন ক্রয় করেছেন।

আয়কর আইন অনুসারে মদনের প্রাপ্য ছাড়ের পরিমাণ নির্ণয় করো। ১২+৮

## অথবা,

(ক) 44AE ধারায় প্রাপ্য ছাড়ের পরিমাণ বলো।

(খ) গোপাল পাইকারি ব্যবসায়ের সঙ্গে যুক্ত। তিনি পূর্ববর্তী বছর 2018-19-র জন্য নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ পেশ করেছেন :

|   | ₹         |
|---|-----------|
| (অ) Total turnover of business                                | 75,00,000 |
| (আ) Total expenses of business                                | 45,00,000 |
| (ই) Out of total turnover he received by account payee cheque | 15,00,000 |

কর নির্ধারণ বছর 2019-20-র জন্য 44AD ধারানুযায়ী আয়ের পরিমাণ নির্ণয় করো।

৮+১২

## বিভাগ - ৬

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও

৩০×১

১০। পূর্ববর্তী 2018-19-র জন্য 61 বছর বয়স্কা রসিকা নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ পেশ করেছেন :

|  | ₹        |
|--|----------|
| Income from salary (computed)  | 4,80,000 |
| Loss from house property self occupied   | 50,000   |
| Income from business X   | 5,00,000 |
| Loss from business Y   | 1,20,000 |
| Long-term capital gain on sale of land   | 2,00,000 |
| Short-term capital gain on sale of gold  | 50,000   |
| Dividend received from a foreign company   | 30,000   |
| Winning from lottery (after TDS @ 30.9%)   | 2,07,300 |
| Payment of LIP on the life of wife   | 30,000   |
| Repayment of house building loan taken from SBI (including interest of ₹ 70,000) | 1,20,000 |
| Contribution to PPF  | 80,000   |
| Donation to a recognized political party   | 30,000   |
| Donation to PM's National Relief Fund  | 20,000   |

কর নির্ধারণ বছর 2019-20-র জন্য রসিকার মোট আয় এবং দেয় করার পরিমাণ নির্ণয় করো।

২৪+৬

১১। বিবি 31 মার্চ, 2019 তারিখে শেষ হওয়া বছরের জন্য নিম্নলিখিত লাভক্ষতির হিসাব পেশ করেছেন :

অন্যান্য তথ্যসমূহ :

| Particulars                          | ₹                | Particulars                          | ₹                |
|--------------------------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|
| To Salaries                          | 3,00,000         | By Gross profit b/d                  | 8,75,000         |
| " Provision for bad debt             | 10,000           | " Dividend from an Indian company    | 75,900           |
| " Office expenses                    | 2,00,000         | " Interest on fixed deposit with PNB | 15,000           |
| " Audit fees                         | 50,000           | " Bad debt recovered                 | 5,000            |
| " Miscellaneous expenses             | 90,000           | (Previously allowed)                 |                  |
| " Rent                               | 48,000           | " Winnings from lottery (net)        |                  |
| " Donation to Ramkrishna Mission     | 20,000           | (TDS@30.9%)                          | 69,100           |
| " Fines paid for violation of law    | 2,000            | " Profit on Sale of land             | 1,10,000         |
| " Depreciation                       | 50,000           |                                      |                  |
| " Interest on capital                | 10,000           |                                      |                  |
| " B's capital-net profit transferred | 3,70,000         |                                      |                  |
|                                      | <u>11,50,000</u> |                                      | <u>11,50,000</u> |

Please Turn Over

অন্যান্য তথ্যসমূহ :

- (ক) Salaries include salary paid to Bibi @ ₹ 5,500 p.m.  
 (খ) Out of office expenses ₹ 20,000 paid by cash.  
 (গ) Miscellaneous expenses include—  
 (অ) Life insurance premium on the life of Bibi ₹ 16,000.  
 (আ) Health insurance premium on the health of Bibi ₹ 14,000.  
 (ই) Salary to domestic servant of Bibi @ ₹ 1,500 p.m.  
 (ঘ) Depreciation as per IT rules ₹ 60,000.  
 (ঙ) Profit on sale of land represent long-term capital gain and computed as per Income Tax Act.  
 কর নির্ধারণ বছর 2019-20-র জন্য তোমাকে বিবির মোট আয় এবং দেয় করের পরিমাণ নির্ণয় করতে হবে। ২৪+৬

অথবা,

আকবর, ব্রান্ডন এবং চন্দ্রগুপ্ত একটি অংশীদারি ব্যবসার অংশীদার। তাদের লাভ ও লোকসান বণ্টনের অনুপাত 4:3:2। ওই সংস্থাটির 31 মার্চ, 2019 তারিখে শেষ হওয়া বছরের জন্য লাভ ও ক্ষতির হিসাবটি নিম্নরূপ :

অন্যান্য তথ্যসমূহ :

| Particulars                         | ₹                | Particulars                          | ₹                |
|-------------------------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|
| To Business expenses                | 21,45,000        | By Gross profit b/d                  | 27,70,000        |
| ” Provision for bad debt            | 10,000           | ” Interest on drawings :             |                  |
| ” Depreciation                      | 2,50,000         | Akbar                                | 12,000           |
| ” Donation to National Defence Fund | 20,000           | Brandon                              | 10,000           |
| ” Remuneration to partners :        |                  | Chandragupta                         | 8,000            |
| Akbar                               | 90,000           | ” Dividend from a foreign company    | 40,000           |
| Brandon                             | 72,000           | ” Interest on fixed deposit with SBI | 50,000           |
| Chandragupta                        | 48,000           | ” Profit on Sale of land             | 1,10,000         |
| ” Interest on capital :             |                  |                                      |                  |
| Akbar                               | 30,000           |                                      |                  |
| Brandon                             | 20,000           |                                      |                  |
| Chandragupta                        | 15,000           |                                      |                  |
| ” Net Profit                        | 3,00,000         |                                      |                  |
|                                     | <b>30,00,000</b> |                                      | <b>30,00,000</b> |

অন্যান্য তথ্যসমূহ :

- (ক) The firm satisfies all the conditions u/s 184 and 40(b).  
 (খ) Out of business expenses, ₹ 40,000 is not deductible u/s 37(1).  
 (গ) Depreciation as per IT rules ₹ 3,00,000.  
 (ঘ) Profit on sale of land represents long term capital gain and computed as per Income Tax Act.  
 (ঙ) Rate of tax — 30% plus applicable cess.

কর নির্ধারণ বছর 2019-20-র জন্য ওই অংশীদারি ব্যবসার মোট আয় এবং দেয় করের পরিমাণ নির্ণয় করো। ২৪+৬

**[English Version]**

*The figures in the margin indicate full marks.*

**Group - A**

1. Answer *any two* questions : 5×2

- (a) Mention any two income which can not be treated as income deemed to accrue and arise in India under Income Tax Act. 5

*Or,*

What is the residential status of an Indian Company? 5

- (b) When land and building to be treated as short-term capital asset? 5

*Or,*

How do you calculate depreciation under block of assets concept? 5

- (c) Anik received ₹ 1,38,200 (after tax deducted at source @ 30.9%) from horse racing. State the taxable amount of income from horse racing and the head under which such income is taxable. 3+2

*Or,*

State the nature of capital asset in the following cases :

- (i) Gold purchased on 01.08.16 and sold on 03.01.19.
- (ii) Shares purchased on 08.10.17 and sold on 03.09.18. 3+2
- (d) State the amount of deduction allowable u/s 80 IAB. 5
- (e) Binayak transferred a house to his son's wife Chandrani for her benefit. In whose hand income from house is taxable? 5

**Group - B**

Answer *any two* questions 10×2

2. State the admissibility of the following business expenses :

- (a) Fines of ₹ 20,000 paid to Customs authority for violation of law.
- (b) Interest on loan of ₹ 50,000 taken for purchase of a machine for the purpose of business.
- (c) Commission to employees of ₹ 25,000 paid on 05.12.19 (date of submission of return 30.09.19).
- (d) Interest on loan of ₹ 2,75,000 remitted to Holland without tax deducted at source. 2+2+3+3

**Please Turn Over**

3. Ina furnished the following information in relation to scientific research expenditure of her business :

|  | ₹        |
|--|----------|
| (a) Purchase of land for in house research                     | 3,00,000 |
| (b) Cost of construction of a laboratory for in house research | 5,00,000 |
| (c) Payment to 117, Mumbai for approved scientific research    | 1,00,000 |
| (d) Payment to ISI, Delhi for social research                  | 50,000   |
| Compute allowable deduction u/s 35.                            | 2+2+3+3  |

**Or,**

- (a) What do you mean by block of assets?
- (b) From the following information, compute deduction u/s 35D of a firm :
- (i) Preliminary expenses incurred ₹ 1,75,000.
- (ii) Cost of project ₹ 30,00,000. 3+7

4. From the following information, compute income from other sources of Tunir for the assessment year 2019-20 :

|   | ₹        |
|---|----------|
| (a) Agricultural income from land situated in Bangladesh          | 5,00,000 |
| (b) Dividend from an Indian company (collection charges ₹ 5,000)  | 75,000   |
| (c) Dividend from a foreign company (collection charges ₹ 15,000) | 90,000   |
| (d) Interest on fixed deposit with SBI                            | 22,000   |
| (e) Gift received from friend in cash                             | 30,000   |
| (f) Gift received on the occasion of his marriage                 | 70,000   |

**Or,**

State the tax implications in the following cases :

- (a) Bonus shares issued to preference shareholders ₹ 6,00,000.
- (b) Loan of ₹ 12,00,000 given by a closely held company to a shareholder holding 15% of share capital. Accumulated profit in both the cases ₹ 8,00,000. 5+5

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

(b) Give an example of revocable transfer of assets. 6+4

**Group - C**

Answer **any one** question 20×1

6. State the amount of deduction available u/s 10AA in the following cases :

(a) Julia started a business in a notified SEZ four years ago.

(b) Kailash started a business in a notified SEZ eight years ago.

(c) Laxmi started a business in a notified SEZ twelve years ago. 5+5+10



7. (a) From the following information, compute capital gain :

|  | ₹        |
|--|----------|
| Written Down Value (WDV) of Plant and Machinery as on 01.04.18 | 1,50,000 |
| Purchase of Plant and Machinery for 2018-19                    | 2,00,000 |
| Sale proceeds of Plant and Machinery 23.12.2018                | 4,00,000 |

- (b) On 03.11.02 Sarada purchased a house for ₹ 5,00,000 for the purpose of residence. He sold the house on 08.02.19 for ₹ 42,00,000. He paid brokerage @ 2% on sale value. On 15.03.19 he purchased a house for ₹ 23,00,000 and purchased bond of NHAI for ₹ 3,00,000 on 30.03.2019.

Compute taxable capital gain for the assessment year 2019-20.

[CII for 2002-03 : 105, 2018-19 : 280]

8+12

**Or,**

- (a) On 12.07.98 Sohag purchased a land in Burdwan at a cost of ₹ 3,00,000 (Fair market value on 01.04.2001, ₹ 4,00,000). During 2009-10 she incurred an expenditure of ₹ 1,00,000 for the development of the land. On 03.08.18 the land was compulsorily acquired by State Govt. for construction of highway and paid compensation of ₹ 15,00,000 on 07.03.19.

Compute taxable capital gains in the hands of Sohag for the assessment year 2019-20.

[CII for 00-01 : 100; 09-10 : 148; 18-19 : 280]

- (b) Arpita holds 1000 equity shares of ₹ 10 each of S Ltd. On 03.04.18 S Ltd. declared bonus at the rate of three shares for every four shares held. She sold the entire bonus shares on 21.03.19 @ ₹ 23 per share.

Compute capital gain of Arpita for the assessment year 2019-20.

12+8

### Group - D

Answer *any one* question

20×1

8. (a) Sarit (Age 38 years) furnished the following information for the previous year 2018-19 :

|   | ₹         |
|---|-----------|
| (i) Income from profession in India     | 12,00,000 |
| (ii) Income from profession in Honduras | 6,00,000  |
| (iii) Deduction available u/s 80        | 1,50,000  |
| (iv) Tax paid in Honduras               | 1,80,000  |

There is no double taxation avoidance agreement between India and Honduras.

Sarit wants to know whether he can avail any relief under Income Tax Act and if so, compute the amount of relief and tax payable by Sarit.

- (b) Mention any two cases when relief u/s 89(1) is available.

- (c) When an assessee can submit return in ITR-1?

(2+8+2)+4+4

**Please Turn Over**

9. (a) From the following information, compute allowable depreciation u/s 32 :

|  | ₹        |
|--|----------|
| WDV of P/U as on 01.04.18                                      | 5,00,000 |
| P/U purchased on 30.06.18                                      | 1,80,000 |
| P/U purchased on 11.12.18                                      | 1,00,000 |
| P/U sold on 05.01.19   | 30,000   |
| Rate of depreciation 15%, Rate of additional depreciation 20%. |          |

- (b) Madan started a business in a notified backward area in West Bengal. He purchased a machine for ₹ 5,00,000 for the purpose of business.

Compute the amount of deductions available under Income Tax Act to Madan. 12+8

**Or,**

- (a) State the amount of deduction available u/s 44AE.
- (b) Gopal engaged in wholesale business. He furnished the following information for the previous year 2018-19 :

|   | ₹         |
|---|-----------|
| (i) Total turnover of business                                  | 75,00,000 |
| (ii) Total expenses of business                                 | 45,00,000 |
| (iii) Out of total turnover he received by account payee cheque | 15,00,000 |

Compute income of Gopal u/s 44AD for the assessment year 2019-20. 8+12

**Group - E**

Answer *any one* question 30×1

10. Rasika (61 years) supplied the following information for the previous year 2018-19 :

|  | ₹        |
|--|----------|
| Income from salary (computed)  | 4,80,000 |
| Loss from house property self occupied   | 50,000   |
| Income from business X   | 5,00,000 |
| Loss from business Y   | 1,20,000 |
| Long-term capital gain on sale of land   | 2,00,000 |
| Short-term capital gain on sale of gold  | 50,000   |
| Dividend received from a foreign company   | 30,000   |
| Winning from lottery (after TDS @ 30.9%)   | 2,07,300 |
| Payment of LIP on the life of wife   | 30,000   |
| Repayment of house building loan taken from SBI (including interest of ₹ 70,000) | 1,20,000 |
| Contribution to PPF  | 80,000   |
| Donation to a recognized political party   | 30,000   |
| Donation to PM's National Relief Fund  | 20,000   |

Compute total income and tax payable by Rasika for the assessment year 2019-20. 24+6

11. Bibi supplied the following Profit and Loss Account for the year ended 31st March, 2019.

| Particulars                          | ₹                | Particulars                                  | ₹                |
|--------------------------------------|------------------|--|------------------|
| To Salaries                          | 3,00,000         | By Gross profit b/d                          | 8,75,000         |
| ” Provision for bad debt             | 10,000           | ” Dividend from an Indian company            | 75,900           |
| ” Office expenses                    | 2,00,000         | ” Interest on fixed deposit with PNB         | 15,000           |
| ” Audit fees                         | 50,000           | ” Bad debt recovered<br>(Previously allowed) | 5,000            |
| ” Miscellaneous expenses             | 90,000           | ” Winnings from lottery (net)<br>(TDS@30.9%) | 69,100           |
| ” Rent                               | 48,000           | ” Profit on Sale of land                     | 1,10,000         |
| ” Donation to Ramkrishna Mission     | 20,000           |  |                  |
| ” Fines paid for violation of law    | 2,000            |  |                  |
| ” Depreciation                       | 50,000           |  |                  |
| ” Interest on capital                | 10,000           |  |                  |
| ” B’s capital–net profit transferred | 3,70,000         |  |                  |
|                                      | <u>11,50,000</u> |  | <u>11,50,000</u> |

Other informations :

(a) Salaries include salary paid to Bibi @ ₹ 5,500 p.m.

(b) Out of office expenses ₹ 20,000 paid by cash.

(c) Miscellaneous expenses include—

(i) Life insurance premium on the life of Bibi ₹ 16,000.

(ii) Health insurance premium on the health of Bibi ₹ 14,000.

(iii) Salary to domestic servant of Bibi @ ₹ 1,500 p.m.

(d) Depreciation as per IT rules ₹ 60,000.

(e) Profit on sale of land represent long-term capital gain and computed as per Income Tax Act.

You are required to compute total income and tax payable by Bibi for the assessment year 2019-20.

24+6

**Please Turn Over**

**Or,**

Akbar, Brandon and Chandragupta are partners of a firm sharing Profits & Losses in the ratio of 4 : 3 : 2. The firm's Profit & Loss Account for the year ended 31st march, 2019 is as under :

| <b>Particulars</b>                  | <b>₹</b>                | <b>Particulars</b>                   | <b>₹</b>                |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| To Business expenses                | 21,45,000               | By Gross profit b/d                  | 27,70,000               |
| ” Provision for bad debt            | 10,000                  | ” Interest on drawings :             |                         |
| ” Depreciation                      | 2,50,000                | Akbar                                | 12,000                  |
| ” Donation to National Defence Fund | 20,000                  | Brandon                              | 10,000                  |
| ” Remuneration to partners :        |                         | Chandragupta                         | 8,000                   |
| Akbar                               | 90,000                  | ” Dividend from a foreign company    | 40,000                  |
| Brandon                             | 72,000                  | ” Interest on fixed deposit with SBI | 50,000                  |
| Chandragupta                        | 48,000                  | ” Profit on Sale of land             | 1,10,000                |
| To Interest on capital :            |                         |                                      |                         |
| Akbar                               | 30,000                  |                                      |                         |
| Brandon                             | 20,000                  |                                      |                         |
| Chandragupta                        | 15,000                  |                                      |                         |
| ” Net Profit                        | 3,00,000                |                                      |                         |
|                                     | <u><b>30,00,000</b></u> |                                      | <u><b>30,00,000</b></u> |

Other informations :

- (a) The firm satisfies all the conditions u/s 184 and 40(b).
- (b) Out of business expenses, ₹ 40,000 is not deductible u/s 37(1).
- (c) Depreciation as per IT rules ₹ 3,00,000.
- (d) Profit on sale of land represents long-term capital gain and computed as per Income Tax Act.
- (e) Rate of tax — 30% plus applicable cess.

Compute total income and tax liability of the firm for the assessment year 2019-20.

24+6