

2021

**DIRECT TAX : LAWS AND PRACTICE — GENERAL**

**Paper – T-31-G  
(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। (ক) একটি ভারতীয় কোম্পানী কি অনাবাসিক হতে পারে? ২  
(খ) এমন দুটি আয়ের উল্লেখ করো যা আয়কর আইন অনুযায়ী যেন ভারতে অর্জিত ও উদ্ভূত আয় বলে অনুমান করা যাবে। ২  
অথবা,  
এমন দুটি আয়ের উল্লেখ করো যা আয়কর আইন অনুযায়ী যেন ভারতে অর্জিত ও উদ্ভূত আয় বলে অনুমান করা যাবে না। ২  
(গ) কখন একটি বসবাসের বাড়িকে দীর্ঘমেয়াদী মূলধনী সম্পত্তি বলে গণ্য করা যাবে? ২  
অথবা,  
এমন দুইটি ব্যবসায়িক খরচের উল্লেখ করো যা প্রদান ভিত্তিতে ছাড়যোগ্য। ২  
(ঘ) 80IC ধারার সুবিধা পেতে গেলে ব্যবসায়িকে কিছু বিশেষ রাজ্যে প্রতিষ্ঠিত করতে হবে। যে-কোনো দুটি রাজ্যের নামের উল্লেখ করো। ২  
অথবা,  
কী ধরনের ব্যবসার ক্ষেত্রে 80ID ধারা প্রযোজ্য? ২  
(ঙ) দুলাল তার স্ত্রীকে একটি বাড়ি তার সুবিধার জন্য হস্তান্তর করেছেন। বাড়িটির আয় কার হাতে করযোগ্য হবে? ২

**বিভাগ-খ**

- ২। 10AA ধারা অনুযায়ী ছেড়ের পরিমাণ উল্লেখ করো। ৬  
৩। নিম্নলিখিত ব্যবসায়ের খরচগুলির ছাড়যোগ্যতা সম্বন্ধে বলো : ২×৩  
(ক) একজন সরবরাহকারীকে নগদে 15,000 টাকা প্রদান।  
(খ) ব্যবসার মালিককে প্রদত্ত মাহিনা 48,000 টাকা।  
(গ) ব্যবসায়ের অফিসের জন্য প্রদত্ত ভাড়া 60,000 টাকা।

**Please Turn Over**

অথবা,

নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে কর নির্ধারণ বছর 2020-21-এর জন্য মূলধনী লাভ নির্ণয় করো :

	Building	Gold
Date of acquisition	12.07.17	16.08.17
Date of Sale	18.10.19	07.01.20
Cost of acquisition (₹)	15,00,000	5,00,000
Sale Proceeds (₹)	28,00,000	7,00,000

[CII for the year 2017-18 : 272; 2019-20 : 289]

৩+৩

৪। নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে 2020-21 কর নির্ধারণ বছরের জন্য অরূপের অন্যান্য উৎসখাতে আয় নির্ণয় করো :

৬

	₹
(ক) বাংলাদেশে অবস্থিত কৃষিজমি থেকে আয়	7,00,000
(খ) লটারি থেকে প্রাপ্ত নীট আয় (উৎসমূলে কর কাটার হার 31.2%)	1,37,600
(গ) একটি বিদেশী কোম্পানি থেকে প্রাপ্ত লভ্যাংশ (সংগ্রহের জন্য খরচ 5,000 টাকা)	45,000
(ঘ) PNB-তে স্থায়ী আমানতের উপর সুদ	18,000
(ঙ) বন্ধুর থেকে প্রাপ্ত নগদে উপহার	62,000

অথবা,

2(22)(e) ধারানুযায়ী অনুমিত লভ্যাংশের (deemed dividend) নিয়মাবলী আলোচনা করো।

৬

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

(খ) সম্পত্তির প্রত্যাহারযোগ্য হস্তান্তরের একটি উদাহরণ দাও।

৪+২

## বিভাগ-গ

৬। 44AD ধারানুসারে নিম্নলিখিত প্রশ্নগুলির উত্তর দাও :

(ক) কোন ধরনের করদাতা কী ধরনের ব্যবসার জন্য এই ছাড় পাবেন?

(খ) এই ছাড় পাবার ক্ষেত্রে মোট টার্নওভার বা মোট প্রাপ্তির সীমা কত?

(গ) এই ধারায় ছাড়ের পরিমাণ কত হবে?

৩+২+৩

৭। 14.07.99 তারিখে রমেশ 3,00,000 টাকা দিয়ে বসবাসের জন্য একটি বাড়ি ক্রয় করেন (01.04.2001 তারিখে ন্যায্য বাজার দর 4,50,000 টাকা)। তিনি 2009-10 সালে 3,00,000 টাকা দিয়ে আর একটি তল নির্মাণ করেন। 08.12.19 তারিখে তিনি ঐ বাড়িটি 50,00,000 টাকায় বিক্রয় করেন। তিনি দালালি বাবদ বিক্রয়মূল্যের 2% প্রদান করেন। তিনি 03.01.20 তারিখে 25,00,000 টাকা মূল্যের একটি বাড়ি ক্রয় করেন এবং 12.03.20 তারিখে 5,00,000 টাকা মূল্যের NHAI-এর বন্ড ক্রয় করেন। 2020-21 কর নির্ধারণ বছরের জন্য করযোগ্য মূলধন লাভের পরিমাণ নির্ণয় করো।

[CII for 2001-02 : 100 : 2009-10 : 148; 2019-20 : 289]

৮

অথবা,

08.07.16 তারিখে বরণ তার মূলধনী সম্পত্তি (10.11.2004 তারিখে 1,20,000 টাকায় ক্রয় করেছিলেন)। মজুতপণ্যে পরিবর্তন করেন (ঐ তারিখে ন্যায্য বাজার দর 5,50,000 টাকা)। তিনি 08.10.19 তারিখে ঐ মজুত পণ্য 8,00,000 টাকায় বিক্রয় করেন। প্রাসঙ্গিক কর নির্ধারণ বছর উল্লেখসহ উপরোক্ত লেনদেনগুলির করের প্রভাব সম্বন্ধে বলো।

[CII for 2004-05 : 113 : 2016-17 : 264 ; 2019-20 : 289]

৮

### বিভাগ-ঘ

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

₹

WDV of P/M on 01.04.19	5,00,000
P/M purchased on 25.05.19	1,60,000
P/M purchased on 19.11.19	1,40,000
P/M sold on 12.12.19	1,00,000

অবচয়ের হার 15%, বাড়তি অবচয়ের হার 20%।

(খ) 35D ধারানুযায়ী ছাড়ের পরিমাণ বলো।

৭+৩

অথবা,

(ক) 35 ধারানুযায়ী বৈজ্ঞানিক গবেষণা সংক্রান্ত খরচের নিয়মাবলী বলো।

(খ) 32AD ধারানুযায়ী ছাড়ের পরিমাণ বলো।

৭+৩

৯। (ক) 48 বছর বয়স্ক মানস পূর্ববর্তী বছর 2019-20-র জন্য নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ পেশ করেছেন :

₹

Income from profession in India	15,00,000
Income from business in Zambia	6,00,000
Deductions allowable u/s 80 in India	1,00,000
Tax paid in Zambia	1,62,000

ভারত ও জাম্বিয়ার মধ্যে দ্বিবার প্রদত্ত কর এড়াবার কোনো চুক্তি নেই। 2020-21 কর নির্ধারণ বছরের জন্য মানসের আয়কর আইনের অধীনে প্রাপ্য ছাড় এবং প্রদেয় করের পরিমাণ নির্ণয় করো।

(খ) একজন একক ব্যক্তি যে নম্বরের ফর্মগুলির মাধ্যমে আয়কর রিটার্ন জমা করতে পারেন তা বলো।

(৫+১)+৪

## বিভাগ-ঙ

১০। পূর্ববর্তী 2019-20 বছরের জন্য 56 বছর বয়স্কা দামিনী নিম্নলিখিত তথ্য সমূহ পেশ করেছেন :

	₹
Income from salary (computed)	7,20,000
Loss from house property let out	70,000
Income from business M (non speculative)	2,50,000
Loss from business N (speculative)	1,00,000
Long term capital gain on sale of building	3,00,000
Short term capital gain on sale of land	2,00,000
Dividend received from a foreign company	50,000
Interest received from savings bank account with SBI	15,000
Payment of LIP on the life of herself (policy value ₹ 2,00,000 taken on 06.12.16)	25,000
Contribution to PPF	20,000
Payment of health insurance premium on the health of herself and husband	27,000
Own contribution to Recognized Provident Fund	30,000
Donation to Indira Gandhi Memorial Trust	20,000
Donation to a recognized political party	20,000

2020-21 কর নির্ধারণ বছরের জন্য দামিনীর মোট আয় এবং দেয় করার পরিমাণ নির্ণয় করো।

১২+৩

১১। সতী (বয়স 62 বছর) 31শে মার্চ, 2020 তারিখে শেষ হওয়া বছরের জন্য নিম্নলিখিত লাভ-ক্ষতির হিসাব পেশ করেছেন :

Particulars	₹	Particulars	₹
To office expenses	1,80,000	By Gross profit b/d	10,80,000
To salaries	3,50,000	By commission	20,000
To Rent	48,000	By Dividend from a foreign company	50,000
To Bad debt	5,000	By Dividend from an Indian company	30,000
To Fines paid	2,000	By Bad debt recovered (Previously disallowed)	10,000
To Provision for bad debt	10,000	By Interest on fixed deposit with ICICI	10,000
To Miscellaneous expenses	85,000		
To Audit fees	40,000		

Particulars	₹	Particulars	₹
To Depreciation	50,000		
To Interest on capital	10,000		
To Donation to P.M's National Relief Fund	20,000		
To Sati's capital-net Profit transferred	4,00,000		
	12,00,000		12,00,000

অন্যান্য তথ্যসমূহ :

(ক) Out of office expenses ₹ 20,000 is not deductible u/s 37

(খ) Salaries include salary paid to Sati @ ₹ 6,000 p.m.

(গ) Miscellaneous expenses include—

(অ) Life insurance premium on the life of Sati ₹ 15,000

(আ) Salary paid to domestic servant of Sati @ ₹ 2,000 p.m.

(ঘ) Depreciation as per IT rules ₹ 70,000

2020-21 কর নির্ধারণ বছরের জন্য সতীর মোট আয় এবং দেয় করের পরিমাণ নির্ণয় করো।

১২+৩

অথবা,

মহিম, সুরেশ এবং অচলা একটি অংশীদারী ব্যবসায়ের অংশীদার। তাদের লাভ লোকসান বণ্টনের অনুপাত 2:1:2। অংশীদারী ব্যবসায়টির 31শে মার্চ, 2020 তারিখে শেষ হওয়া বছরের জন্য নিম্নলিখিত লাভ ও ক্ষতির হিসাবটি নিম্নরূপ :

Particulars	₹	Particulars	₹
To Business expenses	20,90,000	By Gross profit b/d	30,10,000
To Provision for bad debt	15,000	By Interest on drawings	
To Audit fees	25,000	Mahim	20,000
To Depreciation	2,00,000	Suresh	5,000
To Donation to Ram Krishna Mission	30,000	Achala	15,000
To Remuneration to Partners:		By Dividend from a foreign company	60,000
Mahim	1,20,000	By Dividend from an Indian company	50,000
Suresh	60,000	By Interest on fixed deposit with SBI	40,000
Achala	90,000		
To Interest on capital @15% p.a.			
Mahim	30,000		
Suresh	15,000		
Achala	25,000		
To Net Profit	5,00,000		
	32,00,000		32,00,000

অন্যান্য তথ্যসমূহ :

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

- (খ) Out of business expenses ₹ 40,000 paid in cash  
(গ) Depreciation as per IT rules ₹ 2,50,000  
(ঘ) Rate of tax 30% plus applicable cess

2020-21 কর নির্ধারণ বছরের জন্য ওই অংশীদারী ব্যবসার মোট আয় এবং দেয় করের পরিমাণ নির্ণয় করো। ১৩+২

**[English Version]**

*The figures in the margin indicate full marks.*

**Group-A**

1. (a) Can an Indian company be a non resident? 2  
(b) Mention any two incomes which can be considered as income deemed to accrue and arise in India. 2  
*Or,*  
Mention any two incomes which can not be considered as income deemed to accrue and arise in India. 2  
(c) When a residential house can be treated as long term capital asset? 2  
*Or,*  
Mention any two incomes which are deductible on payment basis. 2  
(d) In order to enjoy the benefit of sec 80IC, a business has to be set up in some specified states. Mention the names of any two states. 2  
*Or,*  
Sec 80ID is applicable for what type of business? 2  
(e) Dulal transferred a house to his wife for her benefit. In whose hand the income from house is taxable? 2

**Group-B**

2. State the amount of deduction u/s 10AA. 6  
3. State the admissibility of the following business expenses: 2×3  
(a) Payment of ₹ 15,000 to a supplier in cash.  
(b) Salary of ₹ 48,000 paid to the proprietor of the business  
(c) Payment of rent for business office of ₹ 60,000

*Or,*

From the following information, compute capital gain for the assessment year 2020-21:

	Building	Gold
Date of acquisition	12.07.17	16.08.17
Date of Sale	18.10.19	07.01.20
Cost of acquisition (₹)	15,00,000	5,00,000
Sale Proceeds (₹)	28,00,000	7,00,000

[CII for the year 2017-18 : 272; 2019-20 : 289]

3+3

4. From the following information, compute income from other sources of Arup for the assessment year 2020-21: 6

	₹
(a) Income from agricultural land situated in Bangladesh	7,00,000
(b) Winning from lottery (net) (TDS made @31.2%)	1,37,600
(c) Dividend from a foreign company (collection charges ₹ 5,000)	45,000
(d) Interest on fixed deposit with PNB	18,000
(e) Gift received from friend in cash	62,000

*Or,*

Discuss the provisions of deemed dividend u/s 2(22)(e). 6

5. (a) State the provisions in respect of income from assets transferred to the benefit of son's wife.  
 (b) State an example of revocable transfer of assets. 4+2

### Group-C

6. Answer the following questions as per the provisions of sec 44AD:
- (a) What type of assessee and for what type of business can get the deduction?  
 (b) What is limit of total turnover or gross receipts for getting the deduction?  
 (c) What is the amount of deduction under this section? 3+2+3
7. On 14.07.99 Ramesh purchased a residential house for ₹ 3,00,00 (Fair market value on 01.04.2001 ₹ 4,50,000). During 2009-10 he constructed another floor at a cost of ₹ 3,00,000. On 08.12.19 he sold the house for ₹ 50,00,000. He paid brokerge @2% on sales value. On 03.01.20 he purchased a house for ₹ 25,00,000 and on 12.03.20 he purchased bonds of NHAI for ₹ 5,00,000.  
 Compute taxable capital gain for the assessment year 2020-21.  
 [CII for 2001-02 : 100 : 2009-10 : 148; 2019-20 : 289] 8

*Or,*

On 08.07.16 Barun converted his capital assets (purchased on 10.11.2004 for ₹ 1,20,000) into stock (fair market value on the date ₹ 5,50,000). On 08.10.19 he sold the stock for ₹ 8,00,000.

State the tax implications of the above mentioned transactions stating the relevant assessment years.

[CII for 2004-05 : 113 : 2016-17 : 264; 2019-20 : 289] 8

**Group-D**

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

	₹
WDV of P/M on 01.04.19	5,00,000
P/M purchased on 25.05.19	1,60,000
P/M purchased on 19.11.19	1,40,000
P/M sold on 12.12.19	1,00,000
Rate of depreciation-15%, rate of additional depreciation-20%.	

- (b) State the amount of deduction u/s 35AD. 7+3

*Or,*

- (a) State the provisions for scientific research expenditure u/s 35.

- (b) State the amount of deduction u/s 32AD. 7+3

9. (a) Manas (age 48 years) furnished the following information for the previous year 2019-20:

	₹
Income from profession in India	15,00,000
Income from business in Zambia	6,00,000
Deductions allowable u/s 80 in India	1,00,000
Tax paid in Zambia	1,62,000

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

Compute relief available under Income Tax Act and Tax payable by Manas for the assessment year 2020-21.

- (b) State the number of the forms through which an individual can submit tax return. (5+1)+4

**Group-E**

10. Damini (age 56 years) supplied the following information for the previous year 2019-20:

	₹
Income from salary (computed)	7,20,000
Loss from house property let out	70,000
Income from business M (non speculative)	2,50,000
Loss from business N (speculative)	1,00,000



	₹
Long term capital gain on sale of building	3,00,000
Short term capital gain on sale of land	2,00,000
Dividend received from a foreign company	50,000
Interest received from savings bank account with SBI	15,000
Payment of LIP on the life of herself (policy value ₹ 2,00,000 taken on 06.12.16)	25,000
Contribution to PPF	20,000
Payment of health insurance premium on the health of herself and husband	27,000
Own contribution to Recognized Provident Fund	30,000
Donation to Indira Gandhi Memorial Trust	20,000
Donation to a recognized political party	20,000

Compute total income and tax payable by Damini for the assessment year 2020-21. 12+3

11. Sati (age 62 years) supplied the following Profit & Loss Account for the year ended 31st March, 2020:

Particulars	₹	Particulars	₹
To office expenses	1,80,000	By Gross profit b/d	10,80,000
To salaries	3,50,000	By commission	20,000
To Rent	48,000	By Dividend from a foreign company	50,000
To Bad debt	5,000	By Dividend from an Indian company	30,000
To Fines paid	2,000	By Bad debt recovered (Previously disallowed)	10,000
To Provision for bad debt	10,000	By Interest on fixed deposit with ICICI	10,000
To Miscellaneous expenses	85,000		
To Audit fees	40,000		
To Depreciation	50,000		
To Interest on capital	10,000		
To Donation to P.M's National Relief Fund	20,000		
To Sati's capital-net Profit transferred	4,00,000		
	12,00,000		12,00,000

Other information:

(a) Out of office expenses ₹ 20,000 is not deductible u/s 37.

- (b) Salaries include salary paid to Sati @ ₹ 6,000 p.m.  
 (c) Miscellaneous expenses include—  
     (i) Life insurance premium on the life of Sati ₹ 15,000  
     (ii) Salary paid to domestic servant of Sati @ ₹ 2,000 p.m.  
 (d) Depreciation as per IT rules ₹ 70,000

Compute total income and tax payable by Sati for the assessment year 2020-21.

12+3

Or,

Mahim, Suresh and Achala are partners of a firm. Their Profit sharing ratio is 2:1:2. The firm's Profit & Loss Account for the year ended 31st, March, 2020 is as under:

Particulars	₹	Particulars	₹
To Business expenses	20,90,000	By Gross profit b/d	30,10,000
To Provision for bad debt	15,000	By Interest on drawings	
To Audit fees	25,000	Mahim	20,000
To Depreciation	2,00,000	Suresh	5,000
To Donation to Ram	30,000	Achala	15,000
Krishna Mission		By Dividend from a foreign	60,000
To Remuneration to Partners:		company	
Mahim	1,20,000	By Dividend from an Indian	50,000
Suresh	60,000	company	
Achala	90,000	By Interest on fixed deposit	40,000
To Interest on capital @15% p.a.		with SBI	
Mahim	30,000		
Suresh	15,000		
Achala	25,000		
To Net Profit	5,00,000		
	32,00,000		32,00,000

Other information:

- (a) The firm satisfies all the conditions u/s 184 and 40(b)  
 (b) Out of business expenses ₹ 40,000 paid in cash  
 (c) Depreciation as per IT rules ₹ 2,50,000  
 (d) Rate of tax 30% plus applicable cess

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

13+2