



WEST BENGAL STATE UNIVERSITY
B.Com. Programme 4th Semester Examination, 2022

FACGCOR07T-B.Com. (DSC7)

DIRECT AND INDIRECT TAX

Time Allotted: 2 Hours

Full Marks: 50

*The figures in the margin indicate full marks.
Candidates should answer in their own words
and adhere to the word limit as practicable.*

*প্রাঙ্গিক সীমার মধ্যস্থ সংখ্যাটি পূর্ণমান নির্দেশ করে।
পরীক্ষার্থীরা নিজের ভাষায় যথা সম্ভব শব্দসীমার মধ্যে
উত্তর করিবে।*

GROUP-A / বিভাগ-ক

Answer any two questions from the following

10×2 = 20

নিম্নলিখিত যে-কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও

1. (a) What are the different stages in the imposition of Income Tax? 5
আয়কর নির্ধারণের বিভিন্ন পর্যায়গুলি কী কী ?
- (b) Distinguish between Heads of Income and Sources of Income. 5
আয়ের খাত ও আয়ের উৎসের মধ্যে পার্থক্য নির্ণয় করো।

2. Mr. X received the following amounts during the previous year ending on 31st March 2022: 10

শ্রী X 31শে মার্চ 2022-এ সমাপ্ত বছরে প্রাপ্ত বিভিন্ন আয় নিম্নে প্রদান করেছেন। তাহার সর্বমোট আয় নির্ণয় করো।

(i) Income from Salary in India	Rs. 2,00,000
(ii) Income from House Property in Nepal received therein	Rs. 40,000
(iii) Dividend from an Indian Company received in Bangladesh (gross)	Rs. 50,000
(iv) Income from business controlled from Pakistan	Rs. 60,000
(v) Earned in USA during the previous year 2020-21 brought in India	Rs. 30,000

Compute Gross Total Income of Mr. X if he is:

- (i) Ordinarily Resident
- (ii) Not Ordinarily Resident

3. Sri Paul went to USA from India for higher education on 01.12.2018. So long he was in USA, he maintained a residence in India. In winter vacation, he came twice in India. First time he came on 01.01.2020 and stayed for 40 days, and second time on 15.09.2020 and stayed for 35 days. After completion of his education abroad, he came back to India permanently on 30.12.2020. 10

Determine the residential status of Sri. Paul for the Assessment Year 2021-22.

শ্রী পাল উচ্চশিক্ষার উদ্দেশ্যে ভারত থেকে 01.12.2018 তারিখে মার্কিন যুক্তরাষ্ট্রে পৌঁছালেন। যতদিন তিনি সেখানে ছিলেন, ভারতে তার স্থায়ী আবাস রেখেছিলেন এবং শীতকালে তিনি দুবার ভারতে ছুটি কাটানোর জন্য থেকেছেন। প্রথমবার, 01.01.2020 তারিখে এসে 40 দিন এবং দ্বিতীয়বার 15.09.2020 তারিখে এসে 35 দিন থেকেছেন। বাইরে পড়াশোনা শেষ করে তিনি ভারতে পাকাপাকিভাবে 30.12.2020 তারিখ থেকে আছেন।

প্রদত্ত তথ্য থেকে শ্রী পালের 2021-22 নির্ধারণ বছরের আবাসিকতা নির্ণয় করো।

4. (a) Give five examples of fully exempted income under the Income tax Act. 1961. 5
পাঁচটি করমুক্ত আয়ের উদাহরণ দাও।
- (b) State with reasons which of the following income be treated as agricultural Income: 5
নীচে প্রদত্ত আয়গুলি কৃষি আয় বলে গণ্য হবে কিনা, যুক্তিসহকারে উত্তর দাওঃ
- (i) Profit on Sale of agricultural produce from a land situated at Dhaka in Bangladesh.
ঢাকা, বাংলাদেশে অবস্থিত জমি থেকে উৎপন্ন কৃষিদ্রব্য বিক্রয় থেকে আয়
- (ii) Income from growing flowers and creepers in West Bengal.
পশ্চিমবঙ্গে উৎপাদিত ফুল ও লতাপাতা বিক্রয় করে আয়
- (iii) Gains on sale of Agricultural land situated at a village in India.
ভারতে গ্রামে অবস্থিত কৃষি-জমি বিক্রয়জনিত লাভ
- (iv) Income received as interest on arrear of rent receivable on lease of agricultural land.
কৃষি-জমির ইজারার উপর প্রাপ্য বকেয়া ভাড়ার উপর প্রাপ্ত সুদ বাবদ আয়
- (v) Income from sale of tea leaf grown and manufactured in a garden in Darjeeling.
দার্জিলিংয়ের বাগানে উৎপাদিত ও প্রক্রিয়াজাত চা-পাতা বিক্রয়লব্ধ আয়।
5. Write short notes on any *two* (যে-কোন দুটির টীকা লেখ): 5×2 = 10
- (i) Previous Year
পূর্ববর্তী বছর
- (ii) Assessee under the Income Tax Act
আয়কর আইনে কর নির্ধারী
- (iii) Indirect Tax
অপ্রত্যক্ষ কর
- (iv) Income as per Income Tax Act
আয়কর আইন অনুসারে আয়
- (v) Incidence of Income tax on the basis of residential status.
আবাসিকতার ভিত্তিতে আয়করের উপর প্রভাব।
6. (a) Discuss the basic features of GST. 5
পণ্য-সেবা কর ব্যবস্থার মূল বৈশিষ্ট্য সংক্ষেপে আলোচনা করো।
- (b) What are those pre-GST indirect taxes subsumed into GST Law? Also mention the items of goods not included in GST Law. 3+2
কি কি অপ্রত্যক্ষ কর পণ্য-সেবা করের অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে ? কোন কোন দ্রব্য পণ্য-সেবা করের আওতায় এখনও নেওয়া হয়নি, উল্লেখ করো।

GROUP-B / বিভাগ-খ**Answer any two questions from the following****15×2 = 30****নিম্নলিখিত যে-কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও**

7. Mr. Sanjoy Sen is an employee of XYZ Ltd. (a Private Limited Company) in Kolkata. He furnishes the following particulars of his income for the financial year 2021-22: 15

শ্রী সঞ্জয় সেন XYZ Ltd-এর কর্মচারী (কলকাতার একটি ঘরোয়া কোং) তিনি 2021-22 আর্থিক বছরের তার আয়ের বিবরণ নিম্নে দিয়েছেনঃ

- (i) Basic Salary Rs. 30,000 per month.
- (ii) DA Rs. 15,000 per month (forming part of salary).
- (iii) Children education allowance Rs. 300 per month per child for his two children.
- (iv) House Rent Allowance Rs. 3,000 per month. During the year 2021-22, he stayed in a rented house in Kolkata paying monthly rent Rs. 4,000.
- (v) Medical Allowance Rs. 1,000 per month (Actual medical expenses during the year Rs. 6,000)
- (vi) His personal electric bill paid by his employer Rs. 20,000.
- (vii) He was provided with a servant for his domestic work. His employer paid Rs. 1,000 per month to the servant.
- (viii) Professional Tax paid by employer Rs. 2,400.

Compute Income from Salary of Mr. Sen for the Assessment Year 2022-23.

তাহার 2022-23 নির্ধারণ বছরের বেতন খাতে আয় নির্ণয় করো।

8. Mr. Sen submits the following Profit & Loss A/c of his business for the year ended March 31, 2022: 15

শ্রী সেন তাহার কারবারের 31 শে মার্চ 2022-এ সমাপ্ত বছরে লাভ ক্ষতির হিসাব দিয়েছেনঃ

Dr.		Cr.	
Particulars	Amount (Rs.)	Particulars	Amount (Rs.)
To Opening Stock	40,000	By Sales	7,50,000
Purchase	5,00,000	Bad Debt recovered	5,000
Legal Expenses	20,000	(Disallowed in earlier year)	
Interest on Capital	5,000	Interest on Fixed Deposit	15,000
Salaries	30,000	Closing Stock	80,000
Depreciation	35,000		
Life Insurance Premium	10,000		
Wages paid to domestic servant	15,000		
Bad Debt	10,000		
Advertisement	20,000		
Provision for Bad Debt	4,000		
Provision for Income Tax	20,000		
Net Profit	1,41,000		
	8,50,000		8,50,000

Other information:

- (i) Salary include Rs. 10,000 paid to Mr. Sen
- (ii) Depreciation as per IT rules Rs. 40,000
- (iii) Legal charges include Rs. 5,000 paid as penalty for infringement of custom law
- (iv) Closing Stock is over valued by Rs. 10,000

Compute Income from Business of Mr. Sen for the Assessment Year 2022-23.

তাহার 2022-23 নির্ধারণ বছরের ব্যবসা থেকে করযোগ্য আয়ের পরিমাণ নির্ণয় করো।

9. Mr. Biswas, owner of three houses in Mumbai, furnished the following information. Compute his income from house property for the A.Y. 2021-22: 15

শ্রী বিশ্বাস মুম্বাইয়ে তিনটি বাড়ির মালিক। নিম্নলিখিত তথ্য হইতে তাহার 2021-22 নির্ধারণ বছরের গৃহসম্পত্তি থেকে আয় নির্ণয় করোঃ

	House-1	House-2	House-3
(i) Used for	Let-out	Self occupied	Self occupied
(ii) Standard rent under Rent Control Act (Rs.)	36,000	-	-
(iii) Gross Municipal Value (Rs.)	34,000	56,000	30,000
(iv) Rent Received (Rs.)	37,500	-	-
(v) Fair Rent (Rs.)	45,000	67,000	40,000
(vi) Municipal tax (10% of municipal value)	40% due	Fully paid	Fully paid
(vii) Interest on loan taken for the construction of house (Rs.)	2,000	4,000	3,000
(viii) Vacancy period	2 months	3 months	2 months
(ix) Recovery of unrealised rent (previously allowed)	5000	-	15

- 10.(a) Mr. Samareesh has purchased a house property as on 17.08.2002 for Rs. 5,00,000. On 01.05.2004, he constructed a new floor on the same house at a cost of Rs. 2,50,000, on 01.10.2020 he sold such house for Rs. 18,00,000 and incurred brokerage @ 5% for arranging customer. Compute capital gain. 8+7

Cost inflation Index:

2002-03 : 105

2004-05 : 113

2020-21 : 301

শ্রী সমরেশ 5,00,000 টাকা মূল্যে 17.08.2002 তারিখে একটি গৃহসম্পত্তি ক্রয় করেছেন। পরে 01.06.2004 তারিখে ক্রীত বাড়ির উপর একটি নতুন তল 2,50,000 টাকা ব্যয়ে নির্মাণ সম্পূর্ণ করেছেন, উক্ত বাড়িটি সম্পূর্ণ 18,00,000 টাকায় 01.10.2020 তারিখে বিক্রয় করেছেন এবং ক্রেতা খোঁজের জন্য দালালি বাবদ ব্যয় করেছেন বিক্রিত মূল্যের 5% মূলধনী আয় নির্ধারণ করো।

অতিরিক্ত তথ্যঃ ব্যয়ক্ষীতি সূচকঃ

2002-03 : 105

2004-05 : 113

2020-21 : 301

- (b) M/s. Johnson Enterprise has written down value in Building Block (depreciation rate @ 15%) as on 01/04/2020 Rs. 1,80,000. The block consists of two building A and B. Building A sold for Rs. 1,00,000 and Building M purchased for Rs. 60,000 as on 1.12.2020. Compute amount of depreciation.

মেসার্স জনসন্ এন্টারপ্রাইজ-এর গৃহ শ্রেণীভুক্ত সম্পত্তির ক্রমহ্রাসমান মূল্য 01/04/2020 তারিখে জের 1,80,000 টাকা। অবচিতির হার বার্ষিক 15%। বাড়িটির দুটি অংশ A এবং B। বাড়ির A অংশ 1.12.2020 তারিখে 100,000 টাকায় বিক্রয় করে অন্য M অংশ 60,000 টাকায় ক্রয় করেছেন। ক্রয় বিক্রয়ের বছরে অবচিতির পরিমাণ নির্ণয় করো।

11. What do you mean by Composition Levy of GST? Discuss its advantages and disadvantages. 3+8+4

কম্পোজিশন লেভি বলিতে কি বোঝো? এই ব্যবস্থার সুবিধা ও অসুবিধাগুলি আলোচনা করো।

- 12.(a) “GST is a Consumption Based Tax” — Discuss. 5+5+5

“পণ্য-সেবা কর হইল ভোগ-ভিত্তিক কর ব্যবস্থা” — আলোচনা করো।

- (b) Discuss the dual GST Model as introduced in India w.e.f. 01.07.2017.

1 লা জুলাই 2017 থেকে ভারতে চালু হওয়া দ্বৈত (dual) পণ্য-সেবা কর ব্যবস্থা সম্বন্ধে আলোচনা করো।

- (c) “GST is a promise of one nation, one tax” — Explain with illustration.

“পণ্য-সেবা কর হল এক জাতি, এক-কর ব্যবস্থার প্রতিশ্রুতি” — উদাহরণসহ ব্যাখ্যা করো।

N.B. : Students have to complete submission of their Answer Scripts through E-mail / Whatsapp to their own respective colleges on the same day / date of examination within 1 hour after end of exam. University / College authorities will not be held responsible for wrong submission (at in proper address). Students are strongly advised not to submit multiple copies of the same answer script.

—x—