

B.Com. 6th Semester (Honours) Examination, 2023 (CBCS)

Subject : Taxation-II

207

Course : CC-XIV (6.2 CH)

(New Syllabus)

Time: 3 Hours

Full Marks: 60

The figures in the margin indicate full marks.

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

*দক্ষিণ প্রান্তস্থ সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক।
পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর লিখতে হবে।*

1. Answer any ten questions from the following:

2×10=20

যে কোনো দশটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

(a) State the conditions to be satisfied to allow rebate u/s 87A of the Income Tax Act.
আয়কর আইনের 87A ধারায় রিবেট পেতে হলে কী কী শর্তপালন করতে হবে?

(b) What is Tax Invoice?
কর চালান কাকে বলে?

(c) What is Debit Note under GST?
GST-তে ডেবিট নোট কাকে বলে?

(d) What is E-way bill?
E-way বিল কাকে বলে?

(e) What is Input Tax Credit?
ইনপুট ট্যাক্স ক্রেডিট কী?

(f) State two objectives of GST.
GST-র দুটি উদ্দেশ্য উল্লেখ করো।

(g) What do you mean by Revocable Transfer assets?
বাতিলযোগ্য সম্পত্তি হস্তান্তর বলতে কী বোঝো?

(h) Who can claim deduction u/s 80DD and to what extent?
80DD ধারায় কে এবং কত পরিমাণ ছাড় দাবি করতে পারেন?

(i) What is education cess?
শিক্ষা সেস্ কী?

(j) What do you mean by inter-head adjustment?
আন্তঃহিসাবখাত সমন্বয় বলতে কী বোঝো?

(k) Mention two exceptions to inter-source adjustment.

আন্তঃউৎস মিলকরণের বা সমন্বয়ের দুটি ব্যতিক্রম উল্লেখ করো।

(l) Mr. X transfers 1000 debentures of IFCI without adequate consideration to his would-be wife Miss A on April 10, 2021. Is interest from debenture taxable in the hands of Mr. X?

Mr. X 10th এপ্রিল 2021 তারিখে IFCI-এর ঋণপত্র উপযুক্ত প্রতিদান ছাড়া তার সম্ভাব্য স্ত্রীকে হস্তান্তর করে। ঐ ঋণপত্র থেকে প্রাপ্ত সুদ কি Mr. X-এর হাতে করযোগ্য হবে?

(m) What is the amount of exemption u/s 10(32) of the Income Tax Act?

আয়কর আইনের 10(32) ধারায় ছাড়ের পরিমাণ কত?

(n) State the tax treatment of Employer's contribution to NPS (National Pension Scheme).

NPS-এ নিয়োগকর্তার চাঁদার কর যোগ্যতা উল্লেখ করো।

(o) Who is a 'Taxable Person' under GST?

GST আইন অনুসারে 'করযোগ্য ব্যক্তি' কে?

2. Answer any four questions:

5×4=20

যে কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

(a) From the particulars given below, compute the total income of Mr. Souvik Roy for the assessment year 2022-23.

	Amount (₹)
(i) Income from garment trading business of Mr. Roy	7,50,000
(ii) Mr. Roy's wife is a government servant and her income computed under the head salaries	4,50,000
(iii) Income of his minor daughter Parna, an artist, acted in a Bengali movie	2,00,000
(iv) Winning from lottery	25,000
(v) Income of minor son Srijan from fixed deposit with SBI, made out of income earned from scholarship	10,000

[ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

(b) In respect of the following independent cases, determine the type of supply and the type of GST leviable on the supply of goods or services:

(i) Mr. D of Delhi supplies goods to Mr. Dasgupta of Delhi.

(ii) Mr. Ranjan of Kashmir provided services to Mr. Manotosh of Mumbai.

(iii) Mr. Sen of Kolkata supplies goods to Mr. Dutta of Purba Bardhaman.

(iv) Pankaj supplied goods from his place of business in Chandigarh to Mr. Suraj of Dehradun.

(v) Ms. Rani sold goods to Kajol, they both live in Andaman.

[ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

(k) Mention two exceptions to inter-source adjustment.

আন্তঃউৎস মিলকরণের বা সমন্বয়ের দুটি ব্যতিক্রম উল্লেখ করো।

(l) Mr. X transfers 1000 debentures of IFCI without adequate consideration to his would-be wife Miss A on April 10, 2021. Is interest from debenture taxable in the hands of Mr. X?

Mr. X 10th এপ্রিল 2021 তারিখে IFCI-এর ঋণপত্র উপযুক্ত প্রতিদান ছাড়া তার সম্ভাব্য স্ত্রীকে হস্তান্তর করে। ঐ ঋণপত্র থেকে প্রাপ্ত সুদ কি Mr. X-এর হাতে করযোগ্য হবে?

(m) What is the amount of exemption u/s 10(32) of the Income Tax Act?

আয়কর আইনের 10(32) ধারায় ছাড়ের পরিমাণ কত?

(n) State the tax treatment of Employer's contribution to NPS (National Pension Scheme).

NPS-এ নিয়োগকর্তার চাঁদার কর যোগ্যতা উল্লেখ করো।

(o) Who is a 'Taxable Person' under GST?

GST আইন অনুসারে 'করযোগ্য ব্যক্তি' কে?

2. Answer any four questions:

5×4=20

যে কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

(a) From the particulars given below, compute the total income of Mr. Souvik Roy for the assessment year 2022-23.

	Amount (₹)
(i) Income from garment trading business of Mr. Roy	7,50,000
(ii) Mr. Roy's wife is a government servant and her income computed under the head salaries	4,50,000
(iii) Income of his minor daughter Parna, an artist, acted in a Bengali movie	2,00,000
(iv) Winning from lottery	25,000
(v) Income of minor son Srijan from fixed deposit with SBI, made out of income earned from scholarship	10,000

[ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

(b) In respect of the following independent cases, determine the type of supply and the type of GST leviable on the supply of goods or services:

(i) Mr. D of Delhi supplies goods to Mr. Dasgupta of Delhi.

(ii) Mr. Ranjan of Kashmir provided services to Mr. Manotosh of Mumbai.

(iii) Mr. Sen of Kolkata supplies goods to Mr. Dutta of Purba Bardhaman.

(iv) Pankaj supplied goods from his place of business in Chandigarh to Mr. Suraj of Dehradun.

(v) Ms. Rani sold goods to Kajol, they both live in Andaman.

[ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

- (c) Mr. Das has a gross total income of ₹6,00,000 during the previous year 2021-22, which includes long-term capital gain of ₹90,000 and short-term capital gain (from sale of jewellery) ₹16,000. The gross total income of Mr. Das also includes interest from bank ₹24,000. Mr. Das deposited ₹1,20,000 in the Public Provident Fund Account and also paid ₹22,000 for medical insurance premium. He also contributed ₹40,000 to a public charitable trust eligible for deduction u/s 80G.

Compute total income of Mr. Das for the assessment year 2022-23. Ignore section 115 BAC.

[ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

- (d) State the provisions of Income Tax Act regarding clubbing of income of a minor with the income of parents.

নাবালক সন্তানের আয় পিতা (বা মাতা)-র আয়ের মধ্যে সংযুক্তিকরণ সম্পর্কে আয়কর আইনের বিধান উল্লেখ করো।

- (e) Under what circumstances, needs of issuance of debit note and credit note arise under Section 34 of the CGST Act?

CGST আইনের 34 ধারা অনুযায়ী কোন কোন পরিস্থিতিতে ডেবিট নোট ও ক্রেডিট নোট ইস্যু করা প্রয়োজন?

- (f) Mention the taxes that have been subsumed in GST.

যেসব কর GST-র মধ্যে অন্তর্ভুক্ত হয়েছে সেগুলির উল্লেখ করো।

3. Answer any two questions:

10×2=20

যে কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- (a) Mr. X (Age 50 years), a resident individual of India, furnished the following details of his income during the previous year 2021-22. Compute his total income and tax liability for the assessment year 2022-23. Mr. X does not exercise option under section 115 BAC.

(i) Gross salary ₹6,00,000.

(ii) Professional tax paid ₹2,400.

(iii) Income from business owned by him ₹4,00,000 and allowable expenses ₹2,40,000.

(iv) Received family pension ₹10,000 p.m. w.e.f. 01-04-2021.

(v) He received a share of income from Hindu Undivided Family (HUF) as member ₹40,000.

(vi) He deposited to PPF ₹80,000 during the year.

(vii) Donation to National Defence fund ₹25,000 in cash.

(viii) Repayment of house building loan taken from HDFC Bank (Purchased during 2020-21) ₹2,50,000 (of which ₹50,000 Principal repayment).

(ix) Paid premium on Mediclaim Insurance Policy on own health by cheque ₹30,000.

[ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

১০২৫

(b) Mr. Sen gives the following information pertaining to his income/loss for the previous year 2021-22:

	Amount (₹)
Salary income (computed)	3,60,000
Income from house property (computed):	
– House I (computed rental income)	1,20,000
– House II (computed rental income)	(–) 3,40,000
Business income (computed):	
– Business P	2,30,000
– Business Q	(–) 12,000
– Business R (speculative business)	15,000
– Business T (speculative business)	(–) 25,000
Unabsorbed business loss of the previous year 2011-12	10,000
Income from other sources (computed):	
– From card games	16,000
– From owning and maintenance of race horses	(–) 7,000
– Interest on securities	5,000

Find out the Gross Total Income and Losses to be carried forward by Mr. Sen for the assessment year 2022-23:

[ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

(c) (i) Mr. Ganguly and Mrs. Ganguly hold 20 per cent and 30 per cent equity shares in ABC Ltd. respectively. They are also employed from April 1, 2021 in Mumbai branch of ABC Ltd. (monthly salary being ₹80,000 and ₹40,000 respectively) without any technical/professional qualification.

Other income of Mr. Ganguly and Mrs. Ganguly ₹3,00,000 and ₹4,00,000 respectively. Find out the net income of Mr. Ganguly and Mrs. Ganguly for the assessment year 2022-23.

[ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

(ii) The general rule is 'Loss under one head of income can be adjusted or set off against income under another head in the same assessment year'. State the exceptions to this rule. (6+4)

সাধারণ নিয়ম হল 'একই নির্ধারণ বছরে একটি হিসাবখাতের ক্ষতি অপর হিসাবখাতের আয়ের সঙ্গে সমন্বয় বা মিলকরণ করা যায়'। এই নিয়মের ব্যতিক্রমগুলি উল্লেখ করো।

(d) Discuss the rationale and benefits of GST from the viewpoints of Industry, Consumers and Government.

শিল্প, ভোক্তা এবং সরকারের দিক থেকে পণ্য ও পরিষেবা করার যৌক্তিকতা এবং সুবিধাগুলি আলোচনা করো।

B.Com. 6th Semester (Honours) Examination, 2023 (CBCS)**Subject : Indirect Tax Law****Paper : CC-XIV (6·2 CH)****(Old Syllabus)****Time: 3 Hours****Full Marks: 60***The figures in the margin indicate full marks.**Candidates are required to give their answers in their own words as far as practicable.*

দক্ষিণ প্রান্তস্থ সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক।
পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর লিখতে হবে।

1. Answer any ten questions:

2×10=20

যে কোনো দশটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

(a) Mention four indirect taxes which have been subsumed through the introduction of Goods and Services Tax.

চারটি পরোক্ষ করের উল্লেখ করো যেগুলি পণ্য এবং পরিষেবা কর চালু হওয়ায় একত্রিত করা হয়েছে।

(b) Mention two features of GST.

পণ্য ও পরিষেবা করের দুটি বৈশিষ্ট্য উল্লেখ করো।

(c) Mention some goods which are outside the realm of GST.

জিএসটি-র পরিধির বাইরে এমন কয়েকটি পণ্যের নাম উল্লেখ করো।

(d) What is the purpose of compensation cess?

ক্ষতিপূরণের সেস্ এর উদ্দেশ্য কী?

(e) What do you mean by composition scheme or composition levy?

কম্পোজিশন স্কিম বা লেভি বলতে কী বোঝো?

(f) What is the main function of GST council?

জি এস টি পরিষদের প্রধান কাজ কী?

(g) Define the term 'Goods' in brief as per Section 2(52) of CGST Act.

CGST আইনের 2(52) ধারা অনুযায়ী সংক্ষেপে 'পণ্যের' সংজ্ঞা দাও।

(h) Define the term family as per Section 2(49) of CGST Act.

CGST আইনের 2(49) ধারা অনুযায়ী 'পরিবারের' সংজ্ঞা দাও।

- (i) What is the basic difference between Composite Supply and Mixed Supply?
সংযুক্ত বা যৌগিক সরবরাহ এবং মিশ্র সরবরাহ-এর মধ্যে মৌলিক পার্থক্য কী?
- (j) What does the aggregate turnover comprise in case of composition scheme?
কম্পোজিশন স্কিমের ক্ষেত্রে সমষ্টিগত বিক্রয়ের মধ্যে কী কী বিষয় অন্তর্ভুক্ত?
- (k) What is meant by Forward Charge Mechanism?
ফরওয়ার্ড চার্জ মেকানিজম বলতে কী বোঝায়?
- (l) What do you mean by Reverse Charge Mechanism?
রিভার্স চার্জ মেকানিজম বলতে কী বোঝায়?
- (m) What do you mean by Exempt Supply?
করমুক্ত সরবরাহ বলতে কী বোঝায়?
- (n) Suppose the rates of Goods and Services Tax are 5%, 12%, 18% and 28%. How will you split or apply these rates in case of CGST, SGST and IGST?

[ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

- (o) Mention two kinds of suppliers who are not eligible for composition levy or composition scheme.

দুই ধরনের সরবরাহকারীর নাম উল্লেখ করো যারা কম্পোজিশন লেভি বা কম্পোজিশন স্কিমের যোগ্য নয়।

2. Answer any four questions:

5×4=20

যে কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- (a) State in brief the different situations where a supply is categorized as inter-state supply under section 7 of the IGST Act, 2017.

IGST আইন 2017-এর 7 ধারা অনুযায়ী সংক্ষেপে বিভিন্ন পরিস্থিতির বর্ণনা দাও যেগুলি আন্তঃরাজ্য সাপ্লাই হিসাবে বিভাগ করা হয়।

- (b) Write a short notes on GST network.

GST নেটওয়ার্কের উপর সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো।

- (c) Explain the term Local Authority as per CGST Act.

CGST আইন অনুসারে আঞ্চলিক কর্তৃপক্ষ কথাটি ব্যাখ্যা করো।

- (d) Mention some situations in relation to apportionment of input tax credit and blocked credits under section 17 of the IGST Act, 2017.

IGST আইনের 17 ধারা অনুযায়ী কিছু পরিস্থিতির উল্লেখ করো যেগুলি ইনপুট ট্যাক্স ক্রেডিট বণ্টন এবং ইনপুট ট্যাক্স ক্রেডিট বন্ধের কথা বলে।

(e) Classify the following supplies as Zero Rated, Nil Rated, Exempt and Non-GST:

- (i) Export
- (ii) Supply of salt grains
- (iii) Supply of fresh milk, fresh fruits
- (iv) Supply of alcohol for human consumption
- (v) Supplies made to SEZ or SEZ developers.

[ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

(f) Write a short note on types of Customs Duty.

বহিঃশুল্কের প্রকারভেদের উপর সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো।

3. Answer any two questions:

10×2=20

যে কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

(a) State in brief the provisions of section 31 & rule 21A in relation to suspension of registration under GST.

GST আইনে নিবন্ধন স্থগিত সম্পর্কিত 31 ধারা এবং রুল 21A-এর বিধান বর্ণনা করো।

(b) Explain Import & Export procedures under Customs Law.

বহিঃশুল্ক আইন অনুযায়ী আমদানি-রপ্তানি পদ্ধতি ব্যাখ্যা করো।

(c) Explain in detail the provisions of the CGST Act in relation to the eligibility of Input tax credit.

ইনপুট ট্যাক্স ক্রেডিট পাওয়ার যোগ্যতা সম্পর্কিত CGST আইন 2017-এর বিধান বিস্তারিতভাবে বর্ণনা করো।

(d) Mr. A of West Bengal supplied goods to Mr. B of West Bengal, value charged for supply of goods ₹ 1,00,000 and rate of GST applicable 18%. Mr. B supplied the same goods to Mr. C of Bihar, value charged for supply of goods ₹ 1,20,000 and rate of GST applicable 18%. Determine the amount of GST earned by Central Government and concerned State Governments.

[ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]