

B.Com. 6th Semester (Honours) Examination, 2024 (CBCS)**Subject : Taxation-II****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 (10) questions from the following:

2×10=20

নীচের যে কোনো দশটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

(a) What is GSTIN?

GSTIN কী?

(b) Define 'Taxable Territory' as per GST Act.

GST আইন অনুযায়ী 'করযোগ্য এলাকা'র সংজ্ঞা দাও।

(c) Mention any two state taxes that are not subsumed with GST.

GST-এর অন্তর্ভুক্ত হয়নি এমন যে কোনো দুটি রাজ্য করের উল্লেখ করো।

(d) Name four items that are not considered as 'Goods' as per section 2(52) of the GST Act.

চারটি বিষয়ের নাম লেখো, যেগুলি GST আইনের 2(52) ধারা অনুযায়ী 'দ্রব্য' বলে বিবেচিত নয়।

(e) What is Credit Note under GST?

GST আইন অনুসারে ক্রেডিট নোট কী?

(f) What is the amount of deduction available under section 80U of I.T. Act?

আয়কর আইনের 80U ধারায় ছাড়ের পরিমাণ কত?

(g) What is clubbing of income in Income Tax Act?

আয়কর আইনে আয়ের অন্তর্ভুক্তিকরণ বলতে কী বোঝো?

(h) When is clubbing provision of income under section 64(1A) not applicable?

কখন আয়কর আইনের 64(1A) ধারায় আয়ের অন্তর্ভুক্তিকরণ প্রযোজ্য নয়?

(i) What do you mean by carry forward of loss in IT Act?

আয়কর আইনে ক্ষতির জের টানা বলতে কী বোঝো?

(j) Mention two exceptions to inter-head adjustment.

আন্তঃআয়খাতের মিলকরণের দুটি ব্যতিক্রম উল্লেখ করো।

- (k) State the provisions relating to the carry forward and set-off of losses under the head 'Income from house property'.
 'গৃহ সম্পত্তি খাতে' ক্ষতির জের টানা ও ক্ষতির প্রতিসাধন বিষয়ে আয়কর আইনের বিধান উল্লেখ করো।
- (l) How do you compute adjusted gross total income for the purpose of deduction under Section 80G?
 80G ধারায় ছাড়ের পরিমাণ নির্ণয়ের উদ্দেশ্যে সমন্বিত মোট আয় কীভাবে নির্ণয় করবে?
- (m) Who can claim a deduction under Section 80TTB and to what extent?
 80TTB ধারায় কে এবং কত টাকা ছাড় দাবী করতে পারেন?
- (n) State two differences between Direct tax and Indirect tax.
 প্রত্যক্ষ কর এবং পরোক্ষ করের মধ্যে দুটি পার্থক্য লেখো।
- (o) What is the meaning of 'substantial interest in a concern' as per Section 64(1)(ii) of the IT Act?
 আয়কর আইনের 64(1)(ii) ধারা অনুসারে প্রতিষ্ঠানে প্রভূত স্বার্থ বলতে কী বোঝায়?

2. Answer any four (4) questions from the following:

5×4=20

নীচের যে কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- (a) Riya is the minor child of Mr. Sen (aged 55 years) and Mrs. Sen (aged 50 years). Mr. Sen has business income of ₹ 3,85,000 and Mrs. Sen has salary income of ₹ 4,25,000. Riya earns income of ₹ 75,000 from dancing programme. Riya also earns interest of ₹ 30,000 from a fixed deposit with a bank. Compute total income of Mr. Sen, Mrs. Sen and Riya. Assume that Section 115 BAC is not applicable. What will be the effect on the total income of Mr. Sen and Mrs. Sen if they exercise the option under Section 115 BAC?

[ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

- (b) From the particulars given below by Mr. Das, compute the amount of deduction available under Section 80C for the assessment year 2023-24.

Life insurance premium paid on the life of major son (Policy value of ₹ 2,00,000 taken on 1st January, 2021)	₹ 24,000
Deposit in RPF Account	₹ 42,000
Life insurance premium paid on the life of father (aged 65 years)	₹ 30,000
Repayment of house building loan taken from SBI (Including interest ₹ 10,000)	₹ 60,000
Fees of two children (Tuition fees ₹ 35,000 + Development fees ₹ 50,000)	₹ 85,000
Investment in NSC (VIII issue)	₹ 20,000
Accrued interest on NSC (including last year's interest ₹ 2897)	₹ 5,036
Deposit in PPF Account	₹ 10,000

[ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

- (c) What is GST? Mention any five goods and any five services which are wholly exempted from GST.

1+2+2

পণ্য ও পরিষেবা কর কী? যে কোনো পাঁচটি পণ্য ও যে কোনো পাঁচটি সেবার নাম উল্লেখ করো যেগুলি সম্পূর্ণ পণ্য ও পরিষেবা কর মুক্ত।

- (d) Mr. Saha, a GST registered dealer in West Bengal, makes the following supplies during the financial year 2022-23. Compute his 'aggregate turnover' as per Section 2(6) of the GST Act.

(i) Taxable outward supplies	₹ 16,00,000
(ii) Outward supplies which are exempted from GST	₹ 4,10,000
(iii) Inward supplies on which tax is paid under Reverse Charge Mechanism	₹ 3,00,000
(iv) Zero rated outward supplies	₹ 5,00,000
(v) Stock transfer from West Bengal unit to Orissa unit	₹ 1,02,000

All the above supplies are exclusive of GST, whenever applicable. GST paid during the said year is ₹ 92,900.

[ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

- (e) Discuss the provisions of the Income Tax Act relating to set-off of loss against income under the same source in the same assessment year.

একই নির্ধারণ বছরে একই উৎসের আয় থেকে ক্ষতির সমন্বয় বা মিলকরণ সংক্রান্ত আয়কর আইনের বিধানসমূহ আলোচনা করো।

- (f) What is GST Council? What are the objectives of GST?

GST কাউন্সিল কী? পণ্য ও পরিষেবা কর ধার্য করার উদ্দেশ্যগুলি কী কী?

3. Answer any two questions from the following:

10×2=20

নীচের যে কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- (a) Mr. A. K. Dutta, a resident in India is employed in a Public Ltd. Company. He received net salary of ₹ 2,74,400 (after standard deduction, deduction of tax at source ₹ 3,600 and own contribution to RPF ₹ 2,000) during the year ended 31st March, 2023. He furnishes the following information during the previous year 2022-23:
- Rent from house property ₹ 5,000 per month
 - Income from business (before deducting allowable expenses of ₹ 2,00,000) ₹ 8,00,000
 - Long-term capital gain on sale of building ₹ 1,00,000
 - Interest on fixed deposit with SBI ₹ 10,000
 - Interest on NSC (including 6th year interest ₹ 1500) ₹ 5,000
 - Interest on Savings Bank Deposits ₹ 15,000
 - Premium paid on wife's life insurance (Policy value ₹ 42,000) ₹ 4,000
 - National Savings Certificate (VIII issue) purchased ₹ 7,500
 - Paid medical insurance premium ₹ 23,000 and preventive health check-up for himself for ₹ 6,000
 - Donation to Fund for Technology Development and Application ₹ 25,000
- Compute Total Income and Tax Liability of Mr. Dutta for the A.Y. 2023-24. Assume that Mr. Dutta opts for old tax regime.

[ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

- (b) Mr. Banerjee, a resident individual, submits the following information, relevant to the previous year 2022-23:

	(₹)
Income from salary (computed)	2,22,000
Income from house property:	
House in Delhi	22,000
House in Chennai	(-) 2,60,000
House in Mumbai (self occupied)	(-) 20,000
Profit and gains from business or profession:	
Textile business	48,000
Cosmetic business	(-) 22,000
Speculative business I	(-) 74,000
Speculative business II	46,000
Capital gains:	
Short term capital loss from sale of property	(-) 16,000
Long term capital gains from sale of property	15,400
Income from other sources (computed):	
Income from betting	34,000
Income from card games	46,000
Loss on maintenance of race horses	(-) 14,600
Brought forward losses:	
Loss from textile business from 2021-22	5,000
Unabsorbed depreciation of cosmetics business for the previous year 2010-11	2,000

Determine the gross total income of Mr. Ganguly for the assessment year 2023-24 and the losses to be carried forward assuming that he does not opt for the alternative tax regime under section 115 BAC.

[ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

- (c) (i) Which persons are liable to pay GST?
কোন ব্যক্তির পণ্য ও পরিষেবা কর প্রদানের জন্য দায়ী?
- (ii) Discuss the general conditions to be satisfied to get the input tax credit.
ইনপুট ট্যাক্স ক্রেডিট পাওয়ার সাধারণ শর্তগুলি ব্যাখ্যা করো।
- (iii) M, a GST registered dealer in Mumbai supplies 500 bags of special chemical @ ₹ 1,500 per bag to N of Nagpur. Trade discount of 5% is allowed. He charges separately packing charges of ₹ 3,200 and transport charges of ₹ 4,000. Inspection charges of ₹ 1,000 are directly borne by N. Calculate the amount of GST to be charged on such supply. GST rate is 18%. 3+3+4

[ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

- (d) (i) Briefly discuss the provisions of Section 80DD of the Income Tax Act.
আয়কর আইনে 80DD ধারার বিধানসমূহ সংক্ষেপে আলোচনা করো।
- (ii) Mr. X transfers his own investment of ₹ 4,00,000 yielding 15% return per annum to his Hindu undivided family, consisting of himself, his wife, his major son 'M' and minor son 'S' without any adequate consideration. How much income will be included in the income of Mr. X?
What amount of income will be included in the income of Mr. X if the transferred investment is partitioned equally among the family members? Also calculate the taxable income of them. 5+(2+3)

[ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

B.Com. 6th Semester (Honours) Examination, 2024 (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 from the following:****2×10=20**

নীচের যে কোনো দশটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

(a) Define 'Indirect Tax'.

পরোক্ষ করের সংজ্ঞা দাও।

(b) Write two objectives of GST.

পণ্য ও পরিষেবা করের দুটি উদ্দেশ্য লেখো।

(c) Mention two indirect taxes that are subsumed with GST.

দুটি পরোক্ষ করের নাম উল্লেখ করো, যেগুলি পণ্য ও পরিষেবা করের সঙ্গে যুক্ত হয়েছে।

(d) Write two features of IGST.

সংযুক্ত পণ্য ও পরিষেবা করের দুটি বৈশিষ্ট্য লেখো।

(e) Mention two types of GST.

দুটি পণ্য ও পরিষেবা করের উল্লেখ করো।

(f) Define Taxable Event.

করযোগ্য ঘটনার সংজ্ঞা দাও।

(g) Define Compensation Cess.

ক্ষতিপূরণ সেস্-এর সংজ্ঞা দাও।

(h) What are the advantages of Composition Scheme?

কম্পোজিশন স্কিম-এর সুবিধাগুলি কী কী?

(i) What do you mean by GST Council?

পণ্য ও পরিষেবা পরিষদ বলতে কী বোঝো?

(j) Define the term 'Services' as per Sec 2(102) of the GST Act.

GST আইনের 2(102) ধারা অনুযায়ী 'পরিষেবা'-র সংজ্ঞা দাও।

- (k) Define the term 'Supply' as per Sec 7(1) of the GST Act.
GST আইনের 7(1) ধারা অনুযায়ী 'সরবরাহ'-র সংজ্ঞা দাও।
- (l) Define the term 'Recipient' as per Sec 2(93) of the GST Act.
GST আইনের 2(93) ধারা অনুযায়ী 'গ্রহীতা'-র সংজ্ঞা দাও।
- (m) What do you mean by Date of Payment?
প্রদানের তারিখ বলতে কী বোঝো?
- (n) What do you mean by value of supply?
সরবরাহের মূল্য বলতে কী বোঝো?
- (o) What do you mean by Levy of GST?
পণ্য ও পরিষেবা কর আরোপ বলতে কী বোঝো?

2. Answer any four questions from the following:

5×4=20

নীচের যে কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- (a) State the limitations of GST.
পণ্য ও পরিষেবা করের অসুবিধাগুলি বিবৃত করো।
- (b) Write short notes on person as per Sec 2(84) of GST Act.
পণ্য ও পরিষেবা কর ধারা 2(84) অনুযায়ী ব্যক্তির উপর সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো।
- (c) Discuss about Registration of Supplier.
সরবরাহকারীর নিবন্ধনকরণ বলতে কী বোঝো?
- (d) Ram, a supplier furnishes the following information, compute his aggregate turnover.
Supply of taxable goods ₹ 30,00,000, Supply of exempted goods ₹ 22,00,000, Export of service ₹ 6,00,000, Supply of zero rated goods ₹ 6,00,000, Branch transfer of goods having separate registration ₹ 4,00,000, Inward supply under reverse charge ₹ 2,00,000.
[ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]
- (e) Nantu Banerjee provides computer services in Kolkata since 2017. During the year ended on 31.3.23 he provided such services to Gantu Ltd. at Hooghly and received ₹ 40,000 from Gantu Ltd. and ₹ 3,60,000 from the holding co. of Gantu Ltd. Nantu was of the view that only ₹ 25,000 was chargeable to GST @ 18% rate. Find out the GST liability on the assumption that any additional liability will be borne by Nantu Banerjee not by Gantu Ltd.
[ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]
- (f) Mention the items that are included in Transaction Value as per Sec 15(2) of GST Act.
যে বিষয়গুলি পণ্য ও পরিষেবা কর আইনের 15(2) ধারা অনুযায়ী লেনদেন মূল্যের মধ্যে অন্তর্গত সেগুলির উল্লেখ করো।
- (g) State the objectives of Custom Duty.
বহিঃশুল্কের উদ্দেশ্যগুলি লেখো।

3. Answer *any two* questions from the following:

10×2=20

নীচের যে কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- (a) In October, 2023, R Ltd. of Ranchi (Jharkhand) supplies goods valued ₹ 26,80,000 to ABC Ltd. of Jamsedpur. The company also supplied goods to X Ltd., a registered dealer in Bengaluru, taxable value of supply is ₹ 5,00,000 and GST rate is 18%. R Ltd. has the following balance in electronic credit ledger (a) IGST ₹ 92,000, (b) CGST ₹ 5,000 and (c) SGST ₹ 9,00,000. There was no other transaction in the month of October. Compute GST on supply of goods to ABC Ltd. and X Ltd. and prepare a statement to avail of input tax credit.

[ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

- (b) Discuss various types of customs duty in India.

ভারতের বিভিন্ন প্রকার বহিঃশুল্ক সম্পর্কে ব্যাখ্যা করো।

- (c) Discuss the benefits of GST in India.

ভারতে পণ্য ও পরিষেবা আইনের সুবিধাগুলি ব্যাখ্যা করো।

- (d) A registered person sold 10000 units of goods at a list price of ₹ 100 per unit. He incurred packing charges @ ₹ 2.5 per unit, handling charges @ ₹ 1.5 per unit, weighing charges @ ₹ 0.50 per unit, Insurance ₹ 1 per unit and delivery charge @ ₹ 2 per unit. Trade discount on list price is 15%. In addition to that the supplier also offers 5% cash discount. Subsidy received from a charitable organisation ₹ 50,000 but not related to the supply. You are required to determine the value of supply considering the municipal tax paid for the supply ₹ 7,000. GST rate is 12%.

[ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]