



'समानो मन्त्रः समितिः समानी'

UNIVERSITY OF NORTH BENGAL
B.Com. General Part-III Examination, 2022

B.COM.

PAPER-3G2

DIRECT AND INDIRECT TAXES IN INDIA

Time Allotted: 3 Hours

Full Marks: 100

The figures in the margin indicate full marks.

DIRECT TAX

(MARKS: 60)

GROUP-A / বিভাগ-ক / खण्ड-क

Answer any two questions

18×2 = 36

যে-কোন দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও

तलका कुनै दुईवटा प्रश्नका उत्तर लेख्नुहोस्

1. Sri Roy is an employee of a company in Kolkata. The details of his income for the previous year 2020-21 are as follows:
- Basic salary ₹8,200 p.m.
 - Dearness allowance @ 25% of basic salary. Dearness allowance is taken for computation of retirement benefits
 - Both he and his employer contributed 13% of salary to a recognized provident fund. Interest credited to the said fund @ 10% p.a. ₹2,000
 - House rent allowance received @ 15% of basic salary. Sri Roy stayed in Kolkata in a rented house for which he paid rent ₹2,000 p.m.
 - He was provided with a car of 1.6 ltr. both for official and private works. The entire running and maintenance expenses of the car were met by the employer
 - His employer paid his life insurance premium ₹2,700 and professional tax ₹600.

Compute taxable income from salary of Sri Roy for the assessment year 2021-22.

2. Mr. X is the owner of two houses in India. From the following data, compute the gross annual value of the houses:

Particulars	House-I (₹)	House-II (₹)
Municipal Value p.a.	30,000	15,000
Fair rent p.a.	22,500	14,000
Standard rent p.a.	25,000	12,000

Actual rent p.a.	21,600	18,000
Vacancy (in months)	2	Nil
Unrealized rent	Nil	₹2,500

3. Mr. X has furnished the following Profit and Loss Account for the year ended 31.03.2021:

Particulars	Amount (₹)	Particulars	Amount (₹)
To Opening stock	20,000	By Sales	3,00,000
To Purchases	2,00,000	By Closing stock	50,000
To Wages	30,000	By Profit on sale of Investment	10,000
To Rent	20,000		
To Salaries	10,000		
To Depreciation	20,000		
To Municipal Tax	10,000		
To Interest on Capital	5,000		
To Provision for bad debt	6,000		
To Income Tax	5,000		
To Net profit	34,000		
	3,60,000		3,60,000

Additional information:

- (i) Wages paid includes wage paid for installation of machinery ₹2,000
(ii) Depreciation allowed for income tax ₹6,000

Compute income from business for the assessment year 2021-22.

4. Discuss with suitable examples, how the residential status of an individual is determined?

কোন এক ব্যক্তির residential status কিভাবে নির্ধারিত হয়, তা উদাহরণ দিয়ে আলোচনা কর।

उपयुक्त उदाहरणहरू सहित चलफल गर्नुहोस्, व्यक्तिकी आवासीय स्थिति (residential status) कसरी निर्धारण गरिन्छ ?

GROUP-B / বিভাগ-খ / खण्ड-ख

5. Answer any **three** questions:

4×3 = 12

যে-কোন **তিনটি** প্রশ্নের উত্তর দাওঃ

तलका कुनै तीनवटा प्रश्नका उत्तर लेख्नुहोस्

- (a) Define “Person”. Who are included as ‘Person’ u/s 2(31) of the Income Tax Act, 1961?

संज्ञा दाओ “व्यक्ति”। आयकर আইन 1961-এর 2(31) ধারা অনুযায়ী কারা ব্যক্তিরূপে অন্তর্ভুক্ত ?

‘व्यक्ति’ (Person) परिभाषित गर्नुहोस्। कसलाई कर आयकर ऐन, 1961 u/s 2(31) मा ‘व्यक्ति’ (Person) को रूपमा समावेश गरिएको छ ?

- (b) Write a note on deduction u/s 80D.

টীকা লেখঃ আয়কর আইনের 80D ধারা।

u/s 80D अन्तर्गत कटौती मा टिप्पणी लेख्नुहोस्।

(c) Write a note on Annual Value.

টীকা লেখঃ Annual Value

বার্ষিক মূল্য (Annual Value) মা টিপ্পণী লেজুহোস্।

(d) Write a note on Agricultural Income.

টীকা লেখঃ কৃষি আয়।

কৃষি আয় মা টিপ্পণী লেজুহোস্।

(e) Write a note on 'Perquisites'.

টীকা লেখঃ 'Perquisites'

'Perquisites' মা টিপ্পণী লেজুহোস্।

GROUP-C / বিভাগ-গ / খণ্ড-গ

6. Answer any **six** questions:

2×6 = 12

যে-কোন ছয়টি প্রশ্নের উত্তর দাওঃ

তলকা কুনৈ ছবটা প্রশ্নকা উত্তর লেজুহোস্

(a) Name two incomes which are exempted from tax.

দুটি আয়ের নাম লেখ, যেখানে আয়কর ছাড় আছে।

কর ছুট মএকা দুই আয়কো নাম দিনুহোস্।

(b) Define Previous Year.

পূর্ববর্তী বছরের সংজ্ঞা দাও।

অঘিল্লো বর্ষ (Previous Year) পরিমাণিত গর্নুহোস্।

(c) Name four kinds of Provident Fund.

চার ধরনের ভবিষ্যনিধির নাম লেখ।

চার প্রকারকা সঞ্চয় কোষকো নাম দিনুহোস্।

(d) What is PAN?

PAN কী ?

PAN কে হো ?

(e) Give two examples of income from other sources.

অন্যান্য উৎস হইতে আয়ের দুটি উদাহরণ দাও।

অন্য স্রোতबाट আয়কো দুই উদাহরণ দিনুহোস্।

(f) What is "Block of assets"?

"Block of assets" কী ?

"Block of assets" কে হো ?

(g) Mention any two items of donation which qualifies 100% deduction u/s 80G.

যে কোন দুটি দানের উল্লেখ কর যা ধারা 80G-তে 100% ছাড়যোগ্য।

দানকা কুনৈ পনি দুই বস্তুহরু উল্লেখ গর্নুহোস্ জুন u/s 80G অন্তর্গত 100% কটৌতী যোগ হুন্ট ?

(h) Is illegal income taxable?

বে-আইনী আয় কি করযোগ্য ?

কে অবৈধ আয় কর যোগ্য চ ?

- (i) What is Capital Asset u/s 2(14)?
2(14) ধারা অনুসারে মূলধনী সম্পত্তি কী ?
পুঁজী সম্পত্তি u/s 2(14) অন্তর্গত কে হো ?

INDIRECT TAX
(MARKS: 40)

GROUP-A / বিভাগ-ক / খণ্ড-ক

7. Answer any *two* questions: 12×2 = 24
যে-কোন দুটি প্রশ্নের উত্তর দাওঃ
তলকা কুনৈ দুইবটা প্রশ্নকা উত্তর লেজ্জুহোস্
- (a) Discuss different types of duties imposed under Customs Act.
Customs Act অনুযায়ী বিভিন্ন ধরনের কি কি শুল্ক ধার্য করা হয় তা আলোচনা কর।
মন্সার এন অন্তর্গত লগায়েকো বিভিন্ন প্রকারকা শুল্কহরুবারে চলফল গর্নুহোস্।
- (b) What are the provisions in respect of valuation of excisable goods?
শুল্ক ধার্যযোগ্য পণ্যের মূল্য নির্ধারণের নিয়মাবলীগুলি কি ?
অন্ত:শুল্ক লাগনে বস্তুকো মূল্যাঙ্কনকো সম্বন্ধমা কে ব্যবস্থা চ ?
- (c) Discuss the import procedures followed by the person in-charge of conveyance and the importer under the Customs Act.
Customs Act অনুযায়ী আমদানিকারী ও যাতায়াত ব্যবস্থার দায়িত্বপ্রাপ্ত আধিকারিক পণ্য আমদানির
যে সকল পদ্ধতি অনুসরণ করে সেগুলি আলোচনা কর।
মন্সার এন অন্তর্গত দুবানীকো conveyance ইন্চার্জ ব্যক্তি র আয়াতকর্তালে পালনা গর্ন
আয়াত প্রক্রিয়াহরুবারে চলফল গর্নুহোস্।
- (d) How is registration of a person made under the Central Excise Act?
Central Excise Act অনুযায়ী কিভাবে একজন ব্যক্তির নিবন্ধন হয় ?
কেন্দ্রীয় অন্ত: শুল্ক এন অন্তর্গত ব্যক্তিকো দর্তা কসরী হুন্চ ?

GROUP-B / বিভাগ-খ / খণ্ড-খ

8. Answer any *two* questions: 4×2 = 8
যে-কোন দুটি প্রশ্নের উত্তর দাওঃ
তলকা কুনৈ দুইবটা প্রশ্নকা উত্তর লেজ্জুহোস্
- (a) Define the term “goods” and “manufacture” under the Central Excise Act.
Central Excise Act অনুযায়ী “পণ্য” ও “উৎপাদন”-এর সংজ্ঞা দাও।
কেন্দ্রীয় অন্ত: শুল্ক এন অন্তর্গত ‘বস্তু’ র ‘নির্মাণ’ শব্দলাই পরিমাণিত গর্নুহোস্।
- (b) List some important documents that are to be submitted by the importer of goods to the customs authorities.
কোন পণ্যের আমদানীকারকে কাস্টমস্ আধিকারিকদের কাছে যেসব গুরুত্বপূর্ণ নথিপত্র পেশ করতে
হয় তার তালিকা প্রস্তুত কর।
সমান আয়াতকর্তালে মন্সার প্রাধিকরণলাই বুজ্জাতনু পর্ন কেহী মহত্বপূর্ণ কাগজাতহরু
সূচীবদ্ধ গর্নুহোস্।

(c) What are the basic conditions of excise liability?

शुल्क दायेर मूल शर्तगुलि कि कि ?

अन्तःशुल्क दायित्वका आधारभूत सर्तहरू के हुन् ?

(d) What are excisable goods?

शुल्क धार्ययोग्य पण्य कि ?

'Excisable goods' के हो ?

GROUP-C / বিভাগ-ग / खण्ड-ग

9. Answer any **four** questions:

2×4 = 8

ये-कौन चारटि प्रश्नर उतर दाओः

तलका कुनै चारवटा प्रश्नका उत्तर लेख्नुहोस्

(a) What is ad valorem duty?

मूल्यानुसारी शुल्क काके बले ?

'ad valorem duty' के हो ?

(b) What is bonded warehouse?

शुल्कधीन पण्यगार काके बले ?

Bonded warehouse के हो ?

(c) What are customs stations?

Customs stations कि ?

भन्सार स्टेशन के हो ?

(d) What is tariff value?

Tariff value की ?

'Tariff value' के हो ?

(e) What is antidumping duty?

Antidumping duty की ?

'Antidumping duty' के हो ?

(f) Who is commission agent as per the Central Excise Act?

Central Excise Act अनुयायी commission agent के ?

केन्द्रीय अन्तःशुल्क अनुसार कमिसन एजेन्ट को हो ?

—x—