

2020
COMMERCE
(HONOURS)
Paper : III

(Direct and Indirect Taxation)

Full Marks : 100 Time : 4 Hours

The figures in the right-hand margin indicate full marks.

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

Answer questions from Module I, Module II and either Module III(A) OR Module III(B).

MODULE-I

(Marks : 50)

1. Answer any **six** questions: 1×6=6

যে-কোনো ছয়টি প্রশ্নের উত্তর দাও :

i) Income Tax is charged in _____ year.

আয়কর _____ বছর ধার্য করা হয়।

ii) Municipality of Delhi falls under _____ category of person.

দিল্লী পৌরসভা একটি _____ ব্যক্তি।

iii) A.O.P should consist of _____.

A.O.P _____ দ্বারা গঠিত।

iv) The term 'income' includes the illegal income.

[State **true** or **false**]

‘অবৈধ আয়’, ‘আয়’ সংজ্ঞাটির অন্তর্ভুক্ত। (ঠিক না ভুল)

v) Method of Accounting is relevant for _____.

হিসাব রক্ষণের পদ্ধতি _____ এর জন্য প্রাসঙ্গিক।

vi) Surcharge is payable by an individual if the total income exceeds _____.

মোট আয় _____ এর অতিরিক্ত হলে surcharge প্রদেয় হয়।

vii) The tax exemption limit for a resident senior citizen is _____.

ছাড়যোগ্য আয় আবাসিক বর্ষীয়ান নাগরিকের ক্ষেত্রে _____।

viii) Section 15 is the charging section of Income from house property. [State **true** or **false**].

গৃহসম্পত্তি থেকে আয়ের ক্ষেত্রে ধারা ১৫ প্রযোজ্য হয়।
(ঠিক না ভুল)

ix) Income of business commenced on 1st March, 2019 will be assessed in _____ assessment year.

যে ব্যবসা 1st March, 2019 এ শুরু হয়েছে, তার থেকে প্রদত্ত আয়ের ওপর কর _____ নির্ধারণ বছরে নির্ধারিত হবে।

2. Answer any **six** questions: $2 \times 6 = 12$

যে-কোনো ছয়টি প্রশ্নের উত্তর দাও :

i) State two incomes which are partially exempt from Income Tax.

দুটি আয়ের উল্লেখ কর, যেগুলি আয়কর আইনে আংশিক ছাড়যোগ্য।

ii) Salary of S [Rs. 40,000 per month) becomes due on the last day of the month but is paid on 7th of next month. Also, salary of April, 2019 and May, 2019 is received in advance in March, 2019. What will be his gross income for Assessment Year 2019 -2020?

ইংরেজি প্রশ্ন দেখো।

iii) Calculate the Gross Annual value from the following details:

- Municipal value - Rs. 45,000
- Fair rental value - Rs. 50,000
- Standard rent - Rs. 48,000
- Actual rent - Rs. 42,000

ইংরেজি প্রশ্ন দেখো।

iv) Give two examples of 'Deemed Ownership'.

‘বিবেচিত মালিকানা’ দুটি উদাহরণ দাও।

v) State two difference between Capital Receipt and Revenue Receipt

মূলধনী প্রাপ্তি আর মুনাফাজাতীয় প্রাপ্তির মধ্যে দুটি পার্থক্য উল্লেখ কর।

vi) State whether the following are capital or revenue receipts/expenditure:

a) 20,000 spent in connection with obtaining a license for running a cinema hall.

b) 3,00,000 received as compensation for termination of contract of agency.

নিম্নলিখিত বিষয়গুলি মূলধনী না কি মুনাফাজাতীয় প্রাপ্তি/ব্যয় ?

ইংরেজি প্রশ্ন দেখো।

vii) State two such cases in which the Assessing Officer has the discretion to assess the income of previous year in previous year itself or in the subsequent assessment year.

দুটি ঘটনা উল্লেখ কর যে ক্ষেত্রে Assessing Officer পূর্ববর্তী বছরের আয়ের ওপর কর পূর্ববর্তী বছরেই অথবা আগামী নির্ধারণ বছরে নির্ধারণ করতে পারে।

viii) income accrued outside India and received outside India is taxable in case of _____.

ভারতের বাইরে থেকে উদ্ভূত বা অর্জিত আয়
_____ এর ক্ষেত্রে করযোগ্য।

ix) Section 64[1A] of the Income Tax Act states the clubbing provision of Income of_____.

আয়কর আইনের 64[1A] ধারা _____ এর আয়
অন্তর্ভুক্তিকরণ উল্লেখ করে।

x) Short term capital loss can be set-off from_____ while Long term capital loss can be set off from_____.

স্বল্পমেয়াদী মূলধনী ক্ষতি _____ থেকে আর
দীর্ঘমেয়াদী মূলধনী ক্ষতি _____ থেকে
প্রতিসাদন করা যাবে।

3. Answer any **two** questions: $6 \times 2 = 12$

যে-কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

i) Green holds 25% shares In Blue Ltd. along with his relatives. Blue Ltd. has employed Mrs-Green at a salary of Rs 50,000 per month. She does not hold any technical or professional qualification.

Other incomes of Green are as follows:

- Business: Rs.4,50,000
- Dividend from Blue Ltd.: Rs.1,80,000

Other income of Mrs. Green is income from house property (net of deduction under section 24) of Rs 1,20,000. Compute taxable income and tax liability of Green and Mrs. Green for Assessment Year 2019 -20.

ইংরেজি প্রশ্ন দেখো।

ii) The following data relates to Mr Bhola.

Particulars	Rs.
Income from House Property	(130000)
Salaries (Net)	80000
Income from Other Sources	(90000)
Income from Lotteries	350000

Mr Bhola seeks your advice relating to set off and carry forward.

(figures in bracket implies negative income)

ইংরেজি প্রশ্ন দেখো।

iii) Mr Jadu has sold following assets on 31/03/2019

Assets Transferred	Cost (Rs)	Acquired on	Sold for (Rs)	Expenses on transfer(Rs.)
Land	4,00,000	19/09/2009	15,00,000	40,000
Government Securities	10,000	17/07/2006	1,00,000	5,000
Debentures (listed)	20,000	17/04/2010	1,00,000	20,000

Compute his tax liability

ইংরেজি প্রশ্ন দেখো।

iv) Mr. Ram who is a person with disability submit the following information. Compute (a) the Taxable Income (b) the Tax Payable for the assessment year 2019-2020.

	Rs.
a) Salary (per annum)	3,00,000
b) Rent received	48,000
c) Dividend from Co-operative Society	1,000
d) Interest on Savings Bank Deposits	18,000
e) Interest on Government securities	1,000
f) Winning from Lotteries (gross)	5,000
g) NSC (VIII Issue) purchased during the year	10,000
h) Deposit under PPF Scheme	30,000

ইংরেজি প্রশ্ন দেখো।

4. Answer any **two** questions: $10 \times 2 = 20$

যে-কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

i) Raman, an employee of the Gas Supply Ltd., Agra, receives the following emoluments during the previous year 2018-2019.

	Rs.
a) Basic pay	10,000
b) Project allowance	1,800
c) Arrears of project allowance of May, 2008	150
d) Professional tax paid by the employer	200
e) Fair rent of the house	2,000
I) Rent of furniture	500
II) Free gas supply	400
f) Service of sweeper	600
g) Services of gardener	1,000
h) Service of cook	800
i) Free lunch	2,400

Free use of chauffeur driven Fiat car which is used partly for official and partly for private purposes. He is a member of recognised provident fund to which he contributes Rs.1,500. His employer also contributes an equal amount. He deposits Rs.600 per month in 10-year account under the Post Office Savings Bank (CTD) Rules. Determine his taxable income and tax payable thereon for the assessment year 2019-2020 assuming that Raman is a director in the employer company

and the rent-free house is owned by the company.

ইংরেজি প্রশ্ন দেখো।

ii) Answer both the questions:

a) Mr. Rana used his house property for self-occupation till 1/8/2018 and let out the same for remaining period for rent of Rs.6,000 p.m. Compute his income from house property for the Assessment year 2019-2020 from the following details:

Municipal value Rs 1,00,000, Fair Rent Rs.80,000, Standard Rent Rs.96,000, Municipal tax 16%, Interest on loan Rs.10,000.

b) Mr. X is the owner of a house property. He lets this property during the previous year 2018-19 for Rs.7,000p.m. The house was occupied from 1.4.2018 to 31.1.2019. From 1.2.2019, it remained vacant. Mr. X fails to realize Rs.10,000 from the tenant. The Expected rent of the house is Rs.82,000 p.a.

ইংরেজী প্রশ্ন দেখো।

iii) Mr. Milind furnishes you the following information for the year ending 31-03-2019.

Profit and Loss Account for the year ended 31st March, 2019

Expenses	Rs.	Income	Rs.
To Salaries	1,50,000	By Gross Profit	5,07,000
To Bad Debts Written off	10,000	By Income Tax Refund	18,000
To Printing expenses	11,000	(Including interest Rs. 2,000)	
To Conveyance	30,000	By UTI Dividend	40,000
To General expenses	43,000	By Gift from a Friend	10,000
To Sales Tax Penalty	9,000		
To Fire Insurance Premium	4,000		
To Wealth Tax	6,000		
To Depreciation	20,000		
To Repairs and Maintenance	8,000		
To Net Profit	2,84,000		
	5,75,000		5,75,000

Additional Information:

- Depreciation as per Income Tax Rules Rs.22,000.
- General expenses include payment of labor charges for business Rs. 23,000 paid in cash.
- Salaries include salary to proprietor Rs.48,000.
- Printing expenses include Rs.8,000 for printing of marriage invitation cards for his son.

- e) He paid tuition fees to a school of Rs.15,000 for his school going daughter.
- f) He paid interest of Rs.45,000 on education loan taken from Bank of India for his son, pursuing post-graduate degree in medicine from University of Mumbai.

You are required to compute his Total Taxable Income for the Assessment Year 2019 -2020.

ইংরেজী প্রশ্ন দেখো।

MODULE-II

(Marks : 25)

5. Answer any **three** questions: $1 \times 3 = 3$

যে-কোনো তিনটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- i) Every deductor of tax at source is required to issue TDS Certificate to the resident deductee. In case of employee-deductee it is issued as _____.

উৎসে করের প্রতিটি কতনকারীকে আবাসিক ছাড়ের জন্য TDS শংসাপত্র প্রদান করা প্রয়োজন। কর্মচারী ছাড়ের ক্ষেত্রে এটি _____ এ প্রদান করা হয়।

- ii) Time limit for filling revised return when assessment has not been completed is _____ from the end of the assessment

year.

নির্ধারণ সমাপ্ত না হলে, revised return নির্ধারণ বছর শেষ হওয়ার _____ এর মধ্যে file করা যেতে পারে।

- iii) Interest on refund on Income-tax paid in excess is a _____ receipt.

অতিরিক্ত আয়কর প্রত্যর্পণের উপর সুদ একটি _____ প্রাপ্তি।

- iv) Scrutiny Assessment u/s 143(3) for an Individual assessee should be completed within _____.

স্বতন্ত্র ব্যক্তি করদাতার ক্ষেত্রে 143(3) ধারায় 'Scrutiny Assessment' _____ এর মধ্যে সমাপ্ত করতে হবে।

- v) Assessing Officer cannot reduce the tax liability of the assessee when assessment is completed under section 144.

[State **true** or **false**]

144 ধারায় নির্ধারিত একজন করদাতার করের দায় নির্ধারণকারী কর্মদাতা কমাতে পারেন না। (ঠিক না ভুল)

6. Answer any **three** questions: $2 \times 3 = 6$

যে-কোনো তিনটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- i) State two transaction when quoting 'Permanent Account Number' (PAN) is compulsory.

দুটি লেনদেন উল্লেখ করো, যে ক্ষেত্রে PAN উল্লেখ করা বাধ্যতামূলক।

- ii) A return of income filed without payment of self-assessment tax is a defective return [State true or false]

স্ব-মূল্য নির্ধারণ করে অর্থ প্রদান না করে দায়ের কৃত আয়ের ফেরত একটি ত্রুটিযুক্ত রিটার্ন।

(ঠিক না ভুল)

- iii) State the provision of charging of Penalty under section 271F

271F ধারা অনুযায়ী Penalty ভারাপণ করার বিধাগুলি উল্লেখ কর।

- iv) An individual having income (other than presumptive income) under the head profits or gain from Business and Profession is required to file the return in form _____.

একজন স্বতন্ত্র ব্যক্তি ব্যবসা বা পেশা থেকে এবং আয়ের উপর return file করবে _____ form এ।

- v) The Notice under section 143(2) must be served within _____.

143(2) ধারায় বিজ্ঞপ্তি _____ এর মধ্যে পেশ করতে হবে।

- vi) State the condition under which interest Under section 234B is levied on the assessee.

234B ধারায় সুদ আরোপ করার শর্তগুলি উল্লেখ কর।

7. Answer any **one** question: $6 \times 1 = 6$

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- i) Mr. Gambhir Mitra paid Rs.42,000 together with return. Show the treatment u/s 140A from following data:

Tax liability	Rs.82,000
Interest payable u/s 234A (as per returned income)	Rs.750
Interest payable u/s 234B (as per returned income)	Rs.3,730
Interest payable u/s 234C	Rs.1,660
Fee u/s 234F	Rs.5,000
Advance tax paid	Rs.1,500
TDS	Rs.6,000

ইংরেজি প্রশ্ন দেখো।

- ii) Explain in brief the four procedures which may be applied by the Income Tax department after submission of return or on non-submission of return by the assessee.

চারটি কার্যপ্রণালী উল্লেখ করো যা আয়কর দপ্তর রিটার্ন জমা পরার পর বা না পরার পর প্রয়োগ করে।

8. Answer any **one** question: 10×1=10

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

i) Answer both the questions:

দুটি প্রশ্নেরই উত্তর দাও :

- a) Mr. Vineet submits his return of income on 12-09-2019 for A.Y 2019-20 consisting of income under the head salaries, “Income from house property” and bank interest On 21-01-2020, he realized that he had not claimed deduction under section 80TTA in respect of his interest income on the Savings Bank Account. He wants to revise his return of income. Can he do so? Examine. Would your answer be different if he discovered this omission on 21-04-2020?

ইংরাজি প্রশ্ন দেখো।

- b) Explain the term “Return of loss” under the Income-Tax Act, 1961, Can any loss be carried forward even if Return of loss has not been filed as required?

আয়কর আইন ১৯৬১ অনুযায়ী “Return of loss” বলতে কি বোঝ? Return of loss file না করে কি লোকসান অগ্রবাহিত করা যাবে?

- ii) State the circumstances when liability for payment of advance tax arises. Also state the due dates for payment of advance tax. In this regard discuss the provisions of Interest for defaults in payment of Advance Tax.

ইংরাজি প্রশ্ন দেখো।

Candidates are directed to answer either
Module–III(A) OR Module–III(B)

MODULE–III(A)
(Marks : 25)

9. Answer any **three** questions: $1 \times 3 = 3$
যে-কোনো তিনটি প্রশ্নের উত্তর দাও :
- i) Name one transaction which is not considered as supply of services in GST.
একটি লেনদেন উল্লেখ করো যা GST তে সেবার যোগান হিসেবে গ্রাহ্য হবে না।
- ii) What is the due date for payment of tax (GST) for a normal taxpayer?
সাধারণ করদাতার জন্য কর (GST) প্রদানের নির্দিষ্ট তারিখ কি?
- iii) In GST, Alcoholic liquor for human consumption is subjected to _____.
মানুষে ব্যবহারযোগ্য Alcoholic liquor GST তে _____ এর আওতায় পড়ে।
- iv) IGST is charged by State/Central Government (Choose the right answer)
রাজ্য/কেন্দ্রীয় সরকার IGST প্রয়োগ করে। (সঠিক উত্তর বলো)
- v) Which day of the year is considered as GST Day?
বছরের কোন দিনটা GST Day বলে গ্রাহ্য করা হয়?

3(C)

[17]

[Turn over]

10. Answer any **three** questions: $2 \times 3 = 6$
যে-কোনো তিনটি প্রশ্নের উত্তর দাও :
- i) State the person who can opt to pay concessional tax at concessional rate.
কোন ব্যক্তি ছাড়যোগ্য কর, ছাড়যোগ্য হারে দিতে পারে?
- ii) State the definition of Integrated Tax as defined in Section 2(58) of the CGST Act.
CGST আইনের 2(58) ধারা অনুযায়ী সমন্বিত কর বলতে কি বোঝ?
- iii) Give two examples of 'Business' as defined in GST Act
GST আইন অনুযায়ী 'ব্যবসার' দুটি উদাহরণ দাও।
- iv) What is Reverse Charge?
বিপরীত চার্জ বলতে কি বোঝ?
- v) Union Territory Goods and Services Tax Act, 2017 extends to the Union territories of _____.
কেন্দ্রশাসিত অঞ্চল GST আইন ২০১৭, _____ কেন্দ্রশাসিত অঞ্চলের জন্য প্রযোজ্য।
- vi) State the eligibility condition to avail Input Tax Credit.
Input Tax Credit পাওয়ার যোগ্যতার শর্তাবলীগুলি উল্লেখ করো।

3(C)

[18]

11. Answer any **one** question: $6 \times 1 = 6$

যে-কোনো **একটি** প্রশ্নের উত্তর দাও :

- i) Know and Grow Publishers, a registered dealer in India, paid an advance of Rs 50,000 to Mr. Ganatra, an author, for the copyright covered under Section 13(1)(a) of the Copyright Act, 1957, of his original literary work on 5-9-2018. It made the balance payment of Rs.1,50,000 on 12-12-2018. You are required to determine the time of supply, if Mr. Ganatra raised the invoice on: (i) 6-10-2018, or (ii) 17-12-2018

ইংরেজি প্রশ্ন দেখো।

- ii) Explain the registration requirements under GST law in the following independent cases: (i) Mr. Ahmad of jammu engaged in the business of supplying tobacco based Pan Masala with an aggregate turnover of Rs.24 lacs.(ii) Mr. Lepcha of Mizoram is engaged in the supply of papers with an aggregate turnover of Rs 13 lacs.

ইংরেজি প্রশ্ন দেখো।

12. Answer any **one** question: $10 \times 1 = 10$

যে-কোনো **একটি** প্রশ্নের উত্তর দাও :

- i) Mr. Shah, a consignor is required to move goods from Ahmedabad (Gujarat) to Nadiad

[Gujarat). He appoints Mehta Transporter for movement of goods. Mehta Transporter moves the goods from Ahmedabad (Gujarat) to Kheda (Gujarat). For completing the movement of goods from Kheda (Gujarat) to Nadiad (Gujarat), Mehta Transporter now hands over the goods to Parikh Transporter. Explain the procedure regarding e-way bill to be followed by consignor and transporter as per provisions of GST law and rules made thereunder.

ইংরেজি প্রশ্ন দেখো।

- ii) State the persons who are not liable for registration as per provisions of Section 23 of Central Goods and Service Tax Act. 2017. CGST আইন ২০১৭ র বিধি অনুযায়ী কোন ব্যক্তির নিবন্ধিকরণে দায়বদ্ধ নয় ?

OR

MODULE-III(B)

(Marks : 25)

9. Answer any **three** questions: $1 \times 3 = 3$

যে-কোনো **তিনটি** প্রশ্নের উত্তর দাও :

- i) Service tax is administered by _____ department.

_____ বিভাগ সেবা কর তদারকি করে।

- ii) Service tax is not payable in the year of commencement of business if the aggregate value of invoices issued of taxable service does not exceed Rupees _____.

করযোগ্য সেবার সামগ্রিক মূল্য যদি _____ টাকার বেশী না হয়, তাহলে ব্যবসার শুরুর বছর সেবা কর ধার্য হয় না।

- iii) VAT is levied by State/ Central Government (tick the right answer)

রাজ্য / কেন্দ্রীয় সরকার VAT আরোপ করে (ঠিক উত্তর কোনটি?)

- iv) On the recommendation of _____ - Committee, VAT was levied in India.

_____ কমিটির প্রস্তাবে VAT ভারতবর্ষে আরোপ করা হয়েছিল।

- v) State one advantage of VAT.

VAT এর একটি সুবিধা উল্লেখ করো।

10. Answer any **three** questions: $2 \times 3 = 6$

যে-কোনো তিনটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- i) In case of zero-rated goods, input tax credit is _____ and in case of exempted goods, input tax credit is _____.

Zero-rated দ্রব্যের ক্ষেত্রে input tax credit _____, ছাড়যোগ্য দ্রব্যের ক্ষেত্রে input tax credit _____।

- ii) If goods are purchased by Mumbai dealer from Delhi for Rs.1,02,000 which includes CST of Rs. 2,000, Delhi dealer will get input tax credit of:

দিল্লী থেকে যদি মুম্বাই এর ব্যাপারী ১,০২,০০০ টাকা দিয়ে দ্রব্য কেনে, যার মধ্যে CST ২,০০০ টাকা, দিল্লীর ব্যাপারী কর Input tax credit পাবে?

- iii) A Ltd. receives taxable service from B Ltd. of USA on 28.8.2013 for Rs. 6,00,000. B Ltd. raises the invoice on 5.9.2013. A Ltd. makes the payment on 6.1.2014. Determine the point of taxation (Service tax).

ইংরেজি প্রশ্ন দেখো।

- iv) If the gross amount charged in the execution of a works contract is Rs. 2,00,000 and the value of the property in goods transferred in the execution of such works contract is Rs. 1,30,000. The value of taxable service in the execution of the works contract shall be _____.

ইংরেজি প্রশ্ন দেখো।

- v) Service provider claiming exemption of Rs. 10,00,000 shall have to apply for registration where the aggregate value of service exceeds _____.

১০,০০,০০০ টাকা ছাড় আবেদনকারী সেবা প্রদানকারীকে নিবন্ধীকরণের জন্য আবেদন করতে হবে যদি সেবার সামগ্রিক মূল্য _____ এর বেশী হয়।

- vi) State two such cases where VAT authorities cannot cancel the registration.

দুটি ঘটনা উল্লেখ কর যে ক্ষেত্রে VAT অধিকর্তা নিবন্ধীকরণ বাতিল করতে পারবে না।

11. Answer any **one** question: $6 \times 1 = 6$

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- i) X a dealer at Mumbai purchased goods from dealer Y of Mumbai for Rs. 13,50,000 including VAT @ 12.5%. X earns a profit @ 25% on the cost and sold the same goods to a retailer Z. Compute the amount of VAT payable by X.

ইংরেজি প্রশ্ন দেখো।

- ii) Answer both the questions:

দুটি প্রশ্নেরই উত্তর দাও :

- a) What are the different types of Excise Registration?

বিভিন্ন প্রকারের Excise নিবন্ধীকরণগুলি উল্লেখ করো।

- b) What is the Taxable Event in Central Excise?

Central Excise এ Taxable Event কি?

12. Answer any **one** question: $10 \times 1 = 10$

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- i) In the month of January, 2017, Rajesh Ltd., made total purchases of capital goods and inputs amounting to Rs.46,00,000. Following further particulars are provided in respect of purchase and sales:

Particulars	Amount(₹)
(i) Purchase from unregistered dealers	5,00,000
(ii) Inter-state purchases	18,00,000
(iii) Purchase of capital goods (only 50% of its value is eligible for VAT input credit)	9,00,000
(iv) Sales effected during the month of January, 2017 (exclusive of VAT@ 12.5%)	12,00,000

- a) The above amounts are exclusive of VAT and CST
- b) Intra state purchases of inputs and capital goods are taxable @4% VAT
- c) Input tax credit, on eligible capital goods, is available in 12 equal instalments.

Determine the input tax credit and VAT payable for the month of January 2017.

ইংরেজি প্রশ্ন দেখো।

- ii) Agarwal & Co. Ltd., are the manufacturers of a consumer product under the brand name of “AXE SHAMPOO”, which is covered under section 4A of the Central Excise Act.1944. Retail Sale Price (RSP) printed on the bottle is Rs. 120. Abatement as notified by the Government is 30% on the RSP.

Following information is furnished with respect to clearances of “AXE SHAMPOO” in the month of December, 2016-

- (i) Dispatches are made in cartons containing 24 bottles.
- (ii) 100 cartons were cleared to wholesalers but was invoiced for 23 bottles a carton.
- (iii) 40 cartons were cleared to retailers and 1 bottle per carton was additionally given as free.
- (iv) 2 cartons were given away as free samples without RSP being printed.

Determine the assessable value and excise duty payable on the above transactions, rate of excise duty being 12.5%. Provide explanations where required.

ইংরেজি প্রশ্ন দেখো।
