

**B.com Part III (Honours) Examination – 2020 (New)**

**Subject: Taxation (Direct and Indirect)**

**Paper V**

**[For Accounting and Finance Groups]**

**Full Marks: 50**

**Time: 2 Hours**

1. Answer any three questions from the following:

3x10=30

নিচের প্রশ্নগুলির মধ্যে যেকোনো তিনটি প্রশ্নের উত্তর দাও:

a) Discuss the main objectives of WB VAT.

পশ্চিমবঙ্গ মূল্যযুক্তকরের প্রধান উদ্দেশ্যসমূহ আলোচনা কর।

b) State different types of PF and their tax treatment.

বিভিন্ন ধরনের ভবিষ্যনিধি এবং তাদের করযোগ্যতা আলোচনা কর।

c) Discuss the rules of residential status of an individual assessee.

একজন এককব্যক্তি করদাতার আবাসিকমর্যাদা নির্ণয়ের নিয়মগুলি আলোচনা কর।

d) Mr Y, owner of two houses in Bombay furnishes the following information. Compute his income from H.P for the assessment year 2019-20.

Mr. Y যিনি Bombay-তে দুটো বাড়ির মালিক-নিম্নলিখিত তথ্যাদি সরবরাহ করেছেন।

2019-20 করনির্ধারণ বছরে তার গৃহসম্পত্তি থেকে আয় নির্ণয় কর।

	H-1 (let out)	H-2 (Self occupied)
	Rs	Rs
Gross Municipal Value	55000	60000
Fair Rent	70000	70000
Standard Rent	60000	75000
Rent Received	50000	-----
Municipal Tax (10% of M.V)	50% due	paid fully
Interest on loan taken for construction		
Of the house	6000	7000
Vacancy period	2 months	----
Recovery of unrealised rent allowed previously	5000	----

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

- e) The profit and loss A/C of the business of Mr. K for the year ended on 31.3.2019 shows a Net Profit of Rs 245000 after debiting/crediting the following. Compute the income from Business of Mr K for the A.Y 2019-20. P&L A/c is debited with salary of Mr K Rs 40000. Depreciation on business assets debited to P&L A/C by Rs 75000 (allowable Rs 60000). Opening Stock (Rs 45000) is valued at 10% below cost but Closing Stock (Rs 72000) is valued at 20% above cost. Sales include goods worth Rs 20000 withdrawn by the assessee for his personal consumption (cost price Rs 18000). Legal charges include Rs 7000 paid for Income tax appeal and Rs 3000 for delay in payment of sales tax. Sundry exp. Includes donation of Rs 10000. P&L A/C is credited by refund of Income tax Rs 12000 and interest of Rs 17000 from savings bank A/C.

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

2. Answer any four questions from the following; 4x5 =20

নিচের প্রশ্নগুলির মধ্যে যেকোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও।

- a) When is a sale or purchase of goods said to take place outside a State? Discuss.  
কখন একটি পণ্যের ক্রয়বিক্রয় রাজ্যের বাইরে হয়েছে বলে ধরা হয়-আলোচনা কর।
- b) 'Income tax is one tax, not an aggregate of taxes'—Discuss  
'আয়কর একটি মাত্রকর, কতকগুলি করের সমষ্টি নয়'- আলোচনা কর।
- c) From the following information compute the Gross Total Income of Mr Y assuming that Mr Y in the relevant P. Y is a resident and ordinarily resident in India; a resident and not ordinarily resident in India and a Non resident in India.

নিচের তথ্য গুলো থেকে Mr. Y এর মোটসমগ্র আয় নির্ণয় করো- ধরে নাও যে সংশ্লিষ্ট পূর্ববর্তী বছরে Mr. Y একজন আবাসিক এবং সাধারণ আবাসিক, আবাসিক এবং সাধারণ আবাসিক নন এবং অনাবাসিক ছিলেন। (ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

Income from a House Property situated in Kolkata received in UK Rs 10000; Agricultural income from Dubai of Rs 5000 received in Goa, India; Dividend from a Foreign Co. Received in New York, USA Rs 10000; Income from a business in Bhutan Rs 4000, the business is fully controlled from India; Received Rs 10000 from uncle for his daughter's marriage ceremony.

- d) The following expenditure is incurred by D aged 50 during the P.Y 2018-19. Calculate the amount deductible under Sec 80D for the A.Y 2019-20.

50 বছর বয়স্ক Mr. D 2018-19 পূর্ববর্তী বৎসরে নিম্নলিখিত খরচগুলি করেছিলেন।

2019-20 কর নির্ধারণ বছরে 80D ধারায় ছাড়ের পরিমাণ নির্ণয় কর। (ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

Mediclaime Insurance premium payment by cheque Rs 10000. Mediclaime Insurance premium of Rs 5000 paid on the life of his dependent son in cash. Cash payment on account of preventive health check up amounts to Rs 5000. Preventive health check up payment by cheque Rs 1000. Contribution to Central Govt. Health Scheme Rs 5000 on the life of parents.

- e) Explain in brief how relief in terms of section 89 on salary received in arrears is calculated.

আইনের 89 ধারায় প্রাপ্ত বকেয়া বেতনের উপর কর অব্যাহতি কিভাবে হিসাব করা হয়- সংক্ষেপে ব্যাখ্যা কর।

- f) State whether the following are agricultural income or not:

নিচের গুলি কৃষি আয় কিনা দেখাও:

Compensation received from an Insurance Co. for damages caused by hailstorm to the green vegetables of the assessee;

শিলা বৃষ্টিতে নির্ধারিত ক্ষতিগ্রস্ত কাঁচাফসলের জন্য বীমাকোম্পানির থেকে প্রাপ্ত ক্ষতিপূরণ;

Income from Piggery;

শুক্র পালন থেকে আয়;

Receipts from 'Jatra Utsab' in farm house;

কৃষিখামারে যাত্রা উৎসব থেকে প্রাপ্তি;

Sale of trees spontaneously grown in the land;

আপনা আপনি জন্মানো গাছবিক্রয় করে আয়;

Income from direct sale of green tea leaf.

সরাসরি কাঁচা চা পাতা বিক্রয় করে আয়।

**B.Com Part III (Hons) Examination, 2020 (Old)**  
**Subject: Taxation (Direct and Indirect)**  
**Paper-V**  
**[For Accounting and Finance Groups]**

**Full marks: 50**

**Time: 2 Hours**

1. Answer any three questions from the following:

3 x 10=30

নিচের প্রশ্নগুলির মধ্যে যেকোনো তিনটির উত্তর দাও:

- a) Discuss the main objectives of WBVAT.

পশ্চিমবঙ্গ মূল্যযুক্তকরের প্রধান উদ্দেশ্য সমূহ আলোচনা কর।

- b) Mr Y, a resident in India and Indian citizen submits the following particulars of his assets and liabilities as on 31.3.2015. Compute his net wealth for the A.Y 2015-16.

ভারতীয় নাগরিক ও আবাসিক Mr. Y 31.3.2015 তারিখে তার সম্পত্তি ও দায়ের বিবরণী দাখিল করেছেন নিম্নোক্ত বিবরণী থেকে 2015-16 করনির্ধারণ বছরে তার নিট সম্পদের পরিমাণ নির্ণয় কর।

Motor car for business use (running for hire)	Rs 500000
Urban Land (held as stock in trade for the last 20 years)	Rs 450000
Equity shares in Indian Companies	Rs 300000
Self occupied house in Bombay	Rs3000000
Jewellery and ornaments for personal use	Rs1000000
Commercial Complex	Rs 500000
Cash at Bank	Rs 300000
Cash in hand	Rs 30000
Loan for purchase of Jewellery	Rs150000
Loan taken for purchasing commercial complex	Rs300000

( ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য )

- c) Discuss the rules regarding residential status of an individual assessee.

একজন একক ব্যক্তিকর দাতার আবাসিক মর্যাদা নির্ণয়ের নিয়মগুলি আলোচনা কর।

- d) Mrs Z, owner of two houses in Kolkata furnishes the following particulars of her H P. Compute her income from H. P. for the A.Y 2019-20.

Mrs. Z যিনি কলকাতায় দুটো বাড়ির মালিক-তার গৃহসম্পত্তির নিম্নলিখিত তথ্যাদি প্রদান করেছেন।

2019-20 করনির্ধারণ বছরে তার গৃহসম্পত্তি থেকে আয়নির্ধারণ কর।

	H-A (let out ) Rs	H-B (self occupied) Rs
Gross municipal value	55000	70000
Fair Rent	70000	60000
Standard Rent	60000	70000
Rent Received	50000	-----
Municipal tax (10% of M.V)	50% due	fully paid
Int. on loan taken for Construction of the H P	6000	7000
Vacancy period	2 months	-----
Recovery of unrealised rent allowed previously	5000	-----

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

- e) The profit and loss account of business of Mr Kesh for the year ended on 31.3.2019 shows a net profit of Rs 245000. Compute the income from business of Mr Kesh for the A.Y 2019-20 after taking into account the following information.

Profit and loss account is debited with salary of Kesh Rs 40000. Depreciation on business assets debited to profit and loss account Rs 75000 –Rs 15000 of which is not allowable. Opening stock amounts to Rs 45000 is valued at 10% below cost, while closing stock amounting to Rs 72000 is valued at 20% above cost. Sales include an amount of Rs 20000 worth of goods withdrawn by the assessee for his personal consumption (cost price Rs 18000). Legal charges paid include Rs 7000 for income tax appeal and Rs 3000 for delay in payment of sales tax. Sundry expenses include Rs 10000 for donation to PM's national relief fund. P/L account is credited by refund of income tax of Rs 12000 and interest on savings bank account Rs 17000.

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য। )

2. Answer any four questions from the following: 4x5=20

নিচের প্রশ্নগুলির মধ্যে যেকোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও:

- a) Discuss when a sale or purchase of goods is said to take place outside a state.

কখন একটি পণ্যের ক্রয়বিক্রয় রাজ্যের বাইরে হয়েছে বলে ধরা হয়-আলোচনা কর।

b) State whether the following are agricultural income or not :

নিচের গুলি কৃষি আয় কিনা দেখাও:

Compensation received from an insurance co. for damages caused by hailstorm to the green vegetables of the assesses.

শিলা বৃষ্টিতে নির্ধারিত ক্ষতিগ্রস্ত কাঁচাফসলের জন্য বীমা কোম্পানির থেকে প্রাপ্ত ক্ষতিপূরণ।

Income from salt produced by flooding the land.

জমি প্লাবিত করে নুন উৎপাদন থেকে আয়।

Income from poultry farming.

মুরগি খামার থেকে আয়।

Receipts from TV serial held in farm house.

কৃষিখামারে টিভিসিরিয়াল করা বাবদ প্রাপ্ত আয়।

Income from direct sale of green tea leaf.

সরাসরি কাঁচা চা পাতা বিক্রয় করে আয়।

c) Mr Y is a foreign national (not being a person of Indian origin) came to India for the first time from UK on July 11, 2012. He stayed here for a stretch of 3 years and left for Italy on July 11, 2015. He returned to India on April 10, 2016 and remained here till March 31, 2017 when he went back to UK. He again came back to India on Jan 31, 2019 and continued to stay in India thereafter. Determine Mr Y's residential status for the A Y 2019-20.

Mr. Y একজন বিদেশী নাগরিক (যিনি ভারতীয় বংশোদ্ভূত নন) সর্বপ্রথম UK থেকে July 11, 2012 ভারতে আসেন। তিনি এখানে একাদিক্রমে 3 বছরথেকে July 11, 2015 ইতালির উদ্দেশ্যে রওনা হন। April 10, 2016 তিনি ভারতে ফিরে এসে March 31, 2017 অবধি থেকে UK ফিরে যান। তিনি আবার Jan 31, 2019 ভারতে ফিরে আসেন এবং তারপর থেকেএখানেই থাকেন। 2019-20 করনির্ধারণ বছরে Mr. Y এরআবাসিক মর্যাদা নির্ণয় কর।

d) The following expenditure is incurred by Mr C aged 40 years during the P Y 2018-19. Calculate the amount deductible U/S 80D for the A Y 2019-20.

40 বছরবয়স্ক Mr. C 2018-19 পূর্ববর্তী বছরে নিম্নলিখিত খরচগুলি করেছিলেন। 2019-20 করনির্ধারণ বছরে 80D ধারায় ছাড়ের পরিমাণ নির্ণয়কর।

Mediclaime insurance premium payment by cheque Rs 10000.

Mediclaime insurance premium of Rs 8000 paid on the life of his wife in cash.

Cash payment on account of preventive health check up amounts to Rs 5000.

Preventive health check up payment by cheque Rs 2000.

Contribution to Central Govt. Health Scheme Rs 5000 on the life of mother.

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

e) Distinguish between tax planning, tax avoidance and tax evasion.

কর পরিকল্পনা, কর পরিহার এবং কর ফাঁকির মধ্যে তুলনামূলক আলোচনা কর।

f) State briefly the provisions of the Income Tax Act regarding submission of revised return.

সংশোধিত রিটার্ন দাখিলার ক্ষেত্রে আয়কর আইনের বিধানগুলি সংক্ষেপে বিবৃত কর।