

B.Com. 3rd Semester (Honours) Examination , 2021 (CBCS)

Subject: Income Tax Law and Practice

Old Syllabus: 2017-18

Paper: CC-6 (3.2 CH)

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.

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

Time 3 Hours

Full Marks: 60

1. Answer any six questions from the following: 5x6 =30
নিম্নোক্ত প্রশ্নগুলির মধ্যে যে কোনো ছয়টি প্রশ্নের উত্তর দাও।
 - a) Discuss the concept of Gross Total Income and Total Income.
মোট সমগ্র আয় এবং মোট আয়ের ধারণাটি আলোচনা করো।
 - b) Define and classify person as per Income tax Act 1961.
আয়কর আইন ১৯৬১ অনুযায়ী ব্যক্তির সংজ্ঞা দাও এবং শ্রেণীবিভাগ করো।
 - c) When is a tax rebate under section 87A provided to the individual taxpayer? Also mention the amount of rebate u/s 87A for the A.Y 2021-22.
কখন 87A ধারায় একজন ব্যক্তি নির্ধারীকে ছাড় দেওয়া হয়। ২০২১-২২ কর নির্ধারণ বৎসরে 87A ধারায় এরূপ ছাড়ের পরিমাণ উল্লেখ করো।
 - d) From the following particulars submitted by X for the year ended 31.3.21 calculate the amount allowable as deduction under section 80 C of income tax act (under old scheme)
31.3.21-এ X প্রদত্ত নিম্নোক্ত তথ্যগুলি থেকে 80C ধারায় ছাড়ের পরিমাণ হিসাব কর (পুরানো পদ্ধতি অনুসারে)
 - i. Contribution towards PPF Rs 160000
 - ii. A term deposit of Rs 50000 for a period of 5 years in accordance with a scheme.
 - iii. Yearly life insurance premium Rs 8000 on a policy value of 100000
 - iv. Mediclaim insurance premium of Rs 25000
 - v. Purchase of NSC VIII issue certificate Rs 5000
 - e) Mention five transactions where quoting of PAN is compulsory.
স্থায়ী হিসাবসংখ্যা উল্লেখ করা বাধ্যতামূলক এরূপ পাঁচটি লেনদেনের উল্লেখ করো।
 - f) State briefly the provisions of the Income Tax Act regarding the submission of revised return.
আয়কর আইন অনুসারে সংশোধিত রিটার্ন দাখিলের নিয়মগুলি সংক্ষেপে বর্ণনা করো।
 - g) How computation of tax is done in case of an assessee having both agricultural and non-agricultural income? Discuss with suitable examples.
যে সব করদাতার কৃষি এবং অ-কৃষি উভয় প্রকার আয়ই রয়েছে তাদের কর নির্ধারণ কিভাবে করা হয়? উপযুক্ত উদাহরণসহ আলোচনা করো।
 - h) Explain in brief how relief in terms of section 89 on salary received in arrears is calculated?

সংক্ষেপে ৪৯ ধারায় বকেয়া বেতনের উপর কর অব্যাহতি কিভাবে হিসাব করা হয় ব্যাখ্যা করো।

2. Answer any three questions from the following : 10X3 =30

নিম্নোক্ত প্রশ্নগুলির মধ্যে যে কোনো তিনটি প্রশ্নের উত্তর দাও।

a) Discuss the rules regarding residential status of an individual assessee with explanation and exceptions.

ব্যাখ্যা এবং ব্যতিক্রমসহ একজন একক ব্যক্তিবিশেষ করনির্ধারীর আবাসিক মর্যাদা সংক্রান্ত নিয়মাবলী আলোচনা করো।

b) Mr. Balaram submitted the following particulars in respect of his income from salaries for the previous year 2020-21. Compute his gross total income for the A.Y 2021-22:

Basic salary Rs. 150000, Dearness allowance 50% of salary, Conveyance allowance (actual expenses Rs. 2000) Rs. 3000, Education allowance @ 800 for three children Rs. 2400, Medical allowance (actual expenditure Rs. 1000) Rs. 3000, Encashment of earned leave Rs. 20000, Employer's contribution to RPF Rs. 20000, Interest credited to RPF @ 15% pa Rs. 3000 . Mr. Balaram paid Professional tax of Rs. 2000 during the year.

ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।

c) Mr. D is the owner of four let out Houses in Mumbai. Compute the net annual value of the property for the assessment year 2021-22 from the following particulars.

Particulars	H1 (Rs.)	H2 (Rs.)	H3 (Rs.)	H4 (Rs.)
MV	40000	40000	40000	40000
FR	40000	45000	45000	50000
SR	NA	42000	50000	52000
Rent received	30000	45000	60000	60000
Unrealised rent	NIL	5000 (current)	20000 (earlier)	5000 (current)
Loss due to vacancy ----		1000	1000	1000
M.Tax	4000 (due)	3600 (due)	5400 (paid)	7200 (paid)

ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।

d) Examine in brief the taxability of gratuity and pension under Income Tax act.

আয়কর আইন অনুসারে সংক্ষেপে আনুতোষিক এবং অবসরবৃত্তির করযোগ্যতা বিচার করো।

e) The Profit and loss Account of Mr K, a cloth merchant for the year ended 31.3.2021 shows a Net profit of Rs 11500 which includes Rs. 275 as gifts received from relatives. The Profit and Loss account is debited with the following items: Salaries and wages Rs. 13000, Rent Rs. 1600, Household exps. Rs. 2000, Income tax Rs. 900, Advertisements Rs. 800, Postage exps. Rs 600, Gifts to employees Rs. 900, Fire insurance Premium Rs. 4000, Life Insurance Premium Rs. 2100, Bad debt reserve Rs. 800 and audit fees Rs. 400.

Find out income from Business for the assessment year 2020-21.

ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।

B.Com 3rd Semester (Honours) Examination,2021(CBCS)

Subject: Cost Accounting II

New Syllabus: 2020-21

Paper: CC-6 (3.2 CH)

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। পরিক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর দিতে হবে।

1. Answer any six of the following questions:

5x6=30

নিচের প্রশ্নগুলির যেকোনো ছয়টি প্রশ্নের উত্তর দাও।

- Discuss in brief the steps involved in Job Costing.
কার্যভিত্তিক পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতির পর্যায়সমূহ সংক্ষেপে আলোচনা করো।
- How do you treat 'abnormal loss' and 'abnormal gain' in Process Costing?
প্রক্রিয়া পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতিতে তুমি কিভাবে 'অস্বাভাবিক ক্ষতি' ও 'অস্বাভাবিক লাভ' হিসাবে অন্তর্ভুক্ত করো?
- Distinguish between 'Joint Products' and 'By-Products'.
'যৌথ পণ্য' ও 'উপজাত পণ্য'-এর মধ্যে পার্থক্য করো।
- How is Marginal Costing used in the decision making of a firm?
প্রান্তিক পরিব্যয় নির্ণয় কেমনভাবে একটি প্রতিষ্ঠানের সিদ্ধান্তগ্রহণে সহায়তা করে?
- The following particulars are available in respect of production of an article produced in batches in a manufacturing concern :

Annual demand for the article	36000 units
Setting up cost per batch	Rs. 200
Cost of production per unit	Rs 20
Rate of Interest	10% p.a
Stock holding cost(on cost of production)	8% p.a

- You are required to compute
- Economic Batch Quantity
 - Total number of production batches
 - Time between two consecutive optimum runs.

(ইংরাজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।)

- The following details have been extracted from the records of a building contract which ABC & CO. is carrying out:

As at 31st December,2020

	Rs.
Contract price	10,00,000
Cost of all work for the year.	4,25,000
Cost of all work not certified	25,000
Value of work certified.	6,25,000

On 31st. December ,2020 the end of the financial year, the cash received on account was Rs. 5,62,500, being 90% of the amount of the surveyor's certificate. You are required to calculate the amount of profit to be credited to Profit & Loss account on 31st. December,2020.

(ইংরাজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।)

- g) From the following particulars compute : i) Material Cost Variance
ii) Material Price Variance
iii) Material Usage Variance :

Quantity of materials purchased:	12000 units @Rs. 6 per unit
Standard quantity of materials required per ton of output:	60 units @Rs 5 per unit
Opening stock of materials:	Nil
Closing Stock of materials :	2000 units
Actual output during the year:	320 tons

(ইংরাজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।)

- h) From the Following information calculate the Break-Even Sales in units and in values and show the impact on Break-Even Sales value if fixed cost increases by Rs 40,000:

Fixed Cost	Rs 20,000
Selling Price per unit	Rs 20
Variable Cost per unit	Rs 12

(ইংরাজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।)

2. Answer any three of the following questions: 10x3=30

নিচের প্রশ্নগুলির যে কোনো তিনটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- a) Discuss the advantages of Job Costing System.
কার্যভিত্তিক পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতির সুবিধাগুলি আলোচনা কর।
ii) In which cases Batch Costing system can be effectively used?
গুচ্ছ পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতি কোন কোন ক্ষেত্রে কার্যকরভাবে প্রয়োগ করা হয়?
- b) Discuss the advantages or utility and limitations of Standard Costing System.
মানকব্যয় নির্ণয় পদ্ধতির সুবিধা ও সীমাবদ্ধতাগুলি আলোচনা কর।
- c) The following particulars relate to a contract undertaken by a firm of engineers:

Materials consumed	Rs 1,30,000	Cash Received	Rs 2,00,000
Labour	Rs 48,000	(in respect of 80%	
Plant at Cost	Rs 30,000	of work certified)	
Direct Expenses	Rs 6,000	Cost of work uncertified	Rs 9,000
Establishment Charges	Rs 8,000	Materials in hand	Rs 3,600
Materials returned to Stores	Rs 1,000	(31 st December)	
		Wages outstanding	Rs 5,000
		Value of plant (31 st December)	Rs 20,000

The contract price was agreed at Rs 4,00,000. Prepare a contract Account showing profit to be taken to the credit of profit and loss account in the books of the contractor.
(ইংরাজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।)

- d) The Bharat Manufacturing company's product passes through two distinct processes, **X** and **Y** and then to the finished stock. It is known from the past experience that wastage occurs in the process as under:

In process **X**, 5% of the units entering the process.

In process **Y**, 10% of the units entering the process.

The scrap value of the wastages in process **X** is Rs. 8 per 100 units and in process **Y** is Rs.10 per 100 units.

	Process X	Process Y
	Rs.	Rs.
Materials consumed	6,000	3,000
Wages	7,000	4,000
Manufacturing Expenses	2,000	2,000

10,000 units were brought into process **X**, costing Rs. 5,000.

The outputs were:

Process **X** 9,500 units

Process **Y** 8,500 units

Prepare process accounts showing the cost of the output.

(ইংরাজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।)

- e) The following figures are available from the records of B.N Enterprises as at 31st December 2020:

	2019	2020
	Rs in Lakh	Rs in Lakh
Sales	150	200
Profit	30	50

- Calculate: i) The P/V ratio and total fixed expenses
ii) the break-even level of sales
iii) Sales required to earn a profit of Rs 90 lakh
iv) Profit or loss that would arise if the sales were Rs.280 lakh.

(ইংরাজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।)

