

B.Com. Part III (General) Examination, 2020
Subject: Taxation (Direct and Indirect)
Paper: I (Alternative A and Alternative B)
(New Syllabus)

Time: 2 Hours

Full Marks: 50

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 প্রশ্নের মান নির্দেশক
পরীক্ষার্থীরা যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর দাও

1. Answer any four questions :

4x5=20

যে কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও

(a) Distinguish between Gross Total Income and Total Income. Give three examples of incomes, which are chargeable to tax in the same previous year. (5)

সমগ্র মোট আয় এবং মোট আয় এর মধ্যে পার্থক্য করো। একই পূর্ববর্তী বছরে করযোগ্য এমন তিনটি আয় এর উদাহরণ দাও।

(b) From the following information compute the taxable income of Amal Roy for the assessment year 2019-20, assuming that Amal is a Non-resident: (5)

- (i) Income from business in Delhi, Rs. 50,000 but the business is controlled from America.
- (ii) Income from business in France, Rs. 400,000 and the business is controlled from America (1/4th amount received in India).
- (iii) Income from agricultural land in Bangladesh, Rs. 200,000
- (iv) Rent from a house property received in Kolkata, Rs. 60,000
- (v) Interest on American Development Bond Rs. 80,000

ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য

(c) Bimal Das is not a person of Indian origin. During the previous year 2018-19, he came to India for employment purpose and stayed in India for 180 days. Before the year 2018-19, his physical presence in India were as follows:

Year 2017-18 for 300 days, Year 2016-17 for 65 days, Year 2015-16 for 50 days.

Before the year 2015-16, he never came to India. Determine his residential status for the assessment year 2019-20. (5)

ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য

(d) State the tax treatment of lump sum received from unrecognized provident fund and statutory provident fund. (5)

অস্বীকৃত এবং বিধিবদ্ধ ভবিষ্যনিধি থেকে প্রাপ্ত থোক টাকার কারযোগ্যতা বর্ণনা করো।

(e) Sajal Ghosh retired on 31.03.2019 after 32 years and 7 months of service in a private institution. On the date of retirement, his salary was Rs. 55,000 p.m. and he received a sum of Rs.13, 20,000 as retirement gratuity. Determine the amount, which is taxable on account of gratuity. (5)

ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য

(f) Mention five house property income, which are not chargeable to tax. (5)

পাঁচটি গৃহসম্পত্তি থেকে আয়ের উদাহরণ দাও যেগুলি করযোগ্য নয়।

2. Answer any three questions :

3x10=30

যে কোনো তিনটি প্রশ্নের উত্তর দাও

(a) Sandip owns a house property in Durgapur, which he uses for his own residence. But during the previous year he was transferred to Kolkata and for that reason he let out the house property from 1st July 2018 to a tenant for Rs. 12,000 p.m.

The other particulars of the house are as follows:

Municipal value Rs. 88,000, Fair Rent Rs. 1, 08,000, Standard rent under the Rent Control Act. Rs. 98,000, Municipal tax paid Rs. 8,000. Compute net annual value of the house for the assessment year 2019-20.

What are the deductions available from Net annual value (both self-occupied and let out property)? (10)

ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য

(b) Anil Agrawal, a spare parts dealer, furnishes the following particulars of his income for the previous year ended on 31st March, 2019.

Profit and Loss Account			
To Salaries	80,000	By Gross profit b/d	Rs. 5, 00,000
„ Rent	24000	„ Dividend	10000
„ Legal charges	8000	„ Interest on post office	
„ Interest on loan	26000	savings bank account	2000
„ Office expenses	28000		
„ Provision for bad debts	5200		
„ Income-tax paid	44000		
„ Depreciation	26000		
„ Donation to the P.M's	10000		

National Relief Fund		
„ Net profit	2,60,800	-----
	5,12,000	5,12,000

On scrutiny, the following was found:

- (i) One-half of the premises is used by him for his own residence.
- (ii) Legal charges include Rs. 2000 in connection with income-tax proceedings
- (iii) Office expenses include Rs. 2000 daily Puja expenses in the shop
- (iv) Depreciation as per income-tax rules is Rs. 30,000

Compute Agarwal's income from business for the assessment year 2019-20 (10)

ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য

- (c) Give a comparative analysis between Value added tax and Sales tax. Discuss the provisions of the West Bengal VAT Act regarding registration of dealer.

ভ্যাট এবং সেলস ট্যাক্স এর তুলনা মূলক আলোচনা করো। পশ্চিমবঙ্গ ভ্যাট আইন অনুযায়ী ডিলার এর নিবন্ধন করার বিধান বর্ণনা করো। (10)

- (d) Discuss the provisions of Income Tax Act relating to taxability of agricultural income.

আয়কর আইনানুযায়ী কৃষি আয়ের করযোগ্যতা বর্ণনা করো। (10)

- (e) Discuss in brief the deductions available from Gross Total Income.

সমগ্র মোট আয় থেকে কি কি ছাড় পাওয়া যায় বর্ণনা করো। (10)

B.Com Part III(General) Examination, 2020

Subject: Taxation (Direct and Indirect)

(Alternative A& B)

Paper: I

(Old Syllabus)

Full Marks: 50

Time: 2 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.*

দক্ষিণ প্রান্তস্থ সংখ্যা গুলি প্রশ্নের মান নির্দেশক।

পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর দিতে হবে।

1. Answer Q No. (a) or Q No.(b) and any other three questions from the remaining.

(4X5=20)

প্রশ্ন (a) এবং (b) এর মধ্যে যেকোনো একটি ও অবশিষ্ট প্রশ্নের মধ্যে যে কোন তিনটি প্রশ্নের উত্তর দাও

(a) State the advantages derived from VAT System.

মূল্যযুক্তকর- ব্যবস্থার সুবিধাগুলি উল্লেখ করো।

(b) Mention five assets which are excluded from wealth tax.

সম্পদ করের আওতাভুক্ত নয় এরূপ পাঁচটি সম্পত্তির উল্লেখ করো।

(c) From the following information, determine input tax, output tax payable under WBVAT Act, 2003.

Purchased goods ₹6,30,000(including VAT)

Expenses incurred ₹60,000

Profit charged ₹80,000

VAT Rate is 12.5%

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

(d) State the conditions to be fulfilled to make an individual assessee 'Resident and ordinarily resident in India?

ভারতে আবাসিক এবং সাধারণতঃ আবাসিক হতে হলে একজন ব্যক্তি বিশেষ করদাতাকে যেসব শর্তপূরণ করতে হয় সেগুলি উল্লেখ করো।

(e) Distinguish among tax evasion, tax avoidance and tax planning.

করফাঁকি, কর এড়ানো ও কর পরিকল্পনার মধ্যে পার্থক্য করো।

(f) State the provisions of Section 80CCD regarding deduction in respect of contribution to pension scheme of the Central Govt.

আয়কর আইনের 80CCD ধারা অনুসারে কেন্দ্রীয় সরকারের পেনশন প্রকল্পে প্রদত্ত চাঁদার জন্য ছাড় বিষয়ক বিধানগুলি উল্লেখ করো।

(g) Discuss with examples some of the exempted incomes under Section 10 of Income Tax Act

আয়কর আইনের 10 ধারার বিধান অনুসারে কয়েকটি কর মুক্ত আয় উদাহরণ সহ লেখো।

2. Answer Q No. (a) or Q No. (b) and any other two questions from remaining:

(3X10=30)

প্রশ্ন (a) এবং (b) এর মধ্যে যেকোনো একটি ও অবশিষ্ট প্রশ্নের মধ্যে যে কোন দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও

(a) State the provisions regarding registration of dealer under the W.B VAT Tax Act, 2003.

পশ্চিমবঙ্গ মূল্যযুক্ত কর আইন 2003 অনুযায়ী ডিলার নিবন্ধন সম্পর্কিত বিধানগুলি লেখো।

(b) Mr. X, a resident individual in India has the following assets and liabilities as on 31.03.2018.

Compute the Net Wealth of Mr. X for the Assessment Year 2018-19.

2018-19 কর নির্ধারণ বৎসরে মি. X এর নীট সম্পদ নির্ণয় করো।

(i) Cash in hand Rs. 2,10,000

- (ii) Cash at bank Rs. 5,65,000
- (iii) Motor car for personal use Rs. 4,80,000
- (iv) Jewellery and ornaments Rs. 13,15,000
- (v) Self occupied house at Howrah Rs. 18,00,000
- (vi) Household Furniture Rs. 1,25,000
- (vii) PPF A/c with SBI Rs. 3,30,000
- (viii) Shares in Indian Company Rs. 80,000
- (ix) Loan taken for the purchase of motor car Rs. 1,00,000
- (x) Loan taken for house building at Howrah Rs. 5,00,000

(c) Discuss the provisions relating to taxability of Retrenchment Compensation u/s 10(10B) and Leave salary u/s 10(10AA)

Section 10(10B) অনুসারে ছাঁটাই ক্ষতিপূরণ ও Section 10 (10AA) অনুসারে ছুটির পরিবর্তে বেতনের করযোগ্যতা আলোচনা করো।

(d) Mr. Roy is an employee of a private company. During the previous year 2018-19, the details of his income are as under:

- (i) Basic Salary ₹20,000 p.m
- (ii) Dearness allowance @40% basic salary
- (iii) House rent allowance ₹4,500p.m.(Rent paid for his house at Durgapur ₹3,000 p.m.)
- (iv) Children education allowance @₹300 p.m. for education of his two children
- (v) Employer's contribution to RPF @15% of basic salary. Mr. Roy also contributes the same amount.
- (vi) Interest credited to RPF @12% p.a. ₹12,000
- (vii) The club bill of Mr. Roy for ₹15,000 paid by the employee.
- (viii) The Life Insurance premium for the life of Mr. Roy for ₹12,500 paid by the employee.
- (ix) ₹200 p.m. deducted from his salary as P.Tax.

Compute income from salary for the Assessment Year 2019-20.

মিঃ রায়ের 2019-20 নির্ধারণ বছরে বেতন খাতে আয় নির্ধারণ করো। [ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

(e) Mention the transactions where quoting of PAN is compulsory. Discuss the provisions of the I.T Act regarding signing of a return.5+5

লেনদেনের ক্ষেত্রে PAN উল্লেখ করা বাধ্যতামূলক সেগুলি উল্লেখ করো। রিটার্নে স্বাক্ষর করার ব্যাপারে আয়কর আইনের নির্দেশাবলী আলোচনা করো।

(f) Mr. Dilip owns a residential house property in Kolkata. It has two identical residential units-

Unit A and Unit B. Unit A is used for residential purpose by Dilip and Unit B is let out to a tenant at a monthly rent of ₹10,000, rent of 3 months could not be recovered. Municipal value of the house is ₹1,50,000. Standard Rent of the house is ₹1,40,000 and Fair Rent of the house is ₹ 1,60,000. Municipal tax is 10%. Interests on borrowed capital ₹30,000.

Determine the income from the house property of Mr. Dilip.

মিঃ দিলীপ এর গৃহসম্পত্তি খাতে আয় নির্ণয় করো। [ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]