

B.Com. 3rd Semester (General) Examination, 2019 (CBCS)

Subject : Income Tax Law and Practice

Paper : 3-2CG/CC-6

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 প্রশ্নের পূর্ণমানের নির্দেশক।
পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর দিতে হবে।*

1. Answer any ten questions:

2×10=20

যে কোনো দশটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

(a) What will be the taxability of revenue receipt and capital receipt?
মুনাফা জাতীয় প্রাপ্তি এবং মূলধনী প্রাপ্তির করযোগ্যতা কী হবে?

(b) How would determine the residential status of a foreign company?
একটি বিদেশি কোম্পানীর আবাসিক মর্যাদা কীভাবে নির্ণয় করবে?

(c) Who is called a person of Indian Origin?
ভারতীয় বংশ উদ্ভূত ব্যক্তি কাকে বলা হয়?

(d) What is total income?
মোট আয় কী?

(e) When is a Hindu Undivided Family called Non-Resident?
কখন একটি হিন্দু অবিভক্ত পরিবারকে অনাবাসিক বলা হয়?

(f) What is Indian income?
ভারতীয় আয় কী?

(g) Give two examples of earned income.
দুটি অর্জিত আয়ের উদাহরণ দাও।

(h) What is long term capital gain?
দীর্ঘ মেয়াদী মূলধনী লাভ কী?

(i) Can annual value of a house property be negative?
গৃহ সম্পত্তি খাতে আয় কী ঋণাত্মক হতে পারে?

(j) Give two examples of losses which are allowable in computing business income.
ব্যবসা খাতে আয় গণনার ছাড় পাওয়া যায় এমন দুটি ক্ষতির উদাহরণ দাও।

(k) Give to examples of income from business not taxable under the head "Profits and gain of business or profession".
ব্যবসা থেকে আয়ের দু'টি উদাহরণ দাও যেগুলি ব্যবসা বা পেশা খাতে করযোগ্য নয়।

(l) Give two examples of incomes which are taxable under the head "Income from other sources".

অন্যান্য উৎস খাতে আয়ের দুটি উদাহরণ দাও।

(m) What are the deduction available u/s 16 from gross salary?

সমগ্র মোট বেতন থেকে 16 ধারায় কী কী ছাড় পাওয়া যায়?

(n) Give two examples of perquisites which are taxable in the hand of specified employees only.

শুধুমাত্র বিশিষ্ট কর্মচারী হাতে করযোগ্য এমন দুটি বেতন পূরকের নাম লেখো।

(o) Give two examples of exempted allowance.

দুটি করমুক্ত ভাতার উদাহরণ দাও।

2. Answer any four questions:

5×4=20

যে কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

(a) What will be the residential status of a domestic company? Mr. Kohli lives in America. During the previous year 2018-19 he stayed in Delhi for 182 days. He never came to India before the previous year 2018-19. His parents were born in undivided India. Determine his residential status for the Assessment year 2019-20.

1+4=5

একটি ঘরোয়া কোম্পানীর আবাসিক মর্যাদা কী হবে? মিঃ কোহলির আবাসিক মর্যাদা নির্ণয় করো।

(ইংরেজি প্রশ্ন অনুসারে)

(b) Discuss in brief the taxability of leave salary and pension received at the time of retirement in the hands of a Government employee.

4+1=5

অবসর গ্রহণের সময় প্রাপ্ত ছুটির বেতন এবং পেনশনের করযোগ্যতা সরকারি কর্মচারীর ক্ষেত্রে সংক্ষেপে উল্লেখ করো।

(c) Mention the name of different kinds of Provident Fund?

বিভিন্ন ধরনের ভবিষ্যনিধির নাম উল্লেখ করো।

Mr. Sourav retired from Tata Private Limited on 31st August, 2018 after serving for 28 years. He received a gratuity of Rs. 8,00,000 in September, 2018. He was granted pension on @ 25,000 p.m. from 1st September, 2018. He Commuted pension of Rs. 10,000 p.m. and received Rs. 15,00,000 as the commuted value of the pension. Determine the amount of exemption u/s 10 (10A) for the assessment year 2019-2020.

1+4=5

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

(d) What is previous year?

পূর্ববর্তী বছর কী?

Mr. Dhoni was the general manager of a Private Limited Company. He retired from service on 31.12.2018 after 30 years and 8 months of service. He received a gratuity of Rs. 7,00,000. His last drawn salary at the time of retirement was Rs. 28,000. In the month of June, 2018 he received an increment of Rs. 1,000. Find out the amount of taxable gratuity for the Assessment Year 2019-20 (assuming that Dhoni was not covered by the payment of Gratuity Act 1972)

- (e) What is the deduction available from the annual value of a self-occupied house property?
নিজস্ব ব্যবহৃত গৃহ সম্পত্তির বার্ষিক মূল্য থেকে কী ছাড় পাওয়া যায়?

On 1.1.2015, X borrows Rs. 400000 from a Nationalized Bank for the purpose of construction of a residential house. The bank charges interest @15% p.a. The entire loan and interest remain outstanding. Find out the interest which is deductible for the assessment year 2019-20 if the construction of the house is completed on 1st April, 2107. 1+4=5

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

- (f) Give two examples of expenditure allowed as General deductions u/s 37 (1) from business income.

ব্যবসায়িক আয় থেকে 37 (1) ধারায় সাধারণ ছাড় পাওয়া যায় এমন দুটি খরচের উদাহরণ দাও।

Mention three conditions of the General Deduction u/s 37 (1). 2+3=5

37 (1) ধারায় সাধারণ ছাড়ের তিনটি শর্ত উল্লেখ করো।

3. Answer any two questions: 10×2=20

যে কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- (a) “The incidence of tax depends on the residential status of an assessee”—Explain.

“করের ব্যাপ্তি বা পরিধি একজন নির্ধারীর আবাসিক মর্যাদার উপর নির্ভর করে”—ব্যাখ্যা করো।

What will be the residential status of Burdwan University when it is partly controlled from Burdwan and partly controlled from London? 9+1=10

বর্ধমান বিশ্ববিদ্যালয়ের আবাসিক মর্যাদা কী হবে যদি আংশিকভাবে বর্ধমান এবং আংশিকভাবে লন্ডন থেকে নিয়ন্ত্রিত হয়।

- (b) What is tax free salary?

করমুক্ত বেতন বলতে কী বোঝো?

From the following particulars of Mr. Kapil, determine his taxable salary for the assessment year 2019-20:

Basic Salary Rs. 20000 p.m.

Dearness Allowance 100% of Basic Salary, Arrear Salary Rs. 10000 (tax on arrear salary was paid on due basis)

Advance Salary Rs. 20000.

Professional tax paid by employer Rs. 2400

Entertainment Allowance Rs. 500 p.m.

Children education allowance Rs. 1000 p.m. (Mr. Kapil has one child).

Children hostel allowance Rs. 2000 p.m.

Medical Allowance Rs. 300 p.m.

Premium Rs. 12000 on an insurance policy of Rs. 100000 on his life paid by the employer Company. 2+8=10

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

- (c) Give four examples of house property income which are not chargeable to tax.

গৃহ সম্পত্তি থেকে আয়ের চারটি উদাহরণ দাও যেগুলি করযোগ্য নয়।

Mr. Sunil is the owner of two house properties. One house is self-occupied and another house is let out. The particulars of the let out house property for the previous year 2018-19 is as under:

Gross municipal value Rs. 24000.

Fair rent Rs. 36000.

Standard rent under the Rent control Act Rs. 25000.

Annual rent (if the property is let out throughout the year) Rs. 48000.

Unrealised rent Rs. 6000.

Vacancy period 5 months.

Municipal tax paid by Sunil 10%.

Compute the net annual values of the let out property for the assessment year 2019-20.

4+6=10

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

- (d) Discuss the admissibility or otherwise of the following items found to be debited in the profit and loss account of an assessee for the year ended 31st March, 2019: 10

(i) Advertisement expenditure includes cost of a neon sign Rs. 5000.

(ii) Diwali expenses Rs. 8000 including a wrist-watch worth Rs. 1000 given to the daughter of the assessee on this occasion.

(iii) Bonus to employee Rs. 14000 was debited to the profit and loss account, but the amount was actually paid on 1st August 2019. His due date for filing of income-tax return is 31st July, 2019.

(iv) The cashier of the business absconded taking Rs. 10000 from the till.

(v) A donation of Rs. 2 lakh to a University for starting a laboratory for scientific research (not relating to assessee's business).

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)