

**B.Com. Part-III (Honours) Examination, 2019****Subject : Taxation  
(Direct and Indirect)****Paper : V****Time: 4 Hours****Full Marks: 100***The figures in the margin indicate full marks.**Candidates are required to give their answers in their own words  
as far as practicable.***(New Syllabus)****1. Answer any eight questions:**

2×8=16

*যে কোনো আটটি প্রশ্নের উত্তর দাও :*

- (a) What do you mean by 'Heads of income'?  
আয়ের খাত বলতে কী বোঝো?
- (b) What is Gross Total Income?  
সমগ্র মোট আয় কী?
- (c) What do you mean by defective return of income?  
আয়ের ত্রুটিযুক্ত রিটার্ন বলতে কী বোঝো?
- (d) What is tax evasion?  
কর ফাঁকি কী?
- (e) Define previous year.  
পূর্ববর্তী বছরের সংজ্ঞা দাও।
- (f) What do you mean by long term capital gain?  
দীর্ঘকালীন মূলধনী লাভ বলতে কী বোঝো?
- (g) What do you mean by tax rebate?  
কর রিবেট বলতে কী বোঝো?
- (h) What is Perquisite?  
বেতনপূরক কী?
- (i) What do you mean by 'Block of Assets'?  
'শ্রেণিভুক্ত সম্পত্তি' বলতে কী বোঝো?
- (j) Define the term 'Person' as per Income Tax Act.  
আয়কর আইন অনুযায়ী 'ব্যক্তি'র সংজ্ঞা দাও।

- (k) What do you mean by 'exempted' income?  
'করমুক্ত' আয় বলতে কী বোঝো?
- (l) Mention two basic features of Central Sales Tax Act, 1956.  
কেন্দ্রীয় বিক্রয়কর আইন 1956-র দুটি মূল বৈশিষ্ট্য উল্লেখ করো।
- (m) Who bears the authority to impose VAT as per VAT Act., 2003?  
VAT আইন 2003 অনুসারে VAT আরোপ করার কর্তৃত্ব কে বহন করে?
- (n) What is casual income?  
আকস্মিক আয় কী?

2. Answer question no. (a) or question no. (b) and *any other five* questions from remaining:

6×6=36

প্রশ্ন (a) অথবা প্রশ্ন (b) এবং অন্য যে কোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- (a) (i) Define 'Appropriate State' as per Central Sales Tax Act.  
কেন্দ্রীয় বিক্রয়কর আইন অনুযায়ী 'Appropriate State'-এর সংজ্ঞা দাও।
- (ii) Explain the term 'Sale Price' under C.S.T. Act. 2+4=6  
কেন্দ্রীয় বিক্রয়কর আইন অনুযায়ী 'বিক্রয়মূল্য' ব্যাখ্যা করো।
- (b) (i) State two advantages of VAT.  
মূল্যযুক্ত করের দুটি সুবিধা বিবৃত করো।
- (ii) Discuss in brief the features of VAT. 2+4=6  
সংক্ষেপে মূল্যযুক্ত করের বৈশিষ্ট্যসমূহ আলোচনা করো।
- (c) (i) Who is 'Person of Indian Origin'?  
'ভারতীয় বংশোদ্ভূত' ব্যক্তি কে?
- (ii) Y, the CEO of X Ltd. had undertaken tour to UK and USA for company's work and was out of India for a total period of 220 days in the previous year ending on 31.3.2018. Y submits his return of Income for the assessment year 2018-19 in the status of a non-resident. Is he justified? He visited foreign country for the first time in May, 2016. 2+4=6
- (ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)
- (d) (i) Define profession.  
পেশার সংজ্ঞা দাও।
- (ii) Discuss the time limits for submission of return. 2+4=6  
রিটার্ন দাখিলার সময়সীমা আলোচনা করো।
- (e) (i) Who can claim deduction under section 80G of the Income Tax Act? 2+4=6  
আয়কর আইনের 80G ধারাতে কারা ছাড় দাবি করতে পারে?

- (ii) From the following particulars submitted by Mr X, a Govt. employee of 58 for the year ended 31.3.2018, calculate the amount allowable as deduction under section 80C of Income Tax Act.
- Contribution towards unrecognised provident fund ₹ 50,000
  - ₹ 1,00,000 paid as tuition fees including ₹ 10,000 towards development fees to IIM Kolkata for full time education of his only child.
  - Subscription to National Saving Certificates (ixth issue) ₹ 10,000
  - An amount of ₹ 1,00,000 deposited as term deposit for a period of 3 years in accordance with a scheme framed by the Central Govt.

(ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

- (f) (i) What do you mean by substantial interest?  
প্রভূত স্বার্থ বলতে কী বোঝো?
- (ii) Discuss the tax treatment of agricultural income. 2+4=6  
কৃষি আয়ের করযোগ্যতা আলোচনা করো।
- (g) (i) Can a minor be considered as assessee?  
নাবালক কী নির্ধারী হিসাবে বিবেচিত হতে পারে?
- (ii) Who are treated as 'deemed owner' of house property under Income Tax Act? 2+4=6  
আয়কর আইন অনুযায়ী গৃহসম্পত্তির 'বিবেচিত মালিক' হিসাবে কারা গণ্য হন?
- (h) (i) What do you mean by tax free salary?  
করমুক্ত বেতন বলতে কী বোঝো?
- (ii) State briefly the provisions of the Income Tax Act regarding submission of revised return. 2+4=6  
সংশোধিত রিটার্ন দাখিলার ব্যাপারে আয়কর আইনের বিধানগুলি সংক্ষেপে বিবৃত করো।
- (i) (i) What is PAN?  
স্থায়ী হিসাবসংখ্যা কী?
- (ii) Mention four transactions where quoting of PAN is compulsory. 2+4=6  
স্থায়ী হিসাবসংখ্যা উল্লেখ করা বাধ্যতামূলক এরূপ চারটি লেনদেনের উল্লেখ করো।
- (j) (i) What is meant by gratuity?  
আনুতোষিক কী?
- (ii) B, an employee of X Ltd and covered under the payment of gratuity act 1972, received ₹ 62,000 as gratuity. He retired on 31.01.2018 after completing 30 years of service. At the time of his retirement, his monthly salary was ₹ 3,100. Find out the amount of gratuity taxable if any, for the assessment year 2018-19. 2+4=6

(ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)



3. Answer question no. (a) or question no. (b) and any other three questions from remaining:  
12×4=48

প্রশ্ন (a) অথবা প্রশ্ন (b) এবং অন্য যে কোনো তিনটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- (a) (i) What are the essential features of 'inter state sales' under the CST Act, 1956?  
1956 সালের কেন্দ্রীয় বিক্রয়কর আইনের 'আন্তঃরাষ্ট্রীয় বিক্রয়ের' অপরিহার্য বৈশিষ্ট্যগুলি কী?  
(ii) Explain 'Sale' and 'Dealer' in brief as per CST Act. 2+10=12  
কেন্দ্রীয় বিক্রয়কর আইন অনুসারে 'বিক্রয়' এবং 'ডিলার' সংক্ষেপে ব্যাখ্যা করো।
- (b) (i) What is Input tax credit method of computing VAT?  
মূল্যযুক্ত কর নির্ধারণের 'Input tax credit' পদ্ধতিটি কী?  
(ii) Discuss the provisions regarding registration of dealer under WB VAT Act. 2+10=12  
পঃ বঙ্গঃ VAT আইন অনুসারে ডিলার নিবন্ধন সম্পর্কিত বিধানগুলি আলোচনা করো।
- (c) (i) When is a tax rebate under section 87A provided to the individual tax payer? Also mention the amount of rebate U/S 87A for the assessment year 2018-19.  
কখন 87A ধারায় একজন ব্যক্তি নির্ধারীকে ছাড় দেওয়া হয়? 2018-19 কর নির্ধারণ বছরে এই ছাড়ের পরিমাণ উল্লেখ করো।  
(ii) Discuss the conditions to be satisfied to claim deduction under section 10AA. 2+10=12  
10AA ধারায় ছাড় দাবী করার পূর্ণণীয় শর্তগুলি আলোচনা করো।
- (d) (i) Give the tax treatment of 'surrender of salary' as per Income Tax Act.  
আয়কর আইন অনুসারে 'বেতন সমর্পণের' করযোগ্যতা আলোচনা করো।  
(ii) Mr. D, a resident of India and an employee of X Ltd. furnishes the following particulars of his income for the financial year ended as 31.03.18. Compute his income from salary for the assessment year 2018-19. Basic salary ₹ 60,000 per month. DA @ ₹ 5,000 per month. Mr. D spends ₹ 20,000 during the year for medical expenses of his wife in a private clinic and his employer reimburses the entire amount. Mr. D uses a employer-owned car for official purposes and X Ltd. reimburses running expenses of ₹ 10,000 incurred by Mr. D. Educational allowances for his two children was ₹ 10,000. His employer being pleased with his work presents him during the year a T.V. set costing ₹ 20,000. Mr. D gets entertainment allowances @ ₹ 600 per month. During the financial year X Ltd. gave Mr. D interest free loan of ₹ 20,000. 2+10=12
- (ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)
- (e) (i) Under what circumstances can income from House Property be shown as loss?  
কী ধরনের পরিস্থিতিতে গৃহসম্পত্তি থেকে আয় লোকসান দেখাতে পারে?  
(ii) Z owns a House Property at Kolkata (Municipal Value ₹ 1,60,000; Fair Rent ₹ 2,10,000, Standard Rent ₹ 1,80,000). The house is let out upto January 31, 2018 (monthly rent being ₹ 14,000). From February 1, 2018 the property is occupied by Z for his own residential purposes. Expenses incurred by Z are—Municipal tax paid

₹ 6,000, Repairs ₹ 2,500, Insurance ₹ 700. Interest on capital borrowed on June 10, 1991 for acquiring the property ₹ 1,23,000. Assuming that the income of Mr. Z from other sources is ₹ 1,80,000, find out the net income of Mr. Z for the assessment year 2018-19. Does it make any difference if the property is let out upto January 31, 2018 @ ₹ 19,000 per month? There is no unrealised rent. 2+10=12

(ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

- (f) (i) Mention tax treatment of dividend.

লভ্যাংশের করযোগ্যতা উল্লেখ করো।

- (ii) From the following particulars compute the business income of Mr. Sarkar for the A.Y – 2018-19: 2+10=12

**Trading and Profit & Loss A/c  
for the year ended 31.03.2018**

₹		₹	
To Opening stock	30,000	By Sales	6,50,000
To Purchase	5,00,000	By Closing stock	50,000
To G/P c/d	1,70,000		
	<u>7,00,000</u>		<u>7,00,000</u>
To Salaries	40,000	By G/P b/d	1,70,000
To Insurance	10,000	By Profit on sale of machine	10,000
To Advertisement	16,000	By Bad Debt recovered (Previously allowed)	10,000
To Purchase of copyright	28,000	By Dividend	39,500
To Misc. Exp.	18,000	By Winning from Horse Race	10,500
To Medical Exp.	22,000		
To Car Exp.	15,000		
To Sales tax	3,000		
To Depreciation	28,000		
To General Reserve	5,000		
To Net profit	55,000		
	<u>2,40,000</u>		<u>2,40,000</u>

Other information:

- (A) Included in salary ₹ 6,000 paid to Mr. Sarkar's son who never attended the business.  
 (B) Insurance premium includes 70% paid for Life Insurance premium of Mr. Sarkar's life.  
 (C) ₹ 30,000 was paid in cash to a supplier who refuses to accept cheque.

- (D) Misc. Exp. includes ₹ 3,000 paid for purchasing NSC VIIIth` issue.  
(E) 1/3 of the car exp. was for personal purposes.  
(F) Depreciation as per Income Tax Rules ₹ 30,000  
(G) An amount of ₹ 4,000 accrued during the year was not shown in the P/L Account.

(ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

- (g) (i) What do you mean by annual value of House Property?

গৃহসম্পত্তির বার্ষিক মূল্য বলতে কী বোঝো?

- (ii) Frame a suitable tax planning programme in respect of income from salary.

2+10=12

‘বেতন হইতে আয়’ খাতে কর পরিকল্পনার উপযুক্ত বিষয়গুলি সাজাও।

- (h) (i) Narrate the tax rate applicable to an individual assessee below 60 year age for the assessment year 2018-19.

2018-19 কর বছরে একজন 60 বছরের নীচের করনির্ধারীর প্রযোজ্য কর হারের উল্লেখ করো।

- (ii) Discuss the incomes generally taxable under the head Income from other sources.

2+10=12

অন্যান্য উৎস থেকে আয়ের অন্তর্ভুক্ত আয়সমূহের আলোচনা করো।

---