

2020

FINANCIAL ACCOUNTING—III — GENERAL

Seventh Paper

(A-31-G)

(Accounting and Finance Group)

Full Marks : 100

*Candidates are required to give their answers in their own words
as far as practicable.*

প্রাপ্তলিখিত সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক।

বিভাগ - ক

১। যে-কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

৫×২

(ক) সঞ্চিতি মূলধন এবং মূলধন সঞ্চিতির মধ্যে পার্থক্য করো।

অথবা,

Balance Sheet তৈরি করার সময় নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত করার Head-গুলি উল্লেখ করো।

(অ) Provision for Taxation

(আ) Fixed Assets

(খ) নিবন্ধনের পূর্বের মুনাফা কাকে বলে?

অথবা,

নিবন্ধনের পূর্বের ও পরের মধ্যে মুনাফা ভাগ করার জন্য নিম্নলিখিত বিষয়গুলির ব্যবহার (Treatment) লেখো।

(অ) Gross Profit

(আ) General Expenses.

(গ) হোল্ডিং কোম্পানি বলতে কী বোঝো?

(ঘ) Contingent Assets বলতে কী বোঝো?

(ঙ) হিসাব সংক্রান্ত মানক বলতে কী বোঝো?

অথবা,

ভারতে হিসাব সংক্রান্ত মান কোন্ সংস্থা ইস্যু করে?

(চ) সুনাম বলতে কী বোঝো?

অথবা,

যে-কোনো দুটি পরিস্থিতির উল্লেখ করো যখন শেয়ারের মূল্য নিরূপণ করার প্রয়োজন হয়।

Please Turn Over

বিভাগ - খ

যে-কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও

১৫×২

২। Accounting Theory ও Accounting Practice-এর মধ্যে পার্থক্য কী?

অথবা,

সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো : মূলধন সংরক্ষণ।

৩। অতীত-বায় ভিত্তিক হিসাবনিকাশের সীমাবদ্ধতাগুলি আলোচনা করো।

৪। Fair Value Accounting-এর উপর একটি সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো।

৫। Common size Financial Statement এবং Comparative Financial Statement-এর মধ্যে পার্থক্য নির্ণয় করো।

অথবা,

Common size Financial Statement-এর সুবিধাগুলি উল্লেখ করো।

বিভাগ - গ

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও

৩০×১

৬। April 1, 2018 তারিখ থেকে Roy Bros.-এর চলতি ব্যবসা অধিগ্রহণ করে Roy & Roy Pvt. Ltd. July 1, 2018 তারিখ-এ নিবন্ধিত হয়। 31.03.2019 তারিখ পর্যন্ত Transfer সংক্রান্ত কোনো entry করা হয়নি। এদিনকার জেরগুলি হল :

	₹.		₹.
Gross Profit	90,000	Rent and Rates	12,000
Carriage Outward	3,300	Directors' Fees	18,000
Travellers' Commission	7,500	Preliminary Expenses	5,200
Office Salaries	21,000	Depreciation on Fixed Assets	25,000
Administrative Expenses	19,900		

Other information :

(ক) The gross profit ratio is constant and monthly sales in April 2018, February 2019 and March 2019 are double the average monthly sales for remaining months of the year.

(খ) Preliminary Expenses are to be written-off.

নিবন্ধন পূর্ববর্তী ও পরবর্তী মুনাফা কত হয়েছে দেখিয়ে একটি বিবরণী তৈরি করো।

৩০

অথবা,

নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ 31.03.2019 তারিখে কোনো কোম্পানি সংক্রান্ত :

Equity share capital - 50,000 shares of ₹ 10 each fully paid.

9% Preference share capital - ₹ 2,00,000

Reserve and Surplus - ₹ 1,50,000

10% Debentures - ₹ 3,00,000

Assets include a non-trade investment of ₹ 1,50,000

Average profit before tax for last three years is ₹ 1,40,000 (including income from non-trade investment of ₹ 10,000 on an average)

Rate of income tax is 30%

Fair return on capital employed is estimated at 10%

নিম্নলিখিত বিষয়গুলি নির্ধারণ করো :

(ক) 3 বছরের ক্রয় হিসাবে Super Profit পদ্ধতিতে সুনামের মূল্যায়ন করো।

(খ) উপরিউক্ত (ক) অনুযায়ী সুনামের মূল্য ধরে Assets Backing পদ্ধতিতে প্রতিটি শেয়ারের মূল্য নির্ধারণ করো। ৩০

৭। Omega Ltd.-এর আর্থিক বিবরণী থেকে নিম্নলিখিত তথ্যগুলি পাওয়া গেছে :

Particulars	2017-18	2018-19		2017-18	2018-19
Revenue from Operations	₹ 8,00,000	₹ 11,20,000	Other income	₹ 80,000	₹ 1,00,000
Cost of Materials Consumed	₹ 4,00,000	₹ 5,00,000	Other expenses	₹ 20,000	₹ 24,000
Employee benefit expenses	₹ 60,000	₹ 78,000	Income Tax rate	40%	40%

Comparative Statement of Profit and Loss প্রস্তুত করো।

৩০

Please Turn Over

বিভাগ - ঘ

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও

৩০×১

৮। 31.03.2019 তারিখে H Ltd. এবং তার অধীনস্থ S Ltd.-এর Balance Sheet-গুলি নিম্নরূপ :

Particulars	H Ltd. Amount (₹)	S Ltd. Amount (₹)
I. EQUITY AND LIABILITIES :		
1. Shareholders' Funds :		
(a) Share Capital : ₹ 10 each fully paid	1,00,000	50,000
(b) Reserve and Surplus		
(i) General Reserve	60,000	40,000
(ii) Surplus in Statement of Profit and Loss	40,000	30,000
2. Current Liabilities :		
Trade Payables	70,000	40,000
Total :	2,70,000	1,60,000
II. ASSETS :		
1. Non-current Assets :		
(a) Property, Plant and Equipment : Tangible Assets	1,50,000	1,20,000
(b) Non-current Investments : Investment in 4,000 shares of S Ltd.	68,000	—
2. Current Assets :		
(a) Inventories	30,000	18,000
(b) Trade Receivables	20,000	12,000
(c) Cash and Cash Equivalents	2,000	10,000
Total :	2,70,000	1,60,000

Additional Information :

- (a) H Ltd. acquired the shares in S Ltd. on April 1, 2018.
- (b) On April 1, 2018 balances of Reserve and Surplus in Statement of Profit and Loss in the books of S Ltd. stood at ₹ 20,000 and ₹ 10,000 respectively.
- (c) Trade Payables of S Ltd. includes ₹ 4,000 payable to H Ltd.

H Ltd. এবং তার অধীনস্থ S Ltd. -এর 31.03.2019 তারিখে একটি সংবদ্ধ উদ্বর্তপত্র প্রস্তুত করো।

৩০

অথবা,

- (ক) হোল্ডিং কোম্পানির ক্ষেত্রে সংবদ্ধ উদ্বর্তপত্র প্রস্তুত করার প্রয়োজনীয়তা কী?
- (খ) হোল্ডিং কোম্পানির পরিপ্রেক্ষিতে 'Minority Interest' কী?
- (গ) হোল্ডিং কোম্পানি থেকে অধীনস্থ কোম্পানির কাছে পণ্য বিক্রয় ক্ষেত্রে তুমি Unrealised Profit সংবদ্ধ উদ্বর্তপত্রে কীভাবে দেখাবে?

১৫+৮+৭

৯। 31.03.2019 তারিখে H Ltd.-এর উদ্বর্তপত্রটি নিম্নরূপ :

Balance Sheet of H Ltd. as at March 31, 2019			Notes to Balance Sheet (includes)	
Particulars	Note No.	₹	Particulars	₹
I. EQUITY AND LIABILITIES :			1. Share Capital	
1. Shareholder's funds :			Equity shares of	
(a) Share Capital	1	5,00,000	₹ 10 each fully paid	5,00,000
(b) Reserve and surplus :				
Balance in Statement of Profit and Loss		(1,00,000)		
2. Current liabilities :				
(a) Trade payables : Creditors		1,70,000		
(b) Short-term provisions :				
Provision for tax		10,000		
Total :		5,80,000		
II. ASSETS :				
1. Non-current assets :				
Property, Plant and Equipment :				
Tangible assets		1,90,000		
Intangible assets (Goodwill)		1,09,000		
2. Current Assets :				
(a) Inventories		91,000		
(b) Trade receivables : Debtors		1,70,000		
(c) Cash and Cash equivalents		20,000		
Total :		5,80,000		

একটি অভ্যন্তরীণ পুনর্গঠনের প্রকল্প অনুমোদিত হয়েছে এবং পরিচালকরা সিদ্ধান্ত নিয়েছেন :

- (a) to reduce the equity shares of ₹ 10 each to ₹ 4 each fully paid.
- (b) to write off the losses and goodwill.
- (c) to provide 30% on Debtors for doubtful debts.

উপরোক্ত লেনদেনগুলি জাবেদায় লিপিবদ্ধ করো এবং প্রকল্পটি বাস্তবায়নের পরে নতুন করে উদ্বর্তপত্র তৈরি করো।

Narration -এর প্রয়োজন নেই।

৩০

Please Turn Over

অথবা,

(ক) কোম্পানির Amalgamation এবং Absorption-এর মধ্যে পার্থক্য নিরূপণ করো।

(খ) A Ltd. B Ltd. দ্বারা absorbed হয়েছে। B. Ltd. নিম্নলিখিত অর্থ প্রদান করতে সম্মত হয়েছে।

(i) Cash @ ₹ 5 per share for 10,000 shares of ₹ 10 each issued by A Ltd.

(ii) Issue two shares of ₹ 20 each for every five shares held in A Ltd.

(iii) Discharge ₹ 1,00,000 12% debenture of A Ltd. at 10% premium by issuing 13% debenture in B Ltd. at par, and

(iv) ₹ 20,000 cash to creditors of A Ltd. in final settlement of their account.

AS-14 অনুযায়ী ক্রয় প্রতিদানের পরিমাণ নির্ধারণ করো এবং B Ltd.-এর বইতে Journal Entry দেখাও।

(Narration-এর প্রয়োজন নেই)

৮+১০+১২

১০। 31.03.2019 তারিখে Q. Ltd.-এর রেওয়ামিনটি নিম্নরূপ :

	Amount (₹)		Amount (₹)
Stock (01.04.2018)	20,000	Share Capital (₹10 each)	1,80,000
Building	1,20,000	Sales	4,08,000
Purchases	2,00,000	General Reserve	30,000
Plant and Machinery	1,00,000	Creditors	40,000
Salaries	46,000	Bills Payable	66,000
Debtors	70,000	Long-term Loan	50,000
Bills Receivable	30,000	Interest Received	8,000
Long-term Investment	50,000	Bank Overdraft	18,000
Rent	44,000	Surplus Balance on 01.04.18	32,000
Furniture	30,000		
Office Expenses	28,000		
Cash in hand	21,000		
Cash at Bank	60,000		
Interest paid	2,500		
Legal Charges	5,500		
Goodwill	5,000		
	8,32,000		8,32,000

Additional Information :

(a) Stock as on 31.03.2019 is valued at ₹ 40,000.

(b) Charge depreciation @ 10% on all tangible fixed assets.

(c) Provide for income tax @ 30%

(d) Expenses outstanding : Salary- ₹ 5,000; Rent- ₹ 4,000.

উপরোক্ত তথ্যাবলীর ভিত্তিতে 31.03.2019 তারিখে সমাপ্য বছরের জন্য একটি লাভক্ষতির বিবরণী ও উক্ত তারিখে একটি উদ্বর্তপত্র প্রস্তুত করো।

[English Version]

The figures in the margin indicate full marks.

Group - A

1. Answer **any two** questions :

5×2

- (a) Distinguish between Reserve Capital and Capital Reserve.

Or,

Mention the head of presenting the following items while drafting Balance Sheet :

- (i) Provision for Taxation
 - (ii) Fixed Assets.
- (b) What is Profit Prior to incorporation?

Or,

Mention the treatment for the following items for segregating the profit between pre and post incorporation period :

- (i) Gross Profit
 - (ii) General Expenses
- (c) What do you mean by Holding Company?
- (d) What do you mean by Contingent Assets?
- (e) What do you mean by Accounting Standards?

Or,

Which body in India issues Accounting Standards?

- (f) What do you mean by Goodwill?

Or,

Mention any two occasion when shares are required to be valued.

Group - B

Answer **any two** questions

15×2

2. What are the differences between Accounting Theory and Accounting Practice?

Or,

Write short notes on Maintenance of Capital.

3. Explain the limitation of historical cost accounting.
4. Write a short note on Fair Value Accounting.

Please Turn Over

5. Distinguish between Common Size Financial Statement and Comparative Financial Statement.

Or,

Mention advantages of Common Size Financial Statement.

Group - C

Answer **any one** question

30×1

6. Roy & Roy Pvt. Ltd. was incorporated on July 1, 2018 to acquire a running business of Roy Bros. with effect on April 1, 2018. No entries were made relating to the transfer till March 31, 2019. On that day, the balances were :

	₹.		₹.
Gross Profit	90,000	Rent and Rates	12,000
Carriage Outward	3,300	Directors' Fees	18,000
Travellers' Commission	7,500	Preliminary Expenses	5,200
Office Salaries	21,000	Depreciation on Fixed Assets	25,000
Administrative Expenses	19,900		

Other information :

- (a) The gross profit ratio is constant and monthly sales in April 2018, February 2019 and March 2019 are double the average monthly sales for remaining months of the year.
- (b) Preliminary Expenses are to be written-off.

Prepare a statement showing amount of profit made before and after incorporation.

30

Or,

Following information relate to a company as on 31.03.2019 :

Equity share capital - 50,000 shares of ₹ 10 each fully paid.

9% Preference share capital - ₹ 2,00,000

Reserve and Surplus - ₹ 1,50,000

10% Debentures - ₹ 3,00,000

Assets include a non-trade investment of ₹ 1,50,000

Average Profit before tax for last three years is ₹ 1,40,000 (including income from non-trade investment of ₹ 10,000 on an average)

Rate of income tax is 30%

Fair return on capital employed is estimated at 10%

You are required to calculate :

- (a) The value of goodwill using three years' purchase of Super Profit method, and
- (b) The value of each fully paid equity share under assets backing method taking the value of the goodwill as computed in (a)

30

7. The following information have been extracted from the financial statements of Omega Ltd. :

Particulars	2017-18	2018-19		2017-18	2018-19
Revenue from Operations	₹ 8,00,000	₹ 11,20,000	Other income	₹ 80,000	₹ 1,00,000
Cost of Materials Consumed	₹ 4,00,000	₹ 5,00,000	Other expenses	₹ 20,000	₹ 24,000
Employee benefit expenses	₹ 60,000	₹ 78,000	Income Tax rate	40%	40%

Prepare a Comparative Statement of Profit and Loss.

30

Group - D

Answer *any one* question

30×1

8. The Balance Sheets of H Ltd. and its subsidiary S Ltd. as at 31.03.2019 stood as follows :

Particulars	H Ltd. Amount (₹)	S Ltd. Amount (₹)
I. EQUITY AND LIABILITIES :		
1. Shareholders' Funds :		
(a) Share Capital : ₹ 10 each fully paid	1,00,000	50,000
(b) Reserve and Surplus		
(i) General Reserve	60,000	40,000
(ii) Surplus in Statement of Profit and Loss	40,000	30,000
2. Current Liabilities :		
Trade Payables	70,000	40,000
Total :	2,70,000	1,60,000
II. ASSETS :		
1. Non-current Assets :		
(a) Property, Plant and Equipment : Tangible Assets	1,50,000	1,20,000
(b) Non-current Investments : Investment in 4,000 shares of S Ltd.	68,000	—
2. Current Assets :		
(a) Inventories	30,000	18,000
(b) Trade Receivables	20,000	12,000
(c) Cash and Cash Equivalents	2,000	10,000
Total :	2,70,000	1,60,000

Please Turn Over

Additional Information :

- (a) H Ltd. acquired the shares in S Ltd. on April 1, 2018.
- (b) On April 1, 2018 balances of Reserve and Surplus in Statement of Profit and Loss in the books of S Ltd. stood at ₹ 20,000 and ₹ 10,000 respectively.
- (c) Trade Payables of S Ltd. includes ₹ 4,000 payable to H Ltd.

Prepare the Consolidated Balance Sheet of H Ltd. with its subsidiary S Ltd. as at 31.03.2019. 30

Or,

- (a) Why is it necessary to prepare Consolidated Balance Sheet in case of Holding Company?
- (b) What is 'Minority Interest' in respect of Holding Company?
- (c) How would you treat unrealised profit on transfer of goods from holding company to subsidiary company in the Consolidated Balance Sheet? 15+8+7

9. Following is the Balance Sheet of H Ltd. as at 31.03.2019 :

Balance Sheet of H Ltd. as at March 31, 2019**Notes to Balance Sheet (includes)**

Particulars	Note No.	₹	Particulars	₹
I. EQUITY AND LIABILITIES :			1. Share Capital	
1. Shareholders' funds :			Equity shares of	
(a) Share Capital	1	5,00,000	₹ 10 each fully paid	5,00,000
(b) Reserve and surplus :				
Balance in statement of				
Profit and Loss		(1,00,000)		
2. Current liabilities :				
(a) Trade payables : Creditors		1,70,000		
(b) Short-term provisions :				
Provision for tax		10,000		
Total :		5,80,000		
II. ASSETS :				
1. Non-current assets :				
Property, Plant and Equipment :				
Tangible assets		1,90,000		
Intangible assets (Goodwill)		1,09,000		
2. Current Assets :				
(a) Inventories		91,000		
(b) Trade receivables : Debtors		1,70,000		
(c) Cash and Cash equivalents		20,000		
Total :		5,80,000		

A scheme of internal reconstruction was approved and the directors decided :

- (a) to reduce the equity shares of ₹ 10 each to ₹ 4 each fully paid.
- (b) to write off the losses and goodwill.
- (c) to provide 30% on Debtors for doubtful debts.

Pass the journal entries to record the above transactions and prepare the revised Balance Sheet after implementation of the scheme. Narration not required. 30

Or,

- (a) Distinguish between amalgamation and absorption of companies.
- (b) A Ltd. is absorbed by B Ltd., B. Ltd. agrees to make the following payments :
 - (i) Cash @ ₹ 5 per share for 10,000 shares of ₹ 10 each issued by A Ltd.
 - (ii) Issue two shares of ₹ 20 each for every five shares held in A Ltd.
 - (iii) Discharge ₹ 1,00,000 12% debenture of A Ltd. at 10% premium by issuing 13% debenture in B Ltd. at par, and
 - (iv) ₹ 20,000 cash to creditors of A Ltd. in final settlement of their account.

Determine the amount of purchase consideration as per AS-14 and pass the journal entry in the books of B Ltd. (without narration) 8+10+12

10. Following is the Trial Balance of Q. Ltd. as at 31.03.2019.

	Amount (₹)		Amount (₹)
Stock (01.04.2018)	20,000	Share Capital (₹10 each)	1,80,000
Building	1,20,000	Sales	4,08,000
Purchases	2,00,000	General Reserve	30,000
Plant and Machinery	1,00,000	Creditors	40,000
Salaries	46,000	Bills Payable	66,000
Debtors	70,000	Long-term Loan	50,000
Bills Receivable	30,000	Interest Received	8,000
Long-term Investment	50,000	Bank Overdraft	18,000
Rent	44,000	Surplus Balance on 01.04.18	32,000
Furniture	30,000		
Office Expenses	28,000		
Cash in hand	21,000		
Cash at Bank	60,000		
Interest paid	2,500		
Legal Charges	5,500		
Goodwill	5,000		
	8,32,000		8,32,000

Please Turn Over

Additional Information :

- (a) Stock as on 31.03.2019 is valued at ₹ 40,000.
- (b) Charge depreciation @ 10% on all tangible fixed assets.
- (c) Provide for income tax @ 30%
- (d) Expenses outstanding : Salary- ₹ 5,000; Rent- ₹ 4,000.

Prepare a statement of Profit & Loss for the year ended on 31.03.2019 and a Balance Sheet as on that date.

2020

CONSUMER BEHAVIOUR AND SALES MANAGEMENT — GENERAL

Seventh Paper

(M-31-G)

[Marketing Group]

Full Marks : 100

*Candidates are required to give their answers in their own words
as far as practicable.*

প্রান্তলিখিত সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক।

Module - I

(Consumer Behaviour)

বিভাগ - ক

১। নিম্নলিখিত প্রশ্নগুলির উত্তর দাও (যে-কোনো পাঁচটি) :

৪×৫

(ক) 'ক্রেতা' ও 'ভোগকারীর' মধ্যে পার্থক্য কী?

(খ) ভোক্তার আচরণজ্ঞান কী?

অথবা,

ভোক্তার আচরণ পাঠের গুরুত্ব কী?

(গ) জনবিন্যাসগত বিভাজন কী?

অথবা,

জনবিন্যাসগত বিভাজনের দুটি উদাহরণ দাও।

(ঘ) ভোক্তার আচরণ ও সাংগঠনিক আচরণ-এর পার্থক্য করো।

অথবা,

বাজার বিভাজনের যে-কোনো দুটি গুরুত্ব উল্লেখ করো।

(ঙ) বাজার বিভাজন কী?

(চ) 'ভোগকারী একজন ব্যক্তি' কথাটি সংক্ষেপে ব্যাখ্যা করো।

অথবা,

'ভোগকারী একজন ব্যক্তি'-এর দুটি নির্ধারক উল্লেখ করো।

(ছ) স্বাস্থ্য পরিচর্যা বিপণন কী?

অথবা,

ভোগকারীর প্রয়োজনের সংজ্ঞা দাও।

Please Turn Over

- (জ) নেতৃত্ব কী?
(ঝ) 'ব্যক্তিত্বের' সংজ্ঞা দাও।
(ঞ) 'দৃষ্টিভঙ্গি'-র সংজ্ঞা দাও।

বিভাগ - খ

২। **একটি** প্রশ্নের উত্তর দাও :

১০×১

- (ক) ভোগকারীর আচরণের ওপর ব্যক্তিগত প্রভাব — সংক্ষেপে আলোচনা করো।

অথবা,

ভোগকারীর আচরণের ওপর নেতৃত্বের প্রভাব — সংক্ষেপে আলোচনা করো।

- (খ) সিদ্ধান্তগ্রহণ প্রক্রিয়ায় প্রভাব বিস্তারকারী মুখ্য বিষয়সমূহ বর্ণনা করো।

অথবা,

ভোগকারীর সিদ্ধান্তগ্রহণ প্রক্রিয়া সংক্ষেপে ব্যাখ্যা করো।

- (গ) সামাজিক বিপণন কাকে বলে? এর সুবিধাগুলি কী কী?
(ঘ) স্বাস্থ্যপরিষেবা শিল্পের জন্য কেন সুনির্দিষ্ট বিপণন রণকৌশল প্রয়োজন?

বিভাগ - গ

একটি প্রশ্নের উত্তর দাও

২০

- ৩। ভোগকারীর আচরণ বোঝার জন্য বিপণন গবেষণার প্রাসঙ্গিকতা বিস্তারিতভাবে ব্যাখ্যা করো।
৪। ভোগকারীর আচরণ বোঝার জন্য বিপণন তথ্য ব্যবস্থার প্রাসঙ্গিকতা বিস্তারিতভাবে ব্যাখ্যা করো।

Module - II

(Sales Management)

বিভাগ - ক

৫। **যে-কোনো পাঁচটি** প্রশ্নের উত্তর দাও :

৫×৪

- (ক) বিপণন সংগঠনের জটিলতা বলতে তুমি কী বোঝো?

অথবা,

বিক্রয় সংগঠনের সংজ্ঞা দাও।

- (খ) বিক্রয় সংগঠনের যে-কোনো দুটি গুরুত্ব উল্লেখ করো।

অথবা,

বিক্রয় সংগঠনের যে-কোনো দুটি উদ্দেশ্য উল্লেখ করো।

- (গ) বিক্রয় সংগঠনের কাঠামো নির্ধারণের ক্ষেত্রে যে-কোনো দুটি গুরুত্বপূর্ণ উপাদান বিবৃত করো।
- (ঘ) বিক্রয় সংগঠনের কাঠামোর গঠন সম্পর্কিত যে-কোনো দুটি সমস্যা উল্লেখ করো।
- (ঙ) 'রৈখিক' ও 'সাহচর্য' বিক্রয় সংগঠনের সংজ্ঞা দাও।
- (চ) বিক্রয় বাহিনী নিয়ন্ত্রণ বলতে তুমি কী বোঝো?

অথবা,

- বিক্রয় বাহিনী-র সংজ্ঞা দাও।
- (ছ) বিক্রয় বাহিনীর ক্ষেত্রে অভিযোগ প্রতিকারের একটি উপযুক্ত পদ্ধতি উল্লেখ করো।
- (জ) 'কর্মী-সংগ্রহ'-র সংজ্ঞা দাও।

অথবা,

- 'কর্মী নির্বাচন'-র সংজ্ঞা দাও।
- (ঝ) কর্মী বাহিনীর উন্নয়ন বলতে তুমি কী বোঝো?

অথবা,

- 'প্রশিক্ষণ' ও 'উন্নয়ন'-এর পার্থক্য কী?
- (ঞ) 'কর্মী সংস্থাপন' বলতে তুমি কী বোঝো?

বিভাগ - খ

৬। যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

১০

- (ক) বিক্রয় বাহিনীর উদ্দেশ্যগুলি আলোচনা করো।

অথবা,

- বিক্রয় বাহিনীর রণকৌশলগুলি আলোচনা করো।
- (খ) তুমি কীভাবে বিক্রয় বাহিনীকে অনুপ্রাণিত করবে?
- (গ) বিক্রয়ের যে-কোনো একটি তত্ত্ব আলোচনা করো।
- (ঘ) "ব্যক্তিগত বিক্রয় জীবিকা-অর্জনের একটি উপায়" — সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো।

অথবা,

ব্যক্তিগত বিক্রয়ের বিভিন্ন ধাপগুলি কী কী?

বিভাগ - গ

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও

২০×১

৭। একটি প্রণালীর উন্নয়নের মুখ্য উদ্দেশ্যগুলি কী কী?

৮। বিপণন প্রণালী নির্বাচনের প্রক্রিয়া বর্ণনা করো।

Please Turn Over

[English Version]

The figures in the margin indicate full marks.

**Module - I
(Consumer Behaviour)**

Group - A

1. Answer **any five** questions :

4×5

- (a) Distinguish between 'Customer' and 'Consumer'.
- (b) What is consumer behaviour knowledge?

Or,

What is the importance of studying consumer behaviour?

- (c) What is demographic segmentation?

Or,

Give two examples of demographic segmentation.

- (d) Distinguish between consumer behaviour and organisational behaviour.

Or,

Mention any two importance of market segmentation.

- (e) What is market segmentation?
- (f) Explain, in brief, the term 'consumer as an individual'.

Or,

Mention two determinants of 'consumer as an individual'.

- (g) What is health-care marketing?

Or,

Define consumer needs.

- (h) What is leadership?
- (i) Define 'Personality'.
- (j) Define 'Attitude'.

Group - B

2. Answer **any one** question :

10×1

- (a) Explain, in brief, the personal influence on consumer behaviour.

Or,

Explain, in brief, the leader's influence on consumer behaviour.

- (b) State the principal factors that influence decision making process.

Or,

Explain, in brief, the consumer decision making process.

- (c) What is social marketing? What are its advantages?
(d) Why does the health-care industry require a specific marketing strategy?

Group - C

Answer **any one** question

20×1

3. Explain, in detail, the relevance of marketing research in understanding consumer behaviour.
4. Explain, in detail, the relevance of marketing information system in understanding consumer behaviour.

Module - II

(Sales Management)

Group - A

5. Answer **any five** questions :

5×4

- (a) What do you mean by complexities of marketing organisation?

Or,

Define sales organisation.

- (b) Mention any two importance of sales organisation.

Or,

Point out any two objectives of sales organisation.

- (c) State any two important factors determining sales organisation structure.
(d) Mention any two problems associated with structuring the sales organisation.
(e) Define line and staff sales organisation.
(f) What do you mean by managing the sales force?

Or,

Define 'sales force'.

- (g) Mention a grievance handling procedure adopted for sales force.
(h) Define 'Recruitment'.

Or,

Define 'selection'.

Please Turn Over

- (i) What do you mean by sales force development?

Or,

Distinguish between 'training' and 'development'.

- (j) What do you mean by 'placement'?

Group - B

6. Answer **any one** question :

10×1

- (a) Discuss the objectives of sales force.

Or,

Discuss the strategies of sales force.

- (b) How would you motivate sales force?
(c) Discuss any one theory of selling.
(d) Write a short note on 'Personal selling as a career'.

Or,

What are the different steps in 'Personal selling'?

Group - C

Answer **any one** question

20×1

7. What are the basic objectives of developing a channel?
8. State the selection process of marketing channel.
-

2020

DIRECT TAX LAWS AND PRACTICE — GENERAL

Paper : T-31G

(Taxation Group)

Full Marks : 100

*Candidates are required to give their answers in their own words
as far as practicable.*

প্রাপ্তলিখিত সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক।

বিভাগ - ক

- ১। যে-কোনো দুইটি প্রশ্নের উত্তর দাও : ৫×২
- (ক) এমন দুটি আয়ের নাম বলো যা আয়কর আইন অনুযায়ী ভারতে অর্জিত ও উদ্ধৃত আয় বলে গণ্য করা যাবে না। ৫
- অথবা,*
- একটি ভারতীয় কোম্পানির আবাসিক মর্যাদা কী? ৫
- (খ) কখন জমি ও বাড়ি স্বল্পমেয়াদি মূলধনি সম্পত্তি বলে গণ্য করা হবে? ৫
- অথবা,*
- সম্পত্তিগুচ্ছের ধারণার ভিত্তিতে কীভাবে তুমি অবচয়ের পরিমাণ নির্ণয় করবে? ৫
- (গ) অনীক ঘোড়দৌড় থেকে 1,38,200 টাকা পেয়েছেন (উৎসমূলে 30.9 শতাংশ কর কেটে নেওয়ার পর) ঘোড়দৌড় থেকে করযোগ্য আয়ের পরিমাণ এবং কোন খাতে ওই আয় করযোগ্য হবে তা বলো। ৩+২
- অথবা,*
- নিম্নলিখিত ক্ষেত্রগুলিতে মূলধনি সম্পত্তির প্রকৃতি বলো : ৩+২
- (অ) 01.08.16 তারিখে ক্রয় করা এবং 03.01.19 তারিখে বিক্রয় করা সোনা।
- (আ) 08.10.17 তারিখে ক্রয় করা এবং 03.09.18 তারিখে বিক্রয় করা শেয়ার।
- (ঘ) 80IAB ধারানুযায়ী প্রাপ্য ছাড়ের পরিমাণ বলো। ৫
- (ঙ) বিনায়ক তার ছেলের বৌ চন্দ্রানীকে একটি বাড়ি তার সুবিধার জন্য হস্তান্তর করেছেন।
বাড়িটির আয় কার হাতে করযোগ্য হবে? ৫

বিভাগ - খ

যে-কোনো দুইটি প্রশ্নের উত্তর দাও

১০×২

- ২। নিম্নলিখিত ব্যবসায়ের খরচগুলির ছাড়যোগ্যতা সম্বন্ধে বলো :

(ক) আইনভঙ্গের জন্য বহিঃশুল্ক কর্তৃপক্ষকে জরিমানা বাবদ প্রদত্ত 20,000 টাকা।

Please Turn Over

(খ) ব্যবসার জন্য কেনা মেশিনের জন্য গ্রহীত ঋণের উপর সুদ 50,000 টাকা।

(গ) 05.12.19 তারিখে কর্মচারীদের দস্তুরি বাবদ প্রদত্ত 25,000 টাকা (আয়ের বিবরণী জমা দেবার শেষ তারিখ 30.09.19)।

(ঘ) ঋণের উপর সুদ বাবদ 2,75,000 টাকা উৎসমূলে কর না কেটে হ্যাঁতে পাঠানো হয়েছে।

২+২+৩+৩

৩। ইনা তার ব্যবসার বৈজ্ঞানিক গবেষণা সংক্রান্ত খরচের নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ পেশ করেছেন :

	₹
(ক) Purchase of land for in house research	3,00,000
(খ) Cost of construction of a laboratory for in house research	5,00,000
(গ) Payment to 117, Mumbai for approved scientific research	1,00,000
(ঘ) Payment to ISI, Delhi for social research	50,000
35 ধারা অনুযায়ী ছাড়ের পরিমাণ নির্ণয় করো।	২+২+৩+৩

অথবা,

(ক) সম্পত্তিগুচ্ছ (block of assets) বলতে কী বোঝো?

(খ) নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে একটি অংশীদারি ব্যবসার 35D ধারানুযায়ী ছাড়ের পরিমাণ নির্ণয় করো :

(অ) Preliminary expenses incurred ₹ 1,75,000

(আ) Cost of project ₹ 30,00,000.

৩+৭

৪। নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে 2019-20 কর নির্ধারণ বছরের জন্য তুনিরের অন্যান্য উৎসখাতে আয় নির্ণয় করো :

১০

	₹
(ক) বাংলাদেশে অবস্থিত জমি থেকে কৃষি আয়	5,00,000
(খ) একটি ভারতীয় কোম্পানি থেকে প্রাপ্ত লভ্যাংশ (সংগ্রহের জন্য খরচ 5,000 টাকা)	75,000
(গ) একটি বিদেশী কোম্পানি থেকে প্রাপ্ত লভ্যাংশ (সংগ্রহের জন্য খরচ 15,000 টাকা)	90,000
(ঘ) SBI-তে স্থায়ী আমানতের উপর সুদ	22,000
(ঙ) বন্ধুর থেকে প্রাপ্ত নগদে উপহার	30,000
(চ) নিজের বিয়ে উপলক্ষ্যে প্রাপ্ত উপহার	70,000

অথবা,

নিম্নলিখিত ক্ষেত্রগুলিতে করের তাৎপর্য কী হবে বলো :

৫+৫

(ক) অগ্রাধিকারযুক্ত শেয়ারধারকগণকে 6,00,000 টাকার বোনাস শেয়ার বিলি।

(খ) একটি অন্তর্ভুক্তভাবে ধরে রাখা (closely held) কোম্পানি দ্বারা একজন শেয়ার মূলধনের 15% ধারককে প্রদত্ত 12,00,000 টাকা ঋণ।

উপরের দুটি ক্ষেত্রেই সঞ্চিত মুনাফার পরিমাণ 8,00,000 টাকা।

৫। (ক) পতি বা পত্নীর সুবিধার জন্য হস্তান্তরিত সম্পত্তির আয় সংক্রান্ত ধারাগুলি বলো।

(খ) সম্পত্তির প্রত্যাহারযোগ্য হস্তান্তরের একটি উদাহরণ দাও।

৬+৪

বিভাগ - গ

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও

২০×১

৬। নিম্নলিখিত ক্ষেত্রগুলি 10AA ধারানুযায়ী ছাড়ের পরিমাণ বলো :

(ক) জুলিয়া চার বছর আগে একটি বিশেষ অর্থনৈতিক অঞ্চলে একটি ব্যাবসা শুরু করেছিলেন।

(খ) কৈলাশ আট বছর আগে একটি বিশেষ অর্থনৈতিক অঞ্চলে একটি ব্যাবসা শুরু করেছিলেন।

(গ) লক্ষ্মী বারো বছর আগে একটি বিশেষ অর্থনৈতিক অঞ্চলে একটি ব্যাবসা শুরু করেছিলেন।

৫+৫+১০

৭। (ক) নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে, মূলধনি লাভ নির্ণয় করো :

₹

Written Down Value (WDV) of Plant and Machinery as on 01.04.18	1,50,000
Purchase of Plant and Machinery for 2018-19	2,00,000
Sale proceeds of Plant and Machinery 23.12.2018	4,00,000

(খ) 03.11.02 তারিখে সারদা নিজের বসবাসের জন্য 5,00,000 টাকা মূল্যের একটি বাড়ি ক্রয় করেন। তিনি 08.02.19 তারিখে বাড়িটি 42,00,000 টাকায় বিক্রয় করেন। তিনি দালালি বাবদ বিক্রয় মূল্যের 2% প্রদান করেন। তিনি 15.03.19 তারিখে 23,00,000 টাকা মূল্যের একটি বাড়ি ক্রয় করেন এবং 30.03.19 তারিখে 3,00,000 টাকা মূল্যের NHAI-এর বন্ড ক্রয় করেন।

(কর নির্ধারণ বছর 2019-20-র জন্য) করযোগ্য মূলধনি লাভের পরিমাণ নির্ণয় করো।

[CII for 2002-03 : 105, 2018-19 : 280]

৮+১২

অথবা,

(ক) 12.07.98 তারিখে সোহাগ 3,00,000 টাকা দিয়ে বর্ধমানে একটি জমি ক্রয় করেন (01.04.2001 তারিখে ন্যায্য বাজার দর 4,00,000 টাকা)। 2009-10 সালে তিনি জমিটির উন্নতি সাধনের জন্য 1,00,000 টাকা খরচ করেন। 03.08.18 তারিখে ওই জমিটি রাজ্য সরকার বাধ্যতামূলকভাবে রাজপথ নির্মাণের জন্য অধিগ্রহণ করেন এবং 07.03.19 তারিখে ক্ষতিপূরণ বাবদ 15,00,000 টাকা দেয়।

কর নির্ধারণ বছর 2019-20-র জন্য সোহাগের হাতে করযোগ্য মূলধনি লাভের পরিমাণ নির্ণয় করো।

[CII for 00-01 : 100; 09-10 : 148; 18-19 : 280]

(খ) অর্পিতা S Ltd.-এর প্রতিটি 10 টাকা মূল্যের 1,000টি শেয়ারের ধারক। 03.04.18 তারিখে S Ltd. প্রতি 4টি শেয়ারের জন্য 3টি শেয়ার হারে বোনাস ঘোষণা করে। 21.03.19 তারিখে তিনি প্রতিটি শেয়ার 23 টাকা দরে সমস্ত বোনাস শেয়ার বিক্রয় করেন।

কর নির্ধারণ বছর 2019-20-এর জন্য অর্পিতার মূলধনি লাভ নির্ণয় করো।

১২+৮

Please Turn Over

বিভাগ - ঘ

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও

২০×১

৮। (ক) 38 বছর বয়স্ক সরিৎ পূর্ববর্তী বছর 2018-19-র জন্য নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ পেশ করেছেন :

	₹
(অ) ভারতবর্ষে পেশা খাতে আয়	12,00,000
(আ) হন্ডুরাসে পেশা খাতে আয়	6,00,000
(ই) 80 ধারানুসারে প্রাপ্য ছাড়	1,50,000
(ঈ) হন্ডুরাসে প্রদত্ত কর	1,80,000

ভারত ও হন্ডুরাসের মধ্যে দু'বার প্রদত্ত কর এড়াবার কোনো চুক্তি নেই। সরিৎ জানাতে চান তিনি আয়কর আইনের অধীনে কোনো ছাড় (relief) পেতে পারেন কিনা এবং যদি পান সে ক্ষেত্রে ছাড়ের পরিমাণ এবং সরিৎ দ্বারা দেয় করার পরিমাণ নির্ণয় করো।

(খ) 89(1) ধারায় ছাড় (relief) পাওয়া যাবে এমন দু'টি ক্ষেত্রের উল্লেখ করো।

(গ) কখন একজন করদাতা ITR-1-এর মাধ্যমে আয়ের বিবরণী দাখিল করতে পারবেন? (২+৮+২)+৪+৪

৯। (ক) নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে 32 ধারানুযায়ী প্রাপ্য ছাড়যোগ্য অবচয়ের পরিমাণ নির্ণয় করো :

	₹
WDV of P/U as on 01.04.18	5,00,000
P/U purchased on 30.06.18	1,80,000
P/U purchased on 11.12.18	1,00,000
P/U sold on 05.01.19	30,000

অবচয়ের পরিমাণ — 15%, বাড়তি অবচয়ের পরিমাণ — 20%।

(খ) মদন পশ্চিমবঙ্গে বিজ্ঞাপিত পিছিয়ে পড়া অঞ্চলে একটি ব্যবসা শুরু করেছেন। তিনি ব্যবসার জন্য 5,00,000 টাকা দামের একটি মেশিন ক্রয় করেছেন।

আয়কর আইন অনুসারে মদনের প্রাপ্য ছাড়ের পরিমাণ নির্ণয় করো। ১২+৮

অথবা,

(ক) 44AE ধারায় প্রাপ্য ছাড়ের পরিমাণ বলো।

(খ) গোপাল পাইকারি ব্যবসায়ের সঙ্গে যুক্ত। তিনি পূর্ববর্তী বছর 2018-19-র জন্য নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ পেশ করেছেন :

	₹
(অ) Total turnover of business	75,00,000
(আ) Total expenses of business	45,00,000
(ই) Out of total turnover he received by account payee cheque	15,00,000

কর নির্ধারণ বছর 2019-20-র জন্য 44AD ধারানুযায়ী আয়ের পরিমাণ নির্ণয় করো। ৮+১২

বিভাগ - ৬

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও

৩০×১

১০। পূর্ববর্তী 2018-19-র জন্য 61 বছর বয়স্কা রসিকা নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ পেশ করেছেন :

	₹
Income from salary (computed)	4,80,000
Loss from house property self occupied	50,000
Income from business X	5,00,000
Loss from business Y	1,20,000
Long-term capital gain on sale of land	2,00,000
Short-term capital gain on sale of gold	50,000
Dividend received from a foreign company	30,000
Winning from lottery (after TDS @ 30.9%)	2,07,300
Payment of LIP on the life of wife	30,000
Repayment of house building loan taken from SBI (including interest of ₹ 70,000)	1,20,000
Contribution to PPF	80,000
Donation to a recognized political party	30,000
Donation to PM's National Relief Fund	20,000

কর নির্ধারণ বছর 2019-20-র জন্য রসিকার মোট আয় এবং দেয় করের পরিমাণ নির্ণয় করো।

২৪+৬

১১। বিবি 31 মার্চ, 2019 তারিখে শেষ হওয়া বছরের জন্য নিম্নলিখিত লাভক্ষতির হিসাব পেশ করেছেন :

অন্যান্য তথ্যসমূহ :

Particulars	₹	Particulars	₹
To Salaries	3,00,000	By Gross profit b/d	8,75,000
" Provision for bad debt	10,000	" Dividend from an Indian company	75,900
" Office expenses	2,00,000	" Interest on fixed deposit with PNB	15,000
" Audit fees	50,000	" Bad debt recovered	5,000
" Miscellaneous expenses	90,000	(Previously allowed)	
" Rent	48,000	" Winnings from lottery (net)	
" Donation to Ramkrishna Mission	20,000	(TDS@30.9%)	69,100
" Fines paid for violation of law	2,000	" Profit on Sale of land	1,10,000
" Depreciation	50,000		
" Interest on capital	10,000		
" B's capital-net profit transferred	3,70,000		
	<u>11,50,000</u>		<u>11,50,000</u>

Please Turn Over

অন্যান্য তথ্যসমূহ :

(ক) Salaries include salary paid to Bibi @ ₹ 5,500 p.m.

(খ) Out of office expenses ₹ 20,000 paid by cash.

(গ) Miscellaneous expenses include—

(অ) Life insurance premium on the life of Bibi ₹ 16,000.

(আ) Health insurance premium on the health of Bibi ₹ 14,000.

(ই) Salary to domestic servant of Bibi @ ₹ 1,500 p.m.

(ঘ) Depreciation as per IT rules ₹ 60,000.

(ঙ) Profit on sale of land represent long-term capital gain and computed as per Income Tax Act.

কর নির্ধারণ বছর 2019-20-র জন্য তোমাকে বিবির মোট আয় এবং দেয় করের পরিমাণ নির্ণয় করতে হবে।

২৪+৬

অথবা,

আকবর, ব্রান্ডন এবং চন্দ্রগুপ্ত একটি অংশীদারি ব্যবসার অংশীদার। তাদের লাভ ও লোকসান বণ্টনের অনুপাত 4:3:2। ওই সংস্থাটির 31 মার্চ, 2019 তারিখে শেষ হওয়া বছরের জন্য লাভ ও ক্ষতির হিসাবটি নিম্নরূপ :

অন্যান্য তথ্যসমূহ :

Particulars	₹	Particulars	₹
To Business expenses	21,45,000	By Gross profit b/d	27,70,000
” Provision for bad debt	10,000	” Interest on drawings :	
” Depreciation	2,50,000	Akbar	12,000
” Donation to National Defence Fund	20,000	Brandon	10,000
” Remuneration to partners :		Chandragupta	8,000
Akbar	90,000	” Dividend from a foreign company	40,000
Brandon	72,000	” Interest on fixed deposit with SBI	50,000
Chandragupta	48,000	” Profit on Sale of land	1,10,000
” Interest on capital :			
Akbar	30,000		
Brandon	20,000		
Chandragupta	15,000		
” Net Profit	3,00,000		
	<u>30,00,000</u>		<u>30,00,000</u>

অন্যান্য তথ্যসমূহ :

(ক) The firm satisfies all the conditions u/s 184 and 40(b).

(খ) Out of business expenses, ₹ 40,000 is not deductible u/s 37(1).

(গ) Depreciation as per IT rules ₹ 3,00,000.

(ঘ) Profit on sale of land represents long term capital gain and computed as per Income Tax Act.

(ঙ) Rate of tax — 30% plus applicable cess.

কর নির্ধারণ বছর 2019-20-র জন্য ওই অংশীদারি ব্যবসার মোট আয় এবং দেয় করের পরিমাণ নির্ণয় করো।

২৪+৬

[English Version]*The figures in the margin indicate full marks.***Group - A**1. Answer *any two* questions : 5×2

- (a) Mention any two income which can not be treated as income deemed to accrue and arise in India under Income Tax Act. 5

Or,

What is the residential status of an Indian Company? 5

- (b) When land and building to be treated as short-term capital asset? 5

Or,

How do you calculate depreciation under block of assets concept? 5

- (c) Anik received ₹ 1,38,200 (after tax deducted at source @ 30.9%) from horse racing. State the taxable amount of income from horse racing and the head under which such income is taxable. 3+2

Or,

State the nature of capital asset in the following cases :

- (i) Gold purchased on 01.08.16 and sold on 03.01.19.
- (ii) Shares purchased on 08.10.17 and sold on 03.09.18. 3+2
- (d) State the amount of deduction allowable u/s 80 IAB. 5
- (e) Binayak transferred a house to his son's wife Chandrani for her benefit. In whose hand income from house is taxable? 5

Group - BAnswer *any two* questions 10×2

2. State the admissibility of the following business expenses :

- (a) Fines of ₹ 20,000 paid to Customs authority for violation of law.
- (b) Interest on loan of ₹ 50,000 taken for purchase of a machine for the purpose of business.
- (c) Commission to employees of ₹ 25,000 paid on 05.12.19 (date of submission of return 30.09.19).
- (d) Interest on loan of ₹ 2,75,000 remitted to Holland without tax deducted at source. 2+2+3+3

Please Turn Over

3. Ina furnished the following information in relation to scientific research expenditure of her business :

	₹
(a) Purchase of land for in house research	3,00,000
(b) Cost of construction of a laboratory for in house research	5,00,000
(c) Payment to 117, Mumbai for approved scientific research	1,00,000
(d) Payment to ISI, Delhi for social research	50,000
Compute allowable deduction u/s 35.	2+2+3+3

Or,

(a) What do you mean by block of assets?

(b) From the following information, compute deduction u/s 35D of a firm :

(i) Preliminary expenses incurred ₹ 1,75,000.

(ii) Cost of project ₹ 30,00,000. 3+7

4. From the following information, compute income from other sources of Tunir for the assessment year 2019-20 : 10

	₹
(a) Agricultural income from land situated in Bangladesh	5,00,000
(b) Dividend from an Indian company (collection charges ₹ 5,000)	75,000
(c) Dividend from a foreign company (collection charges ₹ 15,000)	90,000
(d) Interest on fixed deposit with SBI	22,000
(e) Gift received from friend in cash	30,000
(f) Gift received on the occasion of his marriage	70,000

Or,

State the tax implications in the following cases :

(a) Bonus shares issued to preference shareholders ₹ 6,00,000.

(b) Loan of ₹ 12,00,000 given by a closely held company to a shareholder holding 15% of share capital. Accumulated profit in both the cases ₹ 8,00,000. 5+5

5. (a) State the provisions in respect of income for assets transferred to the benefit of spouse.

(b) Give an example of revocable transfer of assets. 6+4

Group - C

Answer **any one** question

20×1

6. State the amount of deduction available u/s 10AA in the following cases :

(a) Julia started a business in a notified SEZ four years ago.

(b) Kailash started a business in a notified SEZ eight years ago.

(c) Laxmi started a business in a notified SEZ twelve years ago. 5+5+10

7. (a) From the following information, compute capital gain :

	₹
Written Down Value (WDV) of Plant and Machinery as on 01.04.18	1,50,000
Purchase of Plant and Machinery for 2018-19	2,00,000
Sale proceeds of Plant and Machinery 23.12.2018	4,00,000

- (b) On 03.11.02 Sarada purchased a house for ₹ 5,00,000 for the purpose of residence. He sold the house on 08.02.19 for ₹ 42,00,000. He paid brokerage @ 2% on sale value. On 15.03.19 he purchased a house for ₹ 23,00,000 and purchased bond of NHAI for ₹ 3,00,000 on 30.03.2019.

Compute taxable capital gain for the assessment year 2019-20.

[CII for 2002-03 : 105, 2018-19 : 280]

8+12

Or,

- (a) On 12.07.98 Sohag purchased a land in Burdwan at a cost of ₹ 3,00,000 (Fair market value on 01.04.2001, ₹ 4,00,000). During 2009-10 she incurred an expenditure of ₹ 1,00,000 for the development of the land. On 03.08.18 the land was compulsorily acquired by State Govt. for construction of highway and paid compensation of ₹ 15,00,000 on 07.03.19.

Compute taxable capital gains in the hands of Sohag for the assessment year 2019-20.

[CII for 00-01 : 100; 09-10 : 148; 18-19 : 280]

- (b) Arpita holds 1000 equity shares of ₹ 10 each of S Ltd. On 03.04.18 S Ltd. declared bonus at the rate of three shares for every four shares held. She sold the entire bonus shares on 21.03.19 @ ₹ 23 per share.

Compute capital gain of Arpita for the assessment year 2019-20.

12+8

Group - D

Answer **any one** question

20×1

8. (a) Sarit (Age 38 years) furnished the following information for the previous year 2018-19 :

	₹
(i) Income from profession in India	12,00,000
(ii) Income from profession in Honduras	6,00,000
(iii) Deduction available u/s 80	1,50,000
(iv) Tax paid in Honduras	1,80,000

There is no double taxation avoidance agreement between India and Honduras.

Sarit wants to know whether he can avail any relief under Income Tax Act and if so, compute the amount of relief and tax payable by Sarit.

- (b) Mention any two cases when relief u/s 89(1) is available.

- (c) When an assessee can submit return in ITR-1?

(2+8+2)+4+4

Please Turn Over

9. (a) From the following information, compute allowable depreciation u/s 32 :

	₹
WDV of P/U as on 01.04.18	5,00,000
P/U purchased on 30.06.18	1,80,000
P/U purchased on 11.12.18	1,00,000
P/U sold on 05.01.19	30,000
Rate of depreciation 15%, Rate of additional depreciation 20%.	

- (b) Madan started a business in a notified backward area in West Bengal. He purchased a machine for ₹ 5,00,000 for the purpose of business.

Compute the amount of deductions available under Income Tax Act to Madan. 12+8

Or,

- (a) State the amount of deduction available u/s 44AE.
 (b) Gopal engaged in wholesale business. He furnished the following information for the previous year 2018-19 :

	₹
(i) Total turnover of business	75,00,000
(ii) Total expenses of business	45,00,000
(iii) Out of total turnover he received by account payee cheque	15,00,000

Compute income of Gopal u/s 44AD for the assessment year 2019-20. 8+12

Group - E

Answer *any one* question 30×1

10. Rasika (61 years) supplied the following information for the previous year 2018-19 :

	₹
Income from salary (computed)	4,80,000
Loss from house property self occupied	50,000
Income from business X	5,00,000
Loss from business Y	1,20,000
Long-term capital gain on sale of land	2,00,000
Short-term capital gain on sale of gold	50,000
Dividend received from a foreign company	30,000
Winning from lottery (after TDS @ 30.9%)	2,07,300
Payment of LIP on the life of wife	30,000
Repayment of house building loan taken from SBI (including interest of ₹ 70,000)	1,20,000
Contribution to PPF	80,000
Donation to a recognized political party	30,000
Donation to PM's National Relief Fund	20,000

Compute total income and tax payable by Rasika for the assessment year 2019-20. 24+6

11. Bibi supplied the following Profit and Loss Account for the year ended 31st March, 2019.

Particulars	₹	Particulars	₹
To Salaries	3,00,000	By Gross profit b/d	8,75,000
" Provision for bad debt	10,000	" Dividend from an Indian company	75,900
" Office expenses	2,00,000	" Interest on fixed deposit with PNB	15,000
" Audit fees	50,000	" Bad debt recovered (Previously allowed)	5,000
" Miscellaneous expenses	90,000	" Winnings from lottery (net) (TDS@30.9%)	69,100
" Rent	48,000	" Profit on Sale of land	1,10,000
" Donation to Ramkrishna Mission	20,000		
" Fines paid for violation of law	2,000		
" Depreciation	50,000		
" Interest on capital	10,000		
" B's capital-net profit transferred	3,70,000		
	<u>11,50,000</u>		<u>11,50,000</u>

Other informations :

(a) Salaries include salary paid to Bibi @ ₹ 5,500 p.m.

(b) Out of office expenses ₹ 20,000 paid by cash.

(c) Miscellaneous expenses include—

(i) Life insurance premium on the life of Bibi ₹ 16,000.

(ii) Health insurance premium on the health of Bibi ₹ 14,000.

(iii) Salary to domestic servant of Bibi @ ₹ 1,500 p.m.

(d) Depreciation as per IT rules ₹ 60,000.

(e) Profit on sale of land represent long-term capital gain and computed as per Income Tax Act.

You are required to compute total income and tax payable by Bibi for the assessment year 2019-20.

24+6

Please Turn Over

Or,

Akbar, Brandon and Chandragupta are partners of a firm sharing Profits & Losses in the ratio of 4 : 3 : 2. The firm's Profit & Loss Account for the year ended 31st march, 2019 is as under :

Particulars	₹	Particulars	₹
To Business expenses	21,45,000	By Gross profit b/d	27,70,000
” Provision for bad debt	10,000	” Interest on drawings :	
” Depreciation	2,50,000	Akbar	12,000
” Donation to National Defence Fund	20,000	Brandon	10,000
” Remuneration to partners :		Chandragupta	8,000
Akbar	90,000	” Dividend from a foreign company	40,000
Brandon	72,000	” Interest on fixed deposit with SBI	50,000
Chandragupta	48,000	” Profit on Sale of land	1,10,000
To Interest on capital :			
Akbar	30,000		
Brandon	20,000		
Chandragupta	15,000		
” Net Profit	3,00,000		
	<u>30,00,000</u>		<u>30,00,000</u>

Other informations :

- The firm satisfies all the conditions u/s 184 and 40(b).
- Out of business expenses, ₹ 40,000 is not deductible u/s 37(1).
- Depreciation as per IT rules ₹ 3,00,000.
- Profit on sale of land represents long-term capital gain and computed as per Income Tax Act.
- Rate of tax — 30% plus applicable cess.

Compute total income and tax liability of the firm for the assessment year 2019-20.

24+6