

15(C)

UG-II/Com-II(G)/Gr.-III/Elect/Supple/20

2020

COMMERCE

(Fundamentals of Taxation)

[GENERAL ELECTIVE]

Paper : II

Group–III

[SUPPLEMENTARY]

Full Marks : 100

Time : 3 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.

MODULE–I

(Marks : 50)

1. Answer any **five** questions: $2 \times 5 = 10$

যে-কোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

a) Define 'Perquisites'?

‘বেতনপূরক’-এর সংজ্ঞা দাও।

b) State the deductions allowed from Income from Let out House Property.

ভাড়া দেওয়া গৃহ সম্পত্তি আয় থেকে কি কি ছাড় পাওয়া যায়?

c) How much deduction is available u/s 80C for the Assessment Year, 2016-17?

2016-17 নির্ধারণ বছরে 80C ধারায় সর্বাধিক কত ছাড় পাওয়া যায়?

d) Define Short Term Capital Assets.

স্বল্পমেয়াদী মূলধনী সম্পত্তির সংজ্ঞা দাও।

e) What is meant by 'Person' under the Income Tax Act?

আয়কর আইনে ‘ব্যক্তি’ বলতে কি বোঝ?

f) What is Heads of income?

আয়ের খাত কি?

g) What is Tax Planning?

কর পরিকল্পনা কি?

h) Give examples of two exempted incomes.

দুটি করমুক্ত আয়ের উদাহরণ দাও।

2. Answer any **five** questions: $6 \times 5 = 30$

যে-কোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

a) Compute taxable Income under the head Income from other sources of Mr. Roy from the following data:

[Turn over]

15(C)

[2]

	₹
Private tuition fees received	5,000
Award from Kon Banega Crorepati	3,00,000
Pension from employer of deceased husband	25,000
Interest on bank deposits	10,000
Income tax refund	5,000
Composit rent (related expenditure are ₹5,000)	15,000

ইংরেজি প্রশ্ন দেখ।

- b) Explain the nature of deduction u/s 80DD.
80DD ধারায় ছাড়ের প্রকৃতি আলোচনা কর।
- c) Write short notes on— Perquisites.
টীকা লেখ— বেতনপূরক।
- d) During the previous year 2016-17 Mr. Atanu has made the following payments and contributions:

	₹
Insurance Premium paid on own life (Sum assured ₹22,500, policy taken in 2008)	6,500
Insurance premium paid on the life of his mother	5,000
Contribution towards Public Provident Fund	1,40,000
Tuition fees of Mr. Atanu's Son	10,000

Compute the amount of deduction u/s 80C Mr. Atanu is entitled to get.

ইংরেজি প্রশ্ন দেখ।

- e) How is the residential status of an individual determined?

একজন ব্যক্তিবিশেষের আবাসিক মর্যাদা কিভাবে নির্ধারণ করা হয়?

- f) Mr. Dasgupta, an employee of Stryker Ltd., receives ₹90,000 as Gratuity. He is covered by the payment of Gratuity act 1972. He retires on December 12, 2016 after Service of 38 years and 8 months. At the time of retirement, his monthly basic Salary and Dearness Allowance was ₹3,000 and ₹1,000 respectively. Is the entire amount of Gratuity exempt from tax?

ইংরেজি প্রশ্ন দেখ।

- g) Mr. Banerjee, residing at Kolkata receives ₹1,90,000 p.a. as basic Salary, ₹19,200 p.a. as dearness allowance (farming part of basic salary for computation of all retirement benefits), 5% commission on sales made by him (sales made by him during the previous year is ₹90,000), and ₹30,000 p.a. as house

rent allowance. He, however, pays ₹20,000 p.a. as house rent. Determine the quantum of House Rent Allowance exempt from tax for the Assessment Year 2017-18.

ইংরেজি প্রশ্ন দেখ।

- h) Find out the Gross Annual Value in respect of the following property for the Assessment Year 2017-18:

Particulars	₹(in thousands)
Gross Municipal Value	500
Rent of the similar property in the same locality	400
Rent determined by the Rent Control Act	700
Annual Rent Receivable	350
Unrealised Rent of the Previous Year 2016-17	10
Period when the property remains vacant (in no. of months)	5

ইংরেজি প্রশ্ন দেখ।

3. Answer any **one** question: 10×1=10

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- a) Mr. Rahim is a registered Medical Practitioner. He keeps his books on cash basis and for the year ended 31st March, 2015 his Summarised Cash Account is as under:

	₹		₹
Opening Balance	2,700	Cost of Medicine	20,000
Bank Loan	6,000	Surgical Equipment	6,000
Sale of Medicines	30,500	Motor Car	12,000
Consultation Fees	10,000	Car expenses	1,800
Visiting Fees	8,000	Salary	1,200
Interest on Investment	9,000	Rent of Dispensary	1,200
Rent from Property	7,200	General Expenses	600
Sale of Building	15,000	Personal Expenses	3,600
Sale of Furniture	5,000	Life Insurance Premium	2,000
		Interest on Bank Loan	360
		Property Insurance	400
		Fixed deposit in Bank	30,000
		Closing Balance	14,240
	93,400		93,400

Keeping in view the following additional information compute his income from profession for the previous year 2015-16.

- i) $\frac{1}{3}$ of the car expenses are for personal use.
- ii) W.D.V. of the Building on 1st April, 2015 was ₹20,000 and that of furniture was ₹4,000. There were no other assets in these block.
- iii) Rate of depreciation on the new car is 20% and on surgical equipments the rate of depreciation is 15%.

ইংরাজী প্রশ্ন দেখ।

- b) Mr. Ghosh is working with ABL Ltd. for the previous year 2015-16, furnished the following information:

Basic Salary	₹30,000 p.m.
Dearness Allowance	₹6,000 p.m.
Medical Allowance	₹1,000 p.m.

Children Education Allowance ₹80 p.m. for each of 3 children. Employer's contribution to a recognised Provident Fund ₹32,000. Interest credited to Recognised Provident

Fund @12% p.a. ₹10,800. Rent free furnished accommodation in Kolkata for which employer pays rent of ₹6,000 p.m. (cost of furniture provided in the house ₹50,000). Free Service of Sweeper for which the employer pays ₹750 p.m. He paid professional tax ₹3,000 during the year.

Compute his income from salary for the Assessment Year 2016-17.

ইংরাজী প্রশ্ন দেখ।

MODULE-II

(Marks : 50)

4. Answer any **five** questions: 2×5=10

যে-কোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- a) What is reverse credit?

বিপরীত জমা কী?

OR

Name the Goods kept outside GST.

GST-র আওতার বাইরে থাকা বস্তুগুলির নাম লেখ।

- b) Mention two features of Service Tax.

সেবা করার দুটি বৈশিষ্ট্য উল্লেখ কর।

OR

What is the name of inter-state GST Act?

আন্তঃরাজ্য GST আইনের নাম লেখ।

- c) State any two salient features of value added tax.

মূল্যযুক্ত করের দুটি বৈশিষ্ট্য নির্ণয় কর।

OR

Upto what amount of turnover is exempted from GST?

কত পরিমাণ turnover পর্যন্ত GST মুক্ত?

- d) What is return of loss?

‘ক্ষতির রিটার্ন’ কী?

- e) What do you mean by return of Income?

‘আয়কর রিটার্ন’ বলতে কী বোঝ?

- f) State the time limit of submission of I.T. return in case of Individual assessee.

একজন ব্যক্তিবিশেষ করদাতার আয়ের রিটার্ন দাখিল করার সময়সীমা উল্লেখ কর।

- g) What is PAN?

স্থায়ী হিসাব সংখ্যা কী?

- h) What do you mean by refund of tax?

করফেরৎ বলতে কী বোঝ?

5. Answer any **five** questions:

6×5=30

যে-কোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- a) Write the features of Service Tax.

পরিসেবা করের বৈশিষ্ট্য আলোচনা কর।

- b) Discuss the procedure of registration of Dealer as per Central State Tax Act, 1956.

কেন্দ্রীয় বিক্রয় কর আইন 1956, অনুযায়ী ডিলারের নিবন্ধনের পদ্ধতিগুলি আলোচনা কর।

- c) Discuss in brief 'Input Tax Credit' as per West Bengal Value added Tax Act, 2003.

পশ্চিমবঙ্গ মূল্যযুক্ত কর আইন 2003 অনুসারে 'Input Tax Credit' আলোচনা কর।

- d) Write short notes on Belated Return.

টীকা লেখ : বিলম্বিত রিটার্ন।

- e) What do you mean by advance tax? Who are liable to pay advance tax?

অগ্রিম কর কি? কারা অগ্রিম কর প্রদান করতে বাধ্য?

- f) What do you mean by Refund of Tax? How and when the claim for refund could be made?

কর ফেরৎ কি? কর ফেরতের দাবী কিভাবে এবং কখন করা যায়?

- g) State the provisions of Income Tax Act regarding tax deducted at source in case of income from winning from lottery.

আয়কর আইন অনুযায়ী লটারীর পুরস্কার জেতা আয়-এর ক্ষেত্রে উৎসমূলে কাটা করের নিয়মাবলী আলোচনা কর।

- h) The following particulars are furnished by Mr. Sanyal for the financial year 2015-16:

Tax Payable on assessee's income	₹2,06,700
Advance tax paid	₹1,68,000
Tax deducted at source	₹16,700
Due date of return	31.07.2015
Date of assessment order	23.12.2015

Compute the interest payable u/s 234B.

ইংরাজী প্রশ্ন দেখ।

6. Answer any **one** question: $10 \times 1 = 10$

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- a) What is Best-Judgement Assessment? State the Provisions of Income Tax Act about such assessment.

‘সর্বোত্তম বিচারভিত্তিক’ কর নির্ধারণ কী? এই সংক্রান্ত আয়কর আইনের ব্যবস্থা বিখ্যা কর।

- b) What do you mean by advance tax? When it becomes due and how much is payable on due date?

অগ্রিম কর বলতে কী বোঝ? অগ্রিম করের কিস্তির পরিমাণ এবং প্রদানের সময় কখন?