

2021
COMMERCE
(Fundamentals of Taxation)
[GENERAL ELECTIVE]

Paper : II

Group-III

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: 2×5=10

যে-কোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

i) To which assessee the tax rebate u/s 80E is applicable?

80E ধারায় কর রিবেট কোন্ ধরনের করদাতার ক্ষেত্রে প্রযোজ্য?

ii) What is Tax Planning?

কর পরিকল্পনা কী?

iii) What do you mean by 'Profits in lieu of Salary'?

[Turn over]

‘বেতনের পরিবর্তে মুনাফা’ বলতে কি বোঝ?

iv) Write short notes on 'Block of Assets'.

টীকা লেখ : শ্রেণীভুক্ত সম্পত্তি।

v) How much deduction is available u/s 80C?
80C ধারায় প্রদানের জন্য সর্বাধিক কত ছাড় পাওয়া যায়?

vi) State the deductions allowed under the head of Income from House Property let out by the owner.

ভাড়া দেওয়া গৃহসম্পত্তির আয় থেকে কি কি ছাড় পাওয়া যায়?

vii) Who is a assessee?

করনির্ধারী কে?

viii) Give two examples, of fully taxable allowances.

সম্পূর্ণ করযোগ্য ভাতার দুটি উদাহরণ দাও।

2. Answer any **five** questions: 6×5=30

যে-কোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

i) Mr. Banerjee, residing at Kolkata receives ₹1,90,000 p.a. as basic Salary, ₹19,200 p.a. as dearness allowance (forming 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।

- ii) Mr. Amit is an Indian Citizen, who is appointed as Accounts officer by the Govt. of Australia, leaves India for the first time on August 10, 2017 for joining his duties in Australia. During the Previous Year 2017-18 he comes back to India on November 1, 2018. Determine his residential status for the Assessment Year 2018-19.

ইংরেজি প্রশ্ন দেখ।

- iii) Compute the value of taxable perquisite in the hands of Mr. Saha (Specified Person) for the Assessment Year 2018-19.

Mr. Saha is provided with a car of 1300CC owned by his employer. The cost of the car is ₹5,00,000. The expenditure incurred by the employer for maintenance of the car are: Petrol : ₹65,000, Driver : ₹35,000 and Repairs ₹15,000. Mr. Saha contributes

₹10,000 to the employer for the car. Assume that the car is used by Saha for private purposes only.

ইংরেজি প্রশ্ন দেখ।

- iv) From the following particulars, compute admissible depreciation for the Assessment Year 2018-19.

₹

Written down value of Building
A and B as on 1.4.2017 2,50,000
(Depreciation rate 10%)

Cost of Building C Purchased
on November 15, 2017 3,00,000
(Depreciation rate 10%)

- a) If building A and B are sold for ₹5,00,000.
b) If building A is sold for ₹50,000

ইংরেজি প্রশ্ন দেখ।

- v) Write short notes on— Perquisites.

টীকা লেখ— বেতনপূরক।

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

	₹
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।

vii) How is the residential status of an individual determined?

একজন ব্যক্তিবিশেষের আবাসিক মর্যাদা কিভাবে নির্ধারণ করা হয়?

viii) 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।

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

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

i) Mr. Samaddar, an accountant of a private company has furnished the following particulars of his salary income for the Previous Year 2017-18 :

- Basic Salary ₹20,000 p.m.
- Dearness Allowance ₹10,000 p.m.
- Commission (fixed) ₹15,000 p.a.
- Medical Allowance ₹600 p.m. (Actual expenses ₹500 p.m.)
- Children Education Allowance ₹500 p.m. per child for his each of two children.
- Employers contribution to Recognised Provident Fund ₹1,02,000. Interest credited to Recognised Provident Fund @15% ₹22,500. His own contribution

is also Rs.1,02,000.

- g) An accommodation is provided to him in Kolkata for which the employer pays rent of ₹4000 p.m. and furnished the accommodation, cost of furniture is ₹2,00,000.

Compute his income from salary for the Previous Year 2017-18 relating to the Assessment Year 2018-19.

ইংরেজি প্রশ্ন দেখ।

- ii) Mr. Saha submits the following particulars for the previous year 2016-17"

- ₹
- a) Income from Salary 6,00,000
b) Long-Term Capital Gains 1,00,000
c) Income from Other Sources 3,00,000
- He made the following payments and contributions:
- d) Donation to Govt. for promoting family planning ₹20,000
e) Mediciam Insurance Premium paid by cheque on the health of dependent father aged 70 years ₹20,000.

Determine the net income and tax liability of Mr. Saha for the Assessment year 2017-18.

ইংরেজি প্রশ্ন দেখ।

MODULE-II

(Marks : 50)

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

যে-কোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- i) What is return of loss?
‘ক্ষতির রিটার্ন’ কী?
- ii) What is revised return?
সংশোধিত রিটার্ন কি?
- iii) What do you mean by refund of tax?
কর ফেরৎ বলতে কি বোঝ?
- iv) Mention two features of Service Tax.
সেবা করের দুটি বৈশিষ্ট্য উল্লেখ কর।
- v) 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?

- vi) What is reverse credit?

বিপরীত জমা কী?

vii) What do you mean by return of Income?

‘আয়কর রিটার্ন’ বলতে কী বোঝ?

viii) What is PAN?

স্থায়ী হিসাব সংখ্যা কী?

5. Answer any **five** questions: 6×5=30

যে-কোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

i) Write a short note on 'taxable goods' as per Value Added Tax Act.

পশ্চিমবঙ্গ মূল্যযুক্ত আইন ২০০৩ অনুসারে টীকা লেখ—
করযোগ্য দ্রব্য।

OR

Write a short note on "Supply" as per GST Act.

GST আইন অনুযায়ী ‘সরবরাহ’ সম্পর্কে একটি টীকা লেখ।

ii) Write short notes on 'Tax Cleaness Certificates'.

টীকা লেখ— করমোচন প্রশংসাপত্র।

iii) Write a brief note on PAN.

টীকা লেখ : স্থায়ী হিসাব সংখ্যা।

iv) Write a short note son 'Refund Voucher' as per GST Act.

GST আইন অনুযায়ী 'Refund Voucher' এর উপর

টীকা লেখ।

v) State when and how tax is to be deducted at source from winning from horse races?

ঘোড়দৌড় আয় থেকে উৎসমূলে আয়কর কখন ও কিভাবে কাটা হয়, তা নির্ণয় কর।

vi) State the advantages of Value Added Tax.

VAT-এর সুবিধাগুলি নির্ণয় কর।

OR

What are the advantages of GST over the previous indirect taxes?

পূর্বতন পরোক্ষ করগুলির তুলনায় GST-র সুবিধাগুলি লেখ।

vii) What do you mean by compulsory registration of dealers as per Central Sales Tax Act?

কেন্দ্রীয় বিক্রয়কর আইন অনুযায়ী ডিলারের বাধ্যতামূলক নিবন্ধন বলতে কী বোঝায়?

OR

When compulsory registration is required under GST?

GST আইন অনুযায়ী কখন নিবন্ধন বাধ্যতামূলক?

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

যে-কোনো **একটি** প্রশ্নের উত্তর দাও :

i) Explain in brief the different methods of payment of tax.

কর প্রদানের বিভিন্ন পদ্ধতিগুলি সংক্ষেপে আলোচনা কর।

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

‘সর্বোত্তম বিচারভিত্তিক’ কর নির্ধারণ কী? এই সংক্রান্ত আয়কর আইনের ব্যবস্থাদি ব্যাখ্যা কর।
