

B.Com. 5th Semester (Honours) Examination, 2022 (CBCS)

Subject : Taxation-I

Course : CC-XI (5-1 CH)

(New Syllabus)

165

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 পূর্ণমান নির্দেশক।  
পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর লিখতে হবে।*

1. Answer any ten questions:

2×10=20

যে কোনো দশটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- (a) Who is an assessee in default?  
বেলাপকারী নির্ধারী কে?
- (b) Distinguish between heads of income and sources of income.  
আয়ের খাত এবং আয়ের উৎসের মধ্যে পার্থক্য করো।
- (c) What is short-term capital gain?  
স্বল্পকালীন মূলধনী লাভ কী?
- (d) Can income from house property be negative?  
গৃহসম্পত্তি থেকে আয় কি ঋণাত্মক হতে পারে?
- (e) Give two examples of allowances which are fully exempted in the hands of employee.  
দুটি ভাতার উদাহরণ দাও যেগুলি কর্মচারীর হাতে সম্পূর্ণ করমুক্ত।
- (f) Give two examples of perquisites which are taxable in the hands of specified employees only.  
ওধুমাত্র বিশিষ্ট কর্মচারীর হাতে করযোগ্য এমন দুটি বেতনপূরকের উদাহরণ দাও।
- (g) What do you mean by maximum marginal rate of tax?  
সর্বোচ্চ প্রান্তিক হারের কর বলতে কী বোঝো?
- (h) Who are called person of Indian origin?  
ভারতীয় বংশোদ্ভূত ব্যক্তি বলতে কাদের বোঝায়?

- (i) Does citizenship or place of birth determine residential status of an individual?  
একজন স্বতন্ত্র ব্যক্তির নাগরিকত্ব অথবা জন্মস্থান কি আবাসিক মর্যাদা নির্ধারণ করে?
- (j) What do you mean by block of assets for charging depreciation?  
অবচয় ধার্য করার জন্য গুচ্ছ সম্পত্তি বলতে কী বোঝায়?
- (k) Is retrenchment compensation chargeable to tax?  
ছাটাইজনিত ক্ষতিপূরণ কি করযোগ্য?
- (l) Are the following agricultural income?  
নিম্নলিখিতগুলি কি কৃষি আয়?
- (i) Compensation received from Insurance Company for damage caused to the crops by flood.  
বন্যার জন্য ফসলের ক্ষতিপূরণ বিমা কোম্পানির কাছে প্রাপ্ত হয়েছে।
- (ii) Income from sale of flowers and fruits growing spontaneously in forest.  
জঙ্গলের মধ্যে স্বাভাবিকভাবে জন্মানো ফুল এবং ফল বিক্রি করে আয়।
- (m) What will be the taxability of
- (i) sale of tea grown and manufactured in India?  
চা-পাতা ভারতের চা-বাগানে বড় হয়ে তৈরি করে বিক্রি?
- (ii) sale of imported rubber in India?  
আমদানিকৃত রাবার ভারতে বিক্রির করযোগ্যতা কী হবে?
- (n) What are the deductions available from gross salary?  
সমগ্র মোট বেতন থেকে কী কী ছাড় পাওয়া যায়?
- (o) What are the deductions available from Gross Annual Value of a self-occupied house property?  
নিজ বসবাসের একটি গৃহসম্পত্তির সমগ্র বার্ষিক মূল্য থেকে কী কী ছাড় পাওয়া যায়?

2. Answer any four questions:

5×4=20

যে কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- (a) Classify the following into appropriate categories of persons:
- (i) Kolkata Municipal Corporation
- (ii) Mr. Ratan Tata
- (iii) Asansol Housing Co-operative Society
- (iv) A joint family of Mr. Anirhan and his children
- (v) The University of Burdwan

[ইংরাজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]



(f) Mr. Soumen retired on 31.03.2021 after 39 years and 6 months of service in a private institution. On the date of his retirement he received Rs. 40,000 p.m. as Basic Salary. He also received 80% of basic salary as Dearness Allowance (50% forms part of salary for retirement benefit). He got Rs. 1,000 p.m. as Medical Allowance and 15% of basic salary as House Rent Allowance. He received Rs. 16,00,000 as gratuity at the time of retirement. Determine taxable gratuity on the assumption that Mr. Soumen's gratuity was covered under the Payment of Gratuity Act, 1972.

[ইংরাজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

3. Answer any two questions:

যে কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

10x2=20

(a) Explain the detailed provisions of the Income Tax Act relating to determination of residential status of an Individual.

একজন স্বতন্ত্র ব্যক্তির আবাসিক মর্যাদা নির্ণয়ের জন্য আয়কর আইনের বিধানগুলি বিশদভাবে ব্যাখ্যা করো।

(b) Mrs. Sutapa received the following incomes from her employer during the previous year 2021-22:

Basic Salary Rs. 80,000 p.m.

Dearness Allowance Rs. 4,000 p.m.

Commission Rs. 5,000 p.m.

Children Education Allowance Rs. 800 p.m.

Transport Allowance Rs. 2,000 p.m.

Conveyance Allowance Rs. 1,000 p.m.

(Actual Expenditure was Rs. 9,000)

Uniform Allowance Rs. 500 p.m.

(Actual Expenditure was Rs. 15,000)

Medical Allowance Rs. 1,000 p.m.

Servant Allowance Rs. 3,000 p.m.

(Actual Expenditure was Rs. 24,000)

City Compensatory Allowance Rs. 1,500 p.m.

Compute her taxable salary for the assessment year 2022-23 on the assumption that she is a non-Govt. employee.

[ইংরাজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

(c) Explain in detail the provisions of Income Tax Act relating to taxability of Agricultural income.

কৃষি আয়ের করযোগ্যতা সম্পর্কে আয়কর আইনের বিধানগুলি বিস্তারিতভাবে ব্যাখ্যা করো।

(d) Mr Sushil Chowdhury, a spare parts dealer, furnishes the following particulars of his income for the previous year ended on 31st March, 2022.

**Profit and Loss Account**

	Rs.		Rs.
To Salaries	80,000	By Gross Profit b/d	5,00,000
To Rent	24,000	By Dividend	10,000
To Legal Charges	6,000	By Interest on Post Office Saving Bank Account	2,000
To Interest on Loan	26,000		
To Office Expenses	28,000		
To Provision for Bad Debt	5,200		
To Income Tax paid	44,000		
To Depreciation	26,000		
To Donation to the P.M National Relief Fund	10,000		
To Net Profit	2,62,800		
	5,12,000		5,12,000

On scrutiny, the following information were found:

- (i) One-half of the premises is used by him for his own residence.
  - (ii) Legal charges include Rs. 2,000 in connection with Income Tax proceedings.
  - (iii) Office expenses include Rs. 2,000 as daily puja expenses in the shop.
  - (iv) Depreciation as per Income Tax Rules is Rs. 30,000.
- Compute Sushil Chowdhury's income from business for the assessment year 2022-23.

[ইংরাজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]