



WEST BENGAL STATE UNIVERSITY

B.Com. General Part-II Examination, 2022

ELEMENTS OF TAXATION

PAPER: ETXG-I

Time Allotted: 3 Hours

Full Marks: 100

*The figures in the margin indicate full marks.
Candidates should answer in their own words
and adhere to the word limit as practicable.*

*প্রান্তিক সীমার মধ্যস্থ সংখ্যাটি পূর্ণমান নির্দেশ করে।
পরীক্ষার্থীরা নিজের ভাষায় যথা সম্ভব শব্দসীমার মধ্যে
উত্তর করিবে।*

GROUP-A

বিভাগ-ক

[Marks: 70]

1. (a) What is meant by 'Person' under the Income-tax Act? 3
আয়কর আইন অনুযায়ী 'ব্যক্তি' বলতে কি বোঝায় ?
- (b) What do you mean by Assessment year and Previous year? 6
নির্ধারণ বছর এবং পূর্ববর্তী বছর বলতে কি বোঝায় ?
- (c) What are the different heads of income under the Income-tax Act? Is there any difference between heads of income and source of income? 6
আয়কর আইন অনুযায়ী বিভিন্ন আয়ের খাতগুলি কি কি ? আয়ের খাত ও আয়ের উৎসের মধ্যে কোন পার্থক্য আছে কি ?

OR / অথবা

- (d) Mr. S. Ghosh, an Indian citizen, left India on appointment by the Government of Australia for the first time on September 10, 2015 to join his duties. During the previous year 2016-17, he comes to India on a visit for 181 days. Determine the residential status of Mr. S. Ghosh for the assessment years 2016-17 and 2017-18. 4
- (e) What is Exempted income? Give examples of four exempted incomes. 5
করমুক্ত আয় কি ? চারটি করমুক্ত আয়ের উদাহরণ দাও।
- (f) Write short notes on: 6
সংক্ষিপ্ত টীকা লেখোঃ
- (i) Agricultural income
কৃষি আয়
- (ii) Tax planning
কর পরিকল্পনা

2. (a) How reimbursement of medical expenses to a salaried person is taxed? 6
 একজন বেতনভুক্ত ব্যক্তিকে মেডিক্যাল খরচ বাবদ প্রদেয় অর্থ কিভাবে করধার্য করা হয় ?
- (b) Mr. M. Sen an employee of a private concern submits the following particulars of his income for the year 2016-17: 14
- (i) Basic salary @ Rs. 12,000 p.m.
 - (ii) Dearness allowance in terms of employment @ 40% of basic salary.
 - (iii) House rent allowance @ Rs. 2,100 p.m. (He lives in a rented house in Kolkata for which he pays a rent of Rs. 1,300 p.m.)
 - (iv) He and his employer contributed Rs. 4,300 each to the recognised provident fund.
 - (v) Interest credited to the provident fund @ 13% was Rs. 3,900.
 - (vi) Life insurance premium paid by the employer Rs. 2,000 on his own life and Rs. 2,500 on his wife's life.
 - (vii) Children education allowance received Rs. 300 p.m. for each of the two children.
 - (viii) Club membership fees paid by the employer Rs. 1,500.
 - (ix) A 18 h.p. motor car provided by the employer for both private and official purposes. Cost of running and maintenance including driver's salary is paid by the employer.
- You are required to compute Mr. Sen's total income for the assessment year 2017-18.

OR / অথবা

- (c) How annual value of a let-out house property is computed? 6
 ভাড়া দেওয়া গৃহসম্পত্তির বার্ষিক মূল্য কিভাবে নির্ণয় করা হয় ?
- (d) Sri H. Mukherjee owns 3 house properties situated in Kolkata. The particulars of the houses are as under: 14

	House-A	House-B	House-C
Fair Rent (Rs.)	70,000	1,00,000	90,000
Municipal Value (Rs.)	60,000	90,000	1,00,000
Actual Rent (per month) (Rs.)	8,000	9,000	-
Municipal Tax (Rs.)	6,000	9,000	10,000
Period of Vacancy	2 months	3 months	-
Date of loan taken	01.06.2009	01.07.2013	01.04.2011
Date of repayment of loan	31.01.2016	30.05.2018	30.11.2013
Date of completion of construction	28.02.2015	28.02.2016	20.01.2016
Amount of loan (Rs.)	1,00,000	1,00,000	1,00,000
Rate of interest	15%	12%	12%
Purpose	Let out	Let out	Self-occupied

Compute his income from house property for the assessment year 2017-18.

3. The following is the Profit and Loss Account of Shri A. K. Sarkar for the year ended March 31, 2017. Compute taxable income from business for the relevant assessment year:

Profit and Loss Account

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Opening Stock	28,000	By Sales	3,35,000
To Purchases	2,37,500	By Closing Stock	32,100
To Wages	17,500	By Bank Interest	4,000
To Household expenses	7,600		
To Rent	6,000		
To Salaries	12,500		
To Bad debts	2,850		
To Provision for bad debts	3,650		
To General expenses	2,150		
To Audit fees	2,500		
To Income-tax	3,900		
To Interest on capital	3,100		
To Depreciation	6,250		
To Net Profit	37,600		
	3,71,100		3,71,100

Additional Information:

- (i) Depreciation as per Income-tax rules amounts to Rs. 7,350.
(ii) Wages include Rs. 3,600 paid to the domestic servant of Shri A. K. Sarkar.

OR / অথবা

- (a) How do you distinguish between a short-term capital asset and a long-term capital asset? 5

তুমি কিভাবে স্বল্পমেয়াদী মূলধনী সম্পত্তি ও দীর্ঘমেয়াদী মূলধনী সম্পত্তির মধ্যে পার্থক্য নিরূপণ করবে ?

- (b) Sri Bose Purchased a house on 02.05.1979 at a cost of Rs. 50,000 (Fair market value on 01.04.1981 was Rs. 80,000). He constructed another floor during 1999-2000 at a cost of Rs. 1,50,000. He sold the entire building for Rs. 10,00,000 on 08.08.2016. He paid brokerage @ 2%. On the basis of the above information determine the taxable capital gain for the previous year 2016-17 of Sri Bose. 6

Cost of Inflation Index:

1981-1982	100
1999-2000	389
2016-2017	1125

- (c) Write short notes on 'Certain deductions only on actual payment (Section 43 B)'. 4

'প্রকৃত প্রদানের ক্ষেত্রে কিছু ছাড় (43 B-ধারা)' সম্বন্ধে সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো।

4. (a) Mr. Sanjoy Mitra is a salaried employee. During the previous year his investment and payments were as follows: 6

<u>Particulars</u>	<u>Rs.</u>
Premium of Life Insurance policy taken on own life	15,000
Premium of Life Insurance policy taken on the life of his dependent brother	12,000
Premium of Life Insurance policy taken on his wife's life	12,000
Tuition fees for full time education of 2 children	23,000
Contribution to public provident fund	24,000
Repayment of housing loan taken from HDFC Ltd.	15,000
His gross total income during the previous year 2016-17	4,00,000
Compute his total income under the Income Tax Act.	

- (b) Name four deductions which an assessee can get from his gross total income. 4
‘সমগ্র মোট আয়’ থেকে যেসব ছাড় করদাতা পায় তার মধ্যে চারটি ছাড়ের নাম উল্লেখ করো।

OR / অথবা

- (c) Write the provisions of the Income Tax Act relating to carry forward and set-off of loss from non-speculative business. 5
ফাটকা নয় এমন ব্যবসার ক্ষতি অগ্রবাহিত ও সমন্বয় করার বিষয়ে আয়কর আইনের বিধানগুলি লেখো।

- (d) From the following particulars of Sri B. Modak for the previous year 2016-17, compute Gross Total Income for the assessment year 2017-18 and losses to be carried forward: 5

Particulars	Rs.
Income from house property	42,000
Loss from self-occupied house property	8,000
Profit from cloth business	1,00,000
Speculation Profit	25,000
Long-term capital gain	38,000
Short-term capital loss	12,000
Loss from iron business	15,000
Brought forward speculation loss incurred in the year 2015-16	6,000
Brought forward speculation loss incurred in the year 2010-11	10,000

5. (a) What is defective return? 2
ত্রুটিপূর্ণ রিটার্ন কি ?

- (b) What is ‘Self-assessment tax’? 2
স্ব-মূল্যায়িত কর বলতে কি বোঝো ?

- (c) Who are liable to pay advance tax? Mention the time table of payment of advance tax and amount of advance tax to be paid within each date. 2+4

কারা অগ্রিম কর প্রদান করতে বাধ্য ? অগ্রিম কর প্রদানের সময়সূচী এবং কত অগ্রিম কর দিতে হবে প্রত্যেক তারিখের মধ্যে সেগুলি উল্লেখ করো।

OR / অথবা

Write short notes on any **four** of the following:

$2\frac{1}{2} \times 4$

নিম্নলিখিত যে-কোনো **চারটি** বিষয়ের উপর টীকা লেখোঃ

- (i) Return of loss
ক্ষতির রিটার্ন
- (ii) Revised return
সংশোধিত রিটার্ন
- (iii) Capital asset
মূলধনী সম্পত্তি
- (iv) Tax clearance certificate
করমোচন শংসাপত্র
- (v) Tax Deduction Account Number (TAN).
কর সংগ্রহ হিসাব সংখ্যা।

GROUP-B

বিভাগ-খ

[Marks: 30]

6. (a) Mr. Agarwal is a dealer. His sales during the first quarter of 2016-17 (April to June) are as under:

5

	Date	Invoice	Amount (Rs.)
(i)	05.04.2016	103/FCA/01/16	10,000 plus tax @ 2%
(ii)	12.04.2016	103/FCA/02/16	80,000 plus tax @ 2%
(iii)	05.05.2016	103/FCA/03/16	62,315 (inclusive of tax)
(iv)	06.06.2016	103/FCA/04/16	14,000 plus CST @ 2 %
(v)	27.06.2016	103/FCA/05/16	18,000 plus CST @ 2%
(vi)	Goods worth Rs. 7,000 (exclusive of tax) against Invoice No. 103/FCA/05/16 were returned on 29.06.2016.		
(vii)	Goods worth Rs. 13,000 (inclusive of tax) sold on 26.12.2016 was returned on 30.06.2017.		
(viii)	Goods worth Rs. 6,500 (inclusive of tax) sold on 27.12.2016 was returned on 30.06.2017.		

All the sales were made in the course of inter-state trade.

Calculate the turnover and sales tax payable if the rate of tax is 2%.

- (b) Define the following terms as per the Central Sales Tax Act, 1956:

5

কেন্দ্রীয় বিক্রয়কর আইন, ১৯৫৬ অনুসারে নিম্নলিখিত বিষয়গুলির সংজ্ঞা দাওঃ

- (i) Dealer / ডিলার
- (ii) Declared Goods / ঘোষিত দ্রব্য।

OR / অথবা

- (c) Which goods are excluded from the meaning of goods under Central Sales Tax Act?

3

কোন দ্রব্যগুলি কেন্দ্রীয় বিক্রয় করের আওতায় দ্রব্য হিসাবে বিবেচিত হয় না ?

- (d) Define 'Turnover' and explain how it is to be determined under the CST Act, 1956. 4
আবর্তনের সংজ্ঞা দাও এবং কেন্দ্রীয় বিক্রয়কর আইন, ১৯৫৬ অনুসারে ইহা কিভাবে নির্ণয় করা হয় তা ব্যাখ্যা করো।
- (e) When is a sale or purchase of goods said to take place outside a state as per the CST Act, 1956? 3
কেন্দ্রীয় বিক্রয়কর আইন, ১৯৫৬ অনুসারে কখন রাজ্যের বাইরে পণ্য বিক্রয় বা ক্রয় হয়েছে বলে ধরে নিতে হবে ?
7. (a) State any four advantages of VAT. 4
VAT-এর যে-কোনো চারটি সুবিধা বলো।
- (b) From the following information determine Input Tax, Output Tax and Tax payable as per W.B. VAT Act: 6
(i) Purchased goods for Rs. 2,25,000 (including VAT)
(ii) Expenses incurred Rs. 20,000
(iii) Profit charged Rs. 30,000
(iv) VAT Rate is 12.5%.
- OR / অথবা**
- (c) Write the provisions regarding registration of dealers as per the W.B. VAT Act. 5
পশ্চিমবঙ্গ মূল্যযুক্ত কর আইন অনুসারে ডিলারদের নিবন্ধন সংক্রান্ত বিধানগুলি লেখো।
- (d) Define the following terms as per the W.B. VAT Act: 5
পশ্চিমবঙ্গ মূল্যযুক্ত কর আইন অনুসারে নিম্নলিখিত বিষয়গুলির সংজ্ঞা দাওঃ
(i) Casual dealer / অনিয়মিত ডিলার; (ii) Reverse Credit / বিপরীত জমা।
8. (a) Write three salient feature of Service Tax. Who is liable to pay Service Tax to the Government? 5
সেবা পরিবেশন করের তিনটি মৌলিক বৈশিষ্ট্য উল্লেখ করো। সেবা পরিবেশন কর সরকারের নিকট প্রদানের ক্ষেত্রে কে দায়ী ?
- (b) What is Negative List of Services? Mention two services on which Service Tax is imposed. 5
সেবার ঋণাত্মক তালিকা কাকে বলে ? সেবা পরিবেশন কর দিতে হয় এরূপ দুটি সেবা পরিবেশন ক্ষেত্রের নাম উল্লেখ করো।
- OR / অথবা**
- (c) Write the salient features of Central Excise Act. 5
কেন্দ্রীয় উৎপাদন শুল্ক আইনের বৈশিষ্ট্যগুলি লেখো।
- (d) What are the basic conditions for excise liability? 5
উৎপাদন শুল্ক দায়ের প্রাথমিক শর্তগুলি কি কি ?
- N.B. :** Students have to complete submission of their Answer Scripts through E-mail / Whatsapp to their own respective colleges on the same day / date of examination within 1 hour after end of exam. University / College authorities will not be held responsible for wrong submission (at in proper address). Students are strongly advised not to submit multiple copies of the same answer script.

—x—