

Total Pages—10

UG/II/TAX. L & D/Gen/XI/16
(Old)

2016

TAX LAWS AND ADMINISTRATION

[General]

PAPER — XI

Full Marks : 100

Time : 3 hours

The figures in the right hand margin indicate marks

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

Illustrate the answers wherever necessary

[OLD SYLLABUS]

1. Answer any five questions : 4 × 5
- (a) What do you mean by 'Assessment Year' ?
- (b) What do you mean by 'Casual Income' ?

(Turn Over)

- (c) Give two examples of perquisites which are not taxable.
- (d) What do you mean by deemed owner ?
- (e) What do you mean by 'Capital Assets' ?
- (f) Give two examples of 'Income from other sources'.
- (g) Who is an Assessee ?
- (h) What is Fair rent ?
- (i) Who is resident in India ?
- (j) Mention two incomes which are fully exempted from tax.

2. Answer any *five* questions : 8 × 5

- (a) Discuss the features of West Bengal VAT Act, 2003. 8
- (b) What do you mean by head of Income ? Distinguish between head of income and sources of income. 2 + 6

- (c) What do you mean by gratuity ? Discuss the tax treatment of gratuity. 2 + 6
- (d) How will you calculate gross annual value of let-out property ? 8
- (e) Define Agricultural Income. Is it taxable ? 2 + 6
- (f) Mr. Bose an employee of a private concern, retired on 31.5.2014. He received leave salary of Rs. 6,25,000. His leave entitlement for entire period of service is 32 months. He has enjoyed 15 months leave during his tenure of service. His average salary at the time of retirement is Rs. 35,000. Calculate the taxable amount of leave salary received by Mr. Bose. 8
- (g) Discuss the residential status of Sri Sen for the A. Y. 2015-16 from the following information : 8

Sri Sen of Indian origin left India for the first time on May 1, 2011 came back to India permanently on July 6, 2014. From

May 1, 2011 to March 31, 2014 every year he visited India and stayed for 84 days in each of the financial years 2011-12 and 2012-13 but stayed for 176 days during 2013-14 financial year. During the period April 1, 2014 to July 5, 2014 he did not visit India.

- (h) Who are the Assessing Officer as per Income Tax Act? 8
- (i) Define Dividend as per section 2 (22) of Income Tax Act. 8
- (j) Write short notes on : 4 × 2
- (i) Unrealised Rent
- (ii) Deduction u/s 80 C.

3. Answer any *two* questions : 15 × 2

- (a) Income Tax is one tax and not the aggregation of taxes – Explain. 15
- (b) What do you mean by Indexed Cost of acquisition? How it be computed? 7 + 8

(c) Write short notes on (any two) : 7 + 8

(i) Total Income

(ii) Agricultural income

(iii) Profits in lieu of salary

(iv) Deduction u/s 80.D.

(d) Mr. Biswas furnishes the following information relating to his income for the P. Y 2014-15 :

Basic Salary 15,000 p.m.

Dearness Allowance 50% of basic pay

Education allowance for 3 children 220 p.m.
per child

Medical allowance 300 p.m.

Employer's contribution to R.P.F. 1650 p.m.

Interest credited to RPF @ 11% p.a. 4400

Facility of motor car of less than 1.6 litre engine capacity with driver (entire expenses are borne by the employer).

Employer paid his professional tax
Rs.250 p.m.

Compute taxable income and tax liability of
Mr. Biswas for the A. Y 2015-16. 15

[*Internal Assessment* : 10 Marks]

বঙ্গানুবাদ

দক্ষিণ-প্রান্তস্থ সংখ্যাগুলি প্রশ্নমান নির্দেশক

পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর দেওয়া প্রয়োজন

(পুরাতন পাঠক্রম)

১। যে কোন পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও : 8 x ৫

(ক) নির্ধারণ বছর বলতে কী বোঝ ?

(খ) আকস্মিক আয় বলতে কী বোঝ ?

(গ) করযোগ্য নহে এমন দুটি বেতন পূরকের নাম লেখ ।

(ঘ) বিবেচিত মালিক বলতে কী বোঝ ?

- (ঙ) মূলধনী সম্পত্তি বলতে কী বোঝ ?
- (চ) অন্যান্য উৎস থেকে আয়ের দুটি উদাহরণ দাও ।
- (ছ) নিখরী বলতে কী বোঝায় ?
- (জ) ন্যায্য ভাড়া কী ?
- (ঝ) ভারতে আবাসিক কাকে বলা হবে ?
- (ঞ) সম্পূর্ণ করযুক্ত এমন দুটি আয়ের নাম উল্লেখ কর ।

২। যে কোন পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও : ৮ × ৫

- (ক) পশ্চিমবঙ্গ যুক্তমূল্য কর আইন 2003 এর বৈশিষ্ট্যগুলি লেখ । ৮
- (খ) আয়ের ঋত বলতে কী বোঝ ? আয়ের ঋত ও আয়ের উৎসের মধ্যে পার্থক্য লেখ । ২ + ৬
- (গ) আনুতোষিক বলতে কী বোঝ ? আনুতোষিকের করযোগ্যতা আলোচনা কর । ২ + ৬
- (ঘ) তুমি কীভাবে ভাড়া দেওয়া সম্পত্তির প্রস বার্ষিক মূল্য নির্ধারণ করবে ? ৮
- (ঙ) কৃষি আয়ের সংজ্ঞা দাও । ইহা কি করযোগ্য ? ২ + ৬

(চ) মি. বোস একজন বেসরকারী প্রতিষ্ঠানের কর্মচারী । তিনি 31.5.2014 তারিখে অবসর গ্রহণ করেছেন । তিনি ছুটির-বেতন পেয়েছেন 6,25,000 টাকা । তিনি চাকুরী জীবনে 32 মাস ছুটি উপার্জন করেছেন এবং 15 মাস ছুটি ভোগ করেছেন । অবসর সময়ে তার গড় বেতন ছিল 35,000 টাকা । মি. বোসের করযোগ্য ছুটির পরিবর্তে বেতনের পরিমাণ নির্ধারণ কর ।

৮

(ছ) নিম্নে দেওয়া তথ্য থেকে Sri Sen এর 2015-16 নির্ধারণ বছরে আবাসিক মর্যাদা নির্ধারণ কর :

৮

Sri Sen of Indian origin left India for the first time on May 1, 2011 came back to India permanently on July 6, 2014. From May 1, 2011 to March 31, 2014 every year he visited India and stayed for 84 days in each of the financial years 2011-12 and 2012-13 but stayed for 176 days during 2013-14 financial year. During the period April 1, 2014 to July 5, 2014 he did not visit India.

(জ) আয়কর আইন অনুযায়ী নির্ধারণ অধিকারিক কাদের বলা হয় ?

৮

(ঝ) আয়কর আইন 2(22) ধারা অনুযায়ী লভ্যাংশের সংজ্ঞা দাও ।

৮

(৫৪) সংক্ষিপ্ত টীকা লেখ : ৪ × ২

(i) Unrealised Rent

(ii) Deduction u/s 80 C.

৩। যে কোন দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও : ১৫ × ২

(ক) আয়কর একটি মাত্র কর, কতকগুলি করের সমষ্টি নয় — আলোচনা কর । ১৫

(খ) Indexed Cost of acquisition বলতে কী বোঝ ?
ইহা কীভাবে গণনা করা হয় ? ৭ + ৮

(গ) সংক্ষিপ্ত টীকা লেখ (যে কোন দুটি) : ৭ + ৮

(i) Total income

(ii) Agricultural income

(iii) Profits in lieu of salary

(iv) Deduction u/s 80 D.

(ঘ) মি. বিশ্বাস, 2014-15 পূর্ববর্তী বছরে তার আয়ের নিম্নলিখিত তথ্যগুলি পেশ করেছেন :

Basic salary 15,000 p.m.

Dearness allowance 50% of basic pay

Education allowance for 3 children 220 p.m.
per child

Medical allowance 300 p.m.

Employer's contribution to R.P.F. 1650 p.m.

Interest credited to RPF @ 11% p.a. 4400

Facility of motor car of less than 1.6 litre
engine capacity with driver (entire expenses
are borne by the employer).

Employer paid his professional tax
Rs.250 p.m.

মি. বিশ্বাসের করযোগ্য আয় এবং করদায়ের পরিমাণ,
2015-16 নির্ধারণ বছরে নির্ধারণ কর । ১৫

[অভ্যন্তরীণ মূল্যায়ন : ১০ নম্বর]