

## U.G. 5th Semester Examination - 2021

### COMMERCE

Course Code : BCOMCCHT501

Course Title : Income Tax Laws & Practice

Full Marks : 40

Time : 2 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.*

1. Answer any **ten** questions: 1×10=10

যে-কোনো দশটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

a) Name two incomes on which income tax is imposed at some flat rate.

দুটি আয়ের নাম কর যার উপর কোনো নির্দিষ্ট হারে আয়কর প্রযোজ্য হয়।

b) A farmer of Haryana, who has no other income, has earned net agricultural income of Rs.25 lakh. Comment on his tax liability.

একজন হরিয়ানার কৃষক, যাঁর অন্য কোন আয় নেই, 25 লক্ষ টাকা কৃষি আয় অর্জন করেছেন। তাঁর করের দায় সম্পর্কে মন্তব্য কর।

c) Is income from dividend from an Indian company tax-free in the hands of a shareholder?

ভারতীয় কোম্পানী থেকে পাওয়া লভ্যাংশ বাবদ আয় কি একজন শেয়ারহোল্ডার এর ক্ষেত্রে করমুক্ত?

d) What is the fourth alpha-numeric character of PAN in the case of an individual?

একজন একক ব্যক্তির PAN-এর চতুর্থ কোডটি কী?

e) What is the normal due date of return for an individual?

সাধারণক্ষেত্রে একজন একক ব্যক্তির রিটার্ন জমার ধার্য তারিখ কোন্টি?

f) Is it compulsory for all individual assesseees to pay tax as per latest new tax regime?

সমস্ত একক ব্যক্তি করদাতা কি বাধ্যতামূলকভাবে সাম্প্রতিক নূতন কর-হার অনুযায়ী কর দেবেন?

g) What are the different slab rates of tax for an individual assessee under new tax regime?

একজন একক ব্যক্তি করদাতার জন্য, নূতন কর জামানায় স্তর অনুযায়ী বিভিন্ন কর-হারগুলি কী কী?

h) What is TAN?

TAN কী?

i) What is the maximum effective rate of income tax including Health & Education cess but excluding surcharge for an individual assessee?

একজন একক ব্যক্তি কর নির্ধারীর ক্ষেত্রে স্বাস্থ্য ও শিক্ষা

সেসসহ কিন্তু সারচার্জ বাদে সর্বাধিক কার্যকরী আয়করের হার কত?

- j) What is partly agricultural income?  
আংশিক কৃষি আয় কী?
- k) Can annual value of a house property be negative?  
গৃহসম্পত্তির বার্ষিক মূল্য কি ঋণাত্মক হতে পারে?
- l) What do you mean by 'adjusted gross total income' u/s 80G?  
80G ধারার অন্তর্গত 'সম্বলিত সমগ্র মোট আয়' বলতে কি বোঝ?
- m) Is casual income exempt?  
আকস্মিক আয় কি করমুক্ত?
- n) What is the tax liability in respect of income of a political party?  
একটি রাজনৈতিক দলের আয়ের করদায় কী?
- o) Who is assessee in default?  
খেলাপী করনির্ধারী কে?

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

যে-কোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- a) Who is liable to pay advance tax? What is TDS?  
কাকে অগ্রিম কর দিতে হয়? TDS কী?

- b) Who can claim deduction U/s 80TTA? What is the maximum deduction limit under this section?  
U/s 80TTA ধারাতে কে ছাড় দাবী করতে পারেন? এই ধারাতে সর্বাধিক ছাড়ের পরিমাণ কত?
- c) What is meant by tax planning?  
কর পরিকল্পনা বলতে কি বোঝায়?
- d) Give the tax treatment of educational scholarship.  
শিক্ষাবৃত্তির কর যোগ্যতা নিরূপণ কর।
- e) Under what conditions the unrealised rent is to be deducted from annual value?  
অনাদায়ী ভাড়া কি শর্তে বার্ষিক মূল্য নির্ধারণে ছাড় পায়?
- f) State the nature of deduction u/s 80DD.  
80DD ধারায় ছাড়ের প্রকৃতি ব্যাখ্যা কর।
- g) What is the rule for determining exempted gratuity of seasonal workers?  
ঋতুভিত্তিক কর্মচারীদের ক্ষেত্রে করমুক্ত গ্র্যাচুইটি নির্ধারণের নিয়ম কী?
- h) What happens if return of loss is not filed?  
ক্ষতির রিটার্ন জমা না দিলে কী হয়?

3. Answer any **two** questions:  $5 \times 2 = 10$

যে-কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

a) i) State the basic and additional condition that are to be satisfied by an individual for becoming Resident and Ordinary Resident (ROR) in India as per Section 6 of Income Tax Act.

আয়কর আইনের ৬ ধারানুযায়ী একজন একক ব্যক্তিকে ভারতে 'আবাসিক ও সাধারণতঃ আবাসিক' হওয়ার জন্য কি কি প্রাথমিক ও অতিরিক্ত শর্ত পূরণ করতে হবে, তা লেখ।

ii) When will an individual be called as a Non-Resident in India?

কখন একজন একক ব্যক্তিকে ভারতে অনাবাসিক বলা হবে?

b) Comment on each of the following item of income stating whether it is agricultural income or not.

নিম্নোক্ত প্রতিটি আয়ের ক্ষেত্রে মন্তব্য কর, তা কৃষি আয় কিনা।

i) Income derived from sale of replanted trees.

ii) Share of profit of a partner from a farm engaged in agricultural operations in India.

iii) Dividend income from a company out of its agricultural income.

iv) Income from fisheries.

v) Income from poultry farming.

c) Mention the directives in respect of valuation of perquisites when the expenditure on the treatment of employee or his family member outside India is borne by the employer.

কর্মচারী বা তার পরিবারের কোন সদস্যের বিদেশে চিকিৎসার খরচ নিয়োগকর্তা বহন করলে বেতন পুরকের মূল্যায়ন সংক্রান্ত নির্দেশগুলি উল্লেখ কর।

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

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

a) X owns a house property in Kolkata. Its municipal value Rs.1,64,000, fair rent Rs.2,16,000 and standard rent Rs.1,80,000.

The house was let out upto January 31, 2020 on a monthly rent of Rs.14,000. From February 1, 2020, the house was self-occupied for his own residential purposes. Expenses incurred by X were: Municipal tax Rs.6,000 (actually paid), Repairs Rs.2,100, insurance Rs.1,100, interest on borrowed capital for acquiring the house property Rs.1,63,000. Date of borrowing was June 7, 2011.

Compute the total income of X for the Assessment year 2020-21, assuming that the

income under the head salaries of X was Rs.18,60,000. 10

বেতন খাতে X-এর আয় 18,60,000 টাকা ধরে নিয়ে 2020-21 কর নির্ধারণ বছরের জন্য তার মোট আয় নির্ণয় কর। বাকী তথ্যের জন্য ইংরাজী অংশ দ্রষ্টব্য।

- b) i) State the provisions of Income Tax Act in respect of deductions under Sections 80D and 80-DD. 5

আয়কর আইনের 80D ও 80-DD ধারার ছাড়ের বিধানগুলি বিবৃত কর।

- ii) State the provisions of Income Tax Act under Section 64 in respect of clubbing of income of minor child in the hands of parent. State also the situation when such clubbing is not attracted. 3+2

আয়কর আইনের 64 ধারা অনুযায়ী, নাবালক সন্তানের আয় পিতা/মাতার আয়ের সাথে যুক্ত হওয়ার বিধানগুলি লেখ। যে অবস্থায় এরূপ সংযুক্তি কার্যকর হয় না, সেগুলিও বিবৃত কর।

- c) Mr. A an employee of a company submits the following particulars for the previous year ended 31.03.2021:

- i) Basic pay including grade pay @Rs.50,000p.m.  
ii) Compensation paid by employer due to

modification of the terms and conditions on his employment Rs.50,000.

- iii) His son is studying in a school run by the company. Annual expenses incurred by the company for such purpose is Rs.3,000 but had he been sent for education to a similar school a sum of Rs.1,000 would have been payable during the year.

- iv) He has received the facility of a small car which is used for both official and personal purposes. Expenses including the driver's salary are borne by the company.

- v) He receives interest from post office Savings Bank Account Rs.1,500.

- vi) Both employer and employee contribute @14% of salary to R.P.F. Interest credited to such fund @8.5% is Rs.8,500.

- vii) He pays premium to insure the life of his major son Rs.15,000.

Compute the taxable income and gross tax liability of Mr. A for the relevant assessment year. 10

(ইংরেজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)।