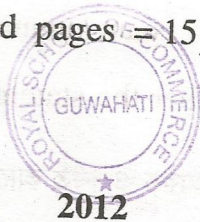


Total No. of printed pages = 15



4(Sem-3) DITX

DIRECT TAXES

Full Marks – 80

Time – Three hours

The figures in the margin indicate full marks for the questions.

Answer *all* questions.

Answer *either* in English *or* in Assamese.

1. Answer the following as directed : 1×10=10

নিৰ্দেশানুসাৰে নিম্নোক্ত বিষয়ৰ উত্তৰ দিয়া :

(a) As per section 2(7) a person by whom any tax or any other sum of money is payable under the Income Tax Act is known as —.

(Fill in the blank.)

আয়কৰ আইনৰ 2(7) ধাৰা অনুসৰি এজন ব্যক্তিয়ে যদি কোনো কৰ অথবা আন কোনো টকা এই আইনমতে দিব লগা হয়, তেনে ব্যক্তিক — বুলি জনা যায়।
(খালি ঠাই পূৰণ কৰা।)

[Turn over

(b) Income tax is an annual tax on income.

(State whether the statement is true or false.)

আয়কৰ হল আয়ৰ ওপৰত আৰোপ কৰা বছৰেকীয়া কৰ।

(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা।)

(c) Perquisites cannot be given in monetary form.

(State whether the statement is true or false.)

Perquisites টকাৰ অংকেৰে দিয়া না যায়।

(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা।)

(d) Fringe benefits provided to the employees on which Fringe Benefit Tax is payable by the employer, is tax free in the hands of employees.

(State whether the statement is true or false.)

কৰ্মচাৰীক দিয়া ফ্ৰিঞ্জ সুবিধা যাৰ ওপৰত নিয়োগকৰ্তাই ফ্ৰিঞ্জ বেনিফিট কৰ প্রদান কৰে, তেনে ক্ষেত্ৰত কৰ্মচাৰীৰ হাতত এনে সুবিধা কৰমুক্ত হয়।

(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা।)

(e) Nationality of an assessee has no relation with the concept of residential status.

(State whether the statement is true or false.)

বাসস্থানীয় অৱস্থা ধাৰণাৰ সৈতে এজন কৰ প্রদানকাৰীৰ নাগৰিকত্বৰ কোনো সম্পৰ্ক নাই।

(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা।)

(f) An Indian citizen is always considered as resident and ordinarily resident in India.

(State whether the statement is true or false.)

এজন ভাৰতীয় নাগৰিক সদায় ভাৰতৰ বাসিন্দা আৰু সাধাৰণত বাসিন্দা হিচাপে পৰিগণিত হয়।

(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা।)

(g) Residential status is determined with reference to the individual's physical presence in India.

(State true or false.)

ভাৰতবৰ্ষত ব্যক্তি এজনৰ শাৰীৰিক উপস্থিতিৰ সন্দৰ্ভতই তেওঁৰ বাসস্থানীয় অৱস্থান নিৰ্ণয় কৰা হয়।

(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা।)

(h) Receipts from crossword puzzles and horse race are not taxable as income.

(State true or false.)

Crossword puzzles আৰু ঘোঁৰা দৌড় জাতীয় উৎসৰ পৰা হোৱা প্ৰাপ্তি কৰযোগ্য আয় নহয়।

(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা।)

(i) Indexation of the cost of — is required to be done in case of long term capital asset.

(Fill in the blank.)

দীৰ্ঘম্যাদি মূলধনীয় সম্পত্তিৰ ক্ষেত্ৰত —-ৰ সূচকমান নিৰ্ণয় কৰা আৱশ্যক।

(খালি ঠাই পূৰণ কৰা।)

(j) 'Best judgement assessment' is also known as 'ex-parte assessment'.

(State whether the statement is true or false.)

উত্তম বিবেচনামূলক কৰ নিৰ্ধাৰণ কোনো পক্ষৰ উপস্থিতিবিহীন কৰ নিৰ্ধাৰণ বুলিও জনা যায়।

(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা।)

2. Write short answer to the following in about 50 words each : 2×5=10

প্ৰতিটো 50টা শব্দৰ ভিতৰত নিম্নোক্ত প্ৰশ্নৰ চমু উত্তৰ দিয়া :

(a) State the meaning of income as per the Income Tax Act.

আয়কৰ আইন অনুসৰি আয়ৰ অৰ্থ উল্লেখ কৰা।

(b) State the meaning and nature of direct tax.

প্ৰত্যক্ষ কৰৰ অৰ্থ আৰু ধৰণ উল্লেখ কৰা।

(c) State the meaning of assessment of tax.

কৰ নিৰ্ধাৰণৰ অৰ্থ উল্লেখ কৰা।

(d) State the meaning of agricultural income.

কৃষিজাত আয়ৰ অৰ্থ লিখা।

(e) Define assets under the Wealth Tax Act.

সম্পত্তি কৰ আইনৰ আধাৰত সম্পত্তিৰ সংজ্ঞা দিয়া।

3. Answer the following in around 200 words each : $5 \times 4 = 20$

প্রতিটো 200টা শব্দৰ ভিতৰত নিম্নোক্ত প্ৰশ্নসমূহৰ উত্তৰ দিয়া :

(a) Explain the meaning of and tax implication of the head 'Income from other sources'

অন্যান্য উৎসৰ পৰা আয়ৰ অৰ্থ আৰু ইয়াৰ কৰ বাধ্যবাধকতা ব্যাখ্যা কৰা।

Or / অথবা

Elaborate the meaning of gross total income.

সামগ্ৰীক মুঠ আয়ৰ অৰ্থ বহলাই লিখা।

(b) Explain the meaning of capital asset. How do capital gains arise ?

মূলধনী সম্পত্তিৰ অৰ্থ ব্যাখ্যা কৰা। মূলধনী আয় কেনেকৈ উৎপন্ন হয় ?

Or / অথবা

What are the deductions allowed while computing income from house property ?

গৃহ সম্পত্তিৰ পৰা হোৱা আয় নিৰ্ণয় কাৰোতে কি কি বাদ বা বেহাই দিয়া হয় ?

(c) State the procedure of filing tax return by various categories of assessee.

বিভিন্ন শ্ৰেণীৰ কৰ প্ৰদানকাৰী সকলে আয়ৰ প্ৰতিবেদন দাখিল কৰাৰ পদ্ধতি উল্লেখ কৰা।

Or / অথবা

State the provisions relating to advance payment of tax.

অগ্রীম কৰ প্ৰদানৰ ধাৰাসমূহ, ব্যৱস্থাবলী উল্লেখ কৰা।

(d) Discuss the use of PAN and TAN. How can these be procured as per the Income Tax Act ?

PAN আৰু TAN অৰ ব্যৱহাৰ আলোচনা কৰা। আয়কৰ আইন অনুসৰি এইবোৰ কেনেকৈ সংগ্ৰহ কৰা যায় ?

Or / অথবা

State the consequence of non-payment of advance tax.

অগ্রীম কৰ প্ৰদান ন কৰাৰ ফলশ্ৰুতি উল্লেখ কৰা।

(e) Explain the manner of computation of and tax implication of 'Profits and gains from business and profession'.

ব্যৱসায় বা বৃত্তিৰ পৰা হোৱা লাভ আৰু আয়ৰ নিৰ্ধাৰণ পদ্ধতি আৰু ইয়াৰ কৰ বাধ্যবাধকতা ব্যাখ্যা কৰা।

Or / অথবা

Discuss the manner of determining the residential status under resident but not ordinarily resident.

‘বাসিন্দা কিন্তু সাধারণত বাসিন্দা নহয়’ এই আধাৰত বাসস্থানীয় অবস্থান নিৰ্ণয় কৰাৰ পদ্ধতি আলোচনা কৰা।

4. Answer the following :

নিম্নোক্ত বিষয়সমূহৰ উত্তৰ দিয়া :

(a) (i) Mr. Subha had purchased a residential house property on 15-5-1987 for Rs. 1,30,000. He had spent Rs. 70,000 on improvement of the house during the year 1988-89.

On 4-8-2010 he sold the house for Rs. 13,95,000. His expenses on transfer amounted to Rs. 12,000.

Compute the amount of capital gains for the assessment year 2011-12.

Given, cost of inflation index (CII) 1987-88=150 ; 1988-89=161 ; 2010-11=711.

মি. শুভই 15-5-1987 তাৰিখত 1,30,000 টকাত এটা বাসগৃহ সম্পত্তি খৰিদ কৰিছিল। 1988-89 বছৰটোত তেওঁ আৰু 70,000 টকা ঘৰখনৰ উন্নয়নৰ কাৰণে খৰচ কৰিছিল।

4-8-2010 তাৰিখত তেওঁ ঘৰখন 13,95,000 টকাত বিক্ৰি কৰিছিল। এনে হস্তান্তৰৰ বাবে তেওঁ 12,000 টকা খৰচ কৰিছিল।

2011-12 কৰ নিৰ্ধাৰণকাৰী বছৰটোৰ বাবে মূলধনীয়া আয় নিৰ্ণয় কৰা।

মুদ্রাস্ফীতি সূচক হাৰ (CII) তলত দিয়া হ'ল :
1987-88 = 150 ; 1988-89=161, 2010-11=711.

(ii) Ankan of Hyderabad is the owner of a house property in Guwahati. The house is let out at a rent of Rs. 10,000 pm. Its municipal valuation is Rs. 1,20,000 p.a. and standard rent is Rs. 1,15,000 p.a. The fair rent of the house is Rs. 1,35,000.

The house was self occupied for two months ; and remained vacant for one month. Municipal tax paid Rs. 8,500.

Compute the net annual value for the assessment year 2011-12. 5+5=10

হায়দ্রাবাদৰ অংকন গুৱাহাটীত থকা বাসগৃহ সম্পত্তি এটাৰ মালিক। মাহেলি 10,000 টকা কৈ ভাৰা হিচাপে ঘৰটো ভাৰা দিয়া হল। ইয়াৰ বাৎসৰিক পৌৰ মূল্যায়ন হয় 1,20,000 টকা আৰু ইয়াৰ বাৎসৰিক ভাৰা মানক হয় 1,15,000 টকা।

ঘৰটোৰ বিশুদ্ধ (ন্যায্য) ভাৰা হল 1,35,000 টকা। দুমাহৰ কাৰণে মালিকে ঘৰটো ব্যৱহাৰ কৰিছিল; আৰু এ মাহৰ কাৰণে ঘৰটো খালি আছিল। 8,500 টকাৰ পৌৰ কৰ দিয়া হল।

2011-12 কৰ নিৰ্ধাৰণকাৰী বছৰটোৰ বাবে মুঠ বাৎসৰিক মূল্য নিৰ্ণয় কৰা।

Or / অথবা

State the components of profits in lieu of salary; and tax liability thereon. 10

(Profits in lieu of salary) দৰমহাৰ সলনি লাভৰ উপাদানবোৰ আৰু ইয়াৰ কৰ দায়বদ্ধতা উল্লেখ কৰা।

(b) Explain the procedure of assessment of tax under the Income Tax Act 1961. 10

1961 চনৰ আয়কৰ আইন অনুসৰি কৰ নিৰ্ধাৰণ কৰাৰ পদ্ধতি ব্যাখ্যা কৰা।

8/4(Sem-3) DITX

(10)

Or / অথবা

Discuss the provisions of the Income Tax Act with regard to tax deduction at source and duty of the authorities deducting tax at source. 10

আয়কৰ আইন অনুসৰি উৎসতে কৰ কৰ্তন কৰাৰ ব্যৱস্থাবলী আলোচনা কৰা আৰু এই সন্দৰ্ভত কৰ কৰ্তনকাৰী কৰ্তৃপক্ষৰ কৰ্তব্য আলোচনা কৰা :

(c) Discuss with reason whether the following are agricultural incomes as per the Income Tax Act : 10

নিম্নোক্ত বিষয়সমূহ আয়কৰ আইন অনুসৰি কৃষিজাত আয় হয় নে যুক্তি সহকাৰে আলোচনা কৰা :

(i) Rent from the house property situated in a village.

গাঁওত অবস্থিত গৃহ সম্পত্তিৰ পৰা ভাৰা।

(ii) Rent in kind received in respect of land given for cultivation under 'bhage kheti'.

ভাগে ক্ষেতি সন্দৰ্ভত কৃষকক দিয়া ক্ষেতি জমিৰ পৰা সামগ্ৰীৰে প্ৰাপ্ত ভাৰা।

8/4(Sem-3) DITX

(11)

[Turn over

(iii) Life annuity received as a consideration for transfer of land used for agricultural purposes.

কৃষি জমিক বিনিময়মূল্য হিচাপে হস্তান্তৰ কৰি প্ৰাপ্ত জীৱন বাৰ্ষিকী।

(iv) Land leased for grazing of animals required for agricultural purpose.

কৃষি কাৰ্যৰ প্ৰয়োজনগত কাৰণত পশু বিচৰণৰ বাবে লিজত প্ৰদত্ত মাটি।

(v) Income derived from land used as stone quarries.

পাথৰ কুঁৱৰী হিচাপে ব্যৱহৃত জমিৰ পৰা প্ৰাপ্ত লাভ।

(vi) Income derived from goat rearing.

ছাগলি পালনৰ পৰা প্ৰাপ্ত আয়।

(vii) Compensation received for acquisition of agricultural land for defence and military purposes.

প্ৰতিৰক্ষা আৰু মিলিটাৰী প্ৰয়োজন সাপেক্ষে অধিগৃহীত কৃষি জমিৰ বাবে প্ৰাপ্ত ক্ষতিপূৰণ।

Or/অথবা

State the evolution and history of income tax in India. 10

ভাৰতবৰ্ষত আয়কৰ ব্যৱস্থাৰ ইতিহাস আৰু প্ৰবৰ্তন উল্লেখ কৰা।

(d) Mr. Ayan is employed in a public limited company in Hyderabad. During the previous year 2010-11, he received the following payments from his employer :

মি. অয়ন হায়দ্ৰাবাদত এটা ৰাজহুৱা কোম্পানীত কৰ্মৰত। 2010-11 পূৰ্ব বছৰত তেওঁ নিয়োগ কাৰীৰ পৰা নিম্নোক্ত টকা পাইছিল :

Basic salary Rs. 13,000 pm

মূল দৰমহা মাহিলি 13,000 টকা

Dearness allowance Rs. 8,500 pm

মৰগীয়া বানচ মাহিলি 8,500 টকা

Entertainment allowance Rs. 1,000 pm

আমোদমূলক বানচ মাহিলি 1,000 টকা

Servant allowance Rs. 600 pm

চাকৰৰ বানচ মাহিলি 600 টকা

Bonus for the year Rs. 73,000

বছৰটোৰ বাবে বানচ 73,000 টকা

Commission received Rs. 34,000.

প্ৰাপ্ত কমিচন 34,000 টকা।

Free furnished accommodation for which the employer paid a rent of Rs. 5,000 pm.

Employer's contribution to recognised provident fund @ 13% pa on basic salary. Uniform allowance Rs. 200 pm (actual expenditure Rs. 100 pm on an average).

During the previous year, the employer deducted Rs. 2,000 as professional tax from his salary.

Compute his income from salary for the relevant assessment year. 10

ভাৰাবিহীন থকাঘৰ ব্যৱস্থা যত নিয়োগকাৰীয়ে মাহিলি 5,000 টকা ভাৰা পৰিশোধ কৰিছিল।

স্বীকৃত প্ৰভিডেণ্ট ফাণ্ডত নিয়োগকাৰীয়ে মূল দৰমহাৰ ওপৰত বছৰি 13% বৰঙণি দিছিল।

ইউনিফৰ্ম বানচ মাহিলি 200 টকা (প্ৰকৃত ব্যয় হল গড় মাহিলি 100 টকা)।

Previous বছৰত নিয়োগকাৰীয়ে প্ৰফেচনেল কৰ হিচাপে 2,000 টকা দৰমহাৰ পৰা কৰ্তন কৰিছিল।

প্ৰাসঙ্গিক কৰ নিৰ্ধাৰণ যোগ্য বছৰৰ বাবে তেওঁৰ দৰমহাৰ পৰা আয় নিৰ্ণয় কৰা।

Or/অথবা

What is net wealth? How is it computed? Discuss. 10

মুঠ সম্পত্তি কি? এয়া কেনেকৈ নিৰ্ণয় কৰা হয়? আলোচনা কৰা।