tal No. of printed pages = 16

ROYAL SCHOOL OF COMMERCE
GUWAHATI

4 (Sem 3) DITX

2015

DIRECT TAXES

Paper : 304

Full Marks – 80

Time – Three hours

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

Answer either in English or in Assamese.

উত্তৰ ইংৰাজী অথবা অসমীয়াত কৰিবা।

(a) Fill in the blanks with appropriate word / words : 1×5=5

উপযুক্ত শব্দৰ দ্বাৰা খালী ঠাই পূৰ কৰা ঃ

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

আয়কৰ আইনৰ .... ধাৰা অনুসৰি এজন ব্যক্তিয়ে যদি কোনো কৰ অথবা আন কোনো টকা এই আইন মতে দিবলগা থাকে, তেনে ব্যক্তিক কৰদাতা বুলি জনা যায়।

[Turn over

(ii) Salary is taxable on due or receipt basis whichever is ....

দৰমহা, পাবলগীয়া বা প্ৰাপ্তিৰ আধাৰত যিটোৰে ...... হয়, কৰযোগ্য হয়।

(iii) Rate of statutory deduction in case of income from house property is ....

গৃহ সম্পত্তিৰ আয়ৰ পৰা বিধিগত কৰ্তনৰ হাৰ হ'ল .....।

(iv) Section 54 provides exemption to capital gains arising from the transfer of a ..... house property.

.... গৃহ সম্পত্তিৰ হস্তান্তৰৰ পৰা হোৱা মূলধনী আয়ৰ বাবে ধাৰা 54ত ৰেহাইৰ ব্যৱস্থা দিয়া আছে।

(v) Interest received by an employee on his own contribution to unrecognised provident fund is taxable under the head ....

অস্বীকৃতি প্ৰাপ্ত প্ৰভিডেন্ট ফাণ্ডত চাকৰীয়ালৰ নিজা বৰঙণিৰ ওপৰত পোৱা সুত ...... শিতানত কৰযোগ্য হয়।

(b) State whether the statement is true or false : 1×5=5

উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা :

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

এজন ভাৰতীয় নাগৰিকক সদায় ভাৰতৰ বাসিন্দা আৰু সাধাৰণ বাসিন্দা হিচাপে গণ্য কৰা হয়।

(ii) Perquisites cannot be given in monetary form.

Perquisites টকাৰ অংকেৰে দিয়া না যায়।

(iii) The highest rate of personal income tax as per the Income Tax Act is 30%.

আয়কৰ আইনৰ অধীনত ব্যক্তিগত আয়কৰৰ সৰ্বোচ্চ নিৰিখ হ'ল 30 শতাংশ।

(iv) An asset (except shares and debentures) is termed as short term capital asset if it is held for 36 months.

এটা সম্পত্তি 36 মাহ আয়ত্তত থাকিলে হ্ৰস্বকালীন মূলধনী সামগ্ৰী বুলি গণ্য কৰা হয়। (অংশপত্ৰ কিম্বা ঋণপত্ৰক বাদ দি)।

(v) Cash in hand in excess of Rs. 20,000 in case of individual are to be considered as an asset for determining net wealth.

গাইগুটীয়া ব্যক্তি এজনৰ হাতত নগদ জমা 20,000 টকাতকৈ বেছি থাকিলে শুদ্ধ সম্পত্তি নিৰ্ধাৰণ কৰিবলৈ বিবেচনা কৰা হয়।

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

প্ৰায় 50টা শব্দৰ ভিতৰত নিম্নোক্ত প্ৰতিটো প্ৰশ্নৰ চমু উত্তৰ দিয়া ঃ

(a) An assessee commences his business on :

(i) 1st July, 2014 and (ii) 16th January, 2014. In each case, what will be his assessment year and what period will be treated as his previous year for the concerned assessment year ?

এজন কৰ প্ৰদানকাৰীয়ে তেওঁৰ ব্যৱসায় আৰম্ভ কৰিছে ঃ (i) 1 জুলাই, 2014 আৰু (ii) 16 জানুৱাৰী, 2014। প্ৰতিটো অৱস্থাত তেওঁৰ কৰ নিৰ্ধাৰণী বৰ্ষ কি হ'ব আৰু সম্পৰ্কীত কৰ নিৰ্ধাৰণ বৰ্ষৰ বাবে বিগত বছৰৰ মিয়াদ কি হ'ব?

(b) When is an individual considered 'non-resident in India' for income tax purpose ?

ব্যক্তি এজনক আয়কৰৰ উদ্দেশ্যে কেতিয়া ভাৰতৰ বাসিন্দা নহয় বুলি পৰিগণিত কৰা হয় ?

(c) Define assets under the Wealth Tax Act.

সম্পত্তি কৰ আইনৰ আধাৰত সম্পত্তিৰ সংজ্ঞা দিয়া।

(d) Write the meaning of 'Total Income' as per Income Tax Act.

আয়কৰ আইন অনুসৰি 'মুঠ আয়'ৰ অৰ্থ লিখা।

(e) State two expenses which are admissible while computing taxable profit of a business.

ব্যৱসায়ৰ কৰযোগ্য লাভ নিৰ্ণয় কৰোতে বাদ দিবলগীয়া দুবিধ খৰচৰ বিষয়ে উল্লেখ কৰা।

3. Describe briefly any *four* of the following : 5×4=20

তলত দিয়াবোৰৰ যি কোনো চাৰিটাৰ চমু বিৱৰণ দিয়া ঃ

(a) State the procedure of filing of return by an individual assessee.

এজন কৰ প্ৰদানকাৰী ব্যক্তিয়ে আয়ৰ বিৱৰণী দাখিল কৰাৰ পদ্ধতি উল্লেখ কৰা।

(b) State the consequences of not deducting tax at source as per the provisions of Income Tax Act.

আয়কৰ আইনৰ বিধি অনুসৰি উৎসতে কৰ কৰ্তন নকৰাৰ ফলশ্ৰুতি উল্লেখ কৰা।

(c) What deductions are allowed while computing income from house property ?

গৃহ সম্পত্তিৰ পৰা হোৱা আয় নিৰ্ণয় কৰোতে কি কি বাদ বা ৰেহাই দিয়া হয়?

(d) Name any five allowances which are exempted from tax upto the limit of actual expenditure.

প্ৰকৃত ব্যয়ৰ সমপৰিমাণ পৰ্যন্ত কৰমুক্ত যি কোনো পাঁচবিধ বানচৰ বিষয়ে উল্লেখ কৰা।

(e) Give five examples of espenses / provisions which are not allowed as deduction while computing the profits and gains of business or profession.

ব্যৱসায় বা বৃত্তিৰ পৰা হোৱা লাভ নিৰ্ণয় কৰোতে কৰ্তন কৰিব নোৱাৰা পাঁচবিধ খৰচ/সাময়িক উপাদানৰ উদাহৰণ দিয়া।

(f) State the meaning of 'long-term capital gains' and 'short-term capital gains'.

দীৰ্ঘম্যাদী আৰু হ্ৰস্বম্যাদী মূলধনী লাভৰ অৰ্থ উল্লেখ কৰা।

(g) Mention five items of 'general income' under the head 'Income from other sources'.

'অন্যান্য উৎসৰ পৰা হোৱা আয়' শিতানত অন্তৰ্ভুক্ত পাঁচবিধ 'সাধাৰণ আয়' উল্লেখ কৰা।

Answer the following questions :

নিম্নোক্ত প্ৰশ্নসমূহৰ উত্তৰ দিয়া ঃ

(a) (i) Kasturi Das is the owner of a house property located at Guwahati. From the particulars given below compute the income from house property for the assessment year 2015-16.

Municipal value	Rs. 42,000
Fair rent	Rs. 45,000
Standard rent	Rs. 44,000
Actual rent	Rs. 4,400 p.m
Municipal taxes levied	Rs. 4,400
Expenses on repairs	Rs. 6,000

Municipal taxes paid during the year– 50% of tax levied.

কস্তুৰি দাস গুৱাহাটীত থকা বাসগৃহ সম্পত্তি এটাৰ মালিক। তলত উল্লেখিত বিৱৰণৰ পৰা 2015-16 কৰ নিৰ্ধাৰণকাৰী বৰ্ষৰ বাবে গৃহ সম্পত্তিৰ পৰা হোৱা আয় নিৰ্ণয় কৰা।

পৌৰনিকায় মূল্য 42,000 টকা

বিশুদ্ধ বা ন্যায্য মূল্য 45,000 টকা

মানক ভাড়া 44,000 টকা

বাস্তৱিক ভাড়া মাহিলী 4,400 টকা

ধাৰ্য্য কৰা পৌৰনিকায় কৰ 4,400 টকা

ঘৰ মেৰামতি খৰচ 6,000 টকা

বিগত বছৰত ধাৰ্য্য কৰা পৌৰনিকায় কৰৰ 50% আদায় দিছিল।

(ii) Mr. Bikash Bora purchased a house property for Rs. 76,000 on September 30, 1976. In 1989-90 he spent Rs. 4,30,000 for reconstruction of the house. The house property was sold by Mr. Bora on June 15, 2014 for Rs. 50,00,000 (expenses incurred on transfer of house property was Rs. 35,000).

Fair market value of the property on 1. 4. 1981 is Rs. 5,00,000. Cost inflation index for 1981-82 : 100; 1989-90 : 172 ; 2014-15 : 1024.

Compute the amount of capital gain for the assessment year 2015-16. 5+5=10

মি. বিকাশ বোৰা 30 চেপ্টেম্বৰ 1976 তাৰিখে এটা গৃহ সম্পত্তি ক্ৰয় কৰিছিল। 1989-90 চনত তেওঁ ঘৰটোৰ পুনঃ নিৰ্মাণৰ বাবে 4,30,000 টকা খৰচ কৰে। 15 জুন, 2014 তাৰিখত মি. বোৰা সেই গৃহ সম্পত্তিটো 50,00,000 টকাত বিক্ৰী কৰি দিয়ে। এই বিক্ৰী বা হস্তান্তৰৰ বাবদ তেওঁৰ 35,000 টকা খৰচ হৈছিল।

উক্ত সম্পত্তিৰ 1.4.1981 তাৰিখত প্ৰকৃত বজাৰ মূল্য আছিল 5,00,000 টকা। মুদ্ৰাস্ফীতি সূচক হাৰ (C.I.I) – 1981-82 : 100 ; 1989-90 : 172 ; 2014-15 : 1024.

2015-16 কৰ নিৰ্ধাৰণকাৰী বছৰটোৰ বাবে মূলধনী আয় নিৰ্ণয় কৰা।

Or/অথবা

The following are the incomes of Shree Deepak for the previous year 2014-15 :

(i) Dividend from Indian company — Rs. 10,000

(ii) Profit from business in Japan received in India — Rs. 1,20,000

(iii) Profit from business in Pakistan deposited in a bank there. This business is controlled from India — Rs. 2,00,000

(iv) Profit from business in Mumbai (controlled by London head office) — Rs. 1,10,000

(v) Income earned in America and received there, but brought in India — Rs. 80,000

(vi) Income from house property in India received in America (computed) — Rs. 62,000

(vii) Interest on debentures of an Indian company received in Dubai — Rs. 25,000

(viii) Capital gain on sale of agricultural land situated at Ajmeer — Rs. 48,000

Compute his taxable income if he is

(a) resident, (b) not ordinarily resident, (c) non-resident. 10

2014-15 বিগত বৰ্ষৰ বাবে শ্ৰী দীপকৰ আয়সমূহ হৈছে তলত দিয়া ধৰণে ঃ

(i) ভাৰতীয় কোম্পানীৰ পৰা পোৱা লভ্যাংশ — 10,000 টকা

(ii) ভাৰতবৰ্ষত প্ৰাপ্ত তেওঁৰ জাপানৰ ব্যৱসায়ৰ পৰা হোৱা লাভ — 1,20,000 টকা

(iii) পাকিস্তানত ব্যৱসায়ৰ পৰা হোৱা লাভ তাৰে বেংকত জমা থৈছিল। এই ব্যৱসায় ভাৰতবৰ্ষৰ পৰা নিয়ন্ত্ৰিত — 2,00,000 টকা

(iv) মুম্বাইত ব্যৱসায়ৰ পৰা হোৱা লাভ (লণ্ডনৰ মুখ্য কাৰ্যালয়ৰ পৰা নিয়ন্ত্ৰিত) — 1,10,000 টকা

(v) আমেৰিকাত উপাৰ্জিত আৰু তাতে প্ৰাপ্ত আয় ভাৰতবৰ্ষলৈ অনা হৈছিল — 80,000 টকা

(vi) ভাৰতবৰ্ষৰ গৃহ সম্পত্তিৰ পৰা হোৱা আয় আমেৰিকাত প্ৰাপ্ত (নিৰ্ধাৰিত) — 62,000 টকা

(vii) ভাৰতীয় কোম্পানীৰ ঋণপত্ৰৰ ওপৰত লাভ কৰা সুদ দুবাইত প্ৰাপ্ত হৈছিল — 25,000 টকা

(viii) আজমেৰত থকা কৃষিজাতীয় মাটি বিক্ৰী কৰি হোৱা মূলধনী আয় — 48,000 টকা

তলত দিয়া স্থিতিত শ্ৰী দীপকৰ কৰযোগ্য আয় নিৰ্ণয় কৰা ঃ

(a) বাসিন্দা, (b) আচল বাসিন্দা নহয়, (c) অবাসিন্দা।

(b) Mr. Naidu, aged 58 is an employee of Public Ltd. Co., Guwahati. As per terms of the agreement with the company he received the following :

Basic salary @ 30,000 p.m

Dearness allowance @ 12,000 p.m

Interim relief @ 5,000 p.m

Family allowance @ 2,000 p.m

Bonus for the year @ 20% on his basic salary

House rent allowance Rs. 4,000 p.m. (Rent paid by him Rs. 5,000 pm)

Contribution to recognised Provident Fund @ 10% of basic salary.

During the previous year 2014-15, his employer deducted Rs. 3,000 as professional tax and income tax at source Rs. 6,000 p.m from his salary.

During the previous year, Mr. Naidu paid Rs. 20,000 as life insurance premium on a policy of Rs. 3,00,000 and deposited Rs. 40,000 in PPF Account.

Ascertain his income from salary for the assessment year 2015-16 and also show the net amount of tax payable by him. 10

58 বছৰীয়া মি. নায়ডু গুৱাহাটীৰ ৰাজহুৱা কোম্পানীৰ এজন চাকৰীয়াল। কোম্পানীৰ চুক্তিপত্ৰৰ চৰ্ত অনুযায়ী তেওঁ তলত উল্লেখিত সমূহ পাইছিল :

মাহিলী মূল দৰমহা 30,000 টকা

মাহিলী মৰগীয়া বানচ 12,000 টকা

মাহিলী অন্তৰ্বৰ্তী সাহায্য 5,000 টকা

মাহিলী পৰিয়াল বানচ 2,000 টকা

বছৰটোৰ বাবে বানচ মূল দৰমহাৰ 20%

মাহিলী ঘৰভাড়া বানচ 4,000 টকা (তেওঁ প্ৰতিমাহে ঘৰভাড়া দিছিল 5,000 টকা)

স্বীকৃত প্ৰভিডেন্ট ফাণ্ডত তেওঁ মূল দৰমহাৰ 10% বৰঙণি জমা দিছিল।

তেওঁৰ নিয়োগকৰ্তাও প্ৰভিডেন্ট ফাণ্ডত সমপৰিমাণৰ বৰঙণি জমা দিছিল।

2014-15 বিগত বছৰত তেওঁৰ নিয়োগকৰ্তাই পেচাগত (Professional) কৰ হিচাপে 3,000 টকা আৰু মাহিলী 6,000 টকা আয়কৰ হিচাপে দৰমহাৰ পৰা উৎসতে কৰ্তন কৰিছিল।

বিগত বৰ্ষত মি. নায়ডুয়ে 3,00,000 টকাৰ জীৱন বীমা পলিচিৰ বাবে 20,000 টকা জীৱন বীমা প্ৰিমিয়াম দিয়ে আৰু 40,000 টকা পাব্লিক প্ৰভিডেন্ট ফাণ্ডত জমা দিয়ে।

2015-16 কৰ নিৰ্ধাৰণকাৰী বৰ্ষৰ বাবে তেওঁৰ দৰমহাৰ পৰা হোৱা আয় নিৰ্ণয় কৰা আৰু তেওঁ দিবলগীয়া মুঠ আয়কৰৰ হিচাপ দেখুওৱা।

Or / অথবা

Write a note on the deductions available under section 80C of the Income Tax Act for the assessment year 2015-16. 10

2015-16 কৰ নিৰ্ধাৰণকাৰী বছৰটোৰ বাবে আয়কৰ আইনৰ 80C ধাৰাত পাব পৰা কৰ্তনযোগ্য উপাদানসমূহৰ এটি টোকা লিখা।

(c) (i) What do you mean by Agricultural Income under Income Tax Act, 1961 ?

আয়কৰ আইন, 1961 মতে কৃষি সম্বন্ধীয় আয় বুলিলে কি বুজা?

(ii) Explain the procedure of 'Regular assessment' under the Income Tax Act. 5+5=10

আয়কৰ আইন মতে 'নিয়মীয়া কৰ নিৰূপণ'ৰ পদ্ধতি ব্যাখ্যা কৰা।

Or / অথবা

Mr. A retired from government service and took up a job with a company thereafter. The following are the particulars of his income etc. for the financial year ending 31st March, 2015 :

Pension from government Rs. 12,000 p.m

Salary from company Rs. 10,000 p.m

Furnished rent-free house provided by the company at Cochin (Population 15 lakhs). Cost of furnishing is Rs. 15,000.

Profit from business Rs. 35,000

Dividend from units of U.T.I (gross) Rs. 8,000

Interest on government securities Rs. 3,500

Bank interest Rs. 8,000

Capital gain (short-term) on transfer of shares Rs. 12,000.

He deposited Rs. 60,000 in 6 years fixed deposit in S.B.I and Rs. 50,000 in the Public Provident Fund.

Compute the total taxable income of Mr. A for the assessment year 2015-16. 10

মি. A চৰকাৰী চাকৰিৰ পৰা অৱসৰ গ্ৰহণ কৰি এটি কোম্পানীৰ চাকৰিত যোগদান কৰে। 31 March, 2015ত শেষ হোৱা বছৰটোৰ বাবে তেওঁৰ আয়ৰ খতিয়ান নিম্নলিখিত ধৰণে আগবঢ়ায় ঃ

চৰকাৰৰ পৰা পোৱা পেঞ্চন মাহিলী 12,000 টকা

কোম্পানীৰ পৰা পোৱা দৰমহা মাহিলী 10,000 টকা

কোম্পানীয়ে তেওঁক কোচিনত (জনসংখ্যা 15 লাখ) ভাড়াবিহীন থকা ঘৰৰ ব্যৱস্থা কৰি দিছিল। উক্ত ঘৰত প্ৰদান কৰা আচবাবৰ মূল্য 15,000 টকা।

ব্যৱসায়ৰ পৰা হোৱা লাভ 35,000 টকা।

U.T.Iৰ ইউনিটৰ লভ্যাংশ (মুঠ) 8,000 টকা।

চৰকাৰী ঋণপত্ৰৰ পৰা পোৱা সুত 3,500 টকা।

বেংকৰ পৰা পোৱা সুত 8,000 টকা।

অংশপত্ৰ হস্তান্তৰৰ দ্বাৰা হোৱা হ্ৰস্বম্যাদী মূলধনী আয় 12,000 টকা।

তেওঁ SBIৰ 6 বছৰীয়া স্থায়ী জমা হিচাপত 60,000 টকা আৰু পাব্লিক প্ৰভিডেন্ট ফাণ্ডত 50,000 টকা জমা থয়।

মি. Aৰ 2015-16 কৰ নিৰ্ধাৰণকাৰী বৰ্ষৰ বাবে মুঠ কৰযোগ্য আয় নিৰ্ণয় কৰা।

(d) (i) When does the liability for payment of advance tax arise ? How is it computed?

অগ্রিম কৰ প্ৰদানৰ দায়িত্ব কেতিয়া উদ্ভৱ হয়? ইয়াক কেনেকৈ নিৰ্ণয় কৰা হয়?

(ii) Discuss the use of 'PAN'. How can this be procured as per the Income Tax Act ? 5+5=10

'PAN'ৰ ব্যৱহাৰ আলোচনা কৰা। আয়কৰ আইন অনুসৰি ইয়াক কেনেকৈ সংগ্ৰহ কৰা যায়?

Or / অথবা

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

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