Total No. of printed pages = 10

ROYAL SCHOOL OF COMMERCE GUWAHATI

4 (Sem-3) DITX

2016

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.

ইংৰাজী অথবা অসমীয়াত উত্তৰ লিখিবা।

1. (a) State whether the statements are True or False : 1×5=5

উক্তিবিলাক শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা ঃ

(i) The rate of income tax for a given year is fixed by the Finance Act passed by the Parliament.

যি কোনো এটি বছৰৰ বাবে আয়কৰৰ নিৰিখ সংসদত বিত্তীয় আইনৰ দ্বাৰা স্থিৰ কৰা হয়।

(ii) Rent of agricultural lands is agricultural income.

কৃষি ভূমিৰ পৰা পোৱা ভাৰা কৃষিজাত আয়ৰ অন্তৰ্ভুক্ত।

(iii) All types of income, whether domestic or foreign are not taxable for non-resident in India.

ঘৰুৱা অথবা বৈদেশিক সকলো ধৰণৰ আয় ভাৰতবৰ্ষত অ-বাসিন্দাৰ বাবে কৰযোগ্য নহয়।

(iv) Income from house property is chargeable to tax on the basis of receipt of actual rent.

প্ৰকৃত ঘৰ ভাৰা প্ৰাপ্তিৰ ওপৰত ভিত্তি কৰি, গৃহ সম্পত্তিৰ পৰা হোৱা আয়ৰ কৰ নিৰূপণ কৰা হয়।

(v) Gift received on the occassion of marriage is not chargeable to tax.

বিবাহ উপলক্ষে পোৱা উপহাৰ কৰযোগ্য নহয়।

(b) Fill in the blanks with appropriate word : 1×5=5

উপযুক্ত শব্দৰ দ্বাৰা খালী ঠাই পূৰ কৰা ঃ

(i) The basis of charge of salary income is as per section —— of Income Tax Act.

দৰমহা আয়ৰ কৰ যোগ্যতাৰ ভিত্তি আয়কৰ আইনৰ —— নম্বৰ ধাৰাত সন্নিবিষ্ট আছে।

(ii) Income from other sources is included under —— head of income.

অন্যান্য উৎসৰ পৰা হোৱা আয় —— শিতানৰ অন্তৰ্ভুক্ত।

(iii) Deduction out of gross total income is allowed to individuals and —— only.

কেৱল ব্যক্তিবিশেষ আৰু —— পৰাহে মুঠ আয়ৰ পৰা কৰ্তন কৰাৰ ব্যৱস্থা আছে।

(iv) A —— has to pay tax only on those incomes which are received or accrues in India.

এজন ——, ভাৰতবৰ্ষত পোৱা অথবা পাবলগা আয়ৰ ওপৰত কৰ পৰিশোধ কৰে।

(v) Agricultural income is fully exempt from income tax under Section —— of Income Tax Act.

আয়কৰ আইনৰ —— নম্বৰ ধাৰা অনুসৰি কৃষিজাত আয় সম্পূৰ্ণ কৰ মুক্ত।

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) Write the meaning of 'previous year' as per Income Tax Act.

আয়কৰ আইন অনুসৰি 'পূৰ্ববৰ্তী বৰ্ষৰ' অৰ্থ লিখা।

(b) Mention any two items of 'general income' under the head "Income from other Sources".

'অন্যান্য উৎসৰ পৰা হোৱা আয়' শিতানত অন্তৰ্ভুক্ত যি কোনো দুইবিধ 'সাধাৰণ আয়' উল্লেখ কৰা।

(c) Mention any two perquisites which are taxable for all employees.

সকলো কৰ্মচাৰীৰ বাবে প্ৰযোজ্য যিকোনো দুইবিধ perquisites উল্লেখ কৰা।

(d) Explain the meaning of 'long term capital gains.'

দীৰ্ঘম্যাদী মূলধনী লাভৰ সংজ্ঞা ব্যাখ্যা কৰা।

(e) State the meaning of 'agricultural income' as per Income Tax Act.

আয়কৰ আইন অনুসৰি 'কৃষিজাত আয়ৰ' অৰ্থ উল্লেখ কৰা।

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

তলত দিয়াবোৰৰ যিকোনো চাৰিটাৰ চমু বিবৰণ দিয়া ঃ

(a) What is PAN ? How can it be procured as per the provisions of the Income Tax Act ?

PAN কি ? আয়কৰ আইনৰ নিয়ম অনুসৰি ইয়াক কেনেকৈ সংগ্ৰহ কৰিব পাৰি ?

(b) Define 'Net Wealth' under the Wealth Tax Act.

সম্পত্তি কৰ আইন অনুসৰি 'শুদ্ধ সম্পত্তি'ৰ সংজ্ঞা দিয়া।

(c) Explain the procedure of 'Regular assessment' under Income Tax Act.

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

(d) Explain the manner of computation of tax implication of 'profit and gain from business and profession'.

'ব্যৱসায় বা বৃত্তিৰ পৰা হোৱা লাভ'ৰ ওপৰত কেনেদৰে কৰ আৰোপ কৰা হয় ব্যাখ্যা কৰা।

(e) Define 'Resident' and 'Non-resident' under Income Tax Act.

আয়কৰ আইন অনুসৰি 'বাসিন্দা' আৰু 'অ-বাসিন্দা'ৰ সংজ্ঞা দিয়া।

(f) Explain the provisions of the Income Tax Act regarding 'tax deducted at source' from salary income of an individual.

আয়কৰ আইন অনুসৰি এজন ব্যক্তিৰ দৰমহা আয়ৰ পৰা 'উৎসতে কৰ কৰ্তন' ব্যৱস্থাৰ ব্যাখ্যা কৰা।

4. (a) What are the various modes of assessment of income tax as per Income Tax Act, 1961 ? Discuss in detail. 10

1961 চনৰ আয়কৰ আইন অনুসৰি কৰ নিৰ্ধাৰণ আৰু মূল্যায়নৰ বিভিন্ন পদ্ধতিবোৰ কি কি ? বিতংকৈ আলোচনা কৰা।

Or / অথবা

What is meant by Annual value of a house property ? How it is determined ? 10

গৃহ সম্পত্তিৰ বাৰ্ষিক মূল্য বুলিলে কি বুজা ? ইয়াক কেনেকৈ নিৰূপণ কৰা হয় ?

(b) State the deductions available from Gross Total Income (GTI) under Section 80C of Income Tax Act. 10

আয়কৰ আইনৰ 80C ধাৰাৰ অধীনত উপলব্ধ সৰ্ব্ব মুঠ আয়ৰ কৰ্তন কৰিব পৰা ৰেহাইসমূহৰ বিষয়ে লিখা।

Or / অথবা

Define 'Asset' as per Wealth Tax Act. What are the components of exempted wealth as per Wealth Tax Act ? 10

সম্পত্তি কৰ আইন অনুসৰি 'সম্পত্তিৰ' সংজ্ঞা দিয়া। সম্পত্তি কৰ আইন অনুসৰি ৰেহাইযোগ্য সম্পত্তিৰ উপাদানসমূহ কি কি ?

(c) (i) Mr. R. Saikia of Guwahati is the owner of a house property in Guwahati. The house is let out at a rent of Rs. 10,000 p.m. Its municipal valuation is Rs. 80,000 p.a and standard rent is

Rs. 1,05,000 p.a. The fair rent of the house is 1,09,000 p.a. The house was self occupied for 2 months and rent for 2 months is outstanding and there is no chance of its recovery as per rules. Municipal tax paid Rs. 7,000.

Compute the net annual value for the Assessment year 2015-16. 5+5=10

গুৱাহাটীৰ আৰ শইকীয়া গুৱাহাটীত থকা বাসগৃহ সম্পত্তি এটাৰ মালিক। মাহিলী 10,000, টকাকৈ ঘৰটো ভাৰা দিয়া হ'ল। ইয়াৰ বাৰ্ষিক পৌৰ মূল্যায়ন 80,000, টকা আৰু বাৰ্ষিক মানক ভাৰা বা standard rent 1,05,000 টকা। ঘৰটোৰ বাৰ্ষিক ন্যায্য ভাৰা হ'ল 1,09,000 টকা।

বিগত পূৰ্ববৰ্তী বৰ্ষত দুই মাহৰ বাবে মালিকে ঘৰটো নিজে ব্যৱহাৰ কৰিছিল আৰু দুই মাহৰ ঘৰ ভাৰা পাবলৈ বাকী আছিল। নিয়ম অনুসৰি সেই দুই মাহৰ ঘৰ ভাৰা পোৱাৰ কোনো অৱকাশ নাই। পৌৰ কৰ আদায় দিছিল 7,000 টকা।

2015-2016 নিৰ্দ্ধাৰণকাৰী বৰ্ষৰ বাবে ঘৰটোৰ শুদ্ধ বাৰ্ষিক মূল্য নিৰ্ণয় কৰা।

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

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

Or / অথবা

State the deductions available from Gross Total Income under Section 80C of the Income Tax Act.

আয়কৰ আইনৰ 80C ধাৰাত সন্নিবিষ্ট সৰ্ব মুঠ আয়ৰ পৰা কৰ্তন বা ৰেহাইযোগ্য উপাদানসমূহ উল্লেখ কৰা।

(d) Mr. Yubraj is employed in a Private Limited Company in Guwahati. During the previous year 2014–15, he recevied the following payments from his employer : 10

মি. যুবৰাজ গুৱাহাটীত এটা ব্যক্তিগত কোম্পানীত কৰ্মৰত। 2014-15 পূৰ্ববৰ্তী বছৰত তেওঁ নিয়োগকৰ্তাৰ পৰা নিম্নোক্তসমূহ দৰমহা হিচাপে পাইছিল ঃ

(a) Basic salary Rs. 12,000 p.m

মূল মাহিলী দৰমহা 12,000 টকা

(b) Dearness allowance Rs. 10,000 p.m

মৰগীয়া বানচ মাহিলী 10,000 টকা

(c) Entertainment allowance Rs. 1,500 p.m

আমোদমূলক বানচ মাহিলী 1,500 টকা

(d) Servant allowance Rs. 500 p.m

লগুৱাৰ বানচ মাহিলী 500 টকা

(e) Bonus for the year Rs. 70,000

বছৰটোৰ বাবে বানচ 70,000 টকা

(f) Commission received Rs. 30,000

প্ৰাপ্ত কমিচন 30,000 টকা

(g) Free furnished accommodation to him for which the employer paid a rent of 5,000 p.m.

তেওঁক ভাৰাবিহীন আচবাবযুক্ত থকা ঘৰৰ ব্যৱস্থা কৰি দিয়া হৈছিল যাৰ বাবে নিয়োগকৰ্তাই মাহে 5,000 টকা ঘৰ ভাৰা পৰিশোধ কৰিছিল।

(h) Employer's contribution to Recognised Provident Fund @ 13% p.a on basic.

স্বীকৃত প্ৰভিডেন্ট ফাণ্ডত নিয়োগকৰ্তাই মূল দৰমহাৰ ওপৰত বাৰ্ষিক 13% বৰঙনি দিছিল।

(i) During the year (previous) his employer deducted Rs. 2,800 as Professional tax from his salary.

পূৰ্ববৰ্তী বছৰত তেওঁৰ নিয়োগকৰ্তাই তেওঁৰ দৰমহাৰ পৰা 2,800 টকা বৃত্তি কৰ কৰ্তন কৰিছিল।

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

সঙ্গতি থকা কৰ নিৰ্ধাৰণী বৰ্ষৰ বাবে তেওঁৰ দৰমহাৰ পৰা হোৱা আয় নিৰ্ণয় কৰা।

Or / অথবা

Define 'perquisite'. Discuss the perquisites taxable in case of all employees. 10

'Perquisite'ৰ সংজ্ঞা দিয়া। সকলো ধৰণৰ কৰ্মচাৰীৰ ক্ষেত্ৰত কৰযোগ্য 'perquisite'ৰ বিষয়ে অলোচনা কৰা।