

Total No. of printed pages = 10

4(Sem-3) DITX

2017

DIRECT TAXES

Paper : 3:4

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

এজন ভাৰতীয় নাগৰিকক 'সদায় বাসিন্দা আৰু সাধাৰণ বাসিন্দা' বুলি জনা যায়।

(ii) If a company is incorporated in India, it is considered as resident in India.

ভাৰতবৰ্ষত গঠন হোৱা এটা কোম্পানীক বাসিন্দা হিচাবে গণ্য কৰা হয়।

[Turn over

(iii) Income of all Private Nursing Homes is exempted from Income Tax.

ব্যক্তিগত খণ্ডৰ Nursing Homeৰ পৰা হোৱা আয় আয়কৰমুক্ত।

(iv) All types of companies are liable to pay wealth tax.

সকলো প্ৰকাৰৰ কোম্পানীয়ে সম্পত্তি কৰ দিব লাগে।

(v) In India, Wealth Tax Act of 1957 has been made effective from 1st April, 1956.

১৯৫৭ চনৰ সম্পত্তি আইন, ভাৰতবৰ্ষত ১৯৫৬ চনৰ পহিলা এপ্ৰিলৰ পৰা প্ৰযোজ্য হয়।

(b) Fill in the blanks with appropriate word.

1×5=5

উপযুক্ত শব্দৰ দ্বাৰা খালী ঠাই পূৰ কৰা :

(i) The present Income Tax Act came into force with effect from

বৰ্তমানৰ আয়কৰ আইন — — তাৰিখৰ পৰা প্ৰযোজ্য হয়।

(ii) Rent of agricultural lands is income.

কৃষি ভূমিৰ পৰা পোৱা ভাৰা — — আয়ৰ অন্তৰ্ভুক্ত।

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

এজন কৰদাতাৰ — — ওপৰত 'বাসিন্দা'ৰ স্থিতি নিৰ্ভৰ নকৰে।

(iv) Perquisites be given in monetary form.

"Perquisites" ধনৰ মাধ্যমেৰে পৰিশোধ কৰিব — — ।

(v) Interest on capital received by a partner of a farm engaged in agricultural operation is — — income.

কৃষিভূমি ব্যৱহাৰৰ বাবে এজন অংশীদাৰে পোৱা মূলধনৰ ওপৰত সুদ — — আয় হিচাপে গণ্য হয়।

2. Write short answers to the following in about 50 words each.

2×5=10

প্ৰায় ৫০টা শব্দৰ ভিতৰত নিম্নোক্ত প্ৰতিটো প্ৰশ্নৰ চমু উত্তৰ দিয়া।

(a) State the meaning of 'Previous year' as per the Income Tax Act.

আয়কৰ আইন অনুসৰি 'প্ৰাৰম্ভিক বৰ্ষ'ৰ অৰ্থ লিখা।

(b) State the meaning of 'Perquisite' as per Income Tax Act.

আয়কৰ আইন অনুসৰি 'Perquisite'ৰ অৰ্থ লিখা।

(c) Who is a 'Resident but not ordinarily resident' individual?

কোন এজন ব্যক্তিক 'বাসিন্দা বুলি কোৱা হয় যদিও কেতিয়া সাধাৰণ বাসিন্দা নহয়' বুলি কোৱা হয় ?

(d) Define 'Net wealth' under the Wealth Tax Act.

সম্পত্তি আইন অনুসৰি 'শুদ্ধ সম্পত্তি'ৰ ব্যাখ্যা দিয়া।

(e) Mention two specific incomes under the head 'Income from other sources'.

'অন্যান্য শিতানৰ পৰা হোৱা আয়'ৰ ওপৰত ভিত্তি কৰি দুবিধ নিৰ্দিষ্ট আয় উল্লেখ কৰা।

3. Describe briefly any four of the following :

5×4=20

তলত দিয়াবোৰৰ যি কোনো চাৰিটাৰ চমু বিৱৰণ দিয়া :

(a) Explain the meaning of 'Short-term capital gain.'

'হ্রস্ব-ম্যাদী মূলধনী লাভ'ৰ সংজ্ঞা দিয়া।

10/4(Sem-3) DITX

(4)

(b) How is the 'residential' status of a company determined ?

এটি কোম্পানীৰ 'বাসিন্দা'ৰ স্থিতি কি দৰে নিৰূপণ কৰা হয় ?

(c) Mention the items of General income under the head 'Income from other Sources'.

'অন্যান্য উৎসৰ পৰা হোৱা আয়' শিতানত অন্তর্ভুক্ত সাধাৰণ আয়সমূহ উল্লেখ কৰা।

(d) What is Annual value of a house property under Income Tax Act ?

আয়কৰ আইনৰ অধীনত গৃহ সম্পত্তিৰ বাৰ্ষিক মূল্য বুলিলে কি বুজা ?

(e) What are the various modes of assessment of income tax as per Income Tax Act, 1961?

1961 চনৰ আয়কৰ আইন অনুসৰি কৰ নিৰ্ধাৰণ আৰু মূল্যায়নৰ বিভিন্ন পদ্ধতিসমূহ কি কি ?

(f) Define 'Agricultural Income'. Give examples of incomes which are related to land, but are not agricultural income.

'কৃষিজাত আয়'ৰ সংজ্ঞা দিয়া। এনে ধৰণৰ আয়ৰ উদাহৰণ দাঙি ধৰা যি সমূহ কৃষি ভূমিৰ লগত সম্পৰ্ক থাকিলেও কৃষিজাত আয়ৰ অন্তর্ভুক্ত নহয়।

10/4(Sem-3) DITX

(5)

[Turn over

4. Answer any *four* from the following : $10 \times 4 = 40$

তলত উল্লেখ কৰা যি কোনো চাৰিটাৰ উত্তৰ দিয়া :

(a) Mr. Hazarika is employed in a Private limited Company in Guwahati. During the previous year 2015-16, he received the following payments from his employer :

মি. হাজৰিকা গুৱাহাটীৰ এটা ঘৰুৱা সীমাবদ্ধ কোম্পানীত কামত নিযুক্ত আছে। 2015-16 প্ৰাৰম্ভিক বৰ্ষত তেওঁ নিয়োগকৰ্তাৰ পৰা তলৰ অৰ্থবিলাক পাইছিল :

(i) Basic salary Rs. 25,000 p.m.

মূল মাহিলী দৰমহা 25,000 টকা।

(ii) Dearness allowance Rs. 20,000 p.m.

মৰগীয়া বানচ মাহিলী 20,000 টকা।

(iii) Entertainment allowance Rs. 3,000 p.m.

আমোদমূলক বানচ মাহিলী 3,000 টকা।

(iv) Servant allowance Rs. 1,000 p.m.

লগুৱাৰ বানচ মাহিলী 1,000 টকা।

(v) Bonus for the year Rs. 1,00,000.

বছৰটোৰ বাবে বানচ 1,00,000 টকা।

(vi) Commission received Rs. 50,000.

প্ৰাপ্ত কমিচন 50,000 টকা।

(vii) Free furnished accomodation to him for which the employer paid a rent of Rs. 7,000 p.m.

তেওঁক ভাৰাবিহীন আচবাবযুক্ত থকা ঘৰৰ ব্যবস্থা কৰি দিয়া হৈছিল যাৰ বাবে নিয়োগকৰ্তাই মাহে 7,000 টকা ঘৰ ভাৰা পৰিশোধ কৰিছিল।

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

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

(ix) 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.

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

(b) Mr. Rajib Sharma is the owner of a house property in Tinsukia. The house is let out at a rent of Rs. 20,000 p.m. Its municipal

valuation is Rs. 1,80,000 p.a. and standard rent is Rs. 2,10,000 p.a. The fair rent of the house is Rs. 2,20,000. The house remained vacant for one month and rent for two months is outstanding and there is no chance of its recovery as per rules.

Municipal tax paid by the tenant Rs. 8,000 and by the owner Rs. 6,000.

Compute the Net Annual Value for the assessment year 2015-16.

তিনিচুকীয়াৰ ৰাজীৱ শৰ্ম্মা তিনিচুকীয়াত থকা বাসগৃহ সম্পত্তি এটাৰ মালিক। মাহিলী 20,000 টকাকৈ ঘৰটো ভাৰা দিয়া হ'ল। ইয়াৰ বাৰ্ষিক পৌৰ মূল্যায়ন 1,80,000 টকা আৰু বাৰ্ষিক মানক ভাৰা বা 'standard rent' 2,10,000 টকা। ঘৰটোৰ বাৰ্ষিক ন্যায্য ভাৰা হ'ল 2,20,000 টকা।

বিগত পূৰ্ববৰ্তী বৰ্ষত দুই মাহৰ বাবে মালিকে ঘৰ ভাৰা পাবলৈ বাকী আছিল আৰু ঘৰটো এমাহ খালী হৈ আছিল। নিয়ম অনুসৰি সেই দুই মাহৰ ঘৰ ভাৰা পোৱাৰ কোনো অবকাশ নাই।

পৌৰকৰ ভাৰাতীয়াই আদায় দিছিল 8,000 টকা আৰু ভাৰা ঘৰৰ মালিকে আদায় দিছিল 6,000 টকা।

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

(e) What is meant by 'Assessment of Income' ? State the procedure of filing return by an individual assessee.

'আয় গণনা' বুলিলে কি বুজা ? এজন কৰ প্ৰদানকাৰী ব্যক্তিয়ে আয়ৰ প্ৰতিবেদন দাখিল কৰাৰ পদ্ধতি উল্লেখ কৰা।

(d) Define 'asset' as per Wealth Tax Act, 1957. Explain the items of assets included for ascertaining the net wealth of a person.

1957 চনৰ সম্পত্তি কৰ আইন অনুসৰি 'সম্পত্তি'ৰ সংজ্ঞা দিয়া। এজন ব্যক্তিৰ শুদ্ধ সম্পত্তি গণনা কৰাৰ ক্ষেত্ৰত উল্লেখযোগ্য বিষয়সমূহ ব্যাখ্যা কৰা।

(e) Write short notes on :

চমু টোকা লিখা :

(i) House rent allowance.

ঘৰ ভাৰা বানচ।

(ii) Medical facility.

চিকিৎসাজনিত সুবিধা।

(f) State the deductions available from Gross Total Income under Section 80C of Income Tax Act, 1961.

1961 চনৰ আয়কৰ আইনৰ 80C ধাৰাৰ অধীনত উপলব্ধ সৰ্ব মূঠ আয় কৰ্তন কৰিব পৰা বেহাইসমূহৰ বিষয়ে উল্লেখ কৰা।

(g) Describe briefly the procedure of ascertaining the income under the head "Profits and gains of business or profession."

ব্যৱসায় বা বৃত্তিৰ পৰা হোৱা লাভৰ ওপৰত আয় গণনা কৰাৰ পদ্ধতি উল্লেখ কৰা।