Total No. of printed pages = 13

4 (Sem-3) DITX

2018

DIRECT TAXES

Paper : 3.4

Full Marks – 80

Pass Marks – 24

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 কৰা।

1. (a) State whether the following statements are true or false : 1×5=5

তলৰ উক্তিবোৰ শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা ঃ

(i) To be 'an ordinarily resident', an individual must satisfy both the additional conditions besides satisfying any one of the basic conditions.

সাধাৰণভাবে বাসিন্দা হ'বলৈ এজন ব্যক্তিয়ে মূল চৰ্তৰ এটাৰ বাদেও দুয়ো অতিৰিক্ত চৰ্ত পূৰণ কৰিব লাগে।

[Turn over

(ii) The assets like archaelogical collections, drawings, paintings etc. are not liable to tax.

পুৰাতাত্ত্বিক সংগ্ৰহ, চিত্ৰ, পেইন্টিং আদি সম্পত্তিসমূহ কৰযোগ্য নহয়।

(iii) Dividends and interest on securities are charged to tax under the head 'Income from other sources'.

লাভাংশ আৰু প্ৰতিভূতিৰ ওপৰৰ সুত 'অন্য উৎসৰ পৰা আয়' শিতানত কৰযোগ্য।

(iv) Sum of various heads of income is called 'Total Income'.

বিভিন্ন শিতানত হোৱা আয়ৰ যোগফলক মুঠ আয় বোলে।

(v) An individual who is 'resident in India' and an individual who is 'non-resident in India' pay income tax at the same rate.

এজন 'ভাৰতীয় বাসিন্দা' আৰু এজন 'ভাৰতীয় অ-বাসিন্দাই' একে হাৰত আয়কৰ পৰিশোধ কৰে।

(b) Choose the correct alternatives : 1×5=5

শুদ্ধ বিকল্পবোৰ বাচনি কৰা ঃ

(i) A senior citizen resident is one whose age is :

এজন বয়োজ্যেষ্ঠ নাগৰিক বাসিন্দা সেইজন যাৰ বয়স ঃ

(a) 65 years or more but below 80 years

65 বছৰ বা অধিক কিন্তু 80 বছৰৰ কম

(b) 60 years or more but below 80 years

60 বছৰ বা অধিক কিন্তু 80 বছৰৰ কম

(c) 70 years or more but below 80 years

70 বছৰ বা অধিক কিন্তু 80 বছৰৰ কম

(d) None of the above.

ওপৰৰ এটাও নহয়

(ii) Interest credited in Recognised Provident Fund Account is exempted upto :

মান্যতা প্ৰাপ্ত ভৱিষ্যনিধি হিচাপত ক্ৰেডিট হোৱা সুতক আয়কৰৰ পৰা ৰেহাই দিয়া হৈছে ঃ

(a) 9% (9 শতাংশলৈকে)

(b) 9·5% (9·5% শতাংশলৈকে)

(c) 10% (10% শতাংশলৈকে)

(d) 12% (12% শতাংশলৈকে)

(iii) The base of computation of income under the head "Income from house property" is :

"গৃহ সম্পত্তিৰ পৰা আয়" শিতানত আয় গণনাৰ ভিত্তি হৈছে ঃ

(a) Municipal value
নগৰপালিকাই নিৰ্দ্ধাৰণ কৰা মূল্য

(b) Rent received
প্ৰাপ্ত ভাড়া

(c) Standard rent
মানক ভাড়া

(d) Annual value
বাৰ্ষিক মূল্য

(iv) Deduction under section 80(C) is applied on :

80(C) ধাৰাৰ অন্তৰ্গত কৰ্তন প্ৰজোয্য হয় ঃ

(a) Individual and Hindu undivided family

ব্যক্তি আৰু অবিভক্ত হিন্দু পৰিয়ালৰ ওপৰত

(b) Firm

অংশীদাৰী প্ৰতিষ্ঠানৰ ওপৰত

(c) Company

কোম্পানীৰ ওপৰত

(d) All of the above

ওপৰৰ আটাইবোৰৰ ওপৰত

(v) On which income deduction under section 80G is not allowed ?

তলৰ কোন শ্ৰেণীৰ আয়ৰ পৰা 80G ধাৰাৰ অন্তৰ্গত কৰ্তনৰ অনুমতি নাই ?

(a) Salary (বেতন)

(b) House property (গৃহ সম্পত্তি)

(c) Long-term capital gains

দীৰ্ঘ-ম্যাদী মূলধনী লাভ

(d) None of the above.

ওপৰৰ এটাও নহয়।

2. Give short answers to the following questions : $2 \times 5 = 10$

তলৰ প্ৰশ্নবিলাকৰ চমু উত্তৰ দিয়া ঃ

(a) Who is an assessee in-default ?

Assessee in-default কোন ?

(b) Name the deductions allowed from annual value while computing income from house property.

গৃহ সম্পত্তিৰ পৰা আয় গণনাৰ ক্ষেত্ৰত বাৰ্ষিক মূল্যৰ পৰা কি কি কৰ্তনৰ ব্যৱস্থা আছে উল্লেখ কৰা।

(c) Who is a specified employee ?

বিশেষ কৰ্মচাৰী কোন ?

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

সকলো কৰ্মচাৰীৰ বাবে কৰযোগ্য দুবিধ perquisites উল্লেখ কৰা।

(e) Name the persons as stated in section 2(31) of Income Tax Act, 1961.

1961 চনৰ আয়কৰ আইনৰ ধাৰা 2(31)ত বৰ্ণিত ব্যক্তিসমূহৰ নাম উল্লেখ কৰা।

3. Give brief answers to any *four* questions : 5×4=20

যি কোনো চাৰিটা প্ৰশ্নৰ সংক্ষিপ্ত উত্তৰ কৰা ঃ

(a) What is PAN ? Mention the cases under which PAN is compulsory.

PAN কি ? কি কি অৱস্থাত PAN বাধ্যতামূলক উল্লেখ কৰা।

(b) What is partly agricultural income ? Give examples.

আংশিক কৃষিজাত-আয় কি ? উদাহৰণ দিয়া।

(c) State the consequences of 'Best Judgement Assessment'.

'শ্ৰেষ্ঠ বিচাৰ কৰ নিৰূপণ'ৰ ফলাফলসমূহ উল্লেখ কৰা।

(d) When does the liability to pay advance tax arise ? How it is calculated ?

অগ্ৰিম কৰ আদায়ৰ দায়বদ্ধতাৰ উদ্ভৱ কেতিয়া হয় ? ইয়াক কেনেদৰে নিৰ্দ্ধাৰণ কৰা হয় ?

(e) Explain the meaning of 'Business and Profession'.

'ব্যৱসায় আৰু বৃত্তি'ৰ অৰ্থ ব্যাখ্যা কৰা।

(f) Mr. Chetia furnishes the following particulars of income for the previous year 2017-18 :

2017-18 পূৰ্বৱৰ্তী বছৰটোৰ প্ৰসংগত শ্ৰীমান চেতিয়াই তলৰ আয়ৰ তথ্যসমূহ যোগান ধৰে ঃ

(i) Income from agriculture in India Rs.30,000.

ভাৰতৰ কৃষিজাত আয় 30,000 টকা।

(ii) Royalty received from Government of India Rs. 2,25,000.

ভাৰত চৰকাৰৰ পৰা প্ৰাপ্ত ৰয়েলিটি 2,25,000 টকা।

(iii) Income from business, earned in Afghanistan Rs. 1,70,000.

আফগানিস্থানত ব্যৱসায়ৰ পৰা আয় 1,70,000 টকা।

(iv) Income accrued in Bhopal but received in Singapore Rs. 20,000.

ভোপালত পাবলগীয়া কিন্তু সিংগাপুৰত প্ৰাপ্ত আয 20,000 টকা।

(v) Income from agriculture in Pakistan Rs.15,000.

পাকিস্তানস্থিত কৃষিভূমিৰ পৰা আয় 15,000 টকা।

Compute Mr. Chetia's gross total income if he is

শ্ৰীমান চেতিয়াৰ গ্ৰচ আয় নিদ্ধাৰণ কৰা যদি তেওঁ

(i) resident

বাসিন্দা হয়

(ii) not ordinarily resident and

সাধাৰণভাৱে বাসিন্দা নহয়, আৰু

(iii) non-resident.

অ-বাসিন্দা হয়।

4. Answer any *four* from the following : 10×4=40

নিম্নলিখিত যি কোনো চাৰিটাৰ উত্তৰ দিয়া ঃ

(a) Mr. Ghotala is employed in a cotton textile mill at Bangalore. He furnishes the following particulars for the previous year 2017-18 :

শ্ৰীমান ঘোটালা বেংগালুৰুত এক সুতাকলত নিয়োজিত হৈ আছে। তেওঁ 2017-18 পূৰ্ববৰ্তী বছৰটোৰ বাবে তলৰ তথ্যসমূহৰ যোগান ধৰে ঃ

(i) Basic salary : Rs. 25,000 per month.

মূল দৰমহা ঃ 25,000 টকা মাহিলী।

(ii) Dearness allowance : Rs. 6,000 per month.

মাহিলী মৰগীয়া ভাত্তা ঃ 6,000 টকা।

(iii) Bonus : Two months basic salary
বনাচ ঃ দুমাহৰ মূল বেতন

(iv) Entertainment allowance : Rs. 2,000 p.m.
আমোদ-প্ৰমোদন ভাত্তা ঃ মাহিলী 2,000 টকা।

(v) House rent allowance : Rs. 5,000 p.m.
ঘৰ ভাড়া ভাত্তা ঃ মাহিলী 5,000 টকা।

(vi) Commission based on turnover achieved : Rs. 40,000.
বিক্ৰীৰ ওপৰত কমিচন ঃ 40,000 টকা।

(vii) Travelling allowance : Rs. 1,000 p.m. (80% spent).
ভ্ৰমণ ভাত্তা ঃ মাহিলী 1,000 টকা (80% খৰচ হয়)।

(viii) He has been provided with gas, electricity and water facility and employer spent Rs. 15,000 on them.
তেওঁক গেচ, বিজুলী আৰু পানীৰ সুবিধা প্ৰদান কৰা হয় যাৰ বাবে নিয়োগকৰ্তাই 15,000 টকা খৰচ কৰে।

(ix) Employer's contribution to Recognised Provident Fund : 15% of salary.
মান্যতাপ্ৰাপ্ত ভৱিষ্যনিধিলৈ নিয়োগকৰ্তাৰ অৰিহনা দৰমহাৰ 15%

(x) He paid Rs. 6,000 per month as rent of the house occupied by him in Bangalore.

তেওঁৰ দখলত থকা বেংগালুৰুত অৱস্থিত ঘৰটোৰ বাবে তেঁও মাহিলী 6,000 টকা ঘৰ ভাড়া আদায় দিয়ে।

Compute his Gross total income under the head 'Salaries' for the assessment year 2018-19.

2018-19 কৰ নিৰূপণ বছৰটোৰ বাবে 'দৰমহা' শিতানত তেঁওৰ গ্ৰচ আয় নিৰ্দ্ধাৰণ কৰা।

(b) Describe the manner and procedure of computing long-term capital gains. What are the deductions and exemptions available from capital gains under section 54 ?

দীৰ্ঘম্যাদী মূলধনী আয় গণনাৰ ধৰণ আৰু পদ্ধতি ব্যাখ্যা কৰা। 54 ধাৰাৰ আধাৰত মূলধনী আয় গণনাৰ ক্ষেত্ৰত কি কি কৰ্তন আৰু ৰেহাইৰ ব্যৱস্থা কৰা হৈছে?

(c) What do you mean by advance payment of tax ? Explain the consequences of non-payment of advance tax by an assessee.

অগ্ৰিম কৰ আদায় বুলিলে কি বুজা ? কৰদাতা এজনে অগ্ৰিম কৰ আদায় নিদিলে কি কি পৰিস্থিতিৰ সৃষ্টি হ'ব পাৰে ব্যাখ্যা কৰা।

(d) Kabya owns a house in Guwahati. During the previous year 2017-18, $\frac{2}{3}$rd portion of

the house was self-occupied and $\frac{1}{3}$rd portion was let out for residential purpose at a rent of Rs. 8,000 per month. Municipal value of the property is Rs. 3,00,000 per annum, fair rent is Rs. 2,70,000 per annum and standard rent is Rs. 3,30,000. He paid municipal taxes @ 10% during the year. A loan of Rs. 25,00,000 was taken by him during the year 2015 for acquiring the property. Interest on loan paid during the year 2017-18 was Rs. 1,20,000.

কাব্য গুৱাহাটীস্থিত এক ঘৰৰ মালিক। পূৰ্ববৰ্তী বছৰ 2017-18ত ঘৰটোৰ $\frac{2}{3}$ অংশ কাব্যই নিজৰ দখলত ৰাখে আৰু $\frac{1}{3}$ অংশ মাহিলী 8,000 টকা নিৰিখত ভাড়াত দিয়ে। ঘৰটোৰ বাৰ্ষিক পৌৰ মূল্য 3,00,000 টকা, বাৰ্ষিক ন্যায্য ভাড়া 2,70,000 টকা, আৰু মানক ভাড়া (standard rent) 3,30,000 টকা। তেওঁ ঘৰটোৰ বাবদ 10% হাৰত পৌৰ কৰ আদায় দিয়ে। 2015 চনত তেওঁ ঘৰটো হাছিল কৰিবলৈ 25,00,000 টকাৰ এক ঋণ গ্ৰহণ কৰিছিল। সেই ঋণৰ ওপৰত বিত্তীয় বৰ্ষ 2017-18ত তেওঁ 1,20,000 টকা সুদ পৰিশোধ কৰে।

Compute Kabya's Income from house property for the assessment year 2018-19.

কৰ নিৰূপণ বৰ্ষ 2018-19ৰ বাবে কাব্যৰ গৃহসম্পত্তিৰ ওপৰত হোৱা আয় নিৰ্দ্ধাৰণ কৰা।

(e) Explain the meaning of 'Deduction of tax at source'. Give a list of payments which are subject to deduction of tax at source.

উৎসতে কৰ কৰ্তনৰ অৰ্থ ব্যাখ্যা কৰা। কিবোৰ পৰিশোধৰ ক্ষেত্ৰত উৎসতে কৰ কৰ্তনৰ ব্যৱস্থা কৰা হয় ইয়াৰ এক তালিকা প্ৰস্তুত কৰা।

(f) Write short notes on any *two* of the following :

তলৰ যি কোনো দুটাৰ চমু টোকা লিখা ঃ

(i) Regular assessment

নিয়মিত কৰ নিৰূপণ

(ii) On-line filling of return

আয়ৰ প্ৰতিবেদন অন-লাইন দাখিলকৰণ

(iii) Defective return of income

ত্ৰুটিপূৰ্ণ আয়ৰ প্ৰতিবেদন

(iv) Re-assessment.

পুণৰ কৰ নিৰূপণ।