

Total No. of printed pages =12

4 (Sem-3) DITX

2019

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 লিখিবা।

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

তলৰ উক্তিৰোৰ শুদ্ধনে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা :

- (i) Income earned by illegal means such as smuggling, theft, robbery etc. is not chargeable to tax under Income Tax Act.

আয়কৰ আইন অনুসৰি অবৈধভাৱে যেনে চোৰাং কাৰাবাৰ, চুৰি, ডকাইতি আদিৰ জৰিয়তে আহৰণ কৰা আয়ৰ ওপৰত কৰ ধাৰ্য কৰা নহয়।

[Turn over

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

যি কোনো এটা বছৰৰ বাবে আয়কৰৰ নিৰ্দিষ্ট সংসদত বিত্তীয় আইনৰ দ্বাৰা স্থিৰ কৰা হয়।

(iii) Nowadays, Wealth Tax Act, 1957 is not applicable in India.

বৰ্তমান সময়ত সম্পত্তি কৰ আইন 1957, ভাৰতবৰ্ষত প্ৰযোজ্য নহয়।

(iv) 'Best judgement assessment' is also known as 'Ex-parte assessment'.

'উত্তম বিবেচনামূলক কৰ নিৰ্ধাৰণ' কোনো পক্ষৰ 'উপস্থিতি বিহীন কৰ নিৰ্ধাৰণ' বুলিও জনা যায়।

(v) Perquisites can not be given in monetary form.

ওপৰিষ্টি সা-সুবিধা টকাৰ মাধ্যমত প্ৰদান কৰা নহয়।

(b) Choose the correct alternatives : $1 \times 5 = 5$

শুদ্ধ বিকল্পবোৰ বাচনি কৰা :

(i) If a person is considered as an assessee in place of another person due to a valid reason or course, he is a

যদি যথাযোগ্য কাৰণ সাপেক্ষে কোনো ব্যক্তিৰ স্থানত অন্য এজন ব্যক্তিক কৰদাতা বুলি গণ্য কৰা হয়, তেওঁক

(a) Replacement assessee
প্ৰতিস্থাপন কৰদাতা

(b) Deemed assessee
কল্পিত কৰদাতা

(c) Assessee in due course
সময়োচিত কৰদাতা

(d) Assessee in default.
অপৰিশোধী কৰদাতা।

(ii) The total of all the incomes shown under the major heads of income is called সকলো মুখ্য শিতানৰ আয়ৰ জৰিয়তে পোৱা মুঠ আয়ক কোৱা হয়

(a) Taxable income
কৰযোগ্য আয়

(b) Operating income
পৰিচালনা আয়

(c) Net income
শুদ্ধ আয়

(d) Gross total income.
সৰ্বমুঠ আয়।

(iii) U/S 16(ii) Entertainment allowance allowed as deduction in case of

ধাৰা 16(ii) অনুসৰি মনোৰঞ্জন বানচ কৰ্তনযোগ্য হয়

(a) Private employee

ব্যক্তিগত কৰ্মচাৰী

(b) Government employee

চৰকাৰী কৰ্মচাৰী

(c) Businessman

ব্যবসায়ী

(d) All of the above.

ওপৰৰ আটাইকেইটা।

(iv) A new business was set up on 1st July, 2018 and trading activity was commenced from 1st September 2018, the previous year would be the period commencing from

এটা নতুন ব্যবসায় 2018 চনৰ পহিলা জুলাইত আৰম্ভ হৈছিল আৰু ব্যবসায়িক কাম কাজ 1 চেপ্তেম্বৰ, 2018 পৰা চলিছিল, এনে ক্ষেত্ৰত পূৰ্ববৰ্তী বছৰ আৰম্ভ হোৱাৰ তাৰিখ হ'ব

(a) 1st July, 2018 (1 জুলাই, 2018)

(b) 1st April, 2018 (1 এপ্ৰিল, 2018)

(c) 1st September, 2018

1 চেপ্তেম্বৰ, 2018

(d) None of the above.

ওপৰৰ কোনোটোৱেই নহয়।

(v) The highest rate of personal Income tax is

ব্যক্তিগত আয়কৰ প্ৰদানৰ সৰ্বোচ্চ নিৰিখ হ'ল

(a) 30%

(b) 40%

(c) 20%

(d) 35%

2. Write short answers to the following : 2×5=10

তলৰ প্ৰশ্নবিলাকৰ চমু উত্তৰ লিখা :

(a) When is an individual considered as 'Non-resident India' for income tax purpose ?

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

(b) Who are regarded as 'persons' under Income Tax Act ?

আয়কৰ আইন অনুসৰি 'ব্যক্তিসমূহ' হিচাপে কাক বিবেচনা কৰা হয়?

(c) Explain in short 'Income from House Property'.

'বাসগৃহ সম্পত্তিৰ পৰা আয়' বিষয়ে চমুকৈ ব্যাখ্যা কৰা।

(d) Mention the situation when an individual is not required to pay advance payment of tax.

কেনে পৰিস্থিতিত এজন ব্যক্তিয়ে অগ্রিম কৰ পৰিশোধ কৰিব নালাগে উল্লেখ কৰা।

(e) State the meaning of 'Tax free salary.'

'কৰ বিহীন দৰমহাৰ' অৰ্থ উল্লেখ কৰা।

3. Write brief answers to any *four* questions :

5×4=20

যি কোনো চাৰিটা প্ৰশ্নৰ সংক্ষিপ্ত উত্তৰ লিখা :

(a) Discuss the manner of determining the residential status under 'resident but not ordinarily resident'.

'বাসিন্দা কিন্তু সাধাৰণ বাসিন্দা নহয়' এই আধাৰত বাসস্থানীয় অবস্থান নিৰ্ণয় কৰাৰ পদ্ধতি আলোচনা কৰা।

(b) What do you mean by 'Capital gains'? When capital gains are chargeable to tax ?

মূলধনী আয় কাক বোলে? মূলধনী আয়ৰ ওপৰত কেতিয়া কৰ ধাৰ্য কৰা হয় ?

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

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

(d) State the procedure of filing tax return by various categories of assesseees.

বিভিন্ন শ্ৰেণীৰ কৰদাতা সকলে আয়ৰ প্ৰতিবেদন দাখিল কৰাৰ পদ্ধতি উল্লেখ কৰা।

(e) Explain the procedure of 'Regular Assessment' under Income Tax Act.

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

(f) Define agricultural income. Give examples of income which are related to land but not agricultural income.

কৃষিজাত আয়ৰ সংজ্ঞা লিখা। এনে ধৰণৰ আয়ৰ উদাহৰণ দাঙি ধৰা যিসমূহ কৃষিভূমিৰ লগত জড়িত বা সম্পৰ্ক থাকিলেও কৃষিজাত আয়ৰ অন্তৰ্ভুক্ত নহয়।

4. Answer any *four* questions from the following :

10×4=40

তলত উল্লেখ কৰা যি কোনো চাৰিটা প্ৰশ্নৰ উত্তৰ লিখা :

(a) State the deductions available from gross total income under Section 80C of Income Tax Act, 1961.

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

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

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

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

1961 চনৰ আয়কৰ আইন অনুসৰি কৰ নিৰ্ধাৰণ কৰাৰ পদ্ধতিবোৰ কি কি? আলোচনা কৰা।

(d) Mr. Joy Mishra is employed in a private limited company in Guwahati. During the previous year 2018-19, he received the following payments from his employer :

মি. জয় মিশ্ৰই গুৱাহাটীৰ এটা ব্যক্তিগত কোম্পানীত কৰ্মৰত। 2018-19 পূৰ্ববৰ্তী বছৰত তেওঁ নিয়োগকাৰীৰ পৰা নিম্নোক্ত টকা পাইছিল :

Basic salary Rs. 12,000 p.m

মূল মাহিলী দৰমহা 12,000 টকা

Dearness allowance Rs. 10,000

মৰগীয়া বানচ মাহিলী 10,000 টকা

Entertainment allowance @ Rs. 1,500 p.m

আমোদমূলক বানচ মাহিলী 1,500 টকা

Servant allowance @ Rs. 500 p.m

চাকৰৰ বানচ মাহিলী 500 টকা

Bonus for the year Rs. 70,000

বছৰটোৰ বাবে বানচ 70,000 টকা

Commission received Rs. 30,000

প্ৰাপ্ত কমিছন 30,000 টকা

Free furnished accommodation for which the employer paid a rent of Rs. 5,000 p.m. Cost of furniture provided in the house is Rs. 35,000.

ভাড়াবিহীন থকা ঘৰ ব্যৱস্থা য'ত নিয়োগকাৰীয়ে মাহিলী 5,000 টকা ঘৰ ভাড়া পৰিশোধ কৰিছিল। থকা ঘৰটোৰ যোগান ধৰা আচবাবপত্ৰৰ মূল্য 35,000 টকা।

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

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

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

পূৰ্ববৰ্তী বছৰটোত নিয়োগকাৰীয়ে বৃত্তিগত কৰ হিচাপে 2,000 টকা দৰমহাৰ পৰা কৰ্তন কৰিছিল।

Compute his income from salary for the assessment year 2019-20.

2019-20 কৰ নিৰ্ধাৰণী বৰ্ষৰ বাবে তেওঁৰ দৰমহাৰ পৰা হোৱা আয় নিৰ্ণয় কৰা।

(e) (i) When does the liability for payment of advance tax arise ? How is it computed ?
অগ্রিম কৰ প্ৰদানৰ দায়িত্ব কেতিয়া উদ্ভব হয়?
ইয়াক কেনেকৈ নিৰ্ণয় কৰা হয়?

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

আয়কৰ আইন অনুসৰি এজন ব্যক্তিৰ দৰমহাৰ পৰা 'উৎসতে কৰ কৰ্তন ব্যবস্থা' বৰ্ণনা কৰা।

(f) (i) Sachin 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.1,25,000 p.a and standard rent is Rs. 1,15,000 p.a. The fair rent of the house is Rs. 1,32,000. The house was self-occupied for 2 months and remained vacant for 1 month. Municipal taxes paid by the tenant Rs. 8,500.

Compute the net Annual Value of the house property for the assessment year 2019-20.

শচীন গুৱাহাটীত থকা বাসগৃহ সম্পত্তি এটাৰ

মালিক। মাহিলী 10,000 টকাকৈ ঘৰটো ভাড়া দিয়া হৈছিল। ইয়াৰ বাৰ্ষিক পৌৰ মূল্যায়ন 1,25,000 টকা আৰু বাৰ্ষিক মানক ভাড়া 1,15,000 টকা। ঘৰটোৰ বাৰ্ষিক ন্যায্য ভাড়া হ'ল 1,32,000 টকা। দুমাহৰ বাবে মালিকে ঘৰটো নিজে ব্যবহাৰ কৰিছিল আৰু এমাহ সময় ঘৰটো খালী আছিল। পৌৰকৰ ভাড়াতীয়াই ঘৰ ভাড়া আদায় দিছিল 8,500 টকা।

2019-20 নিৰ্ধাৰণকাৰী বৰ্ষৰ বাবে ঘৰটোৰ শুদ্ধ বাৰ্ষিক মূল্য নিৰ্ধাৰণ কৰা।

(ii) Raju purchased 1,400 shares of the face value of Rs. 10 each on 10.5.2017 at Rs. 9 per share and paid Rs.1,200 as brokerage and other expenses. He sold these shares on 18.3.2019 @ Rs.16 per share and incurred Rs. 1,800 as brokerage and other expenses. FMV of these shares on 31.1.2018 was Rs.11 each.

Compute his income from capital gain for the assessment year 2019-20.

ৰাজুৱে 1,400টা অংশপত্ৰ যাৰ লিখিত মূল্য 10 টকা, 9 টকাকৈ দামত 10.5.2017 চনত ক্ৰয় কৰিছিল আৰু দালালী আৰু অন্য খৰছৰ বাবদ 1,200 টকা প্ৰদান কৰিছিল। 18.3.2019 তাৰিখে প্ৰতিটো অংশপত্ৰ 16 টকাকৈ দামত বিক্ৰী কৰিলে

আৰু দালালী আৰু অন্য খৰছৰ বাবদ 1,800 টকা ব্যয় কৰিলে। 31.1.2018 চনত অংশপত্ৰসমূহৰ এফ. এম. ভি (FMV) মূল্য 11 টকাকৈ ধাৰ্য হৈছিল।

2019-20 কৰ নিৰ্ধাৰণী বৰ্ষত তেওঁৰ মূলধনী আয় নিৰ্ধাৰণ কৰা।

(g) Write short notes on any *two* from the following :

তলৰ যি কোনো দুটাৰ চমু টোকা লিখা :

(i) House rent allowance

ঘৰ ভাড়া বানচ

(ii) Perquisites

ওপৰিষ্কাৰ সা-সুবিধা

(iii) Residential status of a company.

এটা কোম্পানীৰ বাসিন্দাৰ স্থিতি।