Total number of printed pages–11

4 (Sem–3) DITX

2021

(Held in 2022)

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.*

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

তলৰ উক্তিবোৰ 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।

Contd.

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

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

(iii) If a person is considered as an assessee in place of another person due to a valid reason or course he is known as deemed assessee.

যদি যথাযোগ্য কাৰণ সাপেক্ষে এজন ব্যক্তিৰ স্থানত আন এজন ব্যক্তিক কৰদাতা হিচাপে গণ্য কৰা হয় তেওঁক কল্পিত কৰদাতা হিচাপে জনা যায়।

(iv) Perquisites cannot be given in monetary form.

ওপৰিঞ্চি সা সুবিধা টকাৰ মাধ্যমত প্ৰদান কৰা নহয়।

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

1957 চনৰ সম্পত্তি আইন, ভাৰতবৰ্ষত 1956 চনৰ পহিলা এপ্ৰিলৰ পৰা প্ৰযোজ্য হয়।

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

উপযুক্ত শব্দৰ দ্বাৰা খালী ঠাই পূৰণ কৰা ঃ

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

________ অৱস্থা ধাৰণাৰ সৈতে এজন কৰ প্ৰদানকাৰীৰ নাগৰিকত্বৰ কোনো সম্পৰ্ক নাই।

(ii) Agricultural income is fully exempted from income tax under sec. ______ of Income Tax Act.

আয়কৰ আইনৰ ________ নম্বৰ ধাৰা অনুযায়ী কৃষিজাত আয় সম্পূৰ্ণ কৰমুক্ত।

(iii) Indexation of the cost of ________ is required to be done in case of long term capital asset.

দীঘৰ্ম্যাদী মূলধনীয় সম্পত্তিৰ ক্ষেত্ৰত ______ ৰ সূচকমান নিৰ্ণয় কৰা আৱশ্যক।

(iv) Deductions out of gross total income is allowed to individuals and ________ only.

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

(v) Best judgement assessment is also known as ________.

উত্তম বিবেচনামূলক কৰ নিৰ্ধাৰণক ________ বুলিও জনা যায়।

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

তলৰ প্ৰশ্নসমূহৰ চমু উত্তৰ দিয়া :

(a) Write the meaning of Previous Year as per Income Tax Act.

আয়কৰ আইন অনুযায়ী পূৰ্ববৰ্তী বৰ্ষৰ অৰ্থ লিখা।

(b) When is an individual considered as "Non-resident Indian" for income tax purpose ?

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

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

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

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

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

(e) Define Net Wealth under the Wealth Tax Act.

সম্পত্তি আইন অনুসৰি শুদ্ধ সম্পত্তিৰ সংজ্ঞা দিয়া।

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

তলত দিয়াবোৰৰ ***যিকোনো চাৰিটাৰ*** চমু বিৱৰণ দিয়া :

(a) When an individual is considered as resident but not ordinarily resident in India ?

কেতিয়া এজন ব্যক্তিক বাসিন্দা বুলি কোৱা হয় যদিও ভাৰতৰ সাধাৰণ বাসিন্দা হিচাপে গণ্য কৰা নহয়?

(b) State the procedure of filing tax return by individual assessee.

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

(c) Write short notes on Income from other sources under Income Tax Act.

আয়কৰ আইন অনুসৰি অন্যান্য উৎসৰ পৰা হোৱা আয়ৰ ওপৰত চমুটোকা লিখা।

(d) Explain the procedure of regular assessment under the Income Tax Act.

আয়কৰ আইনমতে নিয়মীয়া কৰ নিৰূপণৰ পদ্ধতি ব্যাখ্যা কৰা।

(e) State the procedure of calculating long term capital gain.

দীৰ্ঘম্যাদী মূলধনী লাভ নিৰ্ধাৰণৰ পদ্ধতি উল্লেখ কৰা।

(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 দৰমাহা আয়ৰ পৰা উৎসতে কৰ কৰ্তন ব্যৱস্থাৰ ব্যাখ্যা কৰা।

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

প্ৰকৃত ব্যয়ৰ সম পৰিমাণ পৰ্যন্ত কৰমুক্ত *যিকোনো পাঁচবিধ* বানচৰ বিষয়ে উল্লেখ কৰা।

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

তলত উল্লেখ কৰা *যিকোনো চাৰিটা* প্ৰশ্নৰ উত্তৰ দিয়া ঃ

(a) State the deductions available from gross total income under section 80C of Income Tax Act, 1961. 10

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

(b) Explain the procedure of assessment of tax under the Income Tax Act, 1961. 10

1961 চনৰ আয়কৰ আইন অনুসৰি কৰ নিৰ্ধাৰণ কৰাৰ পদ্ধতি ব্যাখ্যা কৰা।

(c) Describe briefly the procedure of ascertaining the income under the head 'profits and gains of business or profession'. 10

'ব্যৱসায় বা বৃত্তিৰ পৰা হোৱা লাভ'-ৰ ওপৰত আয় গণনা কৰাৰ পদ্ধতি চমুকৈ উল্লেখ কৰা।

(d) What is PAN ? How can it be procured as per the provisions of Income Tax Act ? 10

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

(e) Write short notes on : ***(any two)*** 5+5=10

যিকোনো দুটাৰ চমুটোকা লিখা ঃ

(i) House rent allowance

ঘৰ ভাড়া বানচ

(ii) Gross total income

সামগ্ৰিক মুঠ আয়

(iii) Perquisites

উপৰিঞ্চি সা সুবিধা

(f) 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?

(g) (i) Amar of Barpeta is the owner of a house property in Guwahati. The house is let out at a rent of ₹12,000 p.m. Its municipal valuation is ₹1,60,000 p.a. and standard rent is ₹1,30,000 p.a.

The fair rent of the house is ₹1,40,000.

The house was self occupied for two months and remained vacant for one month. Municipal tax paid ₹10,000.

Compute the net annual value for the Assessment Year 2021-22. 5

বৰপেটাৰ অমৰে গুৱাহাটীত থকা বাসগৃহ সম্পত্তি এটাৰ মালিক। মাহিলী 12,000 টকাকৈ ভাড়া হিচাপে ঘৰটো ভাড়া দিয়া হ'ল। ইয়াৰ বাৰ্ষিক পৌৰ মূল্যায়ন হয় 1,60,000 টকা আৰু বাৰ্ষিক মানক ভাড়া হয় 1,30,000 টকা।

ঘৰটোৰ বাৰ্ষিক ন্যায্য ভাড়া হল 1,40,000 টকা।

দুমাহৰ বাবে মালিকে ঘৰটো ব্যবহাৰ কৰিছিল আৰু এ মাহৰ কাৰণে ঘৰটো খালী আছিল।

2021-22 কৰ নিৰ্ধাৰণকাৰী বৰ্ষৰ বাবে শুদ্ধ মুঠ বাৰ্ষিক মূল্য নিৰ্ণয় কৰা।

(ii) When does the liability for payment of advance tax arise ? How is it computed ? 5

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

(h) Mr. Ramen Das is employed in a private limited company in Guwahati. During the previous year 2019-20, he received the following payments from his employer :

মি. ৰমেন দাস গুৱাহাটীৰ এটা ব্যক্তিগত কোম্পানীত কৰ্মৰত। 2019-20 পূৰ্ববৰ্তী বছৰত তেওঁ নিয়োগকাৰীৰ পৰা নিম্নোক্ত টকা পাইছিল ঃ

Basic salary ₹15,000 p.m.
মূল মাহিলী দৰমাহ 15,000 টকা

Dearness allowance ₹10,000 p.m.
মৰগীয়া বানচ মাহিলী 10,000 টকা

Entertainment allowance ₹1,000 p.m.

আমোদমূলক মাহিলী বানচ 1,000 টকা

Travelling allowance ₹500 p.m.

ভ্ৰমণ বানচ মাহিলী 500 টকা

Bonus for the year ₹50,000

বছৰটোৰ বাবে বানচ 50,000 টকা

Commission received ₹40,000

প্ৰাপ্ত কমিছন 40,000 টকা

Free furnished accommodation for which the employer paid a rent of ₹5,000 p.m.

ভাড়াবিহীন থকা ঘৰ ব্যবস্থা য'ত নিয়োগকাৰীয়ে মাহিলী 5,000 টকা ঘৰ ভাড়া পৰিশোধ কৰিছিল।

Employer's contribution to recognised provident fund @13% p.a. on basic.

স্বীকৃত প্ৰভিডেন্ট ফাণ্ডত নিয়োগকাৰীয়ে মূল দৰমাহাৰ ওপৰত বছৰি 13% বৰঙনি দিছিল।

Compute his income from salary for the Assessment Year 2021-22.

2021-22 কৰ নিৰ্ধাৰনকাৰী বৰ্ষৰ বাবে তেওঁৰ দৰমাহাৰ পৰা হোৱা আয় নিৰ্ণয় কৰা।