Total No. of Printed Pages—19

6 SEM TDC INTX 1 (G) N/O

2 0 1 8

(May)

COMMERCE

(General)

Course : 601

(Income Tax)

Time : 3 hours

The figures in the margin indicate full marks for the questions

(New Course)

Full Marks : 80

Pass Marks : 24

1. *(a)* খালী ঠাই পূৰণ কৰা :

Fill in the blanks : 1×4=4

(i) ____ হৈছে এক ব্যক্তি যাৰ দ্বাৰা কোনো কৰ অথবা অন্য কোনো ধন আয়কৰ আইনৰ অন্তৰ্গত প্ৰদেয়।

____ means a person by whom any tax or any other sum of money is payable under the Income-tax Act.

(ii) ভাৰতত অৱস্থিত ভূমিৰ পৰা হোৱা _____ আয় আয়কৰ আইনৰ ধাৰা 10(1) অনুসৰি সম্পূৰ্ণ কৰমুক্ত।

_____ income from land situated in India is fully exempted under Section 10(1) of the Income-tax Act.

(iii) _____ ভবিষ্যনিধি হৈছে আটাইতকৈ পুৰণি ধৰণৰ নিধি।

_____ Provident Fund is the oldest type of fund.

(iv) গৃহ-সম্পত্তিৰ পৰা হোৱা আয় = ভৱন গৃহটোৰ বাৰ্ষিক মূল্য – ধাৰা _____ৰ অন্তৰ্গত নিৰ্ধাৰিত বাদসমূহ।

House Property Income = Annual Value of Building – Specified Deductions u/s _____.

(b) সঁচা নে মিছা লিখা : 1×4=4

Write True or False :

(i) কৰদাতাৰ মুঠ আয়ৰ ওপৰত কৰ আৰোপণ কৰা হয়।

Tax is lavied on total income of assessee.

(ii) EPZ-ৰ সম্পূৰ্ণ ৰূপটো হৈছে Export Promotion Zone.

The full form of EPZ is Export Promotion Zone.

(iii) ঘৰ ভাড়াৰ বানচ হৈছে এক পূৰ্ণ কৰযোগ্য বানচ।

House rent allowance is a fully taxable allowance.

(iv) প্ৰকৃত ভাড়া হৈছে সেইটো ভাড়া যিটো ঘৰৰ মালিকে ভাড়াটীয়াৰ পৰা প্ৰকৃততে প্ৰাপ্ত কৰে।

Actual rent is the rent which is actually received by the owner of the house from the tenant.

2. চমু টোকা লিখা (যি কোনো চাৰিটা) : 4×4=16

Write short notes on (any *four*) :

(a) কৰ বৰ্ষ

Assessment Year

(b) সাধাৰণ আৱাসিক

Ordinary Resident

(c) বিশেষ অৰ্থনৈতিক অঞ্চল

Special Economic Zone

(d) শিক্ষা বানচ

Education Allowance

(e) পৌৰ মূল্যায়ন

Municipal Valuation

3. (a) ভাৰতবৰ্ষৰ আয়কৰৰ ইতিহাসৰ ওপৰত এটা টোকা লিখা। 14

Write a note on history of incone tax in India.

অথবা / Or

(b) আৱাসিক স্থিতিৰ ওপৰত ভিত্তি কৰি কৰদাতাসকলৰ বিভিন্ন প্ৰকাৰসমূহ উল্লেখ কৰা। এজন ব্যক্তি আৰু এটা প্ৰতিষ্ঠানৰ আৱাসিক স্থিতি তুমি কেনেদৰে নিৰ্ধাৰণ কৰিবা? 4+10=14

Mention the different categories of assessees according to their residential status. How would you determine the residential status of an individual and a firm?

4. (a) 1961 চনৰ আয়কৰ আইনৰ 10 ধাৰাত উল্লেখ কৰা যি কোনো চৈধ্যটা কৰমুক্ত আয়সমূহৰ বিষয়ে চমুকৈ ব্যাখ্যা কৰা। 14

Explain in brief any fourteen incomes which are exempted u/s 10 of the Income-tax Act, 1961.

অথবা / Or

(b) আয়কৰ আইন, 1961 অনুযায়ী বিশেষ অৰ্থনৈতিক অঞ্চলত নতুনকৈ স্থাপিত হোৱা প্ৰতিষ্ঠানৰ ক্ষেত্ৰত প্ৰযোজ্য বিশেষ ব্যৱস্থাসমূহ আলোচনা কৰা। 14

Enumerate the special provisions in respect of newly established units in Special Economic Zone as per the Income-tax Act, 1961.

5. (a) মি. X ৰাঁচী (জনসংখ্যা 15 লাখ) স্থিত কোম্পানী এটাৰ কৰ্মচাৰী। তেওঁ নিজৰ দৰমহাৰ পৰা হোৱা আয়ৰ তলৰ উল্লেখিত তথ্যসমূহ দাঙি ধৰিছে :

Mr. X is an employee of Ranchi (population 15 lakhs) based company. He provides the following particulars of his salary income :

(i) মূল দৰমহা—প্ৰতি মাহে 12,000 টকা

Basic salary—₹ 12,000 per month

(ii) লাভ বোনাচ—12,000 টকা

Profit bonus—₹ 12,000

(iii) মি. X-ৰ দ্বাৰা বিক্ৰী লক্ষত উপনিত হোৱাৰ ওপৰত দস্তুৰি—42,000 টকা

Commission on turnover achieved by Mr. X—₹ 42,000

(iv) আমোদ-প্ৰমোদ বানচ—প্ৰতি মাহে 2,000 টকা

Entertainment allowance—₹ 2,000 per month

(v) ক্লাব সুবিধা—6,000 টকা

Club facility—₹ 6,000

(vi) ভ্ৰমণ বানচ—প্ৰতি মাহে 1,800 টকা

Transport allowance—₹ 1,800 per month

(vii) 1·6 লিটাৰতকৈ বেছি সামৰ্থৰ গাড়ীৰ বিনামূলীয়াকৈ ব্যক্তিগত তথা কৰ্মক্ষেত্ৰ সূত্ৰে ব্যৱহাৰ; নিয়োগকাৰীৰ দ্বাৰা ইয়াৰ খৰছ বহন কৰা হয়

Free use of car of more than 1·6 litre capacity for both personal and employment purposes; expenses are met by employer

(viii) নিয়োগকৰ্তাৰ দ্বাৰা ভাড়াবিহীন ঘৰৰ ব্যৱস্থা; লীজ ভাড়া নিয়োগকৰ্তাৰ দ্বাৰা আদায় দিয়া হয়—প্ৰতি মাহে 6,000 টকা

Rent-free house provided by employer; lease rent paid by employer—₹ 6,000 per month

(ix) বিনামূলীয়া শিক্ষাৰ ব্যৱস্থা কৰ্মচাৰীজনৰ তিনিটা ল'ৰা-ছোৱালীৰ বাবে (নিয়োগকৰ্তাজনৰ নামত বিল প্ৰস্তুত কৰা হয়)—22,500 টকা

Free education facility for three children of the employee (bills issued in the name of employer)—₹ 22,500

(x) গেছ, পানী আৰু বিদ্যুতৰ বিল কৰ্মচাৰীজনৰ নামত আছে যদিও নিয়োগকৰ্তাই এই বিলসমূহ আদায় দিয়ে—16,800 টকা

Gas, water and electricity bills issued in the name of the employee but paid by employer—₹ 16,800

দৰমহাৰ শিতানত হোৱা আয়ৰ পৰিমাণ কৰ বৰ্ষ 2017–18-ৰ বাবে নিৰ্ণয় কৰা। 14

Compute income under the head salary for the Assessment Year, 2017–18.

অথবা / *Or*

(b) 1961 চনৰ আয়কৰ আইন অনুসৰি তলৰ বিষয়বোৰ চমুকৈ ব্যাখ্যা কৰা : 3½×4=14

Explain in brief the following items as per the Income-tax Act, 1961 :

(i) দৰমহাৰ পৰিৱৰ্তে লাভ

Profits in lieu of salary

(ii) স্বীকৃতি প্ৰাপ্ত ভৱিষ্যনিধি

Recognized Provident Fund

(iii) মৰগীয়া বানচ

Dearness allowance

(iv) ছুটিৰ নগদ ধনত ৰূপান্তৰকৰণ

Leave encashment

6. (a) বাৰ্ষিক মূল্যৰ সংজ্ঞা দিয়া। ইয়াক কেনেধৰণেৰে নিৰ্ধাৰণ কৰা হয়? গৃহ-সম্পত্তিৰ পৰা হোৱা কৰযোগ্য আয় নিৰ্ণয় কৰিবৰ বাবে ইয়াৰ বাৰ্ষিক মূল্যৰ পৰা বাদ দিব পৰা বিষয়বোৰ কি কি? 2+7+5=14

Define annual value. How is it determined? What dedudctions are allowed from the annual value in computing taxable income from house property?

অথবা / Or

(b) মি. A কোচিনত থকা এটা গৃহ-সম্পত্তিৰ মালিক। এই গৃহটো তিনিটা স্বতন্ত্ৰ ইউনিটৰ সমাহাৰ আৰু তলত এই গৃহটোৰ তথ্যবোৰ দাঙি ধৰা হ'ল :

Mr. A owns a house property in Cochin. It consists of three independent units and information about the property is given below :

ইউনিট—1 : নিজৰ থাকিবৰ বাবে ব্যৱহৃত

Unit—1 : Own residence

ইউনিট—2 : ভাড়াত দিয়া হয়

Unit—2 : Let out

ইউনিট—3 : নিজৰ ব্যৱসায়ৰ বাবে ব্যৱহৃত

Unit—3 : Own business

পৌৰ ভাড়াগত মূল্য—বছৰি 1,20,000 টকা

Municipal rental value—₹ 1,20,000 p.a.

ন্যায্য ভাড়াগত মূল্য—বছৰি 1,32,000 টকা

Fair rental value—₹ 1,32,000 p.a.

মানগত ভাড়া—বছৰি 1,08,000 টকা

Standard rent—₹ 1,08,000 p.a.

প্ৰকৃত ভাড়া—প্ৰতি মাহে 3,500 টকা

Actual rent—₹ 3,500 per month

অনাদায় ভাড়া—তিনি মাহৰ বাবে

Unrealized rent—For three months

মেৰামতি—10,000 টকা

Repairs—₹ 10,000

বীমা—2,000 টকা

Insurance—₹ 2,000

গৃহ-সম্পত্তিটো নিৰ্মাণ কৰিবৰ বাবে লোৱা ঋণৰ ওপৰত সুত—96,000 টকা

Interest on money borrowed for the construction of house property—₹ 96,000

পৌৰ কৰ—14,400 টকা

Municipal taxes—₹ 14,400

নিৰ্মাণ কাৰ্য সম্পূৰ্ণ হোৱা তাৰিখ—01.11.2011

Date of completion of construction—01.11.2011

গৃহ-সম্পত্তিৰ শিতানত হোৱা মুঠ আয় অথবা লোকচানৰ পৰিমাণ নিৰ্ণয় কৰা। 4+6+4=14

Calculate total income or loss under the head house property.

(Old Course)

Full Marks : 80

Pass Marks : 32

1. *(a)* খালী ঠাই পূৰণ কৰা : 1×4=4

Fill in the blanks :

(i) ভাৰতবৰ্ষত পোনপ্ৰথমে ____ চনত বৃটিছ শাসনকাৰীসকলৰ দ্বাৰা আয়কৰৰ ব্যৱস্থা প্ৰৱৰ্তন কৰা হৈছিল।

The income tax was introduced in India for the first time in ____ by British rulers.

(ii) আয়কৰ আইনৰ ধাৰা 10(10) ____ৰ লগত সম্পৰ্কিত।

Section 10(10) of the Income-tax Act relates to ____.

(iii) অগ্ৰিম প্ৰাপ্ত দৰমহা ইয়াৰ ____ৰ বছৰতে কৰযোগ্য।

Advance salary received shall be taxable in the year of its ____.

(iv) ____ৰ পাছত বহন কৰা উন্নয়ন সাধনৰ ব্যয়ক ব্যয়ৰ এটা অংশ হিচাপে গণ্য কৰিব লাগে।

Cost of improvement incurred after ____ is to be treated as part of the cost.

(b) সঁচা নে মিছা লিখা : 1×4=4

Write True or False :

(i) এটা কোম্পানীয়ে সাধাৰণ অনা-আৱাসিকৰ স্থিতি উপভোগ কৰিব নোৱাৰে।

A company cannot enjoy the status of not ordinary resident.

(ii) শিক্ষাৰ ব্যয় বহন কৰাৰ বাবে প্ৰাপ্ত ছাত্ৰবৃত্তিৰ সম্পূৰ্ণ ধন কৰ বহিৰ্ভূত।

The full amount of scholarship granted to meet the cost of education is exempted from tax.

(iii) কৰযোগ্য গ্ৰেছুইটি = গ্ৰেছুইটি প্ৰাপ্ত ধন – অনাদায় ধন

Taxable gratuity = Gratuity received – Arrear

(iv) এটা গৃহ-সম্পত্তিৰ বাৰ্ষিক মূল্য নিৰ্ধাৰণ আয়কৰ আইনৰ 32 ধাৰাৰ ব্যৱস্থা অনুযায়ী কৰা হয়।

The annual value of a house property is to be determined according to the provisions of Section 32 of the Income-tax Act.

2. নিম্নলিখিত বিষয়সমূহৰ ওপৰত যি কোনো চাৰিটা চমু টোকা লিখা : 4×4=16

Write short notes on any *four* of the following :

(a) কৰ নিৰ্ধাৰণ বৰ্ষ

Assessment Year

(b) কৰ ছুটি

Tax Holiday

(c) দৰমহাৰ উপৰঞ্চি ভাট্টাদি

Perquisites

(d) স্ব-অধিকৃত সম্পত্তি

Self-occupied Property

(e) মূলধনী লাভ

Capital Gain

3. *(a)* আয়কৰ মানে কি? ভাৰতবৰ্ষত আয়কৰৰ বৈশিষ্ট্যসমূহ আলোচনা কৰা। 2+10=12

What is income tax? Discuss the features of income tax in India.

অথবা / Or

(b) ''আয়কৰৰ বোজা কৰদাতাৰ আৱাসিক স্থিতিৰ ওপৰত নিৰ্ভৰ কৰে।'' এই উক্তিটো বহলাই ব্যাখ্যা কৰা। 12

"The incidence of income tax depends upon the residential status of an assessee." Explain this statement in detail.

4. (a) কৰমুক্ত আয় বুলিলে কি বুজা? আয়কৰৰ পৰা সম্পূৰ্ণভাৱে মুক্ত দহোটা আয়ৰ উদাহৰণ দিয়া। 3+8=11

What do you mean by tax-free income? Give ten examples of income which are totally exempted from income tax.

অথবা / Or

(b) তলত দিয়াসমূহৰ ব্যাখ্যা দাঙি ধৰা : 5½+5½=11

Explain the following :

(i) বিশেষ অৰ্থনৈতিক অঞ্চল

Special Economic Zone

(ii) মুক্ত বাণিজ্যিক অঞ্চল

Free Trade Zone

5. (a) 1961 চনৰ আয়কৰ আইনৰ ধাৰা 88-ৰ অন্তৰ্গত প্ৰাপ্ত কৰ ৰেহাইৰ ওপৰত এটা বিস্তৃত টোকা লিখা। 11

Write a detailed note on rebate of tax under Section 88 of the Income-tax Act, 1961.

অথবা / Or

(b) তলত দিয়া তথ্যসমূহৰ পৰা মি. X-ৰ 2017–18 কৰ বৰ্ষৰ মুঠ দৰমহা নিৰ্ণয় কৰা : 11

From the particulars given below, compute the gross salary of Mr. X for the Assessment Year, 2017–18 :

(i) দৰমহা—1,48,000 টকা

Salary—₹ 1,48,000

(ii) বোনাচ—12,000 টকা

Bonus—₹ 12,000

(iii) বিনামূলীয়া গেছ, বিদ্যুৎ, পানী, ইত্যাদি (কোম্পানীৰ দ্বাৰা প্ৰকৃত বিল আদায় দিয়া হয়)—6,000 টকা

Free gas, electricity, water, etc. (actual bills paid by company)—₹ 6,000

(iv) কৰ্মচাৰীজনক কানপুৰত এটা আচবাবযুক্ত ফ্লেটৰ ব্যৱস্থা কৰি দিয়া হয় (25 লাখতকৈ অধিক জনসংখ্যাৰ চহৰ) আৰু ইয়াৰ প্ৰকৃত ভাড়া কোম্পানীটোৱে আদায় দিয়ে—78,000 টকা

Furnished flat provided to the employee at Kanpur (population above 25 lakhs) for which actual rent paid by the company—₹ 78,000

(v) কৰ্মচাৰীজনে প্ৰতি মাহে 1,000 টকা হিচাপে কোম্পানীক ভাড়া আদায় দিয়ে

The employee pays rent @ ₹ 1,000 p.m. to the company

(vi) আচবাবসমূহৰ মূল্য (টেলিভিছন, ফ্ৰিজ আৰু এয়াৰ-কণ্ডিছনাৰৰ সৈতে)—50,000 টকা

Furniture at cost (including television, fridge and air-conditioner)—₹ 50,000

6. (a) আয়কৰ আইন, 1961 অনুযায়ী বিভিন্ন শ্ৰেণীৰ গৃহ-সম্পত্তিৰ ক্ষেত্ৰত 'গৃহ-সম্পত্তিৰ পৰা প্ৰাপ্ত আয়' নিৰূপণ সম্পৰ্কীয় বিধানসমূহ আলোচনা কৰা। 11

State the provisions relating to computation of 'Income from House Property' under different categories of house property as per the Income-tax Act, 1961.

অথবা / Or

(b) তলত দিয়া তথ্যসমূহৰ পৰা $\frac{1}{3}$ অংশ আৰু $\frac{2}{3}$ অংশৰ এলেকা থকা দুটা স্বতন্ত্ৰ গোটৰ দ্বাৰা গঠিত গৃহ-সম্পত্তিৰ পৰা আৰ্জিত আয়ৰ পৰিমাণ নিৰ্ণয় কৰা : 11

From the particulars given below, compute the income from house

property which consists of two independent units having $\frac{1}{3}$rd and $\frac{2}{3}$rd area :

কাম সম্পূৰ্ণ হোৱা তাৰিখ—01.11.2011

Date of completion of work—01.11.2011

পৌৰ ভাড়াগত মূল্য—96,000 টকা

Municipal rental value—₹ 96,000

ন্যায্য ভাড়াগত মূল্য—84,000 টকা

Fair rental value—₹ 84,000

স্ব-অধিকৃত অংশ—$\frac{2}{3}$

Self-occupied portion—$\frac{2}{3}$

ভাড়াত দিয়া অংশ—$\frac{1}{3}$

Let-out portion—$\frac{1}{3}$

পৌৰ কৰ (বছৰি)—6,000 টকা

Municipal taxes (per annum)—₹ 6,000

অগ্নি বীমা অধিহাৰ (বছৰি)—2,000 টকা

Fire insurance premium (per annum)—₹ 2,000

ভূ-স্বত্বীৰ ভাড়া (বছৰি)—4,000 টকা

Ground rent (per annum)—₹ 4,000

ঋণৰ ওপৰত সুত—7,500 টকা

Interest on loan—₹ 7,500

7. *(a)* তলত দিয়া তথ্যসমূহৰ পৰা মি. *Y*-ৰ অন্যান্য উৎসসমূহৰ পৰা প্ৰাপ্ত আয় নিৰূপণ কৰা : 11

Calculate the income from other sources of Mr. *Y* from the information given below :

লটাৰীৰ পৰা জিকা ধন—1,00,000 টকা

Winnings from lottery—₹ 1,00,000

অশ্ব দৌৰৰ পৰা জিকা ধন—35,000 টকা

Winnings from horse race—₹ 35,000

বিগত বৰ্ষ 2016–17-ত প্ৰাপ্ত উপহাৰসমূহ :

Gifts received during the previous year, 2016–17 :

(i) এজন বন্ধুৰ পৰা উপহাৰ স্বৰূপে প্ৰাপ্ত হয় 20,000 টকা

Received ₹ 20,000 as gift from a friend

(ii) ককায়েকৰ পৰা উপহাৰ স্বৰূপে প্ৰাপ্ত হয় 1,00,000 টকা

Received ₹ 1,00,000 as gift from elder brother

(iii) নিজৰ বিয়াত উপহাৰ স্বৰূপে প্ৰাপ্ত হয় 1,40,000 টকা

Received ₹ 1,40,000 as gift on his marriage

(iv) 01.01.2017 তাৰিখে তেওঁৰ অপ্ৰবাসী ভাৰতীয় বন্ধুৰ পৰা উপহাৰ স্বৰূপে প্ৰাপ্ত হয় 80,000 টকা

Received ₹ 80,000 as gift from his NRI friend on 01.01.2017

(v) তেওঁৰ বন্ধুৰ পৰা অন্য এক উপহাৰ স্বৰূপে প্ৰাপ্ত হয় 18,000 টকা

Another gift of ₹ 18,000 received from his friend

অথবা / Or

(b) মূলধনী লাভৰ সংজ্ঞা দিয়া। আয়কৰ আইন, 1961-ত উল্লেখ কৰা পদ্ধতি অনুসৰি মূলধনী লাভ নিৰূপণ কৰা প্ৰক্ৰিয়াটো আলোচনা কৰা। 3+8=11

Define capital gain. Discuss the procedure for computation of capital gains as prescribed by the Income-tax Act, 1961.

★★★