4 (Sem–3/CBCS) ITLP HC/RC

2021

(Held in 2022)

COMMERCE

(Honours/ Regular)

Paper : COM–HC– 3026/COM–RC–3026

(Income Tax Law and Practice)

Full Marks : 60

Time : Three hours

The figures in the margin indicate full marks for the questions.

*Answer **either** in English **or** in Assamese.*

1. Answer the following as directed : 1×7=7

নিৰ্দেশানুসাৰে নিম্নোক্ত বিষয়ৰ উত্তৰ দিয়া ঃ

(a) 'Assessment Year' means the period starting from 1st April ending on ______ of the next year. *(Fill in the blank)*

'মূল্যায়ন বছৰ'ৰ অৰ্থ হৈছে যি কালছোৱা এপ্ৰিল মাহৰ ১ তাৰিখে আৰম্ভ হয় আৰু পৰবৰ্তী বছৰৰ ______ তাৰিখে অন্ত পৰে। *(খালি ঠাই পূৰণ কৰা)*

(b) The year in which income is earned is known as Assessment Year and the year in which it is taxable is known as Previous Year. *(State whether the statement is True **or** False)*

যিটো বছৰত আয় অৰ্জন কৰা হয় তাক মূল্যায়ন বছৰ আৰু উক্ত আয় যিটো বছৰত কৰযোগ্য হয় তাক পূৰ্ববতী বছৰ কোৱা হয়। *(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা)*

(c) Under the Income Tax Act, 1961, what is the status of Dibrugarh University as a 'Person'?

আয়কৰ আইন, 1961 অনুসৰি, 'ব্যক্তি' হিচাপে ডিব্ৰুগড় বিশ্ববিদ্যালয়ৰ মৰ্যাদা কি হয় ?

(d) Tax liability of an assessee depends upon his/her residential status. *(State whether the statement is true **or** false)*

এজন কৰযোগ্য ব্যক্তিৰ কৰঋণ তেঁওৰ বাসস্থান সম্বন্ধীয় স্থিতিৰ ওপৰত নিৰ্ভৰ কৰে। *(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা)*

(e) Agricultural income is taxable under section 10(1) of the Income Tax Act, 1961. *(State whether the statement is true **or** false)*

কৃষিজাত আয়, আয়কৰ আইন 1961-ৰ 10(1) ধাৰামতে কৰযোগ্য হয়। *(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা)*

Other information :

অন্যান্য তথ্য :

(i) The amount of depreciation allowable is Rs. 57,000 as per Income Tax Rules

আয়কৰ নিয়মানুসাৰে অনুমতিযোগ্য অৱক্ষয়ৰ পৰিমাণ 57,000 টকা

(ii) Advertisement expenditure includes Rs. 3,000 being the cost of permanent sign board fixed on the office premises

কাৰ্যালয় ভৱনত লগোৱা স্থায়ী ফলকৰ (ছাইন বোৰ্ড) খৰছ 3,000 টকা বিজ্ঞাপন খৰচৰ অন্তৰ্ভুক্ত হৈছে

(iii) Income of Rs. 3,08,700, accrued during the previous year, is not recorded in the Profit and Loss Account

বিগত বছৰ চোৱাত উদ্ভূত আয় 3,08,700 টকা লাভ-লোকচান হিচাপত অন্তৰ্ভুক্ত হোৱা নাই

(iv) Sudesh Bhosale pays Rs. 15,000 as premium on own life insurance policy of Rs. 70,000

70,000 টকাৰ নিজ জীৱন বীমা পলিচিৰ ওপৰত সুদেশ ভোসলে 15,000 টকা প্ৰিমিয়াম (বীমা কিস্তি) হিচাপে আদায় দিয়ে

(v) General expenses include Rs. 12,000 given to Mrs. Sudesh Bhosale for purchasing a gift for a marriage party of a friend's daughter

এজন বন্ধুৰ কন্যাৰ বিবাহৰ কাৰণে উপহাৰ ক্ৰয় কৰাৰ বাবে শ্ৰীমতি সুদেশ ভোসলেক দিয়া 12,000 টকা সাধাৰণ খৰচৰ মাজত অন্তৰ্ভুক্ত হৈ আছে

(vi) Loan was taken from Mrs. Sudesh Bhosale for payment of arrears of income tax

শ্ৰীমতি সুদেশ ভোসলেৰ পৰা ঋণ লোৱা হৈছিল বকেয়া আয়কৰ আদায় দিয়াৰ বাবে

(d) Briefly explain the basic rules governing the deductions under section 80C to 80U of the Income Tax Act, 1961. 10

আয়কৰ আইন 1961-ৰ ধাৰা 80C-ৰ পৰা 80U-ৰ অধীনত কৰ্তনবোৰৰ লগত জড়িত মূল নিয়মবোৰ সংক্ষেপে ব্যাখ্যা কৰা।

(e) Explain the process of setting off of losses and their carry forward as per the provisions of the Income Tax Act, 1961. 10

আয়কৰ আইন 1961-ৰ বিধানসমূহ অনুসৰি লোকচানৰ setting off আৰু সেইবোৰৰ carry forward-ৰ পদ্ধতি ব্যাখ্যা কৰা।

(f) Write short notes on the following : 5+5=10

তলত দিয়াবোৰৰ ওপৰত চমু টোকা লিখা :

(i) On-line filing of returns of income
আয়ৰ প্ৰতিবেদনৰ অনলাইন্ দাখিলকৰণ

(ii) Tax deducted at source
উৎসত কৰ্তন কৰা কৰ