

Total number of printed pages-11

4 (Sem-3/CBCS) ITLP HC/RC

2024

COMMERCE

(Honours Core/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 questions as directed :

1×7=7

তলত দিয়া প্ৰশ্নবোৰৰ নিৰ্দেশানুসাৰে উত্তৰ লিখা :

(a) As per Section 2(7) a person by whom any tax or any other sum of money is payable under the Income Tax Act is known as _____. (Fill in the blank)

Contd.

আয়কৰ আইন 2(7) ধাৰা অনুসৰি এজন ব্যক্তিয়ে যদি কোনো কৰ অথবা আন কোনো টকা এই আইনমতে দিব লগা হয় তেনে ব্যক্তিক _____ বুলি জনা যায়।

(খালী ঠাই পূৰ কৰা)

- (b) To be “an ordinary resident” an individual must satisfy both the additional conditions besides satisfying any one of the basic conditions.

(Statement is true or false)

“সাধাৰণ বাসিন্দা” হবলৈ এজন ব্যক্তিয়ে মূল চৰ্তৰ এটাৰ বাদেও দুয়ো অতিৰিক্ত চৰ্ত পূৰণ কৰিব লাগে।

(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা)

- (c) The total of all incomes shown under the major heads of income is called taxable income. (Statement is true or false)

সকলো মুখ্য শিতানৰ আয়ৰ জৰিয়তে পোৱা মুঠ আয়ক কৰযোগ্য আয় হিচাপে জনা যায়।

(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা)

- (d) The rate of income tax for a given year is fixed by the _____ Act passed by the Parliament. (Fill in the blank)

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

(খালী ঠাই পূৰ কৰা)

(e) Rate of statutory deduction in case of income from house property is _____.

(Fill in the blank)

গৃহ সম্পত্তিৰ আয়ৰ পৰা বিধিগত কৰ্তনৰ হাৰ হ'ল _____।
(খালী ঠাই পূৰ কৰা)

(f) The maximum qualifying amount for deduction U/S 80(c) is ₹ _____.

(Fill in the blank)

80(c) নং ধাৰাৰ অধীনত কৰ্তনৰ ধনৰাশিৰ সৰ্বোচ্চ সীমা হ'ল _____।
(খালী ঠাই পূৰ কৰা)

(g) Agricultural Income is fully exempt from income tax under Section _____ of Income Tax Act. (Fill in the blank)

আয়কৰ আইনৰ _____ নম্বৰ ধাৰা অনুযায়ী কৃষিজাত আয় সম্পূৰ্ণ কৰমুক্ত।
(খালী ঠাই পূৰ কৰা)

2. Answer the following questions : 2×4=8

তলত দিয়া প্ৰশ্নবোৰৰ উত্তৰ লিখা :

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

আয়কৰ আইন অনুসৰি "প্ৰাৰম্ভিক বৰ্ষৰ" অৰ্থ লিখা।

(b) When an individual is considered "Non resident in India" for income tax purpose ?

ব্যক্তি এজনক আয়কৰৰ উদ্দেশ্যে কেতিয়া ভাৰতৰ
অনাবাসিন্দা হিচাপে গণ্য কৰা হয় ?

(c) Give the meaning of short term Capital Gain.

হুস্ম্যাदी मूलधनी आयब अर्थ उल्लेख कबा ।

(d) Write the meaning of "Total Income" as per Income Tax Act.

आयकब आइन अनुसबि 'मुठ आयब' अर्थ लिखा ।

3. Answer **any three** of the following questions : 5×3=15

— যিকোনো তিনিটা প্ৰশ্নৰ উত্তৰ লিখা :

(a) Define "Agricultural Income". Give examples of income which are related to land but are not agricultural income.

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

(b) Explain the manner of determining the residential status under "resident and ordinarily resident in India".

“বাসিন্দা আৰু সাধাৰণ বাসিন্দাৰ” আধাৰত বাসস্থানীয়
স্থিতি নিৰ্ণয় কৰাৰ পদ্ধতি ব্যাখ্যা কৰা ।

(c) What deductions are allowed while computing income from house property ?

গৃহ সম্পত্তিৰ পৰা হোৱা আয় নিৰ্ণয় কৰোতে কি কি বাদ বা বেহাই দিয়া হয় ?

(d) Give five examples of expenses/provisions which are not allowed as deduction while computing the profits and gains of business or profession.

ব্যবসায় বা বৃত্তিৰ পৰা হোৱা লাভ নিৰ্ণয় কৰোতে কৰ্তন কৰিব নোৱাৰা পাঁচবিধ খৰছ/সাময়িক উপাদানৰ উদাহৰণ দিয়া।

(e) Mention the items of general income under the head "Income from other sources."

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

4. Answer the following questions : $10 \times 3 = 30$

তলৰ প্ৰশ্নবোৰৰ 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।

Or (নাইবা)

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 বেহাইৰ ব্যবস্থা কৰা হৈছে।

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

আয়কৰ আইন 1961 চনৰ বিধানসমূহ অনুসৰি
লোকচানসমূহৰ সন্তোলন আৰু প্ৰত্যাবৰ্তন কৰাৰ পদ্ধতিসমূহ
ব্যাখ্যা কৰা।

Or (নাইবা)

Mr. Rajib Sarma is the owner of a house
property located in Guwahati. From the
following particulars compute his
income from house property for the
assessment year 2024-25.

মি. ৰাজীৱ শৰ্মাই গুৱাহাটীত অৱস্থিত গৃহ সম্পত্তি এটাৰ মালিক। তলত উল্লেখ কৰা বিবৰণীসমূহৰ ওপৰত ভিত্তি কৰি 2024-25 নিৰ্ধাৰণকাৰী বৰ্ষৰ বাবে গৃহ সম্পত্তিৰ পৰা হোৱা আয় নিৰ্ধাৰণ কৰা

Municipal value ₹ 22,000

পৌৰ নিকায়ৰ মূল্য 22,000 টকা

Fair rent ₹ 25,000

ন্যায্য ভাড়া 25,000 টকা

Standard rent ₹ 24,000

মানক ভাড়া 24,000 টকা

Actual rent ₹ 2,400 per month

প্রকৃত ভাড়া মাহে 2,400 টকা

Municipal taxes levied ₹ 2,400

পৌৰ নিকায়ৰ যোগেদি কৰ ধাৰ্য্য কৰা হৈছিল
2,400 টকা

Municipal taxes paid during the year
50% of tax levied.

চলিত বৰ্ষত পৌৰ নিকায়ক কৰ আদায় দিয়া হৈছিল ধাৰ্য্য
কৰা কৰৰ 50%

Expenses on repairs ₹ 3,000

মেৰামতিৰ বাবদ ব্যয় 3,000 টকা

Insurance premium ₹ 600

বীমাৰ প্ৰিমিয়াম 600 টকা

Mr. Rajib Sarma had borrowed a sum of ₹ 1,00,000 @ 8% p.a. on 1-10-2019 and the construction of the property was completed on 31-12-2021.

মি. ৰাজীৱ শৰ্মাই 1-10-2019 তাৰিখে বছৰি 8% হাৰে মুঠ 1,00,000 টকাৰ ঋণ লৈছিল আৰু 31-12-2021 চনৰ পূৰ্বে তেওঁৰ গৃহ সম্পত্তি সজাৰ কাম সম্পূৰ্ণ কৰিছিল।

- (c) Kuldeep Das is employed in a private limited company in Guwahati, Assam. During the previous year he received the following payments from his employer :

কুলদীপ দাস গুৱাহাটী, অসমৰ এটা ব্যক্তিগত কোম্পানীত কৰ্মৰত। পূৰ্ববৰ্ত্তী বছৰত তেওঁ নিয়োগকৰ্তাৰ পৰা তলৰ ধনবাশিসমূহ পাইছিল :

- (i) Basic Salary ₹ 25,000 per month

মূল মাহিলী দৰমহা 25,000 টকা

(ii) Dearness allowance ₹ 20,000 p.m.

মৰগীয়া বানচ মাহিলী 20,000 টকা

(iii) Entertainment allowance ₹ 3,000 p.m.

আমোদমূলক বানচ মাহিলী 3,000 টকা

(iv) Servant allowance ₹ 1,000 p.m.

লগুৱাৰ বানচ মাহিলী 1,000 টকা

(v) Bonus for the year ₹ 1,00,000

বছৰটোৰ বাবে বানচ 1,00,000 টকা

(vi) Commission received ₹ 50,000

প্ৰাপ্ত কমিছন 50,000 টকা

(vii) Free furnished accommodation to him for which the employer paid a rent of ₹ 7,000 per month

তেওঁক ভাড়াবিহীন আচবাবযুক্ত থকা ঘৰৰ ব্যবস্থা কৰি দিয়া হৈছিল যাৰ বাবে নিয়োগকৰ্তাই মাহে 7,000 টকা ঘৰ ভাড়া পৰিশোধ কৰিছিল।

(viii) Employer's contribution to Recognised Provident Fund @ 15% p.a. on basic salary.

স্বীকৃত প্রভিডেন্ট ফাণ্ডত নিয়োগকর্তাই মূল দৰমহাৰ ওপৰত বাৰ্ষিক 15% বৰঙণি দিছিল।

Compute his income from salary for the assessment year 2024-25.

2024-25 কৰ নিৰ্ধাৰণী বৰ্ষৰ বাবে তেওঁৰ দৰমহাৰ পৰা হোৱা আয় নিৰ্ণয় কৰা।

Or (নাইবা)

Write short notes on : **(any two)**

চমু টোকা লিখা : (যিকোনো দুটাৰ)

(i) Perquisites taxable for all employees

সকলো কৰ্মচাৰীৰ বাবে কৰযোগ্য অতিৰিক্ত সা-সুবিধা

(ii) Total Income Sec 2(45)

মুঠ আয় Sec 2(45)

(iii) Five forms of return of Income

আয়ৰ প্ৰতিবেদনৰ পাঁচখন ফৰ্ম