

Total number of printed pages-11

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

2023

**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) The present Income Tax Act came into force from the year \_\_\_\_\_.

(Fill in the blank)

বৰ্তমানৰ আয়কৰ আইনখন \_\_\_\_\_ চনৰ পৰা কাৰ্যকৰী

হৈছিল।

(খালী ঠাই পূৰ কৰা)

Contd.

(b) The term "Salary" has been defined as per section \_\_\_\_ of the Income Tax Act.

(Fill in the blank)

‘দৰমহা’ৰ সংজ্ঞা আয়কৰ আইনৰ \_\_\_\_\_ নম্বৰ ধাৰাৰ অধীনস্থ।  
(খালী ঠাই পূৰ কৰা)

(c) The maximum deductions from gross total income of an individual as per section 80C of the Income Tax Act, 1961, is Rs \_\_\_\_.

(Fill in the blank)

এজন ব্যক্তিৰ সৰ্বমুঠ আয়ৰ পৰা আয়কৰ আইনৰ 80C ধাৰাৰ অধীনত সৰ্বোচ্চ কৰ্তনৰ পৰিমাণ \_\_\_\_\_।

(খালী ঠাই পূৰ কৰা)

(d) Previous year has been defined under section \_\_\_\_ of the Income Tax Act, 1961.

(Fill in the blank)

আয়কৰ আইনৰ \_\_\_\_\_ ধাৰাত পূৰ্ববৰ্তী বৰ্ষৰ সংজ্ঞা দিয়া হৈছে।  
(খালী ঠাই পূৰ কৰা)

(e) An Indian citizen is always considered as "resident and ordinarily resident in India".  
(Statement is true or false)

এজন ভাৰতীয় নাগৰিকক 'সদায় বাসিন্দা আৰু সাধাৰণ বাসিন্দা' বুলি জনা যায়।

(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা)

(f) Income Tax is charged by the Central Government. (Statement is true or false)

আয়কৰ কেন্দ্ৰীয় চৰকাৰে প্রযোজ্য কৰে।

(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা)

(g) Rate of Statutory deduction in case of Income from house property is \_\_\_\_.

(Fill in the blank)

গৃহ সম্পত্তিৰ পৰা বিধিগত কৰ্তনৰ হাৰ হল \_\_\_\_\_।

(খালী ঠাই পূৰ কৰা)

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

তলত দিয়া প্ৰশ্নবোৰৰ উত্তৰ লিখা :

(a) When an individual is considered "Non-resident in India" for Income Tax purposes ?

ব্যক্তি এজনক আয়কৰৰ উদ্দেশ্যে কেতিয়া ভাৰতৰ অনাবাসিন্দা বুলি পৰিগণিত কৰা হয়?

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

আয়কৰ আইন অনুসৰি 'মুঠ আয়'ৰ অৰ্থ লিখা।

(c) Explain the meaning of Long term Capital Gain.

দীৰ্ঘম্যাদী মূলধনী আয়ৰ অৰ্থ ব্যাখ্যা কৰা।

(d) Define "Assessee" as per Income Tax Act, 1961.

আয়কৰ আইনৰ 1961 অনুসৰি 'কৰযোগ্য ব্যক্তি'ৰ সংজ্ঞা লিখা।

3. Answer **any three** of the following questions :

5×3=15

যিকোনো তিনিটা প্ৰশ্নৰ উত্তৰ লিখা :

(a) Briefly explain various heads of income.

আয়ৰ বিভিন্ন শিতানবোৰ চমুকৈ ব্যাখ্যা কৰা।

(b) Mr. K is the owner of a house property which is let-out by him at a monthly rent of Rs.3,200 p.m. The following particulars of the house are given below :

Mr. K এটা ঘৰৰ মালিক যিটো মাহেকত 3,200 টকাকৈ ভাড়া দিছিল। ঘৰটোৰ অন্য বিবৰণসমূহ :

(i) Municipal Valuation (MV)

Rs. 30,000 p.a.

পৌৰ মূল্যায়ন 30,000 p.a.

(ii) Fair Rent (FR) Rs. 45,000 p.a.

ন্যায্য ভাড়া 45,000 p.a.

(iii) Standard Rent Rs. 40,000 p.a.

মানক ভাড়া 40,000 p.a.

(iv) Municipal Taxes paid during the previous year Rs. 3,000.

পৌৰকৰ আদায় পূৰ্ববৰ্তী বৰ্ষত 3,000

(v) Fire insurance premium paid

Rs. 600 p.a.

অগ্নিবীমা আদায় 600 p.a.

Determine his Income from House Property for the assessment year 2023-24.

2023-24 কৰ নিৰ্দ্ধাৰণী বৰ্ষৰ বাবে গৃহ-সম্পত্তিৰ আয় নিৰূপণ কৰা।

4. Answer the following questions : 10×3=30

তলৰ প্ৰশ্নবোৰৰ উত্তৰ লিখা :

(a) Describe briefly the procedure of

ascertaining the income under the head

"Profits and Gains Business or

Profession".

ব্যবসায় বা বৃত্তিৰ পৰা হোৱা গাভৰ ওপৰত আয় গণনা

কৰাৰ পদ্ধতি উল্লেখ কৰা।

OR (বাছনি)

State the deductions available from

gross total income under section 80C of

Income Tax Act, 1961.

1961 চনৰ আয়কৰ আইনৰ 80C ধাৰাৰ অধীনত

উল্লেখ কৰা আয়কৰ অধিকাৰ কৰিব পৰা ৰেডিউসম্বলৰ বিষয়ে

উল্লেখ কৰা।

(b) Explain the process of setting off of

losses and their carry forward as per

provisions of the Income Tax Act, 1961.

4 (Sem-3/CBCS) TLP HC/RC/G 7 Contd.

(c) 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।

(d) Mention the items of General Income

under the head "Income from other

source".

অন্যান্য উৎসৰ পৰা হোৱা আয় নিতনত অভ্যন্তৰীণ আধাৰণ

আয়সম্বল উল্লেখ কৰা।

(e) Define "Agricultural Income". Give

examples of incomes which are related

to land, but are not agricultural income.

কৃষিজাত আয়ৰ সংজ্ঞা লিখা। যেনে ধৰণৰ আয়ৰ উদাহৰণ

দাঙি ধৰা আয়সম্বল কৃষি বৃত্তিৰ ওপৰত সম্পৰ্ক থাকিলেও

কৃষিজাত আয়ৰ অভ্যন্তৰীণ নহয়।

4 (Sem-3/CBCS) TLP HC/RC/G 6

Entertainment allowance Rs. 1000 p.m.

আবোদ-খলক খাতিলা বানচ 1000 টকা

Servant Allowance Rs. 500 p.m.

গুহাৰ বানচ খাতিলা 500 টকা

Bonus for the year Rs. 70,000

বছৰটোৰ বাবে বানচ 70,000 টকা

Commission received 35,000 p.m.

পাওঁ কামিচন 35,000 টকা

Free furnished accommodation was

provided to him which the employer paid

a rent of Rs. 6000 p.m.

তেওক ভাড়াটীন থকা ঘৰৰ বাবস্থা কৰি দিয়া হৈছিল যাৰ

বাবে নিয়োগকর্তাই যাহে 6000 টকা ভাড়া পৰিখোদ

কাৰিছিল।

Employer's contribution to R.P.F. @15%

on basic salary.

Contd.

9 4 (Sem-3/CBCS) TLP HC/RC/G

আয়কৰ আইন 1961 ৰ বিধানসমূহ অনুসৰি লোকজনৰ

setting off আৰু পৌহোৰৰ carry forward ৰ

পদ্ধতিৰ ব্যাখ্যা কৰা।

Or (বাছবা)

Briefly explain any five forms of return

of income.

আয় প্ৰতিবেদনৰ বিহীনো পঁচটা ফৰ্ম চাৰ্কে ব্যাখ্যা কৰা।

(c) Mr. R is employed in a private limited

company in Kamrup, Assam. During the

previous year he received the following

payments from his employer :

Mr. R কামৰূপ, অসমৰ এটা ব্যক্তিগত কোম্পানীত

কামৰত। পূৰ্ববৰ্তী বছৰত তেও নিয়োগকর্তাৰ পৰা

নিম্নোক্তসমূহ পাইছিল (দৰমহা হিচাপে) :

Basic Salary Rs. 15,000 p.m.

খল খাতিলা দৰমহা 15,000 টকা

Dearness allowance Rs. 8,000 p.m.

খাৰগীয়া বানচ খাতিলা 8,000 টকা

4 (Sem-3/CBCS) TLP HC/RC/G 8

ম. প. স্বীকৃত প্রভিডেন্ট ফান্ডত নিয়োগ কর্তাই মূল দৰমহাৰ  
ওপৰত 15% বৰঙনি দিছিল।

Compute his income from salary for the  
relevant assessment year.

প্রাসংগিক নির্ধাৰণী বৰ্ষৰ বাবে তেওৰ দৰমহাৰ পৰা হোৱা  
আয় নিৰ্ণয় কৰা।

**Or (নাইবা)**

Mr. Bora had purchased a residential  
house property on 16.06.2004 for  
Rs.2,20,000. He had spent Rs.1,50,000  
on improvement of the house during the  
year 2008-09. On 04.10.2022, he sold  
the house for Rs.21,50,000 (Stamp Duty  
Value Rs.20,40,000). His expenses on  
transfer amounted to Rs.36,000.

Compute the 'Capital Gains' for the  
Assessment Year 2023-24.

মি. বৰাই 16.06.2004 তাৰিখত 2,20,000 টকা  
দৰত এটা আবাসিক গৃহসম্পত্তি ক্ৰয় কৰিছিল।  
2008-09 চনত উক্ত আবাসটো উন্নীতকৰণৰ বাবে তেঁও  
1,50,000 টকা খৰছ কৰিছিল। 04.10.2022 তাৰিখে  
তেঁও উক্ত আবাসটো 21,50,000 টকা দৰত বিক্ৰী  
কৰিছিল যাৰ সেই তাৰিখত ষ্ট্যাম্প ডিউটি মূল্য আছিল  
20,40,000 টকা। গৃহটো হস্তান্তৰৰ বাবদ তেঁওৰ খৰছ  
হৈছিল 36,000 টকা।

কৰ নিৰ্ধাৰণী বৰ্ষ 2023-24 ৰ মূলধনী লাভ নিৰ্ণয় কৰা।

Given, দিয়াছিল,

Previous year (পূৰ্ববৰ্তী বৰ্ষ)	Cost Inflation Index (CII) (ব্যয় মুদ্রাস্ফীতি সূচাংক)
2004-05	113
2008-09	137
2022-23	331