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)*

(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 প্ৰযোজ্য 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 মুলধনী 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 পূৰ্ববৰ্ত্তী বৰ্যত 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।

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

'বাসিন্দা আৰু সাধাৰণ বাসিন্দা'ৰ 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' শিতানত অন্তৰ্ভুক্ত সাধাৰণ আয়সমূহ উল্লেখ কৰা।

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

'কৃষিজাত আয়'ৰ সংজ্ঞা লিখা। এনে ধৰণৰ আয়ৰ উদাহৰণ দাঙি ধৰা যিসমূহ কৃষি ভূমিৰ লগত সম্পৰ্ক থাকিলেও কৃষিজাত আয়ৰ অন্তৰ্ভুক্ত নহয়।



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".

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

**Or (নাইবা)**

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 আয়কৰ্তন কৰিব পৰা ৰেহাইসমূহৰ 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.

আয়কৰ আইন 1961 চনৰ বিধানসমূহ অনুসৰি লোকজনৰ setting off আৰু সেইবোৰৰ carry forward ৰ পদ্ধতিৰ ব্যাখ্যা কৰা।

**Or** *(নাইবা)*

Briefly explain *any five* forms of return of income.

আয় প্ৰতিবেদনৰ *যিকোনো পাঁচটা* ফৰ্ম চমুকৈ 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 কৰ্মৰত। পূৰ্ববৰ্ত্তী বছৰত তেওঁ নিয়োগকৰ্তাৰ পৰা নিম্নোক্তসমূহ পাইছিল (দৰমহা হিচাপে) ঃ

Basic Salary Rs. 15,000 p.m.

মূল মাহিলি দৰমহা 15,000 টকা

Dearness allowance Rs. 8,000 p.m.

মাৰগীয়া বানচ মাহিলি 8,000 টকা



Entertainment allowance Rs. 1000 p.m.

আমোদ-মূলক মাহিলি বানচ 1000 টকা

Servant Allowance Rs. 500 p.m.

লগুৱাৰ বানচ মাহিলি 500 টকা

Bonus for the year Rs. 70,000

বছৰটোৰ বাবে বানচ 70,000 টকা

Commission received 35,000 p.m.

প্ৰাপ্ত কমিচন 35,000 টকা

Free furnished accommodation was provided to him which the employer paid a rent of Rs. 6000 p.m.

তেওঁক ভাড়াহীন থকা ঘৰৰ ব্যৱস্থা কৰি দিয়া হৈছিল যাৰ বাবে নিয়োগকৰ্তাই মাহে 6000 টকা ভাড়া পৰিশোধ কৰিছিল।

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

স্বীকৃত প্ৰভিডেন্ট ফাণ্ডত নিয়োগ কৰ্তাই মূল দৰমহাৰ ওপৰত 15% বৰঙনি দিছিল।

Compute his income from salary for the relevant assessment year.

প্ৰাসংগিক নিৰ্দ্ধাৰণী বৰ্ষৰ বাবে তেওঁৰ 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 তেওঁ 1,50,000 টকা খৰছ কৰিছিল। 04.10.2022 তাৰিখে তেওঁ উক্ত আবাসটো 21,50,000 টকা দৰত বিক্ৰী কৰিছিল যাৰ সেই তাৰিখত ষ্ট্যাম্প ডিউটি মূল্য আছিল 20,40,000 টকা। গৃহটো হস্তান্তৰৰ বাবদ তেওঁৰ 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 মুদ্ৰাস্ফীতি সূচাংক) |
|---|---|
| 2004–05 | 113 |
| 2008–09 | 137 |
| 2022–23 | 331 |



গুৱাহাটী কমাৰ্চ কলেজ
বিদ্যয়া বিমুচ্যতে
GUWAHATI COMMERCE COLLEGE