

Total number of printed pages-12

1 (Sem-4/FYUGP) BCM 42 MN

2026

COMMERCE
(HRM/Marketing/Finance)
(Minor)

Paper : BCM4400204MN
(Direct and Indirect Tax)

Full Marks : 60

Time : 2½ 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 : $1 \times 8 = 8$

নিৰ্দেশানুসাৰে নিম্নোক্ত বিষয়ৰ উত্তৰ দিয়া :

(i) The burden of GST is borne by State Government.

(State whether the statement is True or False)

GST-ৰ বোজা ৰাজ্য চৰকাৰে বহন কৰে।

(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা)

(ii) Assam VAT Act, 2003 came into effect from 1st day of April, 2005.

(State whether the statement is True or False)

অসম VAT আইন, 2003 পহিলা এপ্ৰিল, 2005 তাৰিখৰ পৰা কাৰ্যকৰী হৈছিল।

(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা)

(iii) Under the Customs Act, 1962, 'prohibited goods' cannot be exported.

(State whether the statement is True or False)

সীমা শুল্ক আইন, 1962-ৰ অধীনত 'নিষিদ্ধ বস্তু' ৰপ্তানি কৰিব পাৰা নাযায়।

(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা)

(iv) A person registered under composition scheme cannot claim input tax credit.
(State whether the statement is True or False)

Composition scheme-ৰ অধীনত পঞ্জীভুক্ত এজন ব্যক্তি input tax credit দাবী কৰিব নোৱাৰে।
(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা)

(v) _____ is the first country to implement GST in the year 1954.
(Fill in the blank with appropriate word/ words)

_____ হৈছে প্ৰথমখন দেশ যিয়ে 1954 চনত GST প্ৰণয়ন কৰিছিল।
(উপযুক্ত শব্দৰে খালি ঠাই পূৰণ কৰা)

(vi) Income tax is an annual income on _____.
(Fill in the blank with appropriate word/ words)

আয়কৰ হৈছে বাৰ্ষিক আয়ৰ ওপৰত _____।
(উপযুক্ত শব্দৰে খালি ঠাই পূৰণ কৰা)

(vii) GST is a multi-point tax system.
(State whether the statement is True or False)

GST হ'ল এটা বাহু-স্তৰীয় কৰ ব্যৱস্থা।
(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা)

(viii) Rate of statutory deduction in case of income from house property is _____.
(Fill in the blank with appropriate word/ words)

ঘৰৰ সম্পত্তিৰ পৰা আয়ৰ ক্ষেত্ৰত বিধিগত কৰ্তনৰ হাৰ হ'ল _____।

(উপযুক্ত শব্দৰে খালি ঠাই পূৰণ কৰা)

2. Answer **any six** questions :

যিকোনো ছটা প্ৰশ্নৰ উত্তৰ দিয়া :

2×6=12

(i) What is VAT?

VAT মানে কি হয়?

(ii) Mention *any two* objectives of levying customs duty.

সীমা শুল্ক আৰোপ কৰাৰ যিকোনো দুটা উদ্দেশ্য উল্লেখ কৰা।

(iii) Explain the meaning of input tax credit.

ইনপুট ট্যাক্স ক্রেডিট-ৰ অৰ্থ ব্যাখ্যা কৰা।

(iv) Explain the meaning of long term capital gain.

দীৰ্ঘম্যাদী মূলধনী আয়ৰ অৰ্থ ব্যাখ্যা কৰা।

(v) Point out the distinctions between previous year and assessment year.

পূৰ্বৰ বছৰ আৰু কৰ নিৰ্ধাৰণী বছৰৰ মাজৰ পাৰ্থক্য আঙুলিয়াই দিয়া।

(vi) What are the conditions to be fulfilled by an individual to make his status resident but not ordinary resident for any previous year?

ব্যক্তি এজনে নিজৰ মৰ্যাদাক আৱাসী কিন্তু পূৰ্বৰ কোনো বছৰৰ বাবে সাধাৰণ বাসিন্দা নহয় কৰিবলৈ কি কি চৰ্ত পূৰণ কৰিব লাগে?

(vii) What is meant by dual GST?

দ্বৈত GST বুলিলে কি বুজোৱা হয়?

(viii) When a 'Bill of Supply' can be issued?

কেতিয়া 'যোগানকাৰী বিল' জাৰি কৰিব পাৰি?

(ix) What is Tax invoice?

কৰ চালান কি?

(x) Explain the meaning of 'Territorial Waters' under the Customs Act, 1962?

সীমা শুল্ক আইন, 1962-ৰ অধীনত, 'ভৌগোলিক সীমাবদ্ধ জলবাৰি'-ৰ অৰ্থ ব্যাখ্যা কৰা।

3. Answer **any four** questions : $5 \times 4 = 20$
যিকোনো চাৰিটা উত্তৰ লিখা :

(i) Explain briefly the main features of VAT.

মূল্য সংযোজন কৰৰ মুখ্য বৈশিষ্ট্যসমূহক চমুকৈ বৰ্ণনা কৰা।

(ii) Briefly explain the rate structure of GST.

GST-ৰ দৰ গঠন প্ৰণালী চমুকৈ ব্যাখ্যা কৰা।

(iii) What is Aggregate Turnover? Mention the items that are not considered while calculating Aggregate Turnover.

সৰ্ব মুঠ বিক্ৰী কাক বোলে? সৰ্ব মুঠ বিক্ৰী গণনা কৰাৰ সময়ত কোনবোৰ বিষয়বস্তু বিবেচনা কৰা নহয়?

(iv) Explain the meaning of 'Baggage' as per the provisions of Customs Act, 1962.

সীমা শুদ্ধ আইন, 1962-ৰ ধাৰা মতে 'ব্যাগেজ'-ৰ অৰ্থ ব্যাখ্যা কৰা।

(v) Ramesh Kumar owns a residential house property in Mumbai. It is let out to Anand Ltd., at a monthly rent of ₹ 40,000. Municipal value of the property is ₹ 2,20,000 and Fair rent is ₹ 4,80,000. Anand Ltd. pays municipal

tax. On April 7, 2025, rent is increased from ₹ 40,000 per month to ₹ 50,000 per month with retrospective effect from April 1, 2024. Ramesh Kumar gets ₹ 1,20,000 (being arrears of rent for the financial year 2024-25) on April 20, 2025.

Find out the net income of Ramesh Kumar for the Assessment year 2026-27 on the assumption that his income from other source is ₹ 8,00,000.

মুম্বাইত ৰমেশ কুমাৰৰ এটা আৱাসিক ঘৰৰ সম্পত্তি আছে। ইয়াক আনন্দ লিমিটেডক মহিলী 40,000 ভাড়াত দিয়া হয়। সম্পত্তিৰ পৌৰসভাৰ মূল্য 2,20,000 আৰু ন্যায্য ভাড়া 4,80,000। আনন্দ লিমিটেডে পৌৰসভাৰ কৰ আদায় দিয়ে। 2025 চনৰ 7 এপ্ৰিলত পৰা ভাড়া প্ৰতিমাহে 40,000 টকা পৰা 50,000 টকালৈ বৃদ্ধি কৰা হয় আৰু 1 এপ্ৰিল, 2024-ৰ পৰা পূৰ্বদৃষ্টিসম্পন্ন প্ৰভাৱ পৰিব। ৰমেশ কুমাৰে 2025 চনৰ 20 এপ্ৰিলত 2024-25 বিত্তীয় বৰ্ষৰ বাবে 1,20,000 টকা বকেয়া ভাড়া হিচাপে পাইছিল।

অন্য উৎসৰ পৰা তেওঁৰ আয় 8,00,000 বুলি ধৰি লৈ 2026-27 চনৰ মূল্যায়ন বৰ্ষৰ বাবে ৰমেশ কুমাৰৰ নিকা আয় বিচাৰি উলিওৱা।

(vi) What do you mean by 'Gross Total Income'? Name the various deductions allowable from the gross total income in case of salaried employee.

‘সর্বমুঠ আয়’ বুলিলে কি বুজা? দৰমহা পোৱা কৰ্মচাৰীৰ ক্ষেত্ৰত সর্বমুঠ আয়ৰ পৰা অনুমোদিত বিভিন্ন কৰ্তনৰ নাম লিখা।

(vii) Write a note on the Constitution of GST Council.

GST-ৰ সংগঠন/গঠনৰ ওপৰত এটা টোকা লিখা।

(viii) Sri Haren Barua is an employee of AIDC, Guwahati. His particulars of income for the previous year 2024-25 were as under :

শ্ৰী হৰেন বৰুৱা গুৱাহাটীৰ এআইডিচিৰ কৰ্মচাৰী। তেওঁৰ পূৰ্বৰ 2024-25 চনৰ আয়ৰ বিৱৰণ তলত দিয়া ধৰণে আছিল :

Basic salary মৌলিক দৰমহা	₹ 6,90,000
Dearness Allowance মৰগীয়া ভাট্টা	₹ 85,000
City Compensatory Allowance চহৰ ক্ষতিপূৰণ ভাট্টা	₹ 24,000
Taxable perquisites কৰযোগ্য পাৰ্কুইচাইট	₹ 20,000
Professional tax paid by the employee কৰ্মচাৰীয়ে প্ৰদান কৰা পেছাদাৰী কৰ	₹ 2,500

Determine his income from salary (Under New Tax Regime).

দৰমহাৰ পৰা তেওঁৰ আয় নিৰ্ণয় কৰা (নতুন পদ্ধতি মতে)।

4. Answer **any two** questions : $10 \times 2 = 20$

যিকোনো দুটা প্ৰশ্নৰ উত্তৰ দিয়া :

(i) Briefly explain the export procedure under the Customs Act, 1962.

সীমা শুল্ক আইন, 1962-ৰ অধীনত ৰপ্তানি পদ্ধতি চমুকৈ ব্যাখ্যা কৰা।

(ii) Discuss the different types of Customs duty under the Customs Act.

সীমাশুল্ক আইনৰ অধীনত বিভিন্ন প্ৰকাৰৰ সীমাশুল্ক আলোচনা কৰা।

(iii) Discuss the procedure for obtaining registration under GST Act.

পণ্য সেৱা কৰ আইন অনুসৰি পঞ্জীয়ন অৰ্জনৰ প্ৰণালীসমূহ আলোচনা কৰা।

(iv) State the procedure of computation of short term and long term capital gains as per the Income Tax Act. What are the deductions and exemptions available from capital gains u/s 54?

আয়কৰ আইন অনুসৰি হস্তম্যাদী আৰু দীৰ্ঘম্যাদী মূলধনী লাভৰ গণনাৰ পদ্ধতি উল্লেখ কৰা। 54 ধাৰাৰ অধীনত মূলধনী লাভৰ পৰা কি কি কৰ্তন আৰু কি কি বেহাই উপলব্ধ হয় লিখা।

- (v) Mr. Chetia is employed in a cotton textile mill at Bhopal. He furnishes the following particulars for the previous year 2024-25 :

শ্রীমান চেতিয়াই ভোপালত এক সুতাকলত নিয়োজিত হৈ আছে। তেওঁ 2024-25 পূৰ্ববৰ্তী বছৰটোৰ বাবে তলৰ তথ্যসমূহৰ যোগান ধৰে :

- (a) Basic salary : Rs. 25,000 per month

মূল দৰমহা : 25,000 টকা মাহিলী

- (b) Dearness Allowance : Rs. 6,000 per month

মাহিলী মৰগীয়া ভাট্টা : 6,000 টকা

- (c) Bonus : Two months basic salary

বনাচ : দুমাহৰ মূল বেতন

- (d) Entertainment allowance : Rs. 2,000 p.m.

বিনোদন ভাট্টা : মাহিলী 2,000 টকা

- (e) House rent allowance : Rs. 5,000 p.m.

ঘৰ ভাড়া ভাট্টা : মাহিলী 5,000 টকা

- (f) Commission based on turnover achieved : Rs. 40,000

বিক্ৰীৰ ওপৰত কমিচন : 40,000 টকা

- (g) Travelling allowance : Rs. 1,000 p.m. (80% spent)

ভ্ৰমণ ভাট্টা : মাহিলী 1,000 টকা (80% খৰচ হয়)

- (h) He has been provided with gas, electricity and water facility and employer spent Rs. 15,000 on them.

তেওঁক গেচ, বিজুলী আৰু পানীৰ সুবিধা প্ৰদান কৰা হয় যাৰ বাবে নিয়োগকৰ্তাই 15,000 টকা খৰচ কৰে।

- (i) Employer's contribution to Recognised Provident Fund : 15% of salary

মান্যতাপ্ৰাপ্ত ভৱিষ্যনিধিলৈ নিয়োগকৰ্তাৰ অৰিহনা দৰমহাৰ 15%

- (j) He paid Rs. 6,000 per month as rent of the house occupied by him in Bhopal.

তেওঁৰ দখলত থকা ভোপালত অৱস্থিত ঘৰটোৰ
বাবে তেওঁ মাহিলী 6,000 টকা ঘৰ ভাড়া আদায়
দিয়ে।

Compute his 'Gross Total Income' under
the head 'salaries' for the assessment
year 2025-26.

2025-26 কৰ নিৰূপণ বছৰটোৰ বাবে 'দৰমহা' শিতানত
তেওঁৰ মুঠ আয় নিৰ্দ্ধাৰণ কৰা।