

Total number of printed pages-12

1 (Sem-4/FYUGP) BCM 46 MJ

2026

COMMERCE
(Accountancy)
(Major)

Paper : BCM4400604MJ
(Income Tax Laws and Practice)

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 questions as directed :

1×8=8

তলত দিয়া প্ৰশ্নবোৰৰ নিৰ্দেশানুসাৰে উত্তৰ লিখা :

- (a) Salary received by a Member of Parliament is taxable under the head _____ .
(Fill in the blank)

কোনো সাংসদ সদস্যই লাভ কৰা দৰমহা _____
শিতানৰ অধীনত কৰযোগ্য। (খালী ঠাই পূৰণ কৰা)

- (b) Under the Income Tax Act, 1961, what is the status of Assam University as a Person ?

আয়কৰ আইন, 1961-ৰ অধীনত 'ব্যক্তি' হিচাপে অসম বিশ্ববিদ্যালয়ৰ মৰ্যাদা কি?

- (c) Income from other source is _____ head of income.
(Fill in the blank)

অন্যান্য উৎসৰ পৰা হোৱা আয় _____ আয়ৰ
শিতান। (খালী ঠাই পূৰণ কৰা)

- (d) Residential status of a person has no relation with nationality.

(Statement is True **or** False)

এজন ব্যক্তিৰ আৱাসিক মৰ্যাদাৰ জাতীয়তাৰ লগত কোনো
সম্পৰ্ক নাই। (উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা)

- (e) Loss under the head 'House Property' can be carried forward up to _____ years.
(Fill in the blank)

গৃহ সম্পত্তিৰ শিৰোনামৰ অধীনত হোৱা ক্ষতিৰ পৰিমাণ
_____ বছৰ পৰ্য্যন্ত আগবঢ়াই নিব পাৰি।
(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)

- (f) Land held for less than 24 months is Long term Capital asset.
(Statement is True **or** False)

24 মাহতকৈ কম সময়ৰ বাবে ৰখা ভূমি দীৰ্ঘম্যাদী মূলধনী
সম্পত্তি। (উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা)

- (g) Maximum deduction under Section 80C under new tax regime is Rs. 75,000.
(Statement is True **or** False)

নতুন কৰ ব্যৱস্থাৰ অধীনত ধাৰা 80C-ৰ অধীনত সৰ্বোচ্চ
কৰ্তন 75,000 টকা।
(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা)

- (h) Tax paid at the time of filing return of income is known as _____ .
(Fill in the blank)

আয়কৰ বিটান দাখিল কৰাৰ সময়ত দিয়া কৰক
_____ বুলি কোৱা হয়।

(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)

2. Answer the following questions : **(any six)**

2×6=12

তলত দিয়া প্ৰশ্নবোৰৰ উত্তৰ দিয়া : (যিকোনো ছয়টা)

(a) Distinguish between Gross Total Income and Total Income.

সৰ্বমুঠ আয় আৰু মুঠ আয়ৰ মাজত পাৰ্থক্য লিখা।

(b) State the meaning of income.

আয়ৰ অৰ্থ লিখা।

(c) What is Person of Indian Origin ?

ভাৰতীৰ উৎসৰ ব্যক্তি মানে কি?

(d) Explain Specified employee with example.

নিৰ্দিষ্ট কৰ্মচাৰী উদাহৰণসহ ব্যাখ্যা কৰা।

(e) Differentiate between MRV and FRV.

MRV আৰু FRV-ৰ মাজত পাৰ্থক্য কৰা।

(f) Explain the meaning of 'short term capital gain'.

‘হুস্মাদী মূলধনী’ আয়ৰ অৰ্থ ব্যাখ্যা কৰা।

(g) What is meant by revocable transfer of assets ?

সম্পত্তিৰ প্ৰত্যাহাৰযোগ্য স্থানান্তৰৰ অৰ্থ কি?

(h) State the meaning of Agricultural income.

কৃষিজাত আয়ৰ অৰ্থ লিখা।

(i) Mr. Jivraj came to India from USA for the first time on 10-10-2023. He returned to his home country after staying in India up to 05-07-2024. Will he be a resident in India for the assessment year 2025-26.

জীৱৰাজে প্ৰথমবাৰৰ বাবে 10-10-2023 তাৰিখে আমেৰিকা যুক্তৰাজ্যৰ পৰা ভাৰতলৈ আহিছিল। তেখেতে 05-07-2024 পৰ্যন্ত ভাৰতত থকাৰ পাছত তেখেতৰ নিজৰ দেশলৈ উভতি গৈছিল। তেখেতে 2025-26 মূল্যায়ন বৰ্ষৰ বাবে ভাৰতত বাসিন্দা হ'ব নেকি?

- (j) Net taxable income of Ms. Sristi, a resident individual, who is 21 years of age during the previous year 2024-25 is ₹11,60,000. Ascertain her tax liability for the assessment year. She has opted for New Tax Regime.

Ms. Sristi, এগৰাকী বাসিন্দা ব্যক্তি, যাৰ বয়স 21 বছৰ আৰু পূৰ্বৱৰ্তী বছৰ 2024-25 সময়ছোৱাত তাৰ প্রকৃত কৰযোগ্য আয় হৈছে ₹11,60,000। মূল্যায়ন বৰ্ষৰ বাবে তেওঁৰ কৰ নিৰ্ণয় কৰা। তেওঁ নতুন কৰ ব্যৱস্থা বাছনি কৰিছে।

3. Answer the following questions : (any four)

$$5 \times 4 = 20$$

তলত দিয়া প্রশ্নবোৰৰ উত্তৰ দিয়া : (যিকোনো চাৰিটা)

- (a) What is Entertainment Allowance?
Specify the tax treatment of Entertainment allowance.
বিনোদন ভাট্টা কি? বিনোদন ভাট্টা কৰৰ ব্যৱস্থা উল্লেখ কৰা।
- (b) 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।

- (c) "All assesses are persons but all persons are not assesses." Explain.

“সকলো কৰদাতাই ব্যক্তি কিন্তু সকলো ব্যক্তিয়েই কৰদাতা নহয়।” ব্যাখ্যা কৰা।

- (d) What is meant by set-off and carry forward of losses?

লোকচানৰ হ্ৰাস আৰু আগলৈ স্থানান্তৰৰ অৰ্থ কি?

- (e) Compute Gross Annual value from particulars given below for the previous year 2024-25 :

তলত দিয়া বিবৰণবোৰৰ পৰা 2024-25 বৰ্ষৰ গৃহসম্পত্তিৰ মুঠ বাৰ্ষিক মূল্য গণনা কৰা :

Municipal value-₹30,000 p.a.

পৌৰ মূল্যায়ন-₹30,000 p.a.

Fair rent-₹33,000 p.a.

ন্যায্য ভাড়া-₹33,000 p.a.

Standard Rent-₹31,500 p.a.

মানক ভাড়া-₹31,500 p.a.

Actual Rent-₹3,000 p.m.

প্রকৃত ভাড়া-₹3,000 p.m.

Date of letting-1-8-2024

ভাড়া দিয়াৰ তাৰিখ-1-8-2024

Date of completion-31-5-2024

সমাপ্তিৰ তাৰিখ-31-5-2024

- (f) Mention the items of General Income under the head "Income from other sources."

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

- (g) What is meant by Tax Deducted at Source (TDS)? List out *any four* persons who is required to deduct tax at source.

$$1+4=5$$

কৰ উৎসৰ পৰা কৰ্তন (TDS) মানে কি? কৰ উৎসৰ পৰা কৰ্তনৰ বাবে যিসকল ব্যক্তিৰ প্ৰয়োজন তেওঁলোকৰ মাজৰ যিকোনো চাৰি জনৰ তালিকা দিয়া।

- (h) Mention the income chargeable to tax as per Section 28 under the head Profits and Gains of Business or Profession.

ব্যবসায় বা বৃত্তিৰ পৰা হোৱা আয় বা লাভৰ শিতানৰ অধীনত ধাৰা 28 অনুসৰি কৰৰ বাবে গ্ৰহণযোগ্য আয়সমূহ উল্লেখ কৰা।

4. Answer the following questions : (*any two*)
10×2=20

তলত দিয়া প্ৰশ্নবোৰৰ উত্তৰ দিয়া : (যিকোনো দুইটা)

- (a) Prapti is working at ICICI Bank, Kolkata. During the previous year she received the following payments from her employer :

প্ৰাপ্তি কলকাতাৰ ICICI বেংকত কৰ্মৰত। পূৰ্বৱৰ্তী বছৰত তেওঁ নিয়োগকৰ্তাৰ পৰা তলত উল্লেখ কৰা বিকল্পবোৰ লাভ কৰিছিল :

- (i) Basic Salary ₹ 25,000 p.m.
মৌলিক বেতন

- (ii) Dearness Allowance ₹ 4,000 p.m.
মাৰগীয়া বানচ

(Out of this ₹ 2,000 p.m enter into pay service benefits)

(এই ₹ 2,000 প্ৰতি মাহৰ পৰা সেৱাৰ সুবিধাৰ বাবে দৰমহাত ব্যৱহাৰ কৰা হয়)

- (iii) Advance Salary ₹ 54,000 p.a.
অগ্ৰিম বেতন

- (iv) Servant Allowance ₹ 30,000 p.a.
লগুৱাৰ ভাট্টা

- (v) Lunch Allowance ₹ 2,000 p.a.
মধ্যাহ্নভোজ বাট্টা

- (vi) Bonus ₹ 80,000 p.a.
বানচ
- (vii) Employer's contribution to R.P.F.
@ 15% of salary
(নিয়োগকর্তাৰ R.P.F.-ৰ বাবে @ 15% মৌলিক
বেতনৰ ওপৰত বৰঙণি ধাৰ্য কৰা)
- (viii) Arrears of D.A. ₹ 3,000 p.a.
মাৰগীয়া বানচ বকেয়া
- (ix) Conveyance allowance
(incurred expenditure ₹ 18,000) ₹ 25,000 p.a.
যাতায়ত ভাট্টা (তেওঁ ব্যয় কৰিছিল
18,000 টকা)
- (x) House Rent allowance
(she pays rent ₹ 6,000 p.a.) 40% of salary
ঘৰ ভাড়া ভাট্টা
(তেওঁ মাহিলী 6,000 টকা
ভাড়া দিয়ে)

Compute her Income from salary for
the assessment year 2025-26 as per
Old Tax Regime.

2025-26 কৰ নিৰ্ধাৰণী বৰ্ষৰ বাবে পুৰণি কৰ ব্যৱস্থা
অনুসৰি তেওঁৰ বেতনৰ পৰা আয় গণনা কৰা।

- (b) What is a Capital asset as per Section 2(14) of the Income Tax Act, 1961? Describe the procedure of computation of long-term Capital Gains as per the provisions of this Act. 5+5=10
আয়কৰ আইন, 1961-ৰ ধাৰা 2(14) অনুসৰি মূলধনী
সম্পত্তি কি হয়? এই আইন অনুসৰি দীৰ্ঘম্যাদী মূলধনী
আয়ৰ নিৰ্ধাৰণ পদ্ধতি বৰ্ণনা কৰা।
- (c) Briefly explain the basic rules governing the deductions under Section 80C to 80U of the Income Tax Act, 1961.
আয়কৰ আইন, 1961-ৰ ধাৰা 80C পৰা 80U-ৰ
অধীনত কৰ্তন বোৰৰ লগত জড়িত মূল নিয়মসমূহ
সংক্ষেপে ব্যাখ্যা কৰা।
- (d) Mrs. Palak had purchased a residential house property on 16.06.2004 for ₹ 2,20,000. She had spent ₹ 1,50,000 on improvement of the house during the year 2008-09. On 04-10-2024, she sold the house for ₹ 21,50,000 (stamp duty value ₹ 20,40,000). Her expenses on transfer amounted to ₹ 36,000. Compute the 'Capital Gains' for the Assessment year 2025-26.

Contd.

শ্রীমতী পলক 16.06.2004 তাৰিখত 2,20,000 টকা দৰত এটা আবাসিক গৃহসম্পত্তি ক্ৰয় কৰিছিল। তেওঁ 2008-09 বৰ্ষত আৱাসটো উন্নতিকৰণৰ বাবে 1,50,000 টকা ব্যয় কৰিছিল। 04-10-2024 তাৰিখে, তেওঁ উক্ত আৱাসটো 21,50,000 টকাত বিক্ৰী কৰিছিল (ষ্টেম্প ডিউটি মূল্য 20,40,000 টকা)। গৃহটো হস্তান্তৰৰ বাবদ তেওঁৰ খৰচ হৈছিল 36,000 টকা। কৰ নিৰ্ধাৰণী বৰ্ষ 2025-26-ৰ মূলধনী লাভ নিৰ্ণয় কৰা।

Previous Year Cost Inflation Index (CII)

পূৰ্ববৰ্তী বছৰ	ব্যয় মূলস্ফীতি সূচক
2004-05	113
2008-09	117
2024-25	363

(e) Write short notes on : 5+5=10

চমু টোকা লিখা :

(i) Rebate under section 87A

ধাৰা 87A অনুসৰি বেহাই

(ii) On-line filing of returns of income

আয়ৰ প্ৰতিবেদন অনলাইন দাখিল কৰণ