**1 (Sem–4) BCM 3**

Anandaram Dhekial Phookan College Library
Acc. No.
Date
Nagaon : Assam

**2025**

# ACCOUNTING

Paper : BCM0400304

## *( Income Tax Laws and Practices )*

*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. Choose the correct option from the following : 1×8=8

তলত থকা যি বিকল্পটো সঠিক, সেয়া বাচনী কৰক ঃ

*(a)* Which one of the following is created as an agricultural income ?

তলত থকা কোনটো কৃষি আয় হিচাপে গণ্য কৰা হয় ?

*(i)* Income from sale of wild grass

বন্য ঘাহ বিক্ৰীৰ পৰা আয়

*(ii)* Income from growing flowers and creepers

ফুল আৰু লতা-পাতৰ পৰা আয়

*(iii)* Income from sale of trees of spontaneous growth

স্বাভাৱিক অৱস্থাত বৃদ্ধি পোৱা গছৰ বিক্ৰীৰ পৰা আয়

*(iv)* Income from sale of ginned cotton

কাটা তুলাৰ বিক্ৰীৰ পৰা আয়

Anandaram Dhekial Phookan College Library
Acc. No. ..........
Date ..........
* Nagaon : Assam *

*(b)* Which one of the following will be taxable under the head income from house property?

তলত থকা কোনটো গৃহ সম্পত্তিৰ আয় হিচাপে কৰযোগ্য?

*(i)* Income from sale of house

ঘৰৰ বিক্ৰীৰ পৰা আৰ্জিত আয়

*(ii)* Rent derived from house property let out

ঘৰ সম্পত্তিৰ পৰা লাভ কৰা ভাড়া

*(iii)* Rent received from employee on residential quarters

কৰ্মচাৰীৰ বসবাসৰ কোঠাৰ পৰা লাভ কৰা ভাড়া

*(iv)* Rent received from vacant land

খালী মাটিৰ পৰা লাভ কৰা ভাড়া



*(c)* Which one of the following allowances is fully exempted while calculating the amount of taxable salary?

নিৰ্দেশনাৰ ধাৰাবাহিকত বিকল্পৰ পৰা কোনটো ভাট্টা সম্পূৰ্ণৰূপে কৰমুক্ত হৈছে, যি কৰযোগ্য বেতনৰ পৰিমাণ গণনা কৰোঁতে উলিয়াব?

*(i)* Compensatory field area allowance

সম্পূৰক এলেকা ভাট্টা

*(ii)* Allowances paid by the UNO

ইউএন'ৰ দ্বাৰা পৰিশোধিত ভাট্টা

*(iii)* Children education allowance

সন্তানৰ শিক্ষাৰ ভাট্টা

*(iv)* Conveyance allowance

যাতায়াত ভাট্টা

Anandaram Dhekial Phookan College Library
Acc. No. ..........
Date ..........
* Nagaon : Assam *

*(d)* Which one of the following item qualifies for availing deduction u/s 80C of the Income Tax Act?

নিম্নলিখিত কোনটো নিষ্কৰ্ষ সেকচন ৮০সি-ৰ অধীনত সুবিধা প্ৰাপ্তিৰ কাৰণে যোগ্য আয়কৰ আইনৰ অধীনত?

*(i)* Expenses on medical treatment

চিকিৎসা সম্পৰ্কীয় ব্যয়

(ii) Contribution in LIC mutual fund

এলআইচি মিউচুৱেল ফাণ্ডত অৱদান

(iii) Donations to charitable institutions

দাতব্য প্ৰতিষ্ঠানলৈ দান

(iv) Donation for scientific research

বৈজ্ঞানিক গৱেষণাৰ বাবে দান

(e) Which one of the following is the sum of various heads of income under the Income Tax Act?

নিম্নলিখিত কোনটো আয়কৰ আইনৰ অধীনত বিভিন্ন আয়ৰ শিৰোনামৰ মুঠ?

(i) Taxable income

কৰযোগ্য আয়

(ii) Total income

মুঠ আয়

(iii) Gross total income

মুঠ মোট আয়

(iv) Adjusted income

সংশোধিত আয়

Anandaram Dhekial Phookan College Library * Nagaon : Assam * Acc. No. Date



(f) In which of the following situations a person is required to quote his PAN as per Income Tax rules?

নিম্নলিখিত কোনটো অৱস্থাত এজন ব্যক্তিয়ে তেওঁৰ PAN উল্লেখ কৰা আৱশ্যক?

(i) Application for issue of credit card

ক্ৰেডিট কাৰ্ডৰ বাবে আবেদন

(ii) Sale or purchase of securities exceeding ₹ 1,00,000

১,০০,০০০-ৰ ওপৰত সুৰক্ষাৰ বিক্ৰী বা কিনা

(iii) Sale or purchase of a motor vehicle other than two wheeled vehicles

দুই চকাৰ বাহনৰ বাহিৰে মটৰ গাড়ীৰ বিক্ৰী বা কিনা

(iv) All of the above

উৰ্ধ্বৰ সকলো

Anandaram Dhekial Phookan College Library * Nagaon : Assam * Acc. No. Date

(g) Which one of the following shall be included in the total income of an individual under section 64 of the Income Tax Act, 1961?

তলত থকা কোনটো এজন ব্যক্তিৰ মুঠ আয়ত চামিল হ'ব আয়কৰ আইন, ১৯৬১ ধাৰা ৬৪ হিচাপে?

(i) Revocable transfer of assets

পুনৰ উদ্ধাৰযোগ্য সম্পত্তিৰ স্থানান্তৰ

(ii) Transfer of income where there is no transfer of assets

আয়ৰ স্থানান্তৰণ য'ত সম্পত্তিৰ স্থানান্তৰণ নাই

(iii) Income received from AOP

AOP-ৰ পৰা লাভ কৰা আয়

(iv) Income from asset transferred to spouse without adequate consideration

প্ৰাপ্যৰ পৰিসৰে পত্নীৰ পৰা সঠিক মূল্যৰ বিনিময় অবিহনে স্থানান্তৰিত আয়

(h) Which one of the following is not included in the term Income under section 2(24) of the Income Tax Act, 1961?

নিম্নলিখিতৰ কোনটো, ১৯৬১-ৰ আয় কৰ আইন ধাৰা ২(২৪)-ৰ অধীনত আয়ৰ পৰিভাষাত অন্তৰ্ভুক্ত নহয়?

(i) Winning from lotteries

লটাৰীত বিজয়ী হোৱা

(ii) Dividend

ডিভিডেণ্ড

(iii) Profits and gains

লাভ আৰু অৰ্জন

(iv) Savings mode out of pin money

পিন মানীৰ পৰা সঞ্চয় কৰা

Anandaram Dhekial Phookan College Library Acc. No. Date * Nagaon, Assam



2. Answer the following questions : ***(any six)*** 2×6=12

নিম্নলিখিত প্ৰশ্নৰ উত্তৰ লিখা ঃ *(যিকোনো ছয়টা)*

(a) Mention *two* differences between previous year and assessment year.

পূৰ্বৰ বৰ্ষ আৰু মূল্যায়ন বৰ্ষৰ মাজৰ পাৰ্থক্য উল্লেখ কৰা।

(b) What is meant by artificial juridical persons?

কৃত্ৰিম আইনগত ব্যক্তিৰ মানে কি?

(c) Mention the deduction in respect of entertainment allowance as per 16(ii) of the Income Tax Act.

আয়কৰ আইনৰ ধাৰা ১৬(ii) অনুসাৰে আমোদ প্ৰমোদ ভাট্টাৰ কৰ্তন উল্লেখ কৰা।

(d) How is unrealised rent treated under the head income from house property?

আৱাস সম্পত্তিৰ আয়ৰ শিৰ নামৰ অধীনত ৰিকলংকৃত ভাড়াৰ কেনেকৈ নথিভুক্ত কৰা হয়?

(e) State the meaning of Cost of Inflation Index (CII).

মুদ্ৰাস্ফীতি বৃদ্ধি সূচকৰ অৰ্থ প্ৰকাশ কৰক।

Anandaram Dhekial Phookan College Library Acc. No. Date * Nagaon, Assam

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

সম্পত্তিৰ প্ৰত্যাহাৰযোগ্য স্থানান্তৰৰ অৰ্থ কি?

(g) Mention *any two* specified income as per Section 56(2) of the Income Tax Act under the Head 'Income from other sources'.

আয়কৰ আইনৰ ধাৰা ৫৬(২) অনুসৰি উল্লেখিত *যিকোনো দুটা* নিৰ্দিষ্ট আয় উল্লেখ কৰক 'আন উৎসৰ পৰা আহৰণ হোৱা আয়ৰ অন্তৰ্গত'।

Anandaram Dhekial Phookan College Library * Nagaon: Assam * Acc. No. Date

(h) State the utility of PAN cards.

PAN (পিএএন) কাৰ্ডৰ উপকাৰিতা উল্লেখ কৰক।

(i) Mention *any two* perquisites exempted from tax under Section 17(2) of the Income Tax Act.

আয়কৰ আইনৰ ১৭(২) নং ধাৰাৰ অধীনত উল্লেখিত *যিকোনো দুটা* আনুষঙ্গিক সা-সুবিধা উল্লেখ কৰক।

(j) What are the *two* basic conditions to be fulfilled by an individual who is considered as resident and ordinarily resident in India?

ভাৰতৰ বাসিন্দা আৰু সাধাৰণ বাসিন্দা হিচাপে গণ্য হ'বলৈ এজন ব্যক্তিৰ বাবে কোন *দুটা* মৌলিক অৱস্থা পূৰণ কৰা উচিত?



3. Answer the following questions : ***(any four)*** 5×4=20

নিম্নলিখিত প্ৰশ্নৰ উত্তৰ লিখা ঃ *(যিকোনো চাৰিটা)*

(a) What is meant by commuted value of pension? Mention the taxability of commuted value of pension. 2+3=5

কম্যুটেড পেঞ্চনৰ মানে কি? কম্যুটেড পেঞ্চনৰ কৰৰ ব্যৱস্থা উল্লেখ কৰক।

(b) Mention the persons liable to pay tax on income from house property.

ঘৰ সম্পত্তিৰ আয়ৰ পৰা কৰ দিব লগিয়া লোকসকলৰ উল্লেখ কৰা।

(c) Define Assessee as per Section 2(7) of the Income Tax Act. State the different types of Assessee. 2+3=5

Anandaram Dhekial Phookan College Library * Nagaon: Assam * Acc. No. Date

Assessee-ৰ সংজ্ঞা দিয়া আয়কৰ আইনৰ অনুচ্ছেদ ২(৭) অনুসৰি। বিভিন্ন প্ৰকাৰৰ Assessee উল্লেখ কৰা।

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

ক্ষতিসংক্ৰমণ আৰু আগবঢ়োৱা লোকচানৰ অৰ্থ কি?

(e) What is meant by Tax Deducted at Source (TDS)? Mention the persons required to deduct tax at source. 1+4=5

কৰ উৎসৰ পৰা কাটা মানে কি? কৰ উৎসৰ পৰা কাটিবলৈ প্ৰয়োজনীয় ব্যক্তিসকলৰ বিষয়ে উল্লেখ কৰা।

(f) Mention the items which have been specifically excluded from the definition of capital assets as per Section 2(14) of the Income Tax Act.

বিশেষভাৱে বাদ দিয়া মূলধনী সম্পত্তি উল্লখ কৰা আয়কৰ আইনৰ অনুচ্ছেদ ২(১৪) অনুসৰি।

Anandaram Dhekial Phookan College Library * Nagaon : Assam * Acc. No. Date

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

বাণিজ্য অথবা পেছাৰ লাভ আৰু অৰ্জনৰ অধীনত ধাৰা ২৮ অনুসৰী কৰৰ বাবে গ্ৰহণযোগ্য আয়সমূহ উল্লেখ কৰা।

(h) Mayur Sharma was born in Mumbai and studied Bachelor of Laws (LL.B) under University of Mumbai. On 5th April, 2021 he went to USA for studying LL.M course and came back to India on 24th September, 2023. Determine his residential status for the Assessment Year 2024-25.



ময়ূৰ শৰ্মা মুম্বাইত জন্মগ্ৰহণ কৰিছিল আৰু মুম্বাই বিশ্ববিদ্যালয়ত আইন শাস্ত্ৰৰ বিষয়ে স্নাতক পঢ়িছিল। ২০২১ চনৰ ৫ এপ্ৰিলত তেওঁ এলএলএম অধ্যয়ন কৰিবলৈ আমেৰিকালৈ গল আৰু ২০২৩ চনৰ ২৪ ছেপ্টেম্বৰ ভাৰতলৈ উভতি আহিলে। মূল্যায়ন বৰ্ষ ২০২৪-২৫ বাবে তেওঁৰ বাসগৃহিক অৱস্থাৰ নিৰ্ণয় কৰক।

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

নিম্নলিখিত প্ৰশ্নৰ উত্তৰ লিখা ঃ *(যিকোনো দুইটা)*

(a) Vijay is employed in a private limited company in Surat, Gujarat. During the previous year, he received the following payments from his employer :

বিজয় এটা ব্যক্তিগত সীমিত কোম্পানীত গুজৰাটৰ চুৰাত-ত কৰ্মৰত হৈ আছে। পূৰ্ব বছৰত তেওঁ নিজৰ নিয়োগকৰ্তাৰ পৰাৰ তলত উল্লেখ কৰা বিকল্পবোৰ লাভ কৰিছিল ঃ

Anandaram Dhekial Phookan College Library * Nagaon : Assam * Acc. No. Date

| | |
|---|---|
| Basic salary<br>মৌলিক বেতন | ₹ 20,000 p.m. |
| Dearness allowance<br>ডিয়াৰনেস ভাট্টা | ₹ 13,000 p.m. |

Contd.

Entertainment allowance ₹ 6,000 p.m.

আমোদ প্ৰমোদ ভাট্টা

Servant allowance ₹ 5,500 p.m.

সেৱকৰ ভাট্টা

Bonus for the year ₹ 75,000

বছৰৰ বাবে বোনাচ

Commission received ₹ 40,000 p.m.

কমিশন গ্ৰহণ কৰা

Anandaram Dhekial Phookan College Library * Nagaon : Assam
Acc. No.
Date

Free furnished accommodation was provided to him for which the employer paid a rent of ₹ 11,000 p.m.

তেওঁৰ বাবে বিনামূলীয়া সজ্জিত অৱস্থান প্ৰদান কৰা হৈছিল যাৰ বাবে নিয়োগকৰ্তাই ₹ ১১,০০০ ভাড়া দিছিলে।

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

নিয়োগকৰ্তায় আৰ.পি.এফৰ বাবে মূলৰ ১৫% মৌলিক বেতনৰ উপৰত অৱদান কৰে।

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

প্ৰাসংগিক মূল্যায়ন ২০২৪-২৫ বৰ্ষৰ বাবে তেওঁৰ বেতনৰ পৰা আয় গণনা কৰক।



(b) Rohini is the owner of a house property in Bangalore. The house is let out at a rent of ₹ 5,000 p.m. Its municipal valuation is ₹ 85,000 p.a. and standard rent is ₹ 1,00,000 p.a. The fair rent of the house is ₹ 1,07,000. The house remained vacant for one month and rent for two months is outstanding and there is no chance of its recovery as per rules. Municipal tax paid by the tenant is ₹ 4,000 and by the owner is ₹ 3,000. Compute the Income from house property for the Assessment Year 2024-25.

ৰোহিনী বেঙ্গালোৰত এটা ঘৰৰ সম্পত্তিৰ মালিক। ঘৰটো ₹ ৫,০০০ প্ৰতি মাহত ভাড়া (let out) দিয়া হয়। ঘৰটোৰ মিউনিছিপাল মূল্যায়ন ₹ ৮৫,০০০ প্ৰতি বছৰ আৰু মাচুল ভাড়া হল ₹ ১,০০,০০০ প্ৰতি বছৰে। সঠিক ভাড়া ঘৰটোৰ হল ₹ ১,০৭,০০০। ঘৰ এক মাহৰ বাবে খালী থাকিলে আৰু দুটা মাহৰ বাবে ভাড়া বাকী থাকিলে আৰু এই ভাড়া পুনৰ উদ্ধাৰৰ কোনো সম্ভাৱনা নাই। মিউনিছিপাল কৰ ভাড়াতীয়ে দিলে ₹ ৪,০০০ আৰু ঘৰৰ মালিকে দিলে ₹ ৩,০০০। ২০২৪-২৫ মূল্যায়ন বৰ্ষৰ বাবে আবাস সম্পত্তিৰ পৰা আয় গণনা কৰক।

Anandaram Dhekial Phookan College Library * Nagaon : Assam
Acc. No.
Date

(c) Mayank had purchased a residential house property on 16-6-2004 for ₹ 1,30,000. He had spent ₹ 40,000 on improvement of the house during the year 2008-09. On 4-8-2023, he sold the house for ₹ 17,75,000 (Stamp duty value ₹ 16,70,000). His expenses on transfer amounted to ₹ 30,000. Compute the amount of 'Capital gains' for the Assessment Year 2024-25.

Given,

| **Previous Year** | **Cost Inflation Index (CII)** |
|---|---|
| 2004–05 | 113 |
| 2008–09 | 137 |
| 2023–24 | 348 |

Anandaram Dhekial Phookan College Library * Nagaon : Assam Acc. No. Date

ময়াঙ্কে এটা আবাসিক ঘৰ সম্পত্তি ১৬-৬-২০০৪ বছৰত ₹ ১,৩০,০০০ ওত ক্রয় কৰিছিল। তেওঁ ২০০৮-০৯ বৰ্ষত ঘৰটোৰ উন্নতিত খৰচ কৰিছিল ₹ ৪০,০০০। ৪.৮.২০২৩ তাৰিখে তেওঁ ঘৰটো ₹ ১৭,৭৫,০০০ টকাৰ বাবে বিক্রী কৰিছিল, (ষ্টাম্প ডিউটি মূল্য ₹ ১৬,৭০,০০০) তাৰ স্থানান্তৰত খৰচ ৩০,০০০ টকা হৈছে। মূলধনৰ লাভৰ পৰিমাণ গণনা কৰক ২০২৪-২৫ মূল্যায়ন বৰ্ষৰ বাবে।



দিয়া আছে,

| যোৰা বৰ্ষ | খৰচ মূল্য বৃদ্ধি সূচক |
|---|---|
| ২০০৪-০৫ | ১১৩ |
| ২০০৮-০৯ | ১৩৭ |
| ২০২৩-২৪ | ৩৪৮ |

(d) Discuss the provisions relating to clubbing of income of spouse with the assessee's income. 10

স্বামী-স্ত্ৰীৰ আয়ৰ একত্রিত কৰাৰ বিকল্পসমূহৰ বিষয়ে আলোচনা কৰা।

***Or/ অথবা***

Write short notes on :

চুটি টোকা লিখা ঃ

(i) Exempted Income 5

মুক্ত আয়

(ii) Agricultural Income 5

কৃষি আয়

Anandaram Dhekial Phookan College Library * Nagaon : Assam Acc. No. Date

(e) Discuss the procedure for E-filing of return of income using web page of the Income Tax Department.

আয়কৰ বিভাগৰ ৱেবপেজ ব্যৱহাৰ কৰি আয় ৰিটাৰ্ণ দাখিল কৰাৰ প্ৰক্ৰিয়া আলোচনা কৰক।