

2017

(May) .

COMMERCE

(General)

Course : 601

(**Income Tax**)

Time : 3 hours

*The figures in the margin indicate full marks
for the questions*

(New Course)

Full Marks : 80

Pass Marks : 24

1. (a) 'সত্য' নে 'মিথ্যা' লিখা :

Write 'True' or 'False' :

1×4=4

(i) সংস্বৰক ব্যক্তিৰূপে কেৰলমাত্ৰ ব্যক্তিবিশেষৰ দ্বাৰা
গঠিত হ'ব পাৰে।

Body of individuals should consist
of individuals only.

(iii) ভাৰতৰ আৰাধিকজনে একেই কৰ বৰ্ষৰ বাবে আন কোনো দেশৰ আৰাধিক হ'ব নোৱাৰে।

A resident in India cannot become a resident in any other country for the same assessment year.

(iii) কৰদাতায় পোৱা আৰাধিক আয় সম্পূৰ্ণৰূপে কৰমুক্ত।

Casual income received by the assessee is fully exempt.

(iv) গৃহ-সম্পত্তিৰ পৰা গ্ৰাণ্ড আয় নিৰূপণ কৰোঁতে পৌৰ কৰ দিয়া হয়।

Municipal tax due is allowed as deduction for computation of income from house property.

(b) খালী ঠাই পূৰণ কৰা :

1×4=4

Fill in the blanks :

(i) আয়কৰ আইন অনুযায়ী ব্যক্তি হিচাপে ভাৰতীয় বিজাৰ্ড বেংকৰ অৱস্থান হৈছে _____।

The status of Reserve Bank of India as a person is _____ as per the Income-tax Act.

(ii) ভাৰতৰ পৰা নিয়ন্ত্ৰিত বাৰণাসৰ দণ্ডনত উৎপন্ন নাইবা সৃষ্টি হোৱা আয় _____ ক্ষেত্ৰত কৰযোগ্য।

Income which accrues or arises in London from a business controlled from India is taxable in the case of _____.

P7/821

(Continued)

(iii) এটা শ্ৰমিক সংগঠনৰ মূলধন লাভৰ শিতানত হোৱা আয় _____।

An income under the head capital gain to a trade union is _____.

(iv) কোনো এটা গ্ৰাণ্ডিক _____ কৰে আৰাধিত কৰিব হ'লে নিয়োগকৰ্তা আৰু কৰ্মচাৰীৰ সম্পৰ্ক আৱশ্যক।

Employer-employee relationship is necessary to term any receipt as _____.

2. নিম্নলিখিত বিষয়সমূহৰ ওপৰত দুই টোকা লিখা (যি কোনো চাৰিটা) :

4×4=16

Write short notes on any four of the following :

(a) বিগত বৰ্ষ Previous year

(b) দৰমহাৰ অতিৰিক্ত ভগ্নাংশ Perquisites

(c) বছৰেকীয়া মূল্য Annual value

P7/821

(TUTOR)

(d) মূলধনজাতীয় সম্পত্তি
Capital assets

(e) আয়কৰ কৰ্তৃপক্ষ
Income tax authorities

3. (a) “আয়কৰৰ বোজা কৰদাতাৰ আৱাসিক স্থিতিৰ ওপৰত
নিৰ্ভৰ কৰে।” এই উক্তিটো বহুলাই ব্যাখ্যা কৰা। 14

“The incidence of income tax depends
upon the residential status of an
assesse.” Explain in detail this
statement.

নাইবা / Or

(b) “বিগত বৰ্ষৰ আয়ৰ ওপৰত আয়কৰ আৱোপ কৰা
হয়।” এই উক্তিটোৰ লগত তুমি সম্পূৰ্ণ একমতনে?
যদি নহয়, ইয়াৰ ব্যতিক্রমসমূহ কি কি?

14

“Income tax is charged on the income of
the previous year.” Do you fully agree
with this statement? If not, what are the
exceptions?

4. (a) মি. X-ৰ বিগত বৰ্ষ, 2015-16 চনত আয় আছিল
তলত উল্লেখ কৰা ধৰণৰ :

Mr. X has the following income during
the previous year, 2015-16 :

(i) মূল দৰমহা—2,60,000 টকা
Basic salary—₹ 2,60,000

(Continued)

(ii) মৰগীয়া বানচ (দেৰমহাৰ এক অংশ-
স্বৰূপ)—40,000 টকা

Dearness allowance (forming part of
salary)—₹ 40,000

(iii) শিক্ষা বানচ (তিনিটা ল’ৰা-ছোৱালীৰ বাবে)—
6,000 টকা

Education allowance (for three
children)—₹ 6,000

(iv) স্ত্ৰাহাতিত বসবাস কৰা ঘৰৰ ভাড়া বাবদ পৰিশোধ
কৰিছিল—60,000 টকা

Rent paid for a residential house at
Guwahati—₹ 60,000

(v) ঘৰ ভাড়া বানচ—48,000 টকা
House rent allowance—₹ 48,000

(vi) তেওঁক কাৰ্যালয়ৰ কৰ্তব্য পালন আৰু ব্যক্তিগত
বাৰহাৰৰ বাবে 1.8 লিটাৰ ইঞ্জিন ক্ষমতাৰ এখন
মোটৰগাড়ী যোগান ধৰা হৈছিল। গাড়ীখনৰ
সৰুকো বায় নিয়োগকৰ্তাই বহন কৰিছিল

He has been provided with a
motorcar of 1.8 litre engine capacity
for the official and personal use. All
expenses of the motorcar are borne
by the employer

(Turn Over)

(vii) তেওঁ দৰমহাৰ 14% স্বীকৃতিপ্ৰাপ্ত ভৱিষ্যনিধিটো আগবঢ়াইছিল আৰু তেওঁৰ নিয়োগকৰ্তাই সমহাৰত তেওঁৰ ভৱিষ্যনিধিটো টকা আগবঢ়াইছিল
He contributes 14% of his salary to a recognized provident fund and his employer also contributes the same amount

(viii) স্বীকৃতিপ্ৰাপ্ত ভৱিষ্যনিধি হিচাপত 13% হাৰত জমা হোৱা সুতৰ পৰিমাণ আছিল 13,000 টকা
Interest credited to recognized provident fund @ 13% amounted to ₹ 13,000

(ix) তেওঁৰ চিকিৎসাৰ বাবে নিয়োগকৰ্তাই 25,000 টকা খৰচ কৰিছিল
Medical expenses paid by his employer ₹ 25,000

(x) Mr. X-এ বৃত্তিগত কৰৰ বাবে 2,500 টকা নিজে পৰিশোধ কৰিছিল
Mr. X paid ₹ 2,500 for his professional tax

2016-17 কৰ বৰ্ষৰ বাবে দৰমহাৰ পৰা উপাৰ্জন হোৱা আয় নিৰ্ণয় কৰা।
Compute the income from salary for the Assessment Year, 2016-17.

14

P7/821

(Continued)

নাইবা / Or

(b) নানা প্ৰকাৰৰ ভৱিষ্যনিধিৰ বিষয়ে আয়কৰ আইন, 1961-ৰ বিধিগত ব্যৱস্থাসমূহ ব্যাখ্যা কৰা। 14

Explain the provisions of the Income-tax Act, 1961 with regard to different kinds of provident funds.

5. (a) Mr. Y এটা গৃহ-সম্পত্তিৰ মালিক। নিম্নলিখিত তথ্যসমূহৰ পৰা কৰ নিৰ্ধাৰণ বৰ্ষ, 2016-17 চনৰ বাবে তেওঁৰ গৃহ-সম্পত্তিৰ পৰা প্ৰাপ্ত আয় নিকাশণ কৰা : 14

Mr. Y is the owner of a house property. From the following particulars, compute the income from his house property for the Assessment Year, 2016-17 :

গৌৰ মূল্যায়ন Municipal valuation	টকা (₹)
1,20,000	
ন্যায়্য ভাড়া Fair rent	1,40,000
আদালতৰ দ্বাৰা নিৰ্ধাৰিত ভাড়াৰ মান Standard rent fixed by the court	1,30,000

উক্ত খৰচটো 01.04.2015 তাৰিখৰ পৰা মাহিলি 10,000 টকা ভাড়া দিয়া হৈছিল কিন্তু ভাড়াভীয়া লোকজনে 30.09.2015 তাৰিখে ঘৰ খালি কৰি এৰি

P7/821

(Turn Over)

দিহিল। 01.10.2015 তাৰিখে ঘৰটো পুনৰ সাহিলি
12,000 টকা ভাড়াত দিয়া হৈছিল।

The house was let out w.e.f. 01.04.2015
for ₹ 10,000 per month which was
vacated by the tenant on 30.09.2015.
From 01.10.2015, it was again given to
rent @ ₹ 12,000 per month

ঘৰটোৰ পৌৰ কৰ আদায় দিয়া হ'ল 20,000 টকা

Municipal tax paid ₹ 20,000 for the
house

ঘৰটোৰ পৌৰ কৰ বাবদ দেয়—পৌৰ মূল্যায়নৰ 20%

Municipal tax due for the house—20%
of municipal valuation

সেৱামত, বিদ্যুৎ ইত্যাদি বাবদ ব্যয়—7,500 টকা

Repairs, electricity, etc., paid—₹ 7,500

গৃহ-সম্পত্তি নিৰ্মাণৰ বাবে লোৱা ঋণৰ ওপৰত সুতৰ
পৰিমাণ আছিল—30,000 টকা

Interest on money borrowed for
construction of house property—
₹ 30,000

নাইবা / Or

(b) আয়কৰ আইন, 1961 অনুযায়ী বিভিন্ন শ্ৰেণীৰ
গৃহ-সম্পত্তিৰ ক্ষেত্ৰত 'গৃহ-সম্পত্তিৰ পৰা প্ৰাপ্ত আয়'
নিকৰপণ-সম্পৰ্কীয় বিধানসমূহ আলোচনা কৰা। 14

State the provisions relating to
computation of Income from House
Property' under different categories of
house property as per the Income-tax
Act, 1961.

6. (a) মূলধনী লাভ কি? হুস্ককলীন মূলধনী লাভ আৰু
নিধকলীন মূলধনী লাভৰ মাজত পাৰ্থক্য দেখুওৱা।
মূলধনী লাভৰ পৰা হোৱা আয় নিকৰপণ কৰাৰ পদ্ধতি
ব্যাখ্যা কৰা। 2+4+8=14

What is capital gain? Differentiate
between short-term capital gain and
long-term capital gain. Explain the
procedure of computation of income
from capital gains.

নাইবা / Or

(b) 'অন্যান্য উৎসৰ পৰা প্ৰাপ্ত আয়' শিতানত অন্তৰ্ভুক্ত কৰিব
পৰা যি কোনো পাঁচবিধ আয়ৰ উল্লেখ কৰা। 'অন্যান্য
উৎসৰ পৰা প্ৰাপ্ত আয়'ৰ পৰা কৰ পৰিশোধ্য আয় হিচাপ
কৰোঁতে বাদ দিব নোৱাৰা যি কোনো পাঁচবিধ বিষয়ৰ

উল্লেখ করা। 'অন্যান্য উৎসের পরা প্রাপ্ত আয়' এর পরা কর পরিশোধ্য আয় হিচাপ করেঁতে বাদ দিব পরা যি কোনো চাৰিবিধ বিষয়ৰ উল্লেখ করা।

State any five items of income included under the head 'Income from Other Sources'. State any five items not deductible in computing taxable income under the head 'Income from Other Sources'. State any four items deductible in computing taxable income under the head 'Income from Other Sources'.

কোনো পাঁচটা আয়ৰ বিষয় উল্লেখ কৰা। 'অন্যান্য উৎসৰ পৰা প্ৰাপ্ত আয়'ৰ অন্তৰ্ভুক্ত আয় হিচাপ কৰোঁতে বাদ দিব পৰা যি কোনো পাঁচটা আয়ৰ বিষয় উল্লেখ কৰা।

State any five items of income included under the head 'Income from Other Sources'. State any four items deductible in computing taxable income under the head 'Income from Other Sources'. State any five items not deductible in computing taxable income under the head 'Income from Other Sources'.

কোনো পাঁচটা আয়ৰ বিষয় উল্লেখ কৰা। 'অন্যান্য উৎসৰ পৰা প্ৰাপ্ত আয়'ৰ অন্তৰ্ভুক্ত আয় হিচাপ কৰোঁতে বাদ দিব পৰা যি কোনো পাঁচটা আয়ৰ বিষয় উল্লেখ কৰা।

১০ \ কৰ্ত্তব্য

কোনো পাঁচটা আয়ৰ বিষয় উল্লেখ কৰা। 'অন্যান্য উৎসৰ পৰা প্ৰাপ্ত আয়'ৰ অন্তৰ্ভুক্ত আয় হিচাপ কৰোঁতে বাদ দিব পৰা যি কোনো পাঁচটা আয়ৰ বিষয় উল্লেখ কৰা।

P7/821

(Continued)

(Old Course)

Full Marks : 80
Pass Marks : 32

1. (a) 'True' or 'False': Write 'True' or 'False': 1x4=4

(i) ভাৰতৰ নাগৰিকত্ব অনুযায়ী এজন ব্যক্তিৰ মুঠ আয় নিৰ্ধাৰণ কৰা হয়।
Total income of a person is determined on the basis of his citizenship in India.

(ii) চাৰি বছৰৰ গোঁড়ত এবাৰ ভোগ কৰিলে 'ছুটি ভ্ৰমণ বানচ' কৰমুক্ত সুবিধা বুলি গণ্য কৰা হয়।
Leave Travel Concession' is a tax-free perquisite for one journey in a block of 4 years.

(iii) জলপান ভাড়া সম্পূৰ্ণ কৰমুক্ত।
Tiffin allowance is fully exempted allowance.

(iv) মূলধনী সম্পত্তি হস্তান্তৰৰ পৰা মূলধনী লাভ উৎপন্ন হয়।
Capital gain arises from the transfer of any capital asset.

P7/821

(Turn Over)

(b) খালি ঠাই পূৰণ কৰা :

1×4=4

Fill in the blanks :

(i) 01.01.2016 তাৰিখে এটি নতুন ব্যৱসায় আৰম্ভ কৰা হৈছিল। এই ক্ষেত্ৰত প্ৰথম 'বিগত বৰ্ষ' হ'ব _____।

A new business was commenced on 01.01.2016. The first 'previous year' in this case shall be _____.

(ii) _____ কৰণে আৱাসিক অৱস্থান নিৰ্ধাৰণ কৰা হয়।

Residential status is to be determined for _____.

(iii) বৰ্ষৰ কোম্পানীৰ দ্বাৰা ঘোষিত লভ্যাংশ _____ হ'ব।

Dividend declared by a domestic company shall be _____.

(iv) 01.04.1999 তাৰিখৰ পিচত নিজে থকা ঘৰ নিৰ্মাণৰ বাবে লোৱা ঋণৰ ওপৰত সুতৰ প্ৰকৃত পৰিমাণ অথবা _____ টকা, যিটো কম, বাৰ দিয়া হয়।

Deduction for interest on loan taken for construction of self-occupied house after 01.04.1999 is allowed up to actual amount or ₹ _____ whichever is less.

P7/821

(Continued)

2. নিম্নলিখিত বিষয়সমূহৰ ওপৰত চমু টোকা লিখা (যি কোনো চাৰিটা) :

4×4=16

Write short notes on any four of the following :

(a) আয়কৰ আৱেপ

Charge of income tax

(b) হিচাপ পদ্ধতি

Method of accounting

(c) মূলধনজাতীয় ব্যয়

Capital expenditure

(d) দৰমহা

Salary

(e) বিশেষ অৰ্থনৈতিক অঞ্চল

Special Economic Zone

3. (a) আয়কৰ আইন, 1961 অনুযায়ী বিশেষ অৰ্থনৈতিক অঞ্চলত নতুনকৈ স্থাপিত হোৱা প্ৰতিষ্ঠানৰ ক্ষেত্ৰত প্ৰযোজ্য বিশেষ ব্যৱস্থাসমূহ আলোচনা কৰা।

14

Enumerate the special provisions in respect of newly established units in Special Economic Zone as per the Income-tax Act, 1961.

P7/821

(Turn Over)

নাইবা / Or

- (b) 1961 চনৰ আয়কৰ আইনৰ 10 ধাৰাত উল্লেখ কৰা বিভিন্ন কৰমুক্ত আয়সমূহৰ বিষয়ে চমুকৈ ব্যাখ্যা কৰা। 14
Explain in brief various incomes which are exempt u/s 10 of the Income-tax Act, 1961.

4. (a) বিগত বৰ্ষ, 2015-16 চনত Mr. X-ৰ আয় আছিল তলত উল্লেখ কৰা ধৰণৰ :

Mr. X has the following income during the previous year, 2015-16 :

- (i) মূল দৰমহা—1,50,000 টকা
Basic salary—₹ 1,50,000
- (ii) মৰগীয়া বানচ (দৰমহাৰ এক অংশ-স্বৰূপ)—
50,000 টকা
Dearness allowance (forming part of salary)—₹ 50,000
- (iii) মেডিকেল বানচ (প্রকৃত ধৰণ 10,000 টকা)—
16,000 টকা
Medical allowance (actual expenditure ₹ 10,000)—₹ 16,000
- (iv) শিক্ষা বানচ (দুটা ল'ৰা-ছোৱালীৰ বাবে)—
4,000 টকা
Education allowance (for two children)—₹ 4,000

P7/821

(Continued)

- (v) তেওঁক কাৰ্যালয়ৰ কৰ্তব্য পালন আৰু ব্যক্তিগত ব্যৱহাৰৰ বাবে 1.6 লিটাৰ ইঞ্জিন ক্ষমতাৰ এখন মোটৰগাড়ী যোগান ধৰা হৈছিল এজন চালকৰ সৈতে। গাড়ীখনৰ সকলো ব্যয় নিয়োগকৰ্তাই বহন কৰিছিল

He has been provided with a motorcar of 1.6 litre engine capacity along with a driver for the official and personal use. All expenses of the motorcar are borne by the employer

- (vi) তেওঁ দৰমহাৰ 15% এক স্বীকৃতিপ্ৰাপ্ত ভৱিষ্যনিধিতলৈ আগবঢ়াইছিল আৰু তেওঁৰ নিয়োগকৰ্তাই সমহাৰত তেওঁৰ ভৱিষ্যনিধিতলৈ টকা আগবঢ়াইছিল

He contributes 15% of his salary to a recognized provident fund and his employer also contributes the same amount

- (vii) কোম্পানীয়ে তেওঁৰ প্রশিক্ষণ পাঠ্যক্রমৰ বাবদ 6,000 টকা আদায় দিছিল
The company paid ₹ 6,000 on his training programme

- (viii) তেওঁক নিয়োগকৰ্তাই বিনামূলীয়াকৈ 4,000 টকা পৰিমাণৰ কাপোৰ দিছিল
He was given cloth worth ₹ 4,000 by his employer free of cost

P7/821

(Turn Over)

(ix) কোম্পানীয়ে তেওঁক এজন বান্ধনি আৰু এজন চৌকিদাৰৰ ব্যৱস্থা কৰি দিছিল আৰু এওঁলোকৰ প্ৰতি জনৰ প্ৰতি মাহে দৰমহা আছিল 600 টকা
A cook and a watchman have been provided by the company who are paid @ ₹ 600 each per month

2016-17 কৰ বৰ্ষৰ বাবে দৰমহাৰ পৰা উপাৰ্জন হোৱা আয় নিৰ্ণয় কৰা।

14

Compute the income from salary for the Assessment Year, 2016-17.

নাহাঁবা / Or

(b) নিম্নলিখিত বিষয়বোৰ কৰ পৰিশোধযোগ্য আয় নিকাৰণ কৰোঁতে কিদৰে বিবেচনা কৰা হয়, বহলাই ব্যাখ্যা কৰা :
4+6+4=14

Explain in detail as to how the following items are treated in computing taxable income :

- (i) অৱসৰকালীন পেনচনৰ নগদ ধনত কাপাত্তৰকৰণ
Commuited value of pension
- (ii) আয়কৰ আইনৰ 89(1) ধাৰাত আগবঢ়োৱা ৰেহাই
Relief u/s 89(1) of the Income-tax Act
- (iii) স্বীকৃতিপ্ৰাপ্ত ভৱিষ্যানিধি
Recognized Provident Fund

P7/821

(Continued)

5. (a) Mr. P-ৰ গুৱাহাটীত দুটাটক গৃহ-সম্পত্তি আছিল। A গৃহ-সম্পত্তিত তেওঁ 01.04.2015-ৰ পৰা 30.09.2015 লৈকে প্ৰথম 6 মাহ নিজে থাকিবলৈ গৈছিল আৰু 01.10.2015-ৰ পৰা এই গৃহ-সম্পত্তি মাহিলি 12,000 টকাটক ভাড়াত দিছিল। B গৃহ-সম্পত্তিটো 01.04.2015-ৰ পৰা মাহিলি 15,000 টকাটক ভাড়াত দিছিল আৰু 01.10.2015-ৰ পৰা A সম্পত্তি ভাগ কৰি এই B গৃহ-সম্পত্তিটো P নিজে থাকিবলৈ ব্যৱহাৰ কৰিছিল।

Mr. P has two house properties situated in Guwahati. Property A is self-occupied for first six months from 01.04.2015 to 30.09.2015 and with effect from 01.10.2015 it was let out for ₹ 12,000 per month. Property B is let out w.e.f. 01.04.2015 at a rent of ₹ 15,000 per month and w.e.f. 01.10.2015 it was self-occupied as Mr. P shifted his residence from property A to B.

উক্ত দুটা গৃহ-সম্পত্তিৰ অন্যান্য সবিশেষ আছিল নিম্নলিখিত ধৰণৰ :

The other detail of the above two house properties are as under :

	সম্পত্তি A	সম্পত্তি B
গৌৰ কৰ আদায় দিয়া হৈছিল	Property A টকা (₹)	Property B টকা (₹)
Municipal tax paid	35,000	29,000
বীমা ক্ৰিষ্টি পৰিশোধ		
Insurance premium paid	5,000	6,000

P7/821

(Turn Over)

সম্পত্তি A	সম্পত্তি B
Property A	Property B
টকা (₹)	টকা (₹)

সম্পত্তি ক্রয় কৰিবৰ বাবে লোৱা ঋণৰ
ওপৰত দিবলগীয়া সুত 40,000 45,000

Interest on money borrowed for
purchase of house property

2016-17 কৰ বৰ্ষৰ বাবে গৃহ-সম্পত্তিৰ পৰা উগাৰ্জন
হোৱা আয় নিৰ্ণয় কৰা। 14

Compute the income from house
property for the Assessment Year,
2016-17.

নাইবা / Or

(b) গৃহ-সম্পত্তিৰ পৰা হোৱা আয়ৰ ওপৰত কোন
ব্যক্তিবিলাক কৰ আদায় পিৰটেল আইনত বাধ্য ?
গৃহ-সম্পত্তিৰ পৰা কৰযোগ্য নোহোৱা বিভিন্ন ধৰণৰ
আয়বিলাক চমুকৈ ব্যাখ্যা কৰা। 4+10=14

Who are the persons liable to pay tax on
income from house property? Explain
briefly the various types of incomes from
house property not chargeable to tax.

6. (a) মূলধনী জাত-সংক্ৰান্ত আয় নিৰ্ধাৰণৰ বাবে আয়কৰ
আইন, 1961-ৰ ব্যৱস্থাসমূহ বহুলাই আলোচনা কৰা। 14
Discuss in detail the provisions of
Income-tax Act, 1961 for determination
of income from capital gain.

নাইবা / Or

(b) অন্যান্য উৎসৰ পৰা প্ৰাপ্ত আয় নিৰ্ধাৰণৰ বাবে আয়কৰ
আইন, 1961-ৰ ব্যৱস্থাসমূহ বহুলাই আলোচনা কৰা। 14
Discuss in detail the provisions of
Income-tax Act, 1961 for determination
of income from other sources.
