APRIL 2019

62454/CVZ6A/ CPG6C/CVC6A

III B.Com (A/F) - Income Tax Law and Practice II

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

PART A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer any TEN questions.

1. List out the kinds of capital gains.

   மூலதன ஆதயங்களின் வகைகளை பட்டியலிடுங்கள்.

2. What is not included in capital asset?

   மூலதன சொத்துக்களில் எது சேர்க்கப்படவில்லை?

3. What do you mean by 'Tax Free Securities'?

   வரி இவலச பத்திரங்கள் என்றால் என்ன?

4. What is a dividend?

   பங்காதாயம் என்றால் என்ன?

5. Define the term 'Gross Total Income'.

   ஒட்டு மொத்த வருமானத்தை வரையறுக்கவும்.

6. How will you set off capital losses?

   நீங்கள் மூலதன் இழப்புகளை எவ்வாறு சரிக்கட்டுவீர்கள்?

7. Write a brief note on the deduction u/s 80 E.

   பிரிவு 80 Eயின் கீழ் உள்ள கழிவினைப் பற்றி சிறுகுறிப்பு வரைக.

8. What is Gross Total Income for the purpose of Section 80 G?

   பிரிவு 80 Gன் படி ஒட்டு மொத்த வருமானம் என்பது யாது?

9. List out the different assessment procedures.

   பல்வேறு வகையான வருமான மதிப்பீட்டு நடைமுறைகள் யாவை?

10. What do you mean by Advance payment of tax?

    முன்கூட்டி செலுத்தும் வரி என்றால் என்ன?

11. Mr. X has two houses and income from house property is Rs. (+) 45,000 from first house and loss Rs. (–) 12,000 from second house. What is his income from house property?

திரு X என்பவர் இரண்டு வீடுகளுக்குரியவர். முதல் வீட்டு சொத்து வருமானம் ரூ. (+) 45,000. இரண்டாவது வீட்டு சொத்து நட்டம் ரூ. (–) 12,000 ஆகும். அவரது வீட்டுச் சொத்து வருமானம் எவ்வளவு?

12. Compute the tax liability of Mr. A if his total income is Rs. 2,89,780.

திரு A என்பவரது மொத்த வருமானம் ரூ. 2,89,780. அவரது வருமான வரியை கணக்கிடுக.

PART B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer any FIVE questions.

13. Distinguish between short term capital gain and long-term capital gain.

குறுகிய கால மூலதன ஆதாயத்திலிருந்து நீண்ட கால மூலதன ஆதாயத்தை வேறுபடுத்துக.

14. What are deemed incomes? Give examples.

கருதப்படும் வருமானம் என்றால் என்ன? உதாரணங்கள் தருக.

15. Compute the capital gain for the assessment year 2018-19 from the following :

Date of purchase of house – May 1987

Cost of acquisition – Rs. 1,80,000

Fair market value as on 1.4.2001 – Rs. 6,00,000

Sold the property in 2017-18 – Rs. 14,00,000

Cost inflation index : 2017-18 – 272

மதிப்பீட்டு ஆண்டான 2018-19க்கு மூலதன ஆதாயத்தை கணக்கிடுக.

வீடு வாங்கிய தேதி – மே 1987

அடக்க விலை மதிப்பு – ரூ. 1,80,000

சந்தை மதிப்பு 1.4.2001 – ரூ. 6,00,000

சொத்து விற்பனை 2017-18 – ரூ. 14,00,000

செலவு பணவீக்க குறியீட்டு எண் : 2017-18 – 272

திரு. அமித் ஷர்மா என்பவருடைய வருமான விபரங்களை கீழ்கண்டவாறு தெரிவித்துள்ளார். அவரது வருமான வரியினை கணக்கிடுக.

இவர் மாதம் ஒன்றுக்கு ரூ. 8,000 சம்பளமாகவும், போக்குவரத்துப் படியாக ரூ. 300ம் பெறுகிறார். (செலவிடப்பட்ட தொகை மாதம் ரூ. 150)

இவர் கொண்டுள்ள வீட்டின் மொத்த மதிப்பு : ரூ. 1,50,000 நகராட்சி வரி ரூ. 3,000 அதில் அவரது வாடகைதரார் கொடுத்தது ரூ. 1,500

இவரது இதர இன வருமானங்கள் ரூ. 45,000

இவர் பொது சேமநலநிதிக்கு ரூ. 40,000 பங்களித்துள்ளார்.

இவர் ரூ. 5,000த்தை மருத்துவ காப்பீடு முனையமாக செலுத்தியுள்ளார்.

———————

22. Mr. Mukesh gives the following particulars about the assets sold during 2017-18.

Particulars	Jewellery	House	Listed Debentures
Selling price	3,00,000	15,00,000	2,00,000
Selling expenses	4,500	20,000	1,000
Date of purchase	1.12.1978	1.12.2007	1.12.2012
Cost of purchase	12,000	75,000	50,000
FMV as on 1.4.2001	20,000	–	–

CII : 2001-02:100, 2007-08:129, 2012-13:200, 2017-18:272

Calculate the amount of capital gain.

திரு முகேஷ் என்பவர் தன்னுடைய 2017-18 நிதி ஆண்டில் விற்பனை செய்த சொத்து விபரங்களை தந்துள்ளார். இவருடைய மூலதன ஆதாயத்தை கணக்கிடுக.

விபரங்கள்	ஆபரணங்கள்	தளம்	தங்கம்
விற்பனை விலை	3,00,000	15,00,000	2,00,000
விற்பனை செலவு	4,500	20,000	1,000
கொள்முதல் செய்த ஆண்டு	1.12.1978	1.12.2007	1.12.2012
கொள்முதல் அடக்கம்	12,000	75,000	50,000
நியாயமான சந்தை மதிப்பு 1.4.2001	20,000	–	–

(அ.வி.கு. 2001-02:100, 2007-08:129, 2012-13:200, 2017-18:272)

23. How do you ascertain the tax liability of an individual assessee?

தனிநபர் வருமான வரியை எவ்வாறு கணக்கிடுவாய்?

24. Calculate tax liability from the following information given by Mr. Amit Sharma.

He was receiving a salary of Rs. 8,000 per month, apart from conveyance allowance of 300 per month (150 per month actually spent).

He had an house whose GAV is Rs. 1,50,000, Municipal tax Rs. 3,000 out of which Rs. 1,500 is paid by the tenant.

His income from other sources comes to Rs. 45,000. He has contributed Rs. 40,000 to PPF.

He paid Rs. 5,000 towards medical insurance premium.

16. From the following details find out income from other sources :

(a) Directors fees – Rs. 5,000

(b) Dividend from Indian company – Rs. 4,000

(c) Income from Horse race – Rs. 7,000

(d) Royalty from books – Rs. 9,000

(e) Dividend from co-operative societies – Rs. 3,000

பின்வரும் விபரங்களிலிருந்து இதர இன வருமானத்தை கணக்கிடுக.

(அ) இயக்குனர் கட்டணம் ரூ. 5,000

(ஆ) கம்பெனியிலிருந்து பெற்ற பங்காதாயம் ரூ. 4,000

(இ) குதிரை பந்தயத்திலிருந்து பெற்ற வருமானம் ரூ. 7,000

(ஈ) புத்தகத்துக்கான குத்தகை ரூ. 9,000

(உ) கூட்டுறவு சங்கத்து மூலம் பெற்ற பங்காதாயம் ரூ. 3,000

17. From the following particulars, calculate total income :

Loss from business Rs. 4,00,000

Depreciation allowance for the A.Y. 80,000

House property income Rs. 8,00,000

Items carried forward from earlier years :

Business loss of A.Y. 2012-13 Rs. 480,000

Unabsorbed depreciation Rs. 2,00,000

பின்வரும் விபரங்களிலிருந்து மொத்த வருமானத்தை கணக்கிடுக.

வியாபார நட்டம் ரூ. 4,00,000

மதிப்பீட்டு ஆண்டுக்கான தேய்மானப்படி ரூ. 80,000

வீட்டு சொத்து வருமானம் ரூ. 8,00,000

முந்தைய ஆண்டில் முன்னோக்கி எடுத்து செலுத்தப்பட்ட இனங்கள் :

வியாபார நட்டம் மதிப்பீட்டு ஆண்டு 2012-13 ரூ. 480,000

அறியப்படாத தேய்மானம் ரூ. 2,00,000

18. Mr. Rajan gives you the following particulars in respect of his income for the financial year 2017–18. Compute his income from other sources for the assessment year 2018–19.

	Rs.	
Interim dividend	40,000	
Dividend from a company	50,000	
Director's fees	10,000	
Rent from vacant land	12,000	
Income from sub-letting	6,000	
Interest on fixed deposit with a company	6,000	(gross)

திரு. ராஜன் என்பவர் பின்வரும் வருமான விபரங்களை நிதி ஆண்டு 2017-18 க்கு தந்துள்ளார். அதைக் கொண்டு மதிப்பீட்டு ஆண்டான 2018-2019 இவரின் இதர இன வருமானத்தை கணக்கிடுக.

	ரூ.	
இடைக்கால பங்காதாயம்	40,000	
நிறுவனத்திடமிருந்து பெற்ற பங்காதாயம்	50,000	
இயக்குநர் கட்டணம்	10,000	
காலி நிலத்திற்கு பெற்ற வாடகை	12,000	
உள் குத்தகையிலிருந்து பெற்ற வாடகை	6,000	
நிறுவனத்தின் நிலைவைப்பு தொகையில் பெற்ற வட்டி	6,000	(மொத்தம்)

19. Calculate the deduction allowable under section 80 GG to an assessee having the following incomes for the assessment year 2018-19:

Business income Rs. 55,000

Income from Bank Rs. 5,000

Other Income Rs. 60,000

Rent paid by him for a house occupied by him for the purpose of his residence Rs. 1,250 per month.

கீழ்வரும் வருமான விபரங்களை கொண்டு மதிப்பீட்டு ஆண்டான 2018-19க்கு மதிப்பீட்டிற்குரியவருக்கு 80 GG பிரிவின் படி அனுமதிக்கப்படும் கழிவினை கணக்கிடுக.

வியாபார வருமானம் ரூ. 55,000

வங்கி வட்டி வருமானம் ரூ. 5,000

மொத்த வருமானம் (மற்றவை) ரூ. 60,000

இவர் குடியிருந்த வீட்டிற்கு வாடகை செலுத்தியது ரூ. 1,250 பிரதிமாதம்.

PART C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

20. Enumerate the items of deductions allowable in computing Income from other sources.

இதர இன வருமானத்திலிருந்து அனுமதிக்கக்கூடிய கழிவுகளை கூறு.

21. Mr. Raj, a chartered accountant, is living at Kanpur and is carrying on his profession there. For the year 2017-18 he has supplied the following particulars. Compute his total income for the assessment year 2018–19.

		Rs.
(a)	Professional gain	52,400
(b)	Rent received from houses at Delhi	18,000 p.a.
(c)	Municipal taxes	1,500 p.a.
(d)	Long-term capital gain (Loss)	10,000
(e)	Part time salary as lecturer in taxation laws	25,000
(f)	Rent paid at Kanpur	2,000 p.m.
(g)	Interest on Govt. securities	19,000

He deposited Rs. 15,000 in PPF account.

கான்பூரில் வசித்து வரும் பட்டய கணக்கர் திரு. ராஜ் தனது தொழிலை அங்கேயே மேற்கொண்டிருந்தார். நிதி ஆண்டு 2017-2018ல் தனக்குரிய வருமான விபரங்களை பின்வருமாறு கொடுத்துள்ளார். அவருடைய மொத்த வருவாயை மதிப்பீட்டு ஆண்டு 2018-19க்கு கணக்கிடுக.

(அ)	தொழில் ஆதாயம்	ரூ. 52,400
(ஆ)	டெல்லியில் உள்ள வீட்டிற்கான வாடகை	18,000 (ஆண்டுக்கு)
(இ)	நகராட்சி வரி	1,500 (ஆண்டுக்கு)
(ஈ)	நீண்டகால மூலதன நட்டம்	ரூ.10,000
(உ)	வரிச்சட்ட பகுதி நேர விரிவுரையாளர் சம்பளம்	ரூ.25,000
(ஊ)	கான்பூரில் வீட்டு வாடகை செலுத்தியது (மாதம்)	2,000 p.m.
(எ)	அரசு பிணையங்களிலிருந்து வட்டி வருமானம்	ரூ.19,000

அவர் ரூ. 15,000த்தை பொது சேமநல நிதியில் முதலீடு செய்துள்ளார்.