

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

PART A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer any TEN questions.

1. Define the term capital gain.
மூலதன ஆதாயத்தை வரையறுக்க.
2. Write a very short note on casual income.
சாதாரண வருமானத்தில் மிகக் குறுகிய குறிப்பு எழுதுங்கள்.
3. What is Agricultural Income?
விவசாய வருமானம் என்றால் என்ன?
4. What do you mean by 'cost of acquisition'?
'கையகப்படத்தல் செலவு' என்றால் என்ன?
5. Define 'Indexation'.
'குறியீட்டுஎண்' வரையறு.
6. Write note on "transfer".
"பரிமாற்றத்தில்" குறிப்பு எழுதுங்கள்.
7. Write a note on TDS.
'மூலத்தில் வரிபிடித்தல்' ஒரு குறிப்பை எழுது.
8. Write a note on income of minor.
இளவல் வருமானத்தில் ஒரு குறிப்பு எழுதுங்கள்
9. Calculate the total taxable income from the following:

| Rs. | |
|-------------------------|--------------|
| Long-term capital gain | [+] 4,00,000 |
| Short-term capital loss | [-] 80,000 |
| Business loss | (-) 1,00,000 |

[11] B.Com A/F - Income Tax Law & Practice [11]

மொத்த வருமான வரி வருவாயை கணக்கிடுங்கள் :

| | ரூ. |
|--------------------------|--------------|
| நீண்ட கால மூலதன ஆதாயம் | [+] 4,00,000 |
| குறுகிய கால மூலதன இழப்பு | [-] 80,000 |
| வணிக இழப்பு | (-) 1,00,000 |

10. Calculate taxable capital gain from the following: An asset was purchased in 2008-09 for Rs.2,50,000. The asset was sold for Rs.10,50,000 in the previous year. (CII: 2008-09: 137; for 2018-19: 280).

ஒரு சொத்து 2008-09 இல் ரூ.2,50,000 இந்த சொத்து முந்தைய ஆண்டு ரூ.10,50,000 க்கு விற்கப்பட்டது வரி மூலதன ஆதாயத்தை கணக்கிடுங்கள்.

(CII: 2008-09: 137; for 2018-19: 280).

11. Calculate gross interest if Rs.5,00,000 is invested in 9% tax free securities (unlisted).

ரூ.5,00,000 9% வரி இலவச பத்திரங்களில் (பட்டியலிடப்படாத) முதலீடு செய்யப்படுகிறது. மொத்த வட்டி கணக்கிடுக.

12. Expand CBDT, TRO, CIT, CIN.

விரிவாக்கம் தருக : CBDT, TRO, CIT, CIN.

PART B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer any FIVE questions.

13. What is cost of acquisition? How would you determine cost of acquisition?

கையகப்படுத்தல் செலவு என்றால் என்ன? கையகப்படுத்தல் செலவுகளை எப்படி தீர்மானிப்பீர்கள்?

14. 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 2018-19 | — | Rs.14,00,000 |
| Cost inflation index :2018-19 | — | 280 |

திரு. முகேஷ் என்பவர் தன்னுடைய 2018-19 நிதி ஆண்டில் விற்பனை செய்த சொத்து விபரங்களை தந்துள்ளார். இவருடைய மூலதன ஆதாயத்தை கணக்கிடுக

| வபரங்கள் | ஆபரணங்கள் | தளம் | தங்கம் |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| விற்பனை விலை | 3,00,000 | 15,00,000 | 2,00,000 |
| விற்பனை செலவு | 4,500 | 20,000 | 1,000 |
| வாங்கிய 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, 2018-19 : 280)

பட்டய கணக்கர் தனக்குரிய வருமான விபரங்களை பின்வருமாறு கொடுத்துள்ளார். அவருடைய மொத்த வருவாயை மதிப்பீட்டு ஆண்டு 2018-19க்கு கணக்கிடுக.

ரூ.

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

23. Explain the treatment of agriculture income under the income tax act.

வருமான வரிச் சட்டத்தின் கீழ் விவசாய வருவாயைப் பற்றி விளக்கவும்.

24. Mr. Mukesh gives the following particulars about the assets sold during 2018-19

| 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, 2018-19 : 280

Calculate the amount of capital gain.

6

62454/CVZ6A/
CPG6C/CVC6A

மதிப்பீட்டு ஆண்டான 2018-19.க்கு 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 2018-19 | — | ரூ.14,00,000 |
| செலவு பணவீக்க குறியீட்டு எண் : 2018-19 | — | 280 |

15. Explain various kinds of Agricultural Income.

பல்வேறு விதமான விவசாய வருமானங்களை விளக்கு.

16. From the following details find out Income From Other Sources:

| | | |
|--|---|-----------|
| (a) Director's fees | - | Rs.15,000 |
| (b) Dividend from Indian company | - | Rs.14,000 |
| (c) Income from Horse race | - | Rs.10,000 |
| (d) Royalty from books | - | Rs.19,000 |
| (e) Dividend from co-operative societies | - | Rs.13,000 |

பின்வரும் விபரங்களிலிருந்து இதர இன வருமானத்தை கணக்கிடுக.

| | | |
|---|---|-----------|
| (அ) இயக்குநர் கட்டணம் | - | ரூ.15,000 |
| (ஆ) கம்பெனியிலிருந்து பெற்ற பங்காதாயம் | - | ரூ.14,000 |
| (இ) குதிரை பந்தயத்திலிருந்து பெற்ற வருமானம் | - | ரூ.10,000 |
| (ஈ) புத்தகத்துக்கான குத்தகை | - | ரூ.19,000 |
| (உ) கூட்டுறவு சங்கத்துக்கான பங்காதாயம் | - | ரூ.13,000 |

17. From the following particulars, calculate Total Income:

| | |
|--|-------------|
| Loss from business | Rs.4,00,000 |
| Depreciation allowance for the A.Y. | Rs.80,000 |
| House property income | Rs.8,00,000 |
| Items carried forward from earlier years : | |
| Business loss of A.Y. 2012-13 | Rs.4,80,000 |
| Unabsorbed depreciation | Rs.2,00,000 |

3

62454/CVZ6A/
CPG6C/CVC6A

| | |
|--|-------------|
| 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 செலுத்தப்பட்ட இனங்கள் : | |
| வியாபார நட்டம் மதிப்பீட்டு நட்டம் | |
| மதிப்பீட்டு ஆண்டு 2012-13 | ரூ.4,80,000 |
| அறியப்படாத தேய்மானம் | ரூ.2,00,000 |

18. Find out the inflated cost in following cases (separately for each case) for the assessment year 2018-19.

| | Rs. |
|---|-----------|
| (a) Cost of plot acquired in 1986-1987 | 90,000 |
| FMV as on 1-4-2001 | 3,00,000 |
| (b) Cost of house purchased in 1979-80 | 80,000 |
| And the fair market value on 1-4-2001 being | 3,50,000 |
| (c) Cost of house purchased in 1976-77 | 2,00,000 |
| but F.M.V on 1-4-2001 was | 15,00,000 |

[C.I.I : 2001-02 = 100, 2018-19 : 280]

கீழ்க்காணும் நிலைகளில் (ஒவ்வொரு நிலையும் தனியாக) அடக்க விலை பணவீக்கத்தை வரி விதிப்பாண்டு 2018-19க்காக காண்க.

| | ரூ. |
|--|-----------|
| (அ) 1986-1987ல் வாங்கிய போது அடக்கவிலை | 90,000 |
| 1-4-2001 அன்று நியாயமான சந்தை மதிப்பு | 3,00,000 |
| (ஆ) 1979-80ல் வீடு கொள்முதல் செய்த அடக்கவிலை | 80,000 |
| 1-4-2001 அன்று நியாயமான சந்தை மதிப்பு | 3,50,000 |
| (இ) 1976-77ல் வாங்கிய வீட்டின் விலை | 2,00,000 |
| 1-4-2001 அன்று நியாயமான சந்தை மதிப்பு | 15,00,000 |

[அ.வி.கு : 2001-02 = 100, 2018-19 : 280]

19. Explain any five due deductions from gross total income for expenses made.

செலவினங்களுக்கான ஒட்டு மொத்த வருவாயில் இருந்த ஏதேனும் ஐந்து தள்ளுபடி விலக்குகளையும் விளக்கவும்.

PART C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

20. Explain the savings that qualify for rebate u/s 80.
பிரிவு 80யின் கீழ் சலுகை பெறும் சேமிப்புகளை விளக்குங்கள்.
21. Calculate tax liability from the following information given by Mr. B.

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

திரு.பி என்பவருடைய வருமான விபரங்களை கீழ்க்கண்டவாறு தெரிவித்துள்ளார். அவரது வருமான வரியினை கணக்கிடுக

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

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

இவரது இதர இன வருமானங்கள் ரூ.45,000

இவர் பொது சேம நலநிதிக்கு ரூ.40,000 பங்களித்துள்ளார்

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

22. A Chartered Accountant 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 |