

APRIL 2020

62454/CVZ6A/
CPG6C/CVC6A

Time : 1½ hours

Maximum : 75 marks

SECTION A — (5 × 3 = 15 marks)

Answer any FIVE questions.

1. What is long-term capital gain?
நீண்ட கால மூலதன ஆதாயம் என்றால் என்ன?
2. What is Indexed cost of acquisition?
அகவிலை குறியிட்ட அடக்கம் என்றால் என்ன?
3. State the meaning of dividend.
பங்காதாயம் என்றால் என்ன?
4. What are the types of Securities?
பிணையங்களின் வகைகளை கூறுக.
5. State any four deductions from gross total income.
மொத்த வருமானத்திலிருந்து ஏதேனும் நான்கு கழிவுகளை கூறுக.
6. Explain the various categories of 'Income'.
வருமானமத்தின்த பல்வேறு வகைகளை விவரி.
7. Mr. B received Rs.50,000 as interest from debentures of XYZ Ltd (non-listed). Compute gross interest.
திரு. B என்பவர் வட்டியாக ரூ. 50,000 யை XYZ நிறுவன கடனீட்டு பத்திரத்திலிருந்து பெற்றார் (பட்டியலிடப்படாதது). இவரின் மொத்த வட்டியை கணக்கிடுக.
8. What is meant by deductions?
கழிவுகள் என்றால் என்ன?
9. State any two income that are exempted from tax.
வரிவிலக்கு அளிக்கப்பட்ட ஏதேனும் இரண்டு வருமானங்களை பட்டியலிடுக.
10. Explain the deductions under Sec 80C.
பிரிவு 80C யின் கீழ்வரும் கழிவுகளை விளக்குக.
11. What do you mean by advance payment of tax?
முன்கூட்டி செலுத்தும் வரி என்றால் என்ன?

12. Explain CBDT.
CBDT விவரி.

SECTION B — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions

13. Mr. Dharun is a film producer. During the year 2018-19 he sold a film projector for Rs.1,70,000 which had cost him Rs.1,50,000 and in respect of which Rs.40,000 had been allowed as depreciation expenses on sales amounts to Rs.5,000. Compute the Capital gain.

திரு. தருண் என்பவர் ஒரு சினிமா தயாரிப்பாளர் ஆவார். அவர் 2018-19 ஆம் ஆண்டில் ஒரு சினிமா காட்டும் கருவியை ரூ.1,70,000 க்கு விற்றார். அதன் கொள்முதல் விலை ரூ.1,50,000 ஆகும். அதன் தேய்மானம் ரூ.40,000 விற்பனை செலவு ரூ.5,000 அவருடைய மூலதன ஆதாயத்தைக் கணக்கிடுக.

14. Mr. Ram provides the following information regarding his transaction for the sale of residential house during the assessment year 2001-02.

| Particulars | Rs. |
|--|-----------|
| House purchased in 1978 | 2,50,000 |
| Fair market value on 1.4.01 | 4,00,000 |
| Sold in Oct. 2018 | 17,00,000 |
| Amount invested in purchase of another house in April 2018 | 1,50,000 |

Compute the amount of taxable capital gain. CII 2018-19 - 280:
2001-02 - 100.

திரு. ராம் என்பவர் 2001-02 மதிப்பீட்டாண்டில் தான் விற்ற குடியிருப்பு வீடு பற்றிய கீழ்க்கண்ட தகவல்களைத் தருகிறார்.

| விவரம் | ரூ. |
|--|-----------|
| 1978ல் வீடு வாங்கப்பட்ட விலை | 2,50,000 |
| நியாயமான சந்தை விலை 1.4.01 | 4,00,000 |
| அக்டோபர் 2018ல் விற்ற விலை | 17,00,000 |
| ஏப்ரல் 2018ல் வேறு வீடு வாங்க செய்த முதலீடு. | 1,50,000 |

வரிவிதிப்பிற்குரிய மூலதன ஆதாயத்தை கணக்கிடுக. CII 2018-19 - 280:
2001-02 - 100.

15. What are the incomes that are chargeable to tax under the head income from other sources?

இதர வகை வருமானம் என்ற கீழ் தலைப்பில் வரும் வரிக்குட்பட்ட வருமானங்கள் யாவை?

16. The following incomes are received by Mr. S during the previous year 2018-19.

| | |
|---|-----------|
| (a) Directors fees | Rs.6,000 |
| (b) Income from agricultural land in Pakistan | Rs.40,000 |
| (c) Interest on savings from Banks | Rs.1,500 |
| (d) Interest on fixed deposits | Rs.1,800 |
| (e) Winnings from lottery (net) | Rs.33,000 |
| (f) Royalty on books (expenses for writing the books Rs.4,000) | Rs.20,000 |

Compute his income from other sources.

பின்வரும் வருமானங்கள் திரு. S ஆல் 2018-19ம் ஆண்டில் பெறப்பட்டவை.

| | |
|---|-----------|
| (அ) இயக்குநருக்கு செலுத்தியது | ரூ.6,000 |
| (ஆ) பாகிஸ்தானிலுள்ள விவசாய நிலத்தின் மூலம் வருமானம் | ரூ.40,000 |
| (இ) வங்கி சேமிப்புகள் மூலம் வருமானம் | ரூ.1,500 |
| (ஈ) நிலை வைப்பின் மீதான வட்டி | ரூ.1,800 |
| (உ) லாட்டரி மூலம் பெற்றது (நிகரத்தொகை) | ரூ.33,000 |
| (ஊ) புத்தகத்தின் மீதான உரிமைத் தொகை (எழுதியசெலவு ரூ.4,000) | ரூ.20,000 |

அவருடைய இதர வழி வருமானத்தைக் கணக்கிடுக.

17. The gross total income of Mr. Babu is Rs.7,50,000. He has made the following donations. Calculate his net income.

- (a) National foundation for communal harmony Rs.15,000
(b) National children's fund Rs.30,000
(c) National defence fund Rs.37,500.

திரு பாபு அவர்களின் மொத்த கூடுதல் வருமானம் ரூ.7,50,000. அவர் பின்வரும் நன்கொடைகளை வழங்கினார். அவரின் நிகர வருமானத்தை கணக்கிடுக.

- (அ) நாட்டின் மதநல்லினக்க அடித்தள நிதி ரூ.15,000
- (ஆ) நாட்டின் குழந்தைகளுக்கான நலநிதி ரூ.30,000
- (இ) நாட்டின் பாதுகாப்பு நலநிதி ரூ.37,500.

18. Calculate the qualifying amount of deduction under section 80C

- (a) Life insurance premium [on his own life] Rs.20,000
- (b) Contribution to recognized P.F. His own – Rs.5,000 His employer's Rs.4,000
- (c) Repayment of loan for construction of house :
Interest Rs.30,000
Principal repayment Rs.50,000
- (d) Interest accrued on NSC amounted to Rs.1,000.

பிரிவு 80C இன் கீழ் அனுமதிக்கப்படும் கழிவு தொகையை கண்டுபிடி.

- (அ) ஆயுள் காப்பீட்டு முனைமம் (தன் ஆயுள் மீது) ரூ.20,000
- (ஆ) அங்கீகரிக்கப்பட்ட சேம நலநிதிக்கு அவரது பங்கு ரூ.5,000 மற்றும் அவர் நியமிப்பாளர் பங்கு ரூ.4,000
- (இ) வீடு கட்ட வாங்கிய கடனுக்கான வட்டி செலுத்தியது ரூ.30,000 மற்றும் அசல் செலுத்தியது ரூ.50,000
- (ஈ) தேசிய சேமிப்பு பத்திரம் மீது சேர்ந்துள்ள வட்டி ரூ.1,000

19. Explain the powers exercised by any four income tax authorities.

ஏதேனும் நான்கு வருமானவரி அமைப்பின் அதிகாரங்களை விளக்குக.

SECTION C — (2 × 15 = 30 marks)

Answer any TWO questions.

20. Mr. Rahul's investment during the year ended 31.3.2019 consisted of the following :

- (a) 9% government securities Rs.25,000
- (b) 11% Delhi Corporation bonds Rs.20,000
- (c) 12% Bombay port trust bonds Rs.30,000
- (d) 7 year PO national saving certificate Rs.5,000

- (e) 7% National plan certificate Rs.10,000
 - (f) 8% government of England bonds Rs.15,000
 - (g) He paid Rs.150 as commission for collecting the interest income.
 - (h) SBI savings bank interest in Rs.19,500.
- Compute his taxable income from other sources for the AY 2019-20.

31.3.2019 அன்று ராகுவின் முதலீட்டு வருமானம் பின்வருமாறு :

- (அ) 9% அரசு பத்திரம் ரூ.25,000
- (ஆ) 11% டில்லி நகராட்சி கடன் பத்திரம் ரூ.20,000
- (இ) 12% மும்பை துறைமுக பத்திரம் ரூ.30,000
- (ஈ) 7 வருட தபால் அலுவலக சேமிப்பு பத்திரம் ரூ.5,000
- (உ) 7% தேசிய திட்ட பத்திரம் ரூ.10,000
- (ஊ) 8% இங்கிலாந்து அரசு பத்திரம் ரூ.15,000
- (எ) தரகு ரூ.150 செலுத்தி வட்டி வருமானம் பெற்றார்.
- (ஏ) பாரத ஸ்டேட் வங்கி வட்டி ரூ.19,500.

2019-20ம் வரிவிதிப்பாண்டிற்கு அவரின் இதர வருமானத்தை கணக்கிடுக.

21. Compute the amount of capital gains exempted u/s 54 and capital gains chargeable to tax in relation to the following transactions.

Vasan sells a residential house property in Chennai for Rs.99,00,000 on 25th April 2017 which was acquired by him on 10th May 2011 for Rs.5,00,000. In August 2017, he purchases a house in Madurai for Rs.15,00,000. On 30th June 2018 he sells the house property in Madurai for Rs.20,00,000. The cost inflation index for 2017-18 is 184.

பின்வரும் பரிமாற்றங்களுடன் தொடர்புடைய பிரிவு 54ன் கீழ் வரி விலக்குகள் மற்றும் வரிக்கு உட்பட்ட மூலதன ஆதாயங்களின் அளவைக் கணக்கிடவும்

வாசன் என்பவர் சென்னையில் மே 10 2011 அன்று ரூ.5,00,000 ரூபாய்க்கு வாங்கிய ஒரு தங்கும் வீட்டுச் சொத்தை 2017 ஆம் ஆண்டு ஏப்ரல் மாதம் 25 ஆம் தேதியன்று ரூ.99,00,000 க்கு விற்கிறார். ஆகஸ்ட் 2017 ல் மதுரையில் ரூ.15,00,000 ற்கு ஒரு வீட்டை வாங்குகிறார். 2018 ஆம் ஆண்டு ஜூன் மாதம் 30 ஆம் தேதி மதுரை வீட்டுச் சொத்தினை ரூ.20,00,000 க்கு விற்கிறார். 2011-12 க்கான செலவு பணவீக்கக் குறியீடு 184 மற்றும் 2017-18 க்கு 272 ஆகும்.

22. Mr. Palaniappan submits the following particulars of his income and loss for the assessment year 2019-20:

- (a) Income from house property (computed) Rs.23,000.
- (b) Profit and gains of personal business Rs.30,000.
- (c) Share of profit from an AOP (AOP has paid tax at the maximum marginal rate) Rs.15,000.
- (d) Short term capital gain Rs.13,000.
- (e) Long term capital gain (Building) Rs.22,000.
- (f) Long term capital loss (Shares Rs.29,000.

The following items have been brought forward :

- (i) Business from P.Y 2018-19 Rs.35,000.
- (ii) Loss from house property P.Y. 2018-19 Rs.26,000.

Compute his gross total income.

திரு. பழனியப்பன் அவர்கள் தனது வருமானம் மற்றும் நட்டத்தை மதிப்பீட்டு ஆண்டு 2019-20 கீழே கொடுத்துள்ளார்.

- (அ) வீட்டு சொத்து வருமானம் (கணக்கிடப்பட்டது) ரூ.23,000
- (ஆ) சொந்த தொழிலில் வந்த இலாபம் மற்றும் ஆதாயம் ரூ.30,000
- (இ) கூட்டு நிறுவனத்தினடமிருந்து கிடைத்த இலாப பங்கு நிறுவனம் உத்தம வரம்பு வீதத்தில் வரி செலுத்தியிருக்கிறது ரூ.15,000
- (ஈ) குறுகிய கால மூலதன ஆதாயம் ரூ.13,000
- (உ) நீண்ட கால மூலதன ஆதாயம் (கட்டிடம்) ரூ.22,000
- (ஊ) நீண்ட கால மூலதன நட்டம் (பங்குகள்) ரூ.29,000

கீழ்க்கண்டவற்றை முன்னோக்கி எடுத்து கொண்டு வரப்படுகிறது :

- (i) வணிக நட்டம் முந்தைய ஆண்டு (2018-19) ரூ.35,000.
- (ii) வீட்டு சொத்து நட்டம் முந்தைய ஆண்டு (2018-19) ரூ.26,000.

மொத்த வருமானத்தை கண்டுபிடி.

23. Discuss briefly the provision of Income Tax Act regarding deductions U/S 80 to be made in computing the total income of assessee in respect of payments.

வருமான வரி சட்டத்தின் கீழ் வரி செலுத்துபவரின் வரிக்குட்பட்ட வருமானத்தை கணக்கிடும் போது பிரிவு 80 இன் கீழ் மொத்த வருமானத்திலிருந்து செலுத்துதல்களான கழிவு சரத்துகளை சுருக்கமாக விவரி.

24. Explain in detail any three types of income tax assessment.

வருமான வரி மதிப்பீட்டின் வகைகளுள் ஏதேனும் மூன்றினை விரிவாக விளக்குக.
