

APRIL 2017

60515/BYA6C

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer any TEN questions.

1. Define Capital Asset.  
மூலதன சொத்து - வரையறு.
2. Give examples of Casual Income.  
தற்செயல் வருமானம் - உதாரணம் கொடு.
3. What is meant by Tax Rebate?  
வரி தள்ளுபடி என்பது யாது?
4. What is agricultural income?  
விவசாய வருமானம் என்றால் என்ன?
5. Write a note on income of minor child.  
இளவர் வருமானம் பற்றி குறிப்பு வரைக.
6. What is Total Income?  
மொத்த வருமானம் என்றால் என்ன?
7. How will you set off unabsorbed depreciation?  
ஈர்க்கப்படாத தேறமானத்தை எவ்வாறு சரிகட்டுவாய்?
8. Write a note on Section 80 DD.  
பிரிவு 80 DD பற்றி குறிப்பு வரைக.
9. Mr. X purchased a house on 1.11.1983 for ₹ 2,00,000 which was improved in 1990-91 at the cost of ₹ 1,00,000 What will be the indexed cost during 2015-16? (CII:1983-84 — 116; 1990-91 — 182 and 2015-16 — 1081).  
திரு. எக்ஸ் என்பவர் 1.11.1983 அன்று ரூ. 2,00,000 கொடுத்து வீடு ஒன்று வாங்கினார். அதை 1990-91 ல் ரூ. 1,00,000 செலவு செய்து மேம்படுத்தினார். 2015-16 ஆம் வருடத்திற்கான அட்டவணைபிட்ட அடக்கம் எவ்வளவு என கணக்கிடுக (அ.கு.எ : 1983-84 - 116; 1990-91 -182 மற்றும் 2015-16 - 1081).

III B.Com (C.S) Paper - XVI Income Tax Law & Practice - II

10. Compute income from other sources of the following : 5% Govt. Securities ₹ 7,00,000; 7.5% Chennai Municipal Bonds ₹ 5,00,000; 9% Debentures of a Company ₹ 3,00,000 and 7% Capital Investment Bonds ₹ 2,00,000.

பின்வரும் விவரங்களிலிருந்து இதர மூலங்களிலிருந்து பெற்ற வருமானம் கணக்கிடுக.

5% அரசு பிணையங்கள் ரூ. 7,00,000; 7.5% சென்னை மாநகராட்சி கடன் பத்திரங்கள் ரூ. 5,00,000; 9% நிறுவன கடனீட்டு பத்திரங்கள் ரூ. 3,00,000; 7% முதலீட்டு கடன் பத்திரங்கள் ரூ. 2,00,000.

11. Compute the taxable income of Mr. X.

Income from card games – ₹ 50,000

Loss from card games – ₹ 5,000

Loss on maintenance of race horses – ₹ 10,000

Profit on horse races – ₹ 20,000.

திரு. எக்ஸ் என்பவரின் மொத்த வருமானம் கணக்கிடுக.

சீட்டாட்டத்தில் பெற்ற வருமானம் – ₹ 50,000

சீட்டாட்டத்தில் ஏற்பட்ட நட்டம் – ₹ 5,000

பந்தய குதிரைகளை பராமரிப்பதில் ஏற்பட்ட நட்டம் ₹ 10,000.

குதிரை பந்தயத்தில் ஈட்டிய இலாபம் – ₹ 20,000.

12. Mr. X borrowed ₹ 4,00,000 from a financial institution for his Medical education. He paid ₹ 40,000 as interest on loan during the previous year. Find out the amount of deduction u/s 80E.

திரு. எக்ஸ் என்பவர் தனது மருத்துவ படிப்பிற்காக நிதி நிறுவனத்திலிருந்து ரூ. 4,00,000 கடன் பெற்றார். முந்தைய ஆண்டில் கடன் மீதான வட்டியாக ரூ. 40,000 செலுத்தினார். பிரிவு 80E யின் படி கழிக்கப்படும் தொகையை கணக்கிடுக.

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer any FIVE questions.

13. Explain the procedure for computation of long term capital gains.

நீண்ட கால மூலதன ஆதாயத்தை கணக்கிடும் முறையை விவரி.

14. Give ten examples of non-agricultural income.

விவசாய வருமானம் அல்லாத ஏதேனும் பத்து வருமானங்களுக்கு உதாரணம் கொடு.

திரு. எக்ஸ் என்பவர், 31.3.2016ல் முடியும் ஆண்டிற்கான பின்வரும் விவரங்களை அளித்துள்ளார். இலாப நட்டக் கணக்கின் படி நிகர இலாபம் ரூ. 3,37,500. இலாப நட்டக் கணக்கில் பற்று வைக்கப்பட்ட செலவுகள் வருமாறு: தனது சொந்த பயனுக்காக பயன்படுத்துகிறார். விற்பனை கணக்கில் வரவு வைக்கப்பட்ட தொகை ரூ. 75,000; அதன் அடக்கவிலை ரூ. 60,000. குடியிருக்கும் வீட்டின் வாடகை ரூ. 1,08,000; கொள்முதலுக்காக ரொக்கமாக செலுத்தியது ரூ. 12,00,000; சர்ச்சைக்குரிய விற்பனை வரி ரூ. 60,000; மே 2015ல் ஸ்டேட் பேங்க் ஆப் இந்தியாவிடமிருந்து பெற்ற கடன் மீது வட்டி செலுத்தியது ரூ. 2,10,000. இலாப நட்டக் கணக்கில் வரவு வைக்கப்பட்ட தொகைகள் வருமாறு: விவசாயம் வருமானம் ரூ. 1,50,000; UTI யிடமிருந்து பெற்ற வருமானம் ரூ. 90,000; பரிசு சீட்டில் வெற்றி பெற்ற தொகை ரூ. 3,00,000. மொத்த வருமானம் கணக்கிடுக.

24. Find out tax liability of Mrs.X in the following cases for the Previous Year :

- (a) She is a resident women and date of birth is June 5, 1960.
- (b) She is a resident women and date of birth is June 5, 1932 Mrs. X has income of ₹9,00,000; (including Long term capital gain ₹50,000; pension before deduction ₹3,60,000 and interest on Government securities ₹4,90,000; She pays ₹15,000 as insurance premium annually.

பின்வரும் நிலைகளில் திருமதி. எக்ஸ் என்பவரிடம் முந்தைய ஆண்டிற்கான வரி பொறுப்பு எவ்வளவு என கணக்கிடுக.

(அ) அவரது பிறந்த தேதி ஜூன் 5, 1960 மற்றும் குடியிருப்பவர்;

(ஆ) அவரது பிறந்த தேதி, ஜூன் 5, 1932 மற்றும் குடியிருப்பவர். திருமதி. எக்ஸ் அவர்களின் வருமானம் ரூ. 9,00,000 (இதில் நீண்ட கால மூலதன ஆதாயம் ரூ. 50,000மும்; கழிவிற்கு முன்னர் ஓய்வூதியம் ரூ. 3,60,000மும்; அரசு பிணையங்களிலிருந்து பெற்ற வட்டி ரூ. 4,90,000மும் அடங்கியுள்ளது) அவர் ஆண்டு தோறும் ரூ. 15,000 காப்பீட்டு முனைமமாக செலுத்துகிறார்.

15. State the provisions relating to set off of losses.

நட்டங்களை சரிகட்டுதல் குறித்த விதிகளை எழுதுக.

16. Mr. X had bought a residential house on 1.3.2006 for ₹6,00,000. He spent ₹1,50,000 for improvement on 18.11.2009. He sold the same on 5.03.2016 for ₹30,00,000 for which he had paid a brokerage of ₹20,000. Compute capital gain. (CII : 2005-06 – 497 ; 2009-10 – 632 and 2015-16 – 1081)

திரு. எக்ஸ் என்பவர் 1.3.2006ல் ரூ. 6,00,000க்கு குடியிருப்பு வீடு ஒன்று வாங்கினார். 18.11.2009 அன்று அதை புதுப்பிக்க ரூ. 1,50,000 செலவு செய்தார். 5.3.2016 அன்று அதே வீட்டை ரூ. 30,00,000 க்கு விற்கார். விற்பனை தரகாக ரூ. 20,000 செலுத்தினார். மூலதன ஆதாயம் கணக்கிடுக. (அ.கு.எ :: 2005-06-497 ; 2009-10-632 மற்றும் 2015-16 – 1081)

17. From the following details, compute income chargeable under the head 'Income from other sources'.

Interim dividend ₹40,000; Dividend from a company on equity shares ₹30,000; Dividend on preference shares ₹40,000; Director's fees ₹18,000; Ground rent ₹30,000; Income from sub letting ₹60,000; Dividend from foreign company (net) ₹50,000 and Income from agriculture in England ₹60,000.

பின்வரும் விவரங்களைக் கொண்டு இதர மூலங்களிலிருந்து பெற்ற வருமானம் கணக்கிடுக.

இடைக்கால பங்காதாயம் ரூ. 40,000; நிறுமப் பங்குகளிலிருந்து பெற்ற பங்காதாயம் ரூ. 30,000; முன்னுரிமைப் பங்குகள் மீதான பங்காதாயம் ரூ. 40,000 இயக்குனர்கள் கட்டணம் ரூ. 18,000; நில வாடகை ரூ. 30,000; மேல் வாடகையாக பெற்ற வருமானம் ரூ. 60,000; அயல் நாட்டு நிறும பங்காதாயம் (நிகரம்) ரூ. 50,000 ; இங்கிலாந்து நாட்டிலிருந்து பெற்ற விவசாய வருமானம் ரூ. 60,000.

18. From the following details, compute the gross total income chargeable to tax for the Assessment year 2016-17. House property income ₹45,00,000 Business Loss ₹50,00,000 Income from other sources ₹1,00,000; Short term capital gains ₹3,00,000 and Long term capital gains ₹11,00,000.

பின்வரும் விவரங்களைக் கொண்டு 2016-17 ஆம் வரிவிதிப்பிற்கான மொத்த வருமானம் எவ்வளவு எனக் கணக்கிடுக.

வீட்டுச் சொத்து வருமானம் ரூ. 45,00,000; வியாபார நட்டம் ரூ. 50,00,000; இதர மூலங்களிலிருந்து பெற்ற வருமானம் ரூ. 1,00,000; குறுகியகால மூலதன இலாபம் ரூ. 3,00,000; நீண்ட கால மூலதன இலாபம் ரூ. 11,00,000.

19. Compute the total income of Mr. X and Mrs. X from the following information :

Salary income (computed) of Mrs. X ₹ 2,30,000; Income from profession of Mr. X ₹ 3,90,000; Income of minor son 'B' from company deposit ₹ 15,000; Income of minor daughter 'C' from special talent ₹ 32,000; Income of minor daughter 'C' from bank deposit ₹ 3,000; Gift received by 'C' from a friend of Mrs. X ₹ 2,500.

பின்வரும் விவரங்களைக் கொண்டு திரு. எக்ஸ் மற்றும் திருமதி. எக்ஸ் அவர்களின் மொத்த வருமானம் கணக்கிடுக.

திருமதி. எக்ஸ் அவர்களின் சம்பளம் (கணக்கிடப்பட்டது) ரூ. 2,30,000; திரு. எக்ஸ் அவர்களின் தொழில் வருமானம் ரூ. 3,90,000; 'பி' என்ற இளவர் மகன் நிறுவன வைப்பிலிருந்து பெற்ற வருமானம் ரூ. 15,000; 'ஸி' என்ற இளவர் மகள் தனது சொந்த திறமையால் ஈட்டிய வருமானம் ரூ. 32,000; 'ஸி' என்ற இளவர் மகள் நிறுவன வைப்பிலிருந்து பெற்ற வருமானம் ரூ. 3,000; 'ஸி' என்ற இளவர் மகள், திருமதி. எக்ஸ் அவர்களின் நண்பரிடமிருந்து பெற்ற பரிசுகள் ரூ. 2,500.

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

20. State the provisions relating to clubbing of income of other persons.

பிற நபர்களின் வருமானத்தை ஒன்று சேர்த்தல் சார்ந்த விதிகளை விவரி.

21. Mr. X, purchased a house in May 1984 at a cost of ₹ 40,000. In June 1988, he added two rooms at a cost of ₹ 30,000. In June 2014, he sold the house for ₹ 5,00,000 and paid ₹ 10,000 as brokerage. He purchased a new house at a cost of ₹ 2,00,000 on 10th March, 2016. Compute the capital gain for the Assessment Year 2016-17. CII for 1984-85 = 125; for 1988-89 is 161 and for 2015-16 is 1,081.

திரு. எக்ஸ் என்பவர் மே 1984ல் ரூ. 40,000 கொடுத்து வீடு ஒன்று வாங்கினார். ஜூன் 1988ல் ரூ. 30,000 செலவில் இரண்டு அறைகளை கட்டினார். ஜூன் 2014ல் அந்த வீட்டை ரூ. 5,00,000க்கு விற்றார். விற்பனை தரகாக ரூ. 10,000 அளித்தார். மார்ச் 10, 2016 அன்று ரூ. 2,00,000 கொடுத்து புதிய வீடு ஒன்று வாங்கினார். 2016-17 ஆம் வரிவிதிப்பாண்டில் மூலதன ஆதாயத்தைக் கணக்கிடுக. அடக்க விலை குறியீடு 1984-85 ல் 125; 1988-89 ல் 161; 2015-16 ல் 1,081.

22. Compute the income from other sources of Mrs. X from the following details :

Director's fee from a company ₹ 10,000; Interest on bank deposits ₹ 3,000; Income from undisclosed sources ₹ 12,000; Winnings from lotteries (Net) ₹ 24,500; Royalty on book written by her ₹ 8,000; Remuneration for lecturers given ₹ 5,000; Interest on loan given to a relative ₹ 7,000; Interest on tax free debentures of a company (listed in recognized stock exchange (net) ₹ 3,600; Interest on Government Securities ₹ 2,200; Dividend on shares ₹ 6,400; Interest on Post Office Savings Bank Account ₹ 5,000; She paid ₹ 100 for collection of dividend and ₹ 1,000 for typing the manuscript of book written by him.

பின்வரும் விவரங்களைக் கொண்டு திருமதி. எக்ஸ் என்பவரின் இதர மூலங்களிலிருந்து பெற்ற வருமானத்தைக் கணக்கிடுக.

நிறுவனத்திலிருந்து பெற்ற இயக்குனர் கட்டணம் ரூ. 10,000; வங்கி வைப்பிலிருந்து பெற்ற வட்டி ரூ. 3,000; வெளிப்படுத்தாத மூலங்களிலிருந்து பெற்ற வருமானம் ரூ. 12,000; பரிசு சீட்டு மூலம் பெற்ற பரிசுகள் (நிகரம்) ரூ. 24,500; அவர் எழுதிய புத்தகத்திலிருந்து கிடைத்த குத்தகை தொகை ரூ. 8,000; விரிவுரையாற்றியதன் மூலம் பெற்ற ஊதியம் ரூ. 5,000; உறவினருக்கு அளித்த கடன் மீது பெற்ற வட்டி ரூ. 7,000; (அங்கீகரிக்கப்பட்ட பங்கு சந்தையில் பட்டியலிடப்பட்ட) வரியில்லா நிறுவனக் கடன் பத்திரங்கள் மீதான வட்டி (நிகரம்) ரூ. 3,600; அரசுப் பிணையங்களின் மீதான வட்டி ரூ. 2,200; நிறுவனப் பங்காதாயம் ரூ. 6,400; அஞ்சலக சேமிப்பு கணக்கிலிருந்து பெற்ற வட்டி ரூ. 5,000; அவர் பங்காதாயம் வசூலிக்க கட்டணமாக செலுத்தியது ரூ. 100; மற்றும் அவர் எழுதிய புத்தக கையெழுத்துப் பிரதியை தட்டச்சு செய்ய கட்டணமாக ரூ. 1,000 செலுத்தினார்.

23. Mr. X submits the following information for the year ended 31.3.2016. Net profit as per P & L A/c ₹ 3,37,500; Expenses debited in P & L A/c: He used goods for his personal use. The value was credited to sales account ₹ 75,000. The cost of which was ₹ 60,000; Rent of residence at ₹ 1,08,000; payment in cash for purchases ₹ 12,00,000; sales tax in dispute ₹ .60,000 interest on term loan from SBI paid in the month of May 2015 ₹ 2,10,000. Amount credited in P & L A/c: Agricultural income ₹ 1,50,000; Income from UTI ₹ .90,000; Winning from lottery ₹ 3,00,000. Compute the taxable income.