NOVEMBER 2019 **60515/BYA6C/CYA6C**

III B.Com (CS) Income Tax Law & Practice II

Time : Three hours Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer any TEN questions.

1. What is indexed cost?

   குறியீட்டு விலை என்பது என்ன?

2. Define self generated asset.

   சுய உற்பத்திச் சொத்து – வரைவிலக்கணம் தருக.

3. Name any two incomes from other sources.

   பிற ஆதார வருமானங்களில் ஏதேனும் இரண்டினைக் கூறுக.

4. How do you treat dividend from co-operative society and foreign company?

   கூட்டுறவு சங்கத்திலிருந்து மற்றும் வெளிநாட்டு நிறுமத்திலிருந்து பெற்ற பங்காதாயத்தை எவ்வாறு நடத்துவீர்?

5. What do you mean by aggregation of income?

   வருமானத் திரட்டல் பற்றி நீவிர் அறிவது யாது?

6. How do you justify set-off and carry forward of losses?

   சரிகட்டல் மற்றும் நட்டங்களை முன் கொண்டு செல்லலை எவ்வாறு நியாயப்படுத்துவீர்?

7. What is agricultural income?

   விவசாய வருமானம் என்றால் என்ன?

8. What is the maximum limit of aggregate deductions u/s.80?

   பிரிவு 80 ன் கீழ் ஒட்டுமொத்தக் கழிவுகளின் அதிகபட்ச எல்லை யாது?

9. How do you assess income of a deceased individual?

   ஒரு இறந்துபோன நபரின் வருமானத்தை எவ்வாறு மதிப்பிடுவீர்?

10. When does rebate u/s.87 A applies?

பிரிவு 87 A ன் கீழ் உள்ள தள்ளுபடி எப்பொழுது பயன்படுத்தப்படும்?

11. What are the cesses collected along with income tax?

வருமான வரியுடன் சேர்த்து வசூல் செய்யப்படும் வரிகள் யாவை?

12. How do you classify capital assets?

மூலதனச் சொத்துக்களை எவ்வாறு வகைப்படுத்துவீர்?

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer any FIVE questions.

13. Mention the basis of charge of tax on capital gains.

மூலதன ஆதாயங்களின் மீதான வரி விதிப்பின் அடிப்படையினைக் குறிப்பிடுக.

14. Which of the following is an income from other sources?

(a) Income from sub-letting - Rs. 4,000.

(b) HRA - Rs. 6,000.

(c) Lawyer's income - Rs. 8,000.

(d) Lottery income - Rs. 7,000.

(e) Rent from house property - Rs. 11,000.

பின்வரும் வருமானங்களில் பிற ஆதாரங்களின் மூலம் பெற்ற வருவாய் எவை?

(அ) உள் வாடகை வருமானம் - ரூ. 4,000

(ஆ) HRA - ரூ. 6,000

(இ) வக்கீலின் வருமானம் - ரூ. 8,000

(ஈ) லாட்டரி வருமானம் - ரூ. 7,000

(உ) வீட்டுச் சொத்தில் பெற்ற வாடகை – ரூ. 11,000.

15. List out various deemed incomes.

பல்வேறு கருதப்பட்ட வருமானங்களைப் பட்டியலிடுக.

23. Give any 10 items dealt in section 80C of the Income Tax Act.

வருமான வரிச் சட்டம் பிரிவு 80(C)-ன் கீழ் உள்ள உருப்படிகளில் ஏதேனும் பத்தினைக் கொணர்க.

24. Mrs. Meena has income of Rs. 9,00,000 (i.e., Long term capital gain Rs. 50,000, Pension before standard deduction Rs. 3,60,000 and interest on Tamilnadu Government Securities Rs. 4,90,000). She pays Rs. 15,000 as insurance premium annually. Find out the tax liability if she is a resident woman and her date of birth is June 5, 1960.

திருமதி. மீனாவின் வருமானம் ரூ. 9,00,000 (அதாவது நீண்ட கால மூலதன ஆதாயம் ரூ. 50,000 நிலைக் கழிவிற்கு முன்னர் பெற்ற ஓய்வூதியம் ரூ. 3,60,000 மற்றும் தமிழ்நாடு அரசு பத்திரங்களிலிருந்து பெற்ற வட்டி ரூ. 4,90,000) ஆகும். அவர் வருட காப்பீட்டு முனைமமாக ரூ. 15,000 செலுத்துகிறார். அவர் இந்தியாவில் தங்கியிருக்கும் பெண் மற்றும் அவரது பிறந்த தேதி ஜூன் 5, 1960 எனில் வரிப் பொறுப்பைக் கண்டுபிடிக்கவும்.

---

16. A tea manufacturing company made a profit of Rs. 40,00,000 during the previous year 2018-2019. The company grows tea leaves in own tea gardens and also manufactures tea. Ascertain the agricultural income and non-agricultural income of the company.

ஒரு தேயிலை உற்பத்தி நிறுவனம் கடந்த ஆண்டு 2018-2019ல் ரூ. 40,00,000 இலாபம் ஈட்டியது தேயிலைகளை சொந்தத் தேயிலைத் தோட்டங்களில் வளர்க்கிறது. மேலும் தேயிலை உற்பத்தியும் செய்கிறது. நிறுவனத்தின் விவசாய வருமானம் மற்றும் விவசாயம் அல்லாத வருவாயைக் கண்டறியவும்.

17. Raju informs you that his total income computed under the Income Tax Act is Rs. 80,000. You are required to calculate his tax liability for the assessment year 2019-2020.

வருமான வரிச் சட்டத்தின் கீழ் கணக்கிடப்பட்ட ராஜுவின் மொத்த வருமானம் ரூ. 80,000 ஆகும். 2019-2020 மதிப்பீட்டு ஆண்டிற்கான அவரது வரிப்பொறுப்புக்களைக் கணக்கிடுங்கள்.

18. Mr. Appu submits the following information for the previous year 2018-2019. How will you adjust the losses shown by him?

Particulars	Rs.
Income from salary	[+] 50,000
Income from house property	[–] 7,500
Business loss	[–] 15,000
Bank interest	[+] 30,000

திரு. அப்பு முந்தைய ஆண்டு 2018-2019ன் பின்வரும் விவரங்களைச் சமர்ப்பித்துள்ளார். அவர் காட்டிய விவரங்கள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது

விவரங்கள்	ரூ.
சம்பள வருமானம்	[+] 50,000
வீட்டுச் சொத்திலிருந்து வருமானம்	[–] 7,500
வியாபார நட்டம்	[–] 15,000
வங்கி வட்டி	[+] 30,000

வியாபார நட்டத்தை எவ்வாறு காண்பிப்பாய்?

19. Compute total income of Mr. Kumar for the assessment year 2019-2020.

Particulars	Rs.
Income from profession	6,80,000
Capital gains	14,000
Winnings from horse races	2,000
Winning from camel races	1,700

மதிப்பீட்டு ஆண்டு 2019-2020ல் திரு. குமாரின் மொத்த வருமானத்தை கணக்கிடுக.

விவரங்கள்	ரூ.
தொழில் முறை வருமானம்	6,80,000
மூலதன ஆதாயங்கள்	14,000
குதிரைப்பந்தய வெற்றிகள்	2,000
ஒட்டகப் பந்தய வெற்றிகள்	1,700

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

20. Mr.Anand, a manufacturer, acquired a factory building on June 10, 2014 for Rs. 30,00,000. The building is acquired by the Government on May 5, 2016 for which a sum of Rs. 70,00,000 is paid as compensation on February 5, 2019. Ascertain the amount of capital gains. The building is subject to depreciation at 10% per annum. He purchases another factory building on June 3, 2019 for Rs. 40,00,000.

உற்பத்தியாளராகிய திரு. ஆனந்த் அவர்கள் ஜூன் 10, 2014 அன்று ஒரு தொழிற்சாலைக் கட்டிடத்தை ரூ. 30,00,000-க்கு வாங்கினார். மே 5, 2016 அன்று கட்டிடம் அரசாங்கத்தால் எடுத்துக்கொள்ளப்பட்டு ஈட்டுத்தொகையாக ரூ. 70,00,000 5 பிப்ரவரி 2019 அன்று வழங்கப்பட்டது. மூலதன ஆதாயத் தொகையைக் கணக்கிடுக. கட்டிடம் வருடத்திற்கு 10 சதவீத தேய்மானத்திற்கு உட்படுத்தப்படுகிறது. ஜூன் 3, 2019 அன்று அவர் மற்றொரு தொழிற்சாலைக் கட்டிடத்தை ரூ. 40,00,000-க்கு வாங்கினார்.

21. Compute income from other sources from the following information for the financial year 2018-2019.

S.No.	Particulars	Rs.
I	Amounts won from :	
	Lottery	80,000
	Betting on horse racing	8,000
II	Amounts received from:	
	Lottery	63,000
	Betting on horse racing	42,000
III	Income from :	
	Lottery	1,800
	Betting on horse racing	1,000

நிதி ஆண்டு 2018-2019 சம்பந்தப்பட்ட பின்வரும் தகவல்களைக் கொண்டு இதர மூலங்களிலிருந்து பெற்ற வருமானத்தைக் கணக்கிடுக.

வ.எண்.	விபரங்கள்	ரூ.
I	பின்வருவனவற்றிலிருந்து வெற்றி பெற்ற தொகைகள் :	
	லாட்டரி	80,000
	குதிரைப்பந்தயம்	8,000
II	பின்வருவனவற்றிலிருந்து பெற்ற தொகைகள் :	
	லாட்டரி	63,000
	குதிரைப்பந்தயம்	42,000
III	பின்வருவனவற்றிலிருந்து பெற்ற வருமானங்கள் :	
	லாட்டரி	1,800
	குதிரைப்பந்தயம்	1,000

22. Mr. Vivek transfers his self occupied property yielding an annual income of Rs. 2,00,000 to his HUF consisting of Vivek, his wife, his major son Ravi and his minor son Narayanan.

Discuss the following :

(a) How the income is treated under the Income Tax Act, 1961?

(b) If the family is partitioned equally subsequently, how the income is treated?

திரு. விவேக் ரூ. 2,00,000 வருட வருமானம் தரும் தனது குடியிருக்கும் சொத்தைத் தனது இந்து கூட்டு வயது பூர்த்தியடைந்த மகன் ரவி மற்றும் இளவராகிய மகன் நாராயணன் ஆகியோர் அடக்கம் பின்வருவனவற்றை விவாதிக்கவும்.

(அ) இந்திய வருமான வரிச் சட்டம் 1961–ன் படி வருமானம் எவ்வாறு கணக்கிடப்படுகிறது?

(ஆ) குடும்பம் சமமாக பிரிக்கப்பட்டால், வருமானம் எவ்வாறு கணக்கிடப்படுகிறது?