

APRIL 2023

62567/CZ46A/CA26A/
AY26D/BS46F

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer any TEN questions.

1. What do you mean by capital gain?
முதலின ஆதாயம் என்பதன் பொருள் யாது?
2. What is Casual Income?
தற்செயல் வருமானம் என்றால் என்ன?
3. Who are Income tax authorities?
வருமான வரி அதிகாரிகள் என்பவர்கள் யார்?
4. Give any two 100% deductions without limit under donations.
நன்கொடைகளின் கீழ் வரையறை இல்லா 100% தள்ளுபடிகள் ஏதேனும் இரண்டினைத் தருக.
5. What do you mean by Cost of Inflation Index?
பணவீக்க அடக்க குறியீடு என்பதன் உனது பொருள் யாது?
6. What is clubbing of income?
வருமான இணைப்பு என்றால் என்ன?
7. What do you mean by carry forward?
முன்னெடுத்து செல்லல் என்பதன் பொருள் யாது?
8. What is Net interest?
நிகர வட்டி என்றால் என்ன?
9. Expand the term CBDT and TDS.
CBDT மற்றும் TDS ஆகியவற்றை விரிவாக்கம் செய்க.
10. Mention any two deductions available u/s 80 for HUF.
இந்து கூட்டுக் குடும்பத்திற்கு பிரிவு 80 ன் கீழ் கிடைக்கப்பெறும் ஏதேனும் இரண்டு தள்ளுபடிகளைக் குறிப்பிடுக.
11. Who is appointed by Joint Commissioner of Income Tax?
வருமான வரித்துறை இணை ஆணையர் யார் நியமிப்பார்?
12. Define capital assets.
மூலதன சொத்துக்கள் வரையறு.

Income tax law and Practice

Bloom (6)

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer any FIVE questions.

13. Mr. X had bought a residential house on 01.01.2021 for Rs. 10,00,000. Further he spent Rs. 1,00,000 to repair the house on 10.10.2021. He sold the property on 01.02.2022 for Rs.15,00,000. He paid a brokerage of Rs. 15,000. Compute the capital gain for the previous year 2021-22.

திரு. X என்பவர் 1.1.2021ல் ஒரு குடியிருப்பு வீட்டின் ரூ.10,00,000க்கு வாங்கினார். அவர் 10.10.2021 ல் பராமரிப்பு மற்றும் பழுதுபார்ப்பு செலவாக ரூ. 1,00,000 செலவழித்தார். 1.2.2022ல் அந்த சொத்தினை ரூ. 15,00,000 க்கு விற்பனை செய்தார். அவர் தரகுத் தொகையாக ரூ.15,000 அளித்தார். முந்தைய ஆண்டு 2021-22க்குரிய முதலின் ஆதாயத்தினைக் கணக்கிடுக.

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

	Rs.
Director's fees	5,000
Dividend from Indian company	4,000
Income from Horse race	7,000
Royalty from books	9,000
Dividend from Co-operative societies	3,000

பின்வரும் விபரங்களிலிருந்து இதர வழி வகை வருமானத்தினைக் காண்க.

	ரூ.
இயக்குனர்கள் கட்டணம்	5,000
இந்திய நிறுவனத்திலிருந்து பங்காதாயம்	4,000
குதிரை பந்தய வருமானம்	7,000
புத்தகத்தின் மூலம் உரிமைத் தொகை	9,000
கூட்டுறவு சங்கங்கள் மூலம் பங்காதாயம்	3,000

15. From the following details of Mr. Sivan, compute his gross total income chargeable to tax for the previous year 2021 - 22.

	Rs.
Income from salary	4,80,000
Income from Business profession	2,00,000
Income from House property - A	4,00,000
Loss from House property - B	1,00,000

2

62567/CZ46A/CA26A/
AY26D/BS46F

திரு. அசோக் என்பவர் சென்னையில் உள்ள கல்லூரியில் பேராசிரியராக உள்ளார். அவர் பின்வரும் விபரங்களை அளித்துள்ளார். அவரின் மொத்த வருமானத்தினை நடப்பு மதிப்பீட்டு ஆண்டுக்கு கணக்கிடுக. அவரின் வரிப்பொறுப்பினையும் காண்க.

	ரூ.
மாத சம்பளம் ரூ. 3,500 வீதம்	42,000
விடுதி காப்பாளர் படி மாதத்திற்கு ரூ.200 வீதம்	2,400
தேர்வாளராக பெற்ற ஊதியம்	5,400
புத்தகம் மூலம் உரிமைத்தொகை	18,000
கிளப்பில் சீட்டு விளையாட்டு மூலம் வெற்றி பெற்ற தொகை	6,400
மாநில பரிசுச் சீட்டு மூலம் பெற்ற வெற்றி தொகை	20,000
பரிசுச் சீட்டு கொள்முதலுக்காக செலவிட்ட தொகை	10,000

24. Briefly explain the various Income Tax authorities.

பல்வேறு வருமான வரி அதிகாரிகளைப் பற்றி சுருக்கமாக விளக்குக.

7

62567/CZ46A/CA26A/
AY26D/BS46F

திரு. சிவா பின்வரும் விபரங்களை அளித்துள்ளார். அவரின் மொத்த வருமானத்தினை முந்தைய ஆண்டான 2021-22 க்கு கணக்கிடுக.

	ரூ.
வீட்டுச் சொத்து மூலம் வருமானம்	16,500
துணி வணிகம் மூலம் வருவாய்	42,500
முகமை வணிகம் மூலம் வருவாய்	12,000
நீண்ட கால முதலீட்டு ஆதாயம்	25,000
குறுகிய கால முதலீட்டு ஆதாயம்	10,000
குதிரை பந்தய மூலம் வருவாய்	15,000
ஊக வணிகம் மூலம் நட்டம்	3,000
முந்தைய ஆண்டு 2020-21 யிலிருந்து கீழ்கொணர்ந்தது	
வீட்டுச் சொத்து மூலம் நட்டம்	8,000
முகமை வணிகம் மூலம் நட்டம்	6,000
முதலின ஆதாயம் எனும் தலைப்பின் கீழ் நட்டம்	4,000
குதிரை பந்தய மூலம் நட்டம்	17,500

23. Mr. Ashok, a lecturer in a college at Chennai furnishes the following particulars on the basis of which compute his total income for the current assessment year. Find the tax liability.

	Rs.
Salary 3,500 per month	42,000
Warden ship allowance Rs. 200 per month	2,400
Examiner ship remuneration	5,400
Royalty from books	18,000
Winning from card games in club	6,400
Winning from state lotteries	20,000
Expenditure on purchase of lottery tickets	10,000

6

62567/CZ46A/CA26A/
AY26D/BS46F

பின்வரும் விபரங்கள் திரு. சிவன் என்பவருடையது. அவரின் மொத்த வருவாய் மற்றும் முந்தைய ஆண்டு 2021-22க்குரிய வரியினையும் கணக்கிடுக.

	ரூ.
சம்பள வருவாய்	4,80,000
வணிகம் மற்றும் தொழில் சார்ந்த வருவாய்	2,00,000
'A' - வீட்டுச் சொத்து மூலம் வருவாய்	4,00,000
'B' - வீட்டுச் சொத்து மூலம் நட்டம்	1,00,000

16. Calculate the tax liability of Mr. Naren for the assessment year for the particulars given below:

	Rs.
Income from salary (Computed)	4,00,000
Income from house property	70,000
Income from other sources	1,00,000
Donation to National Defence Fund	10,000

திரு. நரேன் என்பவரின் வரி பொறுப்பினை பின்வரும் மதிப்பீட்டு ஆண்டுக்குரிய விபரங்களைக் கொண்டு கணக்கிடுக.

	ரூ.
சம்பள வருவாய் (கணக்கிடப்பட்டது)	4,00,000
வீட்டுச் சொத்து மூலம் வருவாய்	70,000
இதர வழி வருவாய்	1,00,000
தேசிய பாதுகாப்பு நிதிக்கு அளித்த நன்கொடை	10,000

17. What self-assessment? Explain in detail.

சுய மதிப்பீடு என்றால் என்ன? விரிவாக விளக்குக.

18. Calculate the net tax amount payable from the following details:

	Rs.
Income from salary	3,50,000
Income from House property	20,000
Income from Long term capital gain	10,000
Income from other sources (including Savings bank interest Rs. 5,000)	22,000

3

62567/CZ46A/CA26A/
AY26D/BS46F

பின்வரும் விபரங்களிலிருந்து நிகர வரி செலுத்தும் தொகையினை கணக்கிடுக.

	ரூ.
சம்பளம் மூலம் வருவாய்	3,50,000
வீட்டுச் சொத்து மூலம் வருவாய்	20,000
நீண்ட கால மூலதன வருவாய் ஆதாயம்	10,000
இதர வழி வருமானம் (சேமிப்பு வங்கி வட்டி ரூ.5,000 சேர்ந்துள்ளது)	22,000

19. What are the powers of Joint Commissioners of Income Tax?

வருமான வரி இணை ஆணையர் அதிகாரங்கள் யாது?

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

20. Mr. Deva owns a residential house at Trichy. From the following information, compute his capital gain

Cost of construction (during 2012—13) Rs. 7,50,000

Cost of additions and improvements during 2015-16 Rs. 2,50,000

Sale consideration (sale made on 17.11.2021) Rs. 25,00,000

Expenses on transfer Rs. 25,000

Cost of new house purchase in Chennai (20.02.22) Rs. 4,00,000

Amount deposited in Capital gain deposit scheme in SBI on 17.05.2022 Rs. 2,00,000

CII: 2012 - 13 = 200; 2015-16 = 254; 2021-22 = 317

திரு. தேவா என்பவருக்கு திருச்சியில் சொந்த குடியிருப்பு வீடு உள்ளது. பின்வரும் தகவல்களைக் கொண்டு அவரின் மூலதன ஆதாயத்தினைக் கணக்கிடுக.

கட்டுமானச் செலவு (2012-13) ரூ. 7,50,000

2015-16 ம் ஆண்டுகளில் கூடுதல் மற்றும் மேம்படுத்தல் செலவுகள் ரூ. 2,50,000

விற்பனை மறுபயன் (17.11.2021 ல் விற்பனை செய்யப்பட்டது) ரூ.2,50,000

மாற்றுவதற்குரிய செலவினம் ரூ. 25,000

சென்னையில் (20.2.22-ல்) புதிய வீடு வாங்கிய செலவு ரூ.4,00,000 SBI யில் 17.5.22ல் மூலதன ஆதாய வைப்பு திட்டத்தில் வைப்புத் தொகை செலுத்தியது ரூ.2,00,000.

CII: 2012 - 13 = 200; 2015-16 = 254; 2021-22 = 317

4

62567/CZ46A/CA26A/
AY26D/BS46F

21. From the following particulars calculate income from other sources:

- Rs. 25,000 interest from Post office savings bank account
- Rs. 25,000 from 10% debenture of listed tea company
- Rs. 4,000 interest received from National Development Bonds
- Rs. 2,500 received as interest from the debentures of a Co-operative society
- 10% tax free debentures of Chennai Municipal Corporation Rs. 25,000

பின்வரும் விபரங்களைக் கொண்டு இதர வழி வருமானத்தினைக் கணக்கிடுக.

- அஞ்சலக சேமிப்பு கணக்கின் மூலம் பெற்ற வட்டி ரூ.25,000
- பட்டியலிடப்பட்ட கம்பெனியின் 10% கடன் பத்திரங்கள் மூலம் பெற்றது ரூ.25,000
- தேசிய வளர்ச்சி பத்திரங்கள் மூலம் பெற்ற வட்டி ரூ.4,000
- கூட்டுறவு சங்கத்தின் கடன் பத்திரங்கள் மீதான வட்டி பெற்றது ரூ.2,500
- சென்னை நகராட்சியின் 10% வரி இல்லை கடன்பத்திரங்கள் ரூ.25,000

22. Mr. Siva furnished the following particulars, compute his gross total income for the previous year 2021-22.

	Rs.
Income from house property	16,500
Income from cloth business	42,500
Loss from agency business	12,000
Long term capital gain	25,000
Short term capital gain	10,000
Income from horse races	15,000
Loss from speculation business	3,000
Brought forward losses from previous year 2020-21	
Loss from house property	8,000
Loss from agency business	6,000
Loss under the head capital gain	4,000
Loss from house races	17,500

5

62567/CZ46A/CA26A/
AY26D/BS46F