

20. (a) Gross total income of Shri. Matisita is ₹ 6,75,000

(b) She deposited in RPF ₹ 50,000

(c) She paid donation to a political party ₹ 10,000 and prime Minister National Relief fund ₹ 15,000

(d) She paid medical insurance premia on the health of her spouse ₹ 17,000 by cheque.

Compute her total income for A.Y. 2017-2018.

(அ) ஸ்ரீ மதிசீதா என்பவரின் நிகர மொத்த வருமானம் ₹ 6,75,000

(ஆ) அவர் RPF -ல் வைத்துள்ள வைப்பு நிதி ₹ 50,000

(இ) அவர் அரசியல்வாதிகளுக்கு அன்பளிப்பாக கொடுத்தது ₹ 10,000 மற்றும் பிரதம மந்திரியின் நாட்டு நிவாரண நிதிக்காக கொடுத்தது ₹ 15,000

(ஈ) அவருடைய துணைவருக்காக மருத்துவ காப்பீட்டு முனைமத்துக்கு காசோலையாக கொடுத்தது ₹ 17,000

2017-2018 நடப்பாண்டிற்குரிய அவரது மொத்த வருமானத்தை கணக்கிடுக.

S.No. 1016

12UCM17

(For the candidates admitted from 2012-2013 onwards)

B.Com. DEGREE EXAMINATION, NOVEMBER 2017.

Sixth Semester

INCOME TAX-LAW AND PRACTICE — II

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

PART A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

1. What is not included in capital assets?

மூலதன சொத்துக்களில் சேர்க்கப்படாதது என்ன?

2. Write a short note on capital gain exemptions.

மூலதன ஆதாயங்களின் விலக்கு பற்றி ஒரு சிறு குறிப்பு வரைக.

3. Give three examples of "Income from other sources".

பிற ஆதாயங்களில் இருந்து வரக்கூடிய வருமானத்தினின்று மூன்று உதாரணங்களைக் கொடுக்கவும்.

4. What is meant by dividend?

பங்காதாயம் என்பதன் பொருள் தருக.

5. Write a short note on minor's income.

இளவர் வருமானம் பற்றி ஒரு சிறு குறிப்பு தருக.

6. What is meant by aggregation of income?

வருமான திரட்டல் என்பதன் பொருள் என்ன?

7. What do you understand by set-off of losses?

இழப்பு சமன் செய்தல் பற்றி நீவிர் அறிவது என்ன?

8. What is carry forward of losses?

நட்டத்தை முன் கொணர்தல் என்றால் என்ன?

9. Write a short note on tax rates.

வரி விகிதங்கள் பற்றி ஒரு சிறு குறிப்பு வரைக.

10. Enumerate the amount of deduction U/s 80C.

பிரிவு 80C யின் கீழ் கழிக்கப்பெறும் தொகையை விளக்குக.

PART B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions.

11. (a) Compute the taxable capital gain from particulars given below :

(i) Net consideration of a residential house
₹ 20,00,000 [(2.6.2016) (C.I.I. : 1081)]

(ii) Cost of acquisition of this house
₹ 2,10,000 [(1.5.87) (C.I.I. : 150)]

(iii) New house acquired on 1.9.2016 for
₹ 2,00,000.

கீழ்வரும் விவரங்களை வைத்து வரி செலுத்த வேண்டிய மூலதன ஆதாயத்தை கணக்கிடுக.

(i) குடியிருப்பு வீட்டின் நிகர மறுபயன்
₹ 20,00,000 [(2.6.2016) (C.I.I. : 1081)]

(ii) வீடு வாங்கிய விலை ₹ 2,10,000 [(1.5.87)
(C.I.I. : 150)]

(iii) புதிய வீடு வாங்கிய விலை 1.9.2016
₹ 2,00,000

Or

(b) Mr. James is a film producer. During the previous year he sold a film projector of ₹ 1,70,000 which had cost him ₹ 1,50,000 and in respect of which ₹ 40,000 had been allowed as depreciation during the last two years. Expenses on sale amounts to ₹ 5,000 Besides, his total income from business was ₹ 75,000. Compute his income.

திரு. ஜேம்ஸ் என்பவர் ஒரு படத் தயாரிப்பாளர். முந்தைய வருடம் ஒரு படத்திரையை ₹ 1,70,000க்கு விற்பனை செய்தார். அதனுடைய அடக்க விலை ₹ 1,50,000 மற்றும் கடந்த இரண்டு வருடத்திற்க்கான தேய்மானம் ₹ 40,000 விற்பனைச் செலவு ₹ 5,000. அவருடைய வியாபாரத்தில் அவருக்கு கிடைத்த மொத்த வருமானம் ₹ 75,000. அவருடைய வருமானத்தை கணக்கிடுக.

12. (a) Ganesan furnishes the following particulars of his income for the previous year 2016-2017. Compute his income from other sources for the assessment year 2017-2018.

	₹
(i) Dividend (gross) from Ashok Leyland Ltd.	25,000
(ii) Dividend from a co-operative society	5,000
(iii) Interim dividend from Rane (Madras) Ltd	6,000
(iv) Dividend from a foreign company	26,000
(v) Dividend from U.T.I	3,000

கணேசன் என்பவர் முந்தைய வருடத்திற்க்கான (2016-17) வருமான பட்டியலை கொடுத்துள்ளார். நடப்பாண்டிற்குரிய (2017-18) பிற வழி வருமானத்தை கணக்கிடுக.

	₹
(i) அசோக் லேலாண்ட் நிறுவனத்தின் பங்காதாயம் (மொத்தம்)	25,000
(ii) கூட்டுறவு சங்கத்திலிருந்து கிடைத்த பங்காதாயம்	5,000
(iii) ரேன் மெட்ராஸ் நிறுவனத்தின் இடைக்கால பங்காதாயம்	6,000
(iv) அயல்நாட்டு நிறுவனத்தின் பங்காதாயம்	26,000
(v) U.T.I மூலமாக கிடைத்த பங்காதாயம்	3,000

Or

- (b) From the following details, ascertain the taxable interest income of Miss. Gayathri for the previous year 2016-2017 :

Investment in tax free 10% debentures in 'X' ltd (unlisted) ₹ 1,40,000. Interest received on debentures in 'Y' Ltd. (listed) ₹ 45,000.

கீழ்வரும் விவரங்களை வைத்து, காயத்திரி என்பவரின் 2016-2017 முந்தைய ஆண்டிற்குரிய வரி செலுத்த வேண்டிய வட்டி வருமானத்தை கணக்கிடுக.

X என்ற நிறுவனத்தில் உள்ள 10% கடன் பத்திரத்தில் (பட்டியலிடப்படாத) வரி இல்லாத முதலீடு ₹ 1,40,000. Y என்ற நிறுவனத்தின் கடன் பத்திரத்தின் (பட்டியலிடப்பட்டது) மூலமாக வாங்கிய வட்டி ₹ 45,000.

13. (a) From the particulars given below compute the total income of Mr. X for the assessment year 2017-18 explaining each point clearly.

	₹
(i) Income from profession	86,500
(ii) Income of minor son (singing is his profession)	12,000
(iii) Winning from lottery : ticket purchased on the name of the Mr. X's minor daughter	6,800
(iv) Interest on debentures purchased by Mr. 'X' but gifted to Mrs. 'X'	18,000

கீழ்வரும் விவரங்களை வைத்து திரு. X என்பவரின் நடப்பு ஆண்டிற்குரிய 2017-18 மொத்த வருமானத்தை கணக்கிடுக.

	₹
(i) தொழிலின் மூலம் கிடைத்த வருமானம்	86,500
(ii) இளவரின் வருமானம் (அவரது தொழில் பாட்டுபாடுவது)	12,000
(iii) லாட்டரியில் வென்றது : X என்பவருடைய இளவர் மகளின் பெயரில் சீட்டு வாங்கியது	6,800
(iv) திரு. X வாங்கிய கடன் பத்திரத்தின் மீதான வட்டி ஆனால் அது திருமதி X என்பவருக்கு மாற்றப்பட்டது.	18,000

Or

- (b) Assessee was engaged to be married with 'R'. The engagement was announced on 30.9.2014 and marriage took place on 15.10.2014. Assessee transferred to R on 12.10.2014 debentures worth ₹ 1,00,000. 'R' received ₹ 15,000 as interest on these shares in Sept. 2015, I.T. O's contention is that it is not 'R's income. Discuss whether I.T. O's contention is correct or wrong.

வரி செலுத்துபவருக்கு R என்பவருடன் திருமணம் நிச்சயிக்கப்படுகிறது. நிச்சயதார்த்தம் 30.9.2014 அன்று மற்றும் திருமணம் 15.10.2014. வரி செலுத்துவோர் ₹ 1,00,000 மதிப்புள்ள கடன் பத்திரத்தை R-க்கு 12.10.2014 அன்று மாற்றம் செய்தார். செப்டம்பர் 2015, பங்குகளுக்கான வட்டி ₹ 15,000 -ஐ R பெற்றார். வரிவிதிப்போர் R என்பவரின் வருமானமாக கணக்கில் எடுத்துக் கொள்ளவில்லை. இந்த மதிப்பீடு சரியா, தவறா என்பதை விவரி.

14. (a) Mr. 'X' furnished the following details :

Salary income	₹ 42,000
Income from house property :	
House A	₹ 38,000 (income)
House B	₹ 17,000 (loss)
House C	₹ 21,000 (loss)

Compute his income for the assessment year 2017-18.

திரு. X என்பவர் கீழ்வரும் விவரங்களை கொடுத்துள்ளார்.

சம்பள வருமானம்	₹ 42,000
வீட்டு சொத்தின் மூலம் கிடைத்த வருமானம் :	
வீடு A	₹ 38,000 (வருமானம்)
வீடு B	₹ 17,000 (நட்டம்)
வீடு C	₹ 21,000 (நட்டம்)

2017-2018 நடப்பாண்டில் அவரின் வருமானத்தை கணக்கிடுக.

Or

8

S.No. 1016

(b) From the following particulars compute the total income of Mr. David for the assessment year 2017-2018.

	₹
Loss from house property	10,000
Short term capital gain on sale of shares	1,05,000
Long term capital loss on sale of bonds	85,000
Other sources : interest on Govt. securities	10,000

The assessee has unabsorbed depreciation of ₹ 25,000 being brought forward from 2012-2013. Assessee has closed the business and all the assets have been disposed off.

கீழ்வரும் விவரங்களை வைத்து திரு. டேவிட் என்பவரின் 2017-18 ஆம் ஆண்டிற்குரிய மொத்த வருமானத்தை கணக்கிடுக.

	₹
வீட்டு சொத்தின் மீதான இழப்பு	10,000
பங்குகளின் விற்பனையில் குறுகிய கால முதலீட்டு வருமானம்	1,05,000
கடன் பத்திரம் விற்பனையில் நீண்ட கால முதலீட்டு இழப்பு	85,000
இதர வழி : அரசு பத்திரங்களின் மீதான வட்டி	10,000

வரி செலுத்துவோர் 2012-2013ம் ஆண்டின் கணக்கிப்படாத தேய்மானம் ரூ. 25,000ஐ முன்னெடுத்து கொண்டு வந்தார் வரி செலுத்துவோர் வியாபாரத்தை முடித்துவிட்டார். மற்றும் அனைத்து சொத்துக்களும் விற்கப்பட்டுவிட்டது.

9

S.No. 1016

15. (a) State the procedure to be followed in computing the total income of an assessee.

வரி செலுத்துபவரின் மொத்த வருமானத்தை கணக்கிடு செய்ய பின்பற்ற வேண்டிய நடைமுறைகளை எழுதுக.

Or

- (b) What is meant by deductions from total income? Explain any five such deductions.

மொத்த வருமானத்திலிருந்து குறைப்பு என்பதன் பொருள் என்ன? ஏதேனும் ஐந்து குறைப்புகளை விளக்கவும்.

PART C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. Mr. Raj Singh farmer sold a plot of land at Jaipur on 1.6.2016 (C.I.I. = 1125) for ₹ 14,40,000. He paid ₹ 40,000 as selling expenses. The plot was received by him on death of his father on 15.3.85 (C.I.I. = 125). His father had acquired it on 1.4.1980 for ₹ 1,00,000 and its F.M.V. on 1.4.1981 was ₹ 1,20,000.

On 1.10.2016 he invested ₹ 3,00,000 in bonds issued by Rural Electrification Corporation Limited notified u/s 54EC and 2,00,000 on 1.3.2017 in bonds of National Highway Authority of India.

Compute his taxable capital gain.

திரு. ராஜ்சிங் என்பவர் ஜெய்ப்பூரில் உள்ள தனது இடத்தை ₹ 14,40,000க்கு 1.6.2016 அன்று விற்பனை செய்தார். (C.I.I. = 1125) அவர் செய்த விற்பனை செலவு ₹ 40,000. 15.3.85-ல் அவர் தந்தை இறந்த பிறகு அந்த இடத்தை பெற்றார் (C.I.I. = 125), அவர் தந்தை 1.4.1980-ல் அந்த இடத்தை ₹ 1,00,000க்கு வாங்கினார். அதனுடைய சந்தை மதிப்பு 1.4.1981 ₹ 1,20,000.

அவர் 1.10.2016 ல் ரூரல் எலக்ட்ரிடீகேசன் நிறுவனத்தில் ₹ 3,00,000 முதலீடு செய்கிறார். பிரிவு 54EC மற்றும் 1.3.2017 அன்று ஹைவே அத்தாரிட்டி ஆப் இந்தியா நிறுவனத்தில் ₹ 2,00,000 முதலீடு செய்துள்ளார். வரி செலுத்த வேண்டிய அவரது மூலதன ஆதாயத்தை கணக்கிடுக.

17. Following are the incomes received by Mrs. Ramya during the assessment year 2017-2018.

	₹
Director's fees	6,000
Income from agriculture land in Pakistan	40,000
Interest on postal savings bank account	1,500
Interest on fixed deposit	1,800
Winnings from lotteries (gross)	50,000
Royalty on books (expenses ₹ 4,000)	20,000
Cross world puzzle prize	2,500

Compute income from other sources.

திருமதி. ரமயா பெற்ற வருமானங்கள் மதிப்பீட்டு ஆண்டில் 2017-2018 பின்வருமாறு.

	₹
இயக்குநர் கட்டணம்	6,000
பாகிஸ்தானில் இருந்து பெறப்பட்ட விவசாய நில வருமானம்	40,000
தபால் சேமிப்பு வங்கி கணக்கு மீதான வட்டி	1,500
நிலை வைப்பு மீதான வட்டி	1,800
லாட்டரியில் வென்றது (மொத்தம்)	50,000
புத்தகத்தின் மதிப்பு (செலவு ரூ. 4,000)	20,000
குறுக்கெழுத்து போட்டியில் பெற்ற பரிசு	2,500

பிறவழி வருமானங்களை கணக்கிடுக.

18. Explain the deemed incomes with examples.

அனுமானிக்கப்பட்ட வருமானங்களை எடுத்துக்காட்டுடன் விளக்குக.

19. Shri. Sudhir, an individual submits the following information relevant for the AY : 2017-2018.

Particulars	Profit	Loss
	₹	₹
Salary income (computed)	84,000	-
Income from house property (computed)		
House 'X'	30,000	
House 'Y'	-	34,000
House 'Z'	-	42,000
Profits and gains of business or profession :		
Business A	16,000	-
Business B	-	20,000
Business (C) Speculation	22,000	-
Business (D) Speculation	-	46,000
Capital gains :		
STCG	12,000	-
STCL	-	56,000
LTCG	25,000	-

Particulars	Profit	Loss
	₹	₹
Income from other sources :		
Income from card games	38,000	-
Income from betting	30,000	-
Loss from card games	-	14,000
Loss on race horses	-	12,000
Interest on securities	8,000	-

Compute the gross total income of Sudhir for the AY : 2017-2018.

புரீ சுதிர் என்பவர் கீழ்க்காணும் விவரங்களை கொடுத்துள்ளார்.

விபரங்கள்	லாபம்	நஷ்டம்
	₹	₹
சம்பளம் வருமானம் (கணக்கிடப்பட்டது)	84,000	-
வீட்டு சொத்தின் மூலமாக பெற்ற வருமானம் : (கணக்கிடப்பட்டது)		
வீடு 'X'	30,000	
வீடு 'Y'	-	34,000
வீடு 'Z'	-	42,000

விபரங்கள்	லாபம்	நஷ்டம்
	₹	₹
வியாபார மற்றும் தொழில் மூலமாக பெற்ற வருமானம் :		
வியாபாரம் A	16,000	-
வியாபாரம் B	-	20,000
வியாபாரம் (C) (ஊக வணிகம்)	22,000	-
வியாபாரம் (D) (ஊக வணிகம்)	-	46,000

மூலதன வருமானம் :

STCG	12,000	-
STCL	-	56,000
LTCG	25,000	-

பிறவழி வருமானங்கள் :

சீட்டு விளையாட்டில் கிடைத்த வருமானம்	38,000	-
பந்தயத்தில் கிடைத்த வருமானம்	30,000	-
சீட்டு விளையாட்டில் நட்டம்	-	14,000
குதிரை பந்தயத்தின் மீதான நட்டம்	-	12,000
பங்குகளின் மூலம் கிடைத்த வட்டி	8,000	-

சுதிர் என்பவரின் நடப்பாண்டிற்குரிய 2017-2018 மொத்த ஆதாயம் அல்லது லாபத்தை கணக்கிடுக.