APRIL 2019

60139/BVZ5A/BPF5C/ BVC5A/BPG5C

111 B.com (A/F) - Income Tax Law and Practice - I

Time : Three hours | Maximum : 75 marks

PART A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer any TEN questions.

1. What is assessment year?

   வரிவிதிப்பு ஆண்டு என்றால் என்ன?

2. Define ‘Agricultural income’.

   ‘விவசாய வருமானம்’ வரையறு.

3. State the meaning of “capital receipts”.

   ‘மூலதன வரவுகள்’ என்பதன் பொருளைத் தருக.

4. What is meant by ‘Allowance’?

   ‘படி’ என்றால் என்ன?

5. What are the deductions available from gross salary?

   மொத்த சம்பளத்திலிருந்து கிடைக்கப்பெறும் கழிவுகள் என்னென்ன?

6. What is expected rent?

   எதிர்பார்க்கப்படும் வாடகை என்றால் என்ன?

7. Give the meaning for “self-occupied house”.

   “சுய-உபயோகத்திற்கான வீடு” என்பதன் அர்த்தத்தைத் தரவும்.

8. Define “Business”.

   “வியாபாரம்” என்பதற்கு இலக்கணம் தருக.

9. Who is non-specified professionals?

   முக்கியமில்லாத் தொழில் செய்பவர் என்பவர் யார்?

10. Write a short note on “belated return”.

    “தாமதமான வருமான தாக்கல்” என்பது பற்றி சிறு குறிப்பு வரைக.

11. What is E-filing?

மின்னணு தாக்கல் என்றால் என்ன?

12. Who is non-resident?

வசிக்காதவர் - என்பவர் யார்?

PART B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer any FIVE questions.

13. Specify the tax-rate applicable to an individual for the AY 2017-18.

வரிவிதிப்பு ஆண்டு2017-18 தனிநபருக்கு பிரயோகப்படுத்தப்படும் வரிவீதம் பற்றி குறிப்பிடுக.

14. Ms. Kamala gives the following information regarding her stay in India to identify the residential status. It is the usual practice to have a stay for a minimum of 250 days in each financial year before 2011-12.

Financial year	Stay in India (days)
2011-12	150
2012-13	125
2013-14	50
2014-15	200
2015-16	145
2016-17	132

திரு. கமலா, தான் இந்தியாவில் தங்கியிருந்த கீழ்கண்ட தகவல்களை தந்து தனது குடியிருப்பு நிலையை கண்டறிய கோருகிறார், நிதி ஆண்டு 2011-12க்கு முன்பு ஒவ்வொரு வருடமும் குறைந்தது 250 நாட்களாவது இந்தியாவில் தங்கியிருப்பது அவரது வழக்கமாகும்.

நிதி ஆண்டுகள்	இந்தியாவில் தங்குதல் (நாட்களில்)
2011-12	150
2012-13	125
2013-14	50
2014-15	200
2015-16	145
2016-17	132

15. Explain the term 'Perquisites' U/S 17 (2) of the income tax act.

வருமான வரிச் சட்டம் பிரிவு 17 (2) ன் கீழ் 'மேல்வருமானம்' என்ற பதத்தின் விளக்கத்தை தரவும்.

24. Calculate tax liability from the following information given by Mr. Anbu. He was receiving a salary of Rs. 8,000 per month, apart from conveyance allowance of Rs. 300 per month (Rs. 150 p.m. actually spent).

He had an house whose GAV is Rs. 1,50,000. Municipal tax Rs. 3,000 out of which Rs. 1,500 is paid by the tenant.

His income from business is Rs. 4,50,000

He has contributed Rs. 40,000 to PPF

He paid Rs. 5,000 toward medical insurance premium.

திரு. அன்பு தந்துள்ள கீழ்க்கண்ட தகவல்களிலிருந்து வரி பொறுப்புகளை கணக்கிடவும்.

போக்குவரத்துப்படி ரூ. 300 ஒரு மாதத்திற்கு (உண்மையாக செலவழித்தது ரூ. 150 ஒரு மாதத்திற்கு) இல்லாமல் சம்பளமாக ரூ. 8,000 ஒரு மாதத்திற்கு பெறுகிறார்.

அவருக்கு வீடு உள்ளது அதன் மொத்த ஆண்டு மதிப்பு ரூ. 1,50,000 ஆகும்

நகராட்சி வரி ரூ. 3,000 அதில் ரூ. 1,500 வாடகைதாரர் கட்டியுள்ளார்

வியாபார வருமானம் ரூ. 4,50,000

அவர் பொது சேமநல நிதிக்கு ரூ. 40,000 பங்களிப்பு செய்துள்ளார் மருத்துவக் காப்பீடு முனைமம் ரூ. 5,000 செலுத்தப்பட்டது.

---

23. From the following P/L a/c, calculate income from Business of Mr. Chinna.

	Rs.		Rs.
To General expenses	40,000	By Gross profit	4,44,000
To Advertisement	16,000	By Short term capital gains	2,40,000
To Bad debts	12,000	By Long term capital gains	60,000
To Repairs	8,000	By Sundry income	4,00,000
To Patent right acquired during 1997	14,000	By Bad debts recovered	
To copy rights during 2016	12,000	disallowed earlier	14,000
To other expenses	50,000		
To Net profit	10,06,000		
	11,58,000		11,58,000

(a) Rs. 4,000 of repair expenses is capital return.

(b) Rs. 50,000 spent on other expenses relates to income received form investments

(c) Advertisement was paid in cash.

கீழ்கண்ட இலாப நட்டக் கணக்கிலிருந்து, திரு. சின்னாவின் வியாபார வருமானத்தைக் கண்டுபிடிக்கவும்.

	ரூ.		ரூ.
பொதுச் செலவுகள்	40,000	மொத்த இலாபம்	4,44,000
விளம்பரம்	16,000	குறுகிய கால மூலதன இலாபம்	2,40,000
வாராக்கடன்	12,000	நீண்டகால மூலதன இலாபம்	60,000
பழுதுபார்த்தல்	8,000	இதர வருமானங்கள்	4,00,000
காப்புரிமை பெற்றது 1997ம் ஆண்டில்	14,000	வாராக் கடன் பெறப்பட்டது	
பதிப்புரிமை பெற்றது 2016ம் ஆண்டில்	12,000	(முன்பு அனுமதிக்கப்படவில்லை)	14,000
மற்ற செலவுகள்	50,000		
நிகர இலாபம்	10,06,000		
	11,58,000		11,58,000

(அ). பழுதுபார்ததலின் செல்வுகள் ரூ. 4,000 மூலதன இனத்தைச் சார்ந்தது

(ஆ) மற்ற செலவுகளுக்காக செலவழித்த ரூ. 50,000 முதலீட்டிலிருந்து பெற்ற வருமானத்துக்கு தொடர்புடையதாகும்

(இ) விளம்பரச் செலவு ரொக்கமாக செலுத்தப்பட்டது.

16. Mr. Raj is getting a pension of Rs. 2,000 p.m. from a company. During the previous year he got his 2/3rd pension commuted and received Rs. 1,23,000. Compute the exempted amount if (a) he also receives gratuity (b) he does not receives gratuity.

திரு. ராஜ் என்பவர் தன்னுடைய நிறுமத்திலிருந்து ஓய்வூதியமாக மாதத்திற்கு ரூ. 2,000 பெறுகிறார். சென்ற ஆண்டில், தனது ஓய்வூதிய பணத்தில் 2/3 பங்கை மொத்த மாற்றீடாக ரூ. 1,23,000 ஆக மாற்றி பெற்றுக் கொண்டார். ஓய்வூதிய தொகையினை கணக்கிடவும்.

(அ) அவர் வரிக்குட்பட்ட பணிக்கொடையை சேர்த்து பெற்றுக்கொள்ளும் பட்சத்தில்

(ஆ) அவர் பணிக்கொடையை பெறாத பட்சத்தில்.

17. From the following, calculate gross annual value, assuming that there is not vacant period.

Particulars	House I	House II
MRV	1,05,000	1,05,000
FRV	1,07,000	1,07,000
SR	1,35,000	1,35,000
Actual rent	1,12,000	98,000
Period in the PY	12 months	12 months

கீழ்க்கண்டவற்றிலிருந்து மொத்த ஆண்டு மதிப்பைக் கணக்கிடவும். (காலியான காலம் இல்லை என்பதைக் கொள்ளவும்)

விவரங்கள்	வீடு I	வீடு II
நகராட்சி வாடகை மதிப்பு	1,05,000	1,05,000
நியாய வாடகை மதிப்பு	1,07,000	1,07,000
நிலையான வாடகை	1,35,000	1,35,000
உண்மையான வாடகை	1,12,000	98,000
முந்தைய ஆண்டு	12 மாதங்கள்	12 மாதங்கள்

18. State any five losses which are allowed as business losses.

வியாபார நட்டங்களாக அனுமதிக்கப்படும் ஏதேனும் ஐந்து நட்டங்களை குறிப்பிடுக.

19. Calculate the tax liability of Mrs. Monica (82 years of age) for the assessment year 2017-18 from the particulars given below.

(a) Income from salary Rs. 8,00,000

(b) Income from house property Rs. 1,70,000

(c) Income from business Rs. 1,00,000

(d) Donation to national defence fund Rs. 10,000.

கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள தகவல்களின் படி 2017-18 வரிவிதிப்பு ஆண்டிற்கு திருமதி. மோனிகா (82 வயது) அவர்களின் வரி பொறுப்புகளை கணக்கிடவும்.

(அ) சம்பளம் மூலமாக வருமானம் ரூ. 8,00,000

(ஆ) வீட்டுச் சொத்து வருமானம் ரூ. 1,70,000

(இ) வியாபார வருமானம் ரூ. 1,00,000

(ஈ) தேசிய பாதுகாப்பு நிதிக்கு நன்கொடை ரூ. 10,000.

PART C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

20. Explain the features of income of the Income Tax Act.

வருமான வரிச் சட்டத்தின் வருமானத்தின் சிறப்பு இயல்புகளை விவரி.

21. Calculate income from salary of Mr. Rajesh, a director employee of HD Ltd. Bilaspur.

Basic Salary Rs. 40,000 p.m.

Dearness allowance Rs. 12,000 (not forming part)

Bonus RS. 50,000 p.m.

HRA Rs. 8,000 p.m. (Rent paid nil)

Both the employer and employee contribute 14% of salary towards RPF. The employee was provided with an Ambassador car (1800 CC) for his personal and official use along with a driver and the employer meets expenses. The employer pays Rs. 2,000 professional tax and Rs. 3000 insurance premium of Mr. Rajesh spouse.

திரு. ராஜேஷ் (ஊழியர்-இயக்குநர் H.D. லிட் பிலாஸ்புர்) என்பவரின் சம்பள வருமானத்தை கணக்கிடவும்.

அடிப்படைச் சம்பளம் ரூ. 40,000 ஒரு மாதத்திற்கு

அகவிலைப்படி ரூ. 12,000 ஒரு மாதத்திற்கு (சம்பளத்தில் அடங்காதது)

மேலூதியம் ரூ. 50,000 ஒரு மாதத்திற்கு

வீட்டு வாடகைப்படி ரூ. 8,000 ஒரு மாதத்திற்கு (வாடகை செலுத்தியது ஒன்றுமில்லை)

சம்பளத்தில் 14% பணி அளிப்பவரும் மற்றும் ஊழியரும் அங்கீகரிக்கப்பட்ட சேமநல நிதிக்கு பங்களிப்பு செய்தனர். ஊழியருக்கு அம்பாசடர் ஊர்தி (1800 CC) ஓட்டுநருடன் அலுவலக உபயோகத்திற்கும் மற்றும் சொந்த உபயோகத்திற்கும் வழங்கப்பட்டது. அதற்குரிய செலவுகளை பணி அளிப்பவர் ஏற்றுக் கொண்டார். பணி அளிப்பவர் தொழில்வரி ரூ. 2,000 கட்டியுள்ளார் மற்றும் ராஜேஷின் மனைவிக்கு காப்பீடு முனைமம் ரூ. 3,000 செலுத்தியுள்ளார்.

22. Mr. Srinivasan owns a house, which consists of two equal independent units. One is let-out and the other is self-occupied. The let out portion is also self-occupied for two months. The other particulars are as follows :

FRV RS. 24,000

MRV Rs. 12,500

Actual rent for the let-out portion Rs. 1,000 per month

Local tax Rs. 2,500

Ground rent Rs. 300

Interest on loan taken for construction Rs. 2,500

Determine Income from house property.

திரு. ஸ்ரீநிவாசன் என்பவருக்கு வீடு உள்ளது அது இரண்டு சரிசமமான பிரிவுகளாக பிரிக்கப்பட்டுள்ளது. ஒரு பிரிவு வாடகைக்கும், இன்னொரு பிரிவு சொந்த உபயோகத்திற்குமாக உள்ளது. வாடகை வீடும், 2 மாதத்திற்கு சொந்த உபயோகத்திற்காக பயன்படுத்தப்பட்டுள்ளது. மற்ற விவரங்கள் கீழே தரப்பட்டுள்ளது

நியாய வாடகை மதிப்பு ரூ. 24,000

நகராட்சி வர்டகை மதிப்பு ரூ. 12,500

உண்மை வாடகை (வாடகைக்குரிய பிரிவுக்கு) ரூ. 1,000 ஒரு மாதத்திற்கு

உள்ளூர் வரி ரூ. 2,500

நில வாடகை ரூ. 300

வீடு கட்டுவதற்காக கடன் வாங்கினதின் வட்டி ரூ. 2,500

வீட்டு சொத்து வருமானத்தைக் கண்டுபிடிக்கவும்.