

NOVEMBER 2019

62445/CVC5A/
CVZ5A/CPG5C

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer any TEN questions.

1. What is Assessment Year?
வரி விதிப்பாண்டு என்றால் என்ன?
2. Give the meaning of the term 'Income'.
'வருமானம்' என்ற பதத்திற்கு பொருளைத் தருக.
3. How do you mention the residential status of a HUF?
இந்து கூட்டு குடும்பத்தின் குடியிருப்பு நிலையை எவ்வாறு நீ குறிப்பிடுவாய்?
4. What is meant by 'Allowance'?
"படி" என்பதன் பொருள் யாது?
5. Explain the term "Gratuity".
"பணிக்கொடை" என்ற பதத்தினை விளக்கு.
6. What is Public Provident Fund?
பொது சேமிநல நிதி என்றால் என்ன?
7. What is Standard Rent?
நிலையான வாடகை என்றால் என்ன?
8. What is Net Annual Value?
நிகர ஆண்டு மதிப்பு என்றால் என்ன?
9. What is meant by 'Business'?
வியாபாரம் என்றால் என்ன?

II B-com (Gr) - Income Tax Law & Practice J

10. What is the tax treatment regarding expenditure on patents?

வியாபாரத்தில் காப்புரிமைச் செலவு எவ்வாறு வரிக்கு கணக்கிடப்படுகிறது?

11. What is 'e-filing'?

'மின்னணு - தாக்கல்' என்றால் என்ன?

12. What is meant by 'Tax Deducted at source'?

'மூலத்திலே வரி பிடித்தம்' என்பதன் பொருள் யாது?

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer any FIVE questions.

13. Define the term 'Person' under the I.T. Act 1961.

வருமான வரிச் சட்டம் 1961 ன் கீழ் 'நபர்' என்ற பதத்திற்கு வரையறைத் தருக.

14. A doctor who is an Indian Citizen left to France from India on 6th July 2018, to take up an employment there. He has never been out of India in the past.

Determine Residential status of the Doctor for the previous year 2018 – 19?

இந்தியக் குடிமகனாகிய ஒரு மருத்துவர் வேலைக்காக ஜூலை 6, 2018 அன்று இந்தியாவை விட்டு பிரான்ஸ் நாட்டுக்கு செல்கிறார். அவர், இதற்கு முன் இந்தியாவை விட்டு வெளியே சென்றதில்லை.

முந்தைய ஆண்டு 2018 – 19 க்கான மருத்துவரின் குடியிருப்பு நிலையைக் கண்டுபிடிக்கவும்?

15. 'R' an employee of ABC Ltd., receives Rs. 2,05,000 as gratuity under the payment of Gratuity Act, 1972. He retires on September 10, 2018 after rendering service for 35 years and 7 months. The last drawn salary was Rs. 2,700 per month. Calculate the amount of gratuity chargeable to tax.

பணிக்கொடை செலுத்துகை சட்டம் 1972 ன் கீழ், ஏபிசி லிட்-ன் பணியாளரான "ஆர்" என்பவர் ரூ. 2,05,000 -ஐ பணிக்கொடையாக பெறுகிறார். அவர் 10, செப்டம்பர் 2018 அன்று 35 வருடங்கள் 7 மாதங்கள் பணி செய்து முடிந்து ஓய்வு பெறுகிறார். அவர் கடைசியாக பெற்ற சம்பளம் மாதத்திற்கு ரூ. 2,700 ஆகும். அவரது வரிக்குட்பட்ட பணிக்கொடையினை கணக்கிடுக.

(அ) வருமான வரி விதியின் கீழ் தேய்மானம் அனுமதிக்கப்பட்டது ரூ. 8,000.

(ஆ) வியாபார வருமானம் ரூ. 12,000 இலாப நட்டக் கணக்கில் காட்டப்படவில்லை.

(இ) ரூ. 8,000 ற்கான வாடகை சொந்த உபயோகத்திற்கானது.

24. What is meant by PAN? Explain its features.

PAN என்றால் என்ன? அதன் தன்மைகளை விளக்குக.

'X' என்பவருக்கு சொந்தமாக ஒரு வீடு உள்ளது. முந்தைய ஆண்டு 2018-19 முழுவதுமாக தன் சொந்த குடியிருப்பு உபயோகத்திற்காக பயன்படுத்தினார். வீட்டின் நகராட்சி மதிப்பு ரூ. 40,000 ஆகும், ஆனால் நியாய மதிப்பு ரூ. 50,000 ஆகும் அவர் ரூ. 4,000 நகராட்சி வரியாக செலுத்தினார். 1.1.2012 அன்று வருடத்திற்கு 10% வட்டியில், வீடு கட்டுவதற்காக ரூ. 10,00,000-கடன் வாங்கினார். வீடு கட்டி முடிக்கப்பட்டது 1.10.2014 அன்றாகும். 31.12.2020 அன்று கடன் திருப்பி செலுத்தப்பட்டது. வரி விதிப்பாண்டு 2019-20 க்குரிய வீட்டு வருமானத்தை கணக்கிடவும்.

23. From the following P/L a/c, calculate income from business.

	Rs.		Rs.
To Rent	40,000	By Gross profit	2,50,000
To Salary to employees	25,000	By House property income	1,50,000
To Depreciation	10,000	By Income from other sources	2,00,000
To Donation	8,000		
To Net profit	5,17,000		
	<u>6,00,000</u>		<u>6,00,000</u>

- (a) Depreciation to be allowed as per income tax provision Rs. 8,000.
- (b) Business income of Rs. 12,000 is not shown in the P/L a/c.
- (c) Rs. 8,000 of the rent is of personal nature.

கீழ்வரும் இலாப நடடக் கணக்கிலிருந்து, வியாபார வருமானத்தைக் கணக்கிடவும்.

	ரூ.		ரூ.
வாடகை	40,000	மொத்த இலாபம்	2,50,000
தொழிலாளர் ஊதியம்	25,000	வீட்டுச் சொத்து வருமானம்	1,50,000
தேய்மானம்	10,000	இதர இனங்களிலிருந்து வருமானம்	2,00,000
நன்கொடை	8,000		
நிகர இலாபம்	5,17,000		
	<u>6,00,000</u>		<u>6,00,000</u>

6

62445/CVC5A/
CVZ5A/CPG5C

16. Determine the Gross Annual value in the following cases for the AY 2019 – 20. Assume that all properties are let out.

	(Rs. in thousands)		
Properties	I	II	III
For Rental value	87	50	70
Municipal Rental value	86	42	50
Standard Rent	84	64	—
Actual Rent	82	92	79

வரி விதிப்பு ஆண்டு 2019 – 20 க்கான மொத்த ஆண்டு மதிப்பை கீழ்க்காணும் நிலையிலிருந்து கண்டுபிடிக்கவும். எல்லா வீடுகளும் வாடகைக்கு விடப்பட்டதாக அனுமானிக்கவும்.

(ரூ. ஆயிரத்தில்)

வீட்டுச் சொத்து	I	II	III
நியாயமான வீட்டு மதிப்பு	87	50	70
நகராட்சி வாடகை மதிப்பு	86	42	50
நிலை வாடகை	84	64	—
உண்மை வாடகை	82	92	79

17. From the following information, compute the amount of depreciation allowable for the AY 2019 – 20.

	Rs.
WDV on Furniture 1.4.18	1,10,000
Furniture purchased on 10 th June 2018	15,000
Furniture purchased on 18 th Jan. 2019	20,000
Part of furniture sold in Feb. 2019	3,000

Rate of Depreciation 10%.

3

62445/CVC5A/
CVZ5A/CPG5C

கீழ்க்கண்ட தகவல்களிலிருந்து வரி விதிப்பு ஆண்டு 2019 - 20 க்கு அனுமதிக்கப்படும் தேய்மான தொகையினை கணக்கிடவும்.

ரூ.

அறைகலன் மேல் குறைந்து செல் மதிப்பு 1.4.18	1,10,000
10 ஜூன் 2018 அன்று அறைகலன் வாங்கப்பட்டது	15,000
18 ஜனவரி 2019 அன்று அறைகலன் வாங்கப்பட்டது	20,000
பிப்ரவரி 2019 ல் பகுதி அறைகலன் விற்கப்பட்டது	3,000

தேய்மான விகிதம் 10% ஆகும்.

18. Explain who should file return of income.

வருமான வருவாயை யார் தாக்கல் செய்ய வேண்டும்? விளக்கவும்.

19. X made the following expenditure on scientific research upto 31st March 2019. Find out the eligible amount of deduction.

- On Dec., 21, 2018, X paid Rs. 60,000 to the Madras University for carrying out research in Social and Statistical Science.
- On July 20, 2018, X also purchased a land for Rs. 6,00,000. Later on, a building for research was constructed at a cost Rs. 30,00,000.
- X also paid to National Lab Rs. 1,00,000 for scientific research.

X என்பவர், அறிவியல் ஆராய்ச்சிக்காக கீழ்க்கண்ட செலவை 31, மார்ச் 2019 வரை மேற்கொண்டார். தகுதியான கழிவுத் தொகையை கண்டுபிடிக்கவும்.

- 21 டிசம்பர் 2018 அன்று சமூக மற்றும் புள்ளியியல் அறிவியலில் ஆராய்ச்சி மேற்கொள்ளுவதற்காக சென்னை பல்கலைக் கழகத்திற்கு ரூ. 60,000 செலுத்தினார்.
- 20 ஜூலை 2018 அன்று X மேலும் ஒரு நிலத்தை ரூ. 6,00,000 ற்கு வாங்கினார். பிறகு, ரூ. 30,00,000 செலவில் ஆராய்ச்சிக்காக ஒரு கட்டிடத்தை கட்டினார்.
- அறிவியல் ஆராய்ச்சிக்காக தேசிய ஆய்வு கூடத்திற்கு ரூ. 1,00,000 ஐ மேலும் செலுத்தினார்.

4

62445/CVC5A/
CVZ5A/CPG5C

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

20. Explain any ten exempted incomes u/s 10 of the Income Tax Act 1961.

வருமான வரிச் சட்டம் 1961 பிரிவு 10ன் கீழ் வரி விலக்கு அளிக்கப்பட்ட வருமானங்கள் ஏதேனும் பதத்தினை விளக்குக.

21. From the following, calculate income from salary of Mr. Sunil for the AY 2019-20.

Salary Rs. 78,400; Bonus Rs. 6,200; EA Rs. 3,000 ; HRA Rs. 7,000 P.A. (He stays in his own house) ; D.A. Rs. 24,400 (forming part) ; Education allowance : Rs. 4,400; Hostel allowance : Rs. 6,000; Travelling allowance : Rs. 4,900 (actual amount spent Rs. 3,720) ; washing allowance Rs. 1,175 (Actual amount spent Rs. 795); Assume Mr. Sunil as Non-Government employee, employed in Chennai.

கீழ்க்கண்டவைகளிலிருந்து, வரி விதிப்பு ஆண்டு 2019-20ற்கான திரு. சுனில் என்பவரின் சம்பள வருமானத்தைக் கணக்கிடவும்.

சம்பளம் ரூ. 78,400; மேலூதியம் ரூ. 6,200; கேளிக்கைப்படி ரூ. 3,000; வீட்டு வாடகைப்படி ரூ. 7,000 ; ஒரு வருடத்திற்கு (அவர் சொந்த வீட்டில் தங்கியுள்ளார்); அக விலைப்படி ரூ. 24,400 (ஓய்வுச் சலுகையில் எடுத்துக் கொள்ளப்படும்) ; கல்விப்படி : ரூ. 4,400 ; விடுதிப்படி ரூ. 6,000; பயணப்படி ரூ. 4,900 (செலவு செய்தது ரூ. 3,720) ; துணி வெளுப்பு படி ரூ. 1,175 (செலவு செய்தது ரூ. 795) ; திரு. சுனில் தனியார் நிறுவன ஊழியர், சென்னையில் வேலை பாக்கிறார் என கருதவும்.

22. 'X' owns a house property. It is used by him throughout the previous year 2018-19 for his residence. Municipal value of the house is Rs. 40,000, whereas fair rent is Rs. 50,000. Municipal tax paid by him was Rs. 4,000. X borrowed Rs. 10,00,000 on 1.1.2012 at 10% p.a. for construction of the house. The construction was completed on 1.10.2014. The loan amount repaid on 31.12.2020. Compute the income from house property for the assessment year 2019-20.

5

62445/CVC5A/
CVZ5A/CPG5C