

NOVEMBER 2018

60511/BYA5C/CYA5C

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer any TEN questions each in 30 words.

1. What is Previous Year?
முந்தைய ஆண்டு என்றால் என்ன?
2. What is Assessment Year?
வரி விதிப்பாண்டு என்றால் என்ன?
3. State any two features of Income.
வருமானம் என்பதின் ஏதேனும் இரண்டு குணங்களை கூறுக.
4. What is meant by Gross Total Income?
மொத்த வருமானம் என்றால் என்ன?
5. Define the term Person.
நபர் என்ற சொல்லை வரையறு..
6. What is meant by Provident Fund?
சேமநல நிதி என்பது யாது?
7. Define Annual Value.
ஆண்டு மதிப்பு வரையறு.
8. State the deductions available while computing income from house property.
வீட்டு சொத்து வருமானம் கணக்கிடும் போது செய்யக்கூடிய பிடித்தங்கள் யாவை?
9. What is meant by Profession?
தொழில் என்பது யாது?

In Bcom es → Income Tax law & Practice

10. Mr. X, an Indian Citizen, left India for the first time on 1.4.2016 for the purpose of employment in Germany. He comes to India on 15.12.2017 and stayed in India up to 31.3.2018. Determine the Residential Status.

திரு. எக்ஸ் என்ற இந்திய குடிமகன் 1.4.2016 அன்று முதன்முறையாக இந்தியாவை விட்டு பணி நிமித்தமாக ஜெர்மனி சென்றார். 15.12.2017 அன்று இந்தியா திரும்பியவர் 31.3.2018 வரை இந்தியாவிலேயே தங்கினார். அவரது குடியிருப்பு நிலையை கண்டுபிடிக்கவும்.

11. Mr. X is employed at Erode on a salary of Rs. 30,000 per month. The employer is paying HRA of Rs. 3,500 per month. But actual rent paid by him is Rs. 5,000 per month. Compute taxable HRA.

திரு. எக்ஸ் என்பவர் ஈரோட்டில் மாதம் ரூ. 30,000 சம்பளத்தில் பணிபுரிகிறார். மாதம் ரூ. 3,500 வீட்டு வாடகை படியாக பெறுகிறார். வீட்டு வாடகையாக மாதம் ரூ. 5,000 செலுத்துகிறார். வரிக்குட்பட்ட வீட்டு வாடகை படியை கணக்கிடுக.

12. Calculate Net Annual Value from the following :

Rent received – Rs. 4,000 per month

Municipal value – Rs. 36,000

Municipal tax @ 10% of Municipal Value (50% paid by tenant).

Date of completion of construction of the house let out – 1.6.2017.

பின்வரும் விவரங்களிலிருந்து நிகர ஆண்டு மதிப்பு கணக்கிடுக.

வாடகை பெற்றது – மாதம் ரூ. 4,000

நகராட்சி வாடகை மதிப்பு – ரூ. 36,000

நகராட்சி மதிப்பில் 10% நகராட்சி வரியாகும் (குடியிருப்பவர் 50% செலுத்தினார்)

வாடகைக்கு விடப்பட்ட வீடு 1.6.2017-ல் கட்டி முடிக்கப்பட்டது.

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer any FIVE questions each in 200 words.

13. State the provisions for determination of residential status of an individual.

தனிநபர் குடியிருப்பு நிலையைக் கண்டறியும் விதிகளை விவரி.

| விவரம் | ரூ. | விவரம் | ரூ. |
|----------------------------|---------------|----------------------|---------------|
| வராக்கடன் | 1,000 | அரசுப் பிணையங்கள் | |
| விளம்பரம் (பெயர் பலகை) | 2,700 | மீது வட்டி | 4,000 |
| தீக்காப்பீடு | 1,000 | பங்காதாயம் | 4,000 |
| தேய்மானம் | 3,000 | தபால் நிலைய சேமிப்பு | |
| ஐயக்கடன் ஒதுக்கு | 1,000 | கணக்கின் மீது வட்டி | 4,000 |
| வருமான வரி | 4,000 | | |
| பள்ளிக்கூடத்திற்கு நன்கொடை | 3,000 | | |
| மகிழ்வுந்து செலவுகள் | 3,000 | | |
| நிகர இலாபம் | 29,300 | | |
| | <u>82,000</u> | | <u>82,000</u> |

கூடுதல் விபரங்கள்:

(அ) தேய்மானம் IT விதியின் படி ரூ. 2,500 மட்டும் (பெயர் பலகையின் தேய்மானம் உட்பட)

(ஆ) உரிமையாளரின் எடுப்பில் பொதுச் செலவு ரூ. 500 சேர்க்கப்படும்.

14. State the provisions for computing encashment of leave salary.
ஈட்டிய விடுப்பை பணமாக மாற்றுவதற்கான விதிகளை கூறுக.
15. What are powers of Chief Commissioner of Income Tax?
வருமான வரி முதன்மை ஆணையரின் அதிகாரங்கள் யாவை?
16. Which of the following incomes are taxable when the residential status of Mr. X is
- Resident and ordinarily resident
 - Resident but not ordinarily resident, and
 - Non-Resident.
 - Fees for technical services rendered in India but received in London Rs. 16,000.
 - Indian company Interest on debentures received in London Rs. 24,000.
 - Dividend from British Company received in London Rs. 10,000.
 - Agriculture income from Rajasthan Rs. 30,000.
 - Income from Profession in Kenya which was set up in India, received there but spent in India Rs. 10,000.
 - Pension from former employer in India, received in America Rs. 40,000.

திரு. எக்ஸ் என்பவர் (அ) குடியிருப்பவர் மற்றும் வழக்கமாக குடியிருப்பவர்; (ஆ) குடியிருப்பவர் மற்றும் வழக்கமாக குடியிருப்பவர் அல்ல; (இ) குடியிருப்பற்றவர் எனக் கொண்டு பின்வரும் வருமானங்கள் எவை வரிக்குட்படுத்தப்படும் எனக் கண்டறிக.

- இந்தியாவில் ஆற்றிய தொழில்நுட்ப 'சேவைக்காக இலண்டனில் பெறப்பட்ட கட்டணம் ரூ. 16,000.
- இந்திய நிறுவனம் கடன் பத்திரங்களின் மீதான வட்டி இலண்டனில் பெறப்பட்டது ரூ. 24,000.
- பிரிட்டிஷ் நிறுவனம் பங்காதாயம் இலண்டனில் பெறப்பட்டது ரூ. 10,000.

- (iv) இராஜஸ்தானிலிருந்து பெற்ற விவசாய வருமானம் ரூ. 30,000.
- (v) இந்தியாவில் தொடங்கப்பட்டு கென்யாவில் பெறப்பட்ட தொழில் வருமானம் இந்தியாவில் செலவழிக்கப்பட்டது ரூ. 10,000.
- (vi) அமெரிக்காவில் பெறப்பட்ட இந்திய ஓய்வூதியம் ரூ. 40,000 (முன்னாள் வேலை அளித்தவரிடமிருந்து).

17. Compute Salary income from the following: Salary Rs. 6,250 per month; Dearness Allowance Rs. 3,000 per month (50% enters into retirement benefits); Commission @ 2% on turnover of Rs. 8,00,000; Bonus Rs. 6,000; RPF contribution by employer and employee @ 14% of salary. Interest credited to PF @ 11% during the year amounted to Rs. 5,500.

பின்வரும் விவரங்களிலிருந்து சம்பள வருமானம் கணக்கிடுக.

சம்பளம் மாதம் ரூ. 6,250, அகவிலைப்படி மாதம் ரூ. 3,000 (50% ஓய்வூதியத்தில் சேர்க்கப்படுகிறது). ரூ. 8,00,000 விற்பனையில் 2% கழிவு அளிக்கப்படும். மிகை ஊதியம் ரூ. 6,000. அங்கீகரிக்கப்பட்ட சேமநல நிதியில் பணியளிப்பவர் மற்றும் பணியாளர் தலா சம்பளத்தில் 14% செலுத்துகின்றனர். சேமநல நிதியில் 11% வீதம் சேர்ந்த வட்டி ரூ. 5,500 ஆகும்.

18. Calculate income from house property of the following details:

Municipal value Rs. 25,500; Fair rental value Rs. 37,500; Standard rent Rs. 40,000; Actual rent Rs. 4,000 per month; Municipal tax paid by the owner Rs. 2,250; Interest on loan taken for his daughter's marriage Rs. 12,000. Unrealised rent recovered Rs. 2,500 which was allowed as deduction.

பின்வரும் விவரங்களைக் கொண்டு வீட்டு சொத்து வருமானம் கணக்கிடுக.

நகராட்சி வாடகை மதிப்பு ரூ. 25,500; நியாயமான வாடகை மதிப்பு ரூ. 37,500; நிலையான வாடகை மதிப்பு ரூ. 40,000; மாத வாடகை பெற்றது ரூ. 4,000; உரிமையாளர் செலுத்திய நகராட்சி வரி ரூ. 2,250; மகளின் திருமணத்திற்காக வாங்கிய கடன் மீதான வட்டி ரூ. 12,000. ஏற்கனவே கழிக்கப்பட்ட பெறப்படாத வாடகையைப் பெற்றது ரூ. 2,500.

24. From the following Profit and Loss Account of Mr. Y for the year ending 31st March, 2018, calculate his business income.

| Particulars | Rs. | Particulars | Rs. |
|----------------------------|---------------|-------------------------|---------------|
| Salary to Proprietor | 10,000 | Gross Profit | 50,000 |
| Staff salary | 15,000 | Profit on sale of car | 15,000 |
| General expenses | 7,000 | Bad debts recovered | 5,000 |
| Interest on capital | 2,000 | Interest on Govt. | |
| Bad debts | 1,000 | Securities | 4,000 |
| Advertisement (Sign board) | 2,700 | Dividends | 4,000 |
| Fire insurance | 1,000 | Interest on Post Office | |
| Depreciation | 3,000 | Savings Account | 4,000 |
| Provision for bad debts | 1,000 | | |
| Income tax | 4,000 | | |
| Donation to a school | 3,000 | | |
| Car expenses | 3,000 | | |
| Net profit | 29,300 | | |
| | <u>82,000</u> | | <u>82,000</u> |

Additional information :

- (a) Depreciation as per IT rules is Rs. 2,500 only (including sign board depreciation)
- (b) General expenses include Rs. 500 being proprietor's drawings.

திரு. ஓய் என்பவரின் மார்ச் 31, 2018-ஆம் நாளில் முடிவடையும் ஆண்டிற்கான இலாப நடவடிக்கை கணக்கிலிருந்து அவரது வியாபார வருமானம் கணக்கிடுக.

| விவரம் | ரூ. | விவரம் | ரூ. |
|---------------------|--------|-------------------------|--------|
| உரிமையாளரின் ஊதியம் | 10,000 | மொத்த இலாபம் | 50,000 |
| பணியாளரின் ஊதியம் | 15,000 | மகிழ்வுந்து விற்பனையில் | |
| பொது செலவுகள் | 7,000 | இலாபம் | 15,000 |
| முதல் மீது வட்டி | 2,000 | வராக்கடன் பெற்றது | 5,000 |

| | Rs. |
|-----------------------------------|-------|
| Subscription to CA Institute | 4,000 |
| Purchase of professional books | 1,600 |
| Travelling expenses | 6,000 |
| Donation to National Defence Fund | 5,000 |

Compute his professional income.

திரு. எக்ஸ் என்ற பட்டய கணக்காயரின் பெறுதல் செலுத்தல் கணக்கு பின்வருமாறு :

| | ரூ. |
|--|--------|
| பெறுதல்கள்: | |
| தணிக்கை கட்டணம் | 50,000 |
| ஆலோசனை கட்டணம் | 10,000 |
| அப்பலெட் டிரிப்யூனலில் தோன்றியது | 20,000 |
| இதர வருமானங்கள் | 10,000 |
| அரசு பிணையங்கள் மீது வட்டி | 5,000 |
| வாடகை பெற்றது | 6,000 |
| சேவை பெறுவாரிடமிருந்து பெற்ற பரிசுகள் | 9,000 |
| செலுத்தல்கள்: | |
| அலுவலக செலவுகள் | 8,000 |
| அலுவலக வாடகை | 7,000 |
| சம்பளம் மற்றும் கூலி | 14,000 |
| அச்சு மற்றும் எழுதுபொருட்கள் | 1,600 |
| பட்டய கணக்காளர் நிறுவனத்திற்கு செலுத்திய சந்தா | 4,000 |
| தொழில் சார்ந்த புத்தகங்கள் வாங்கியமை | 1,600 |
| பயணச் செலவுகள் | 6,000 |
| தேசிய பாதுகாப்பு நிதிக்கு அளித்த நன்கொடை | 5,000 |

அவரது தொழில் சார்ந்த வருமானம் கணக்கிடுக.

19. Mr. X provides the following information from his books of accounts for the year ended 31st March, 2018:

Net Profit Rs. 2,20,000; Holiday home expenses Rs. 30,000; Provision for excise duty Rs. 28,000; Provision for income tax Rs. 47,000; Penalty imposed by custom authorities for breach of law Rs. 23,000; Insurance premium for the health of employees paid by cheque Rs. 8,000; Contribution to UPRF Rs. 15,000; Advertisement expenses, including advertisement for Rs. 5,000 in souvenir published by a political party Rs. 25,000 and interest for late payment of sales tax Rs. 1,500. Calculate his income from business for the assessment year 2018-19.

31.3.2018-ல் முடிவடையும் ஆண்டின் கணக்கேடுகளிலிருந்து திரு. எக்ஸ் அளிக்கும் விவரங்கள் பின்வருமாறு :

நிகர் இலாபம் ரூ. 2,20,000; விடுமுறை விடுதி செலவுகள் ரூ. 30,000; கலால் வரி ஒதுக்கு ரூ. 28,000; வருமான வரி ஒதுக்கு ரூ. 47,000; சட்ட மீறுகைக்காக கலால் வரி துறையினரால் விதிக்கப்பட்ட அபராதம் ரூ. 23,000; காசோலை மூலம் செலுத்தப்பட்ட பணியாளர்களின் உடல்நல காப்பீட்டு முனைம் ரூ. 8,000; அங்கீகரிக்கப்படாத சேமநல நிதியில் செலுத்தியது ரூ. 15,000; விளம்பர செலவுகள் (அரசியல் கட்சி வெளியிட்ட மலரில் செய்த விளம்பரம் ரூ. 5,000 உள்பட) ரூ. 25,000; விற்பனை வரி தாமதமாக செலுத்தியதற்கான வட்டி ரூ. 1,500. 2018-19-ஆம் வரி விதிப்பாண்டில் அவரது வியாபார வருமானம் கணக்கிடுக.

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions each in 500 words.

20. State the powers of Central Board of Direct Taxes.

நேரடி வரிகள் மத்திய வாரியத்தின் அதிகாரங்களை எழுதுக.

21. Mr. Z, an employee of KRS Ltd., gives the following particulars relating to emoluments received during Previous Year 2017-18.

Basic Pay Rs. 4,80,000; Bonus Rs. 1,50,000; Education allowance for two children Rs. 15,100; Sweeper allowance Rs. 20,000; Entertainment allowance Rs. 30,000; Transport allowance

Rs. 15,000; Medical allowance Rs. 9,000; Allowance for gas, electricity and water supply Rs. 2,250; Holiday home allowance Rs. 7,500; Lunch allowance Rs. 9,000; Diwali Gift allowance Rs. 5,500. He is provided with a rent free unfurnished house at Chennai (rent paid for the house by employer Rs. 1,00,000). Find his salary income for the Assessment Year 2018-19:

கே.ஆர்.எஸ். லிமிடெட் நிறுவன பணியாளர் திரு. Z என்பவர் 2017-18-ஆம் முந்தைய ஆண்டிற்கான தான் பெற்ற வருமானங்களின் விவரங்களை அளிக்கிறார். அடிப்படை சம்பளம் ரூ. 4,80,000; மிகை ஊதியம் ரூ. 1,50,000; இரண்டு குழந்தைகளின் கல்வி படி ரூ. 15,100; துப்புரவு பணியாளர் படி ரூ. 20,000; கேளிக்கை படி ரூ. 30,000; போக்குவரத்து படி ரூ. 15,000; மருத்துவ படி ரூ. 9,000; எரிவாயு, மின்சாரம் மற்றும் தண்ணீருக்கான படிகள் ரூ. 2,250; விடுமுறை விடுதி படி ரூ. 7,500; சாப்பாட்டிற்கான படி ரூ. 9,000; தீபாவளி பரிசு படி ரூ. 5,500; சென்னையில் வாடகையற்ற குடியிருப்பு ஒன்று அவருக்கு கொடுக்கப்பட்டது. அந்த வீட்டிற்கான வாடகையாக நிறுவனம் செலுத்தியது ரூ. 1,00,000. 2018-19-ஆம் வரிவிதிப்பாண்டிற்கு அவரது சம்பள வருமானம் கணக்கிடுக.

22. Mr. X is the owner of two houses. The particulars are given below:

| Particulars | House I (Rs.) | House II (Rs.) |
|--------------------------|---------------|----------------|
| Rent received | 55,000 | Nil |
| Standard rent | 60,000 | 60,000 |
| Fair rent | 56,000 | 68,000 |
| Municipal value | 53,000 | 57,000 |
| Municipal tax paid | 2,000 | 2,000 |
| Interest on housing loan | 12,000 | 10,000 |
| Insurance premium | 2,400 | 1,600 |

Compute the income from house property.

திரு. எக்ஸ் என்பவர் இரண்டு வீடுகளை வைத்திருக்கிறார். அதன் விவரங்கள் வருமாறு :

| விவரம் | வீடு I (ரூ.) | வீடு II (ரூ.) |
|---------------------------|--------------|---------------|
| வாடகை பெற்றது | 55,000 | Nil |
| நிலையான வாடகை மதிப்பு | 60,000 | 60,000 |
| நியாயமான வாடகை மதிப்பு | 56,000 | 68,000 |
| நகராட்சி வாடகை மதிப்பு | 53,000 | 57,000 |
| நகராட்சி வரி செலுத்தியது | 2,000 | 2,000 |
| வீட்டுக் கடன் மீதான வட்டி | 12,000 | 10,000 |
| தீக்காப்பு மூலம் | 2,400 | 1,600 |

வீட்டு சொத்து வருமானம் கணக்கிடுக.

23. Following are the receipts and payments of Mr. X, a Chartered Accountant.

| | Rs. |
|---------------------------------|--------|
| Receipts: | |
| Audit Fees | 50,000 |
| Consultation Fees | 10,000 |
| Appellate Tribunal Appearance | 20,000 |
| Miscellaneous | 10,000 |
| Interest on Government Security | 5,000 |
| Rent received | 6,000 |
| Presents from clients | 9,000 |
| Payments: | |
| Office expenses | 8,000 |
| Office rent | 7,000 |
| Salaries and wages | 14,000 |
| Printing and stationery | 1,600 |