

S.No. 1012

12UCM13

(For the candidates admitted from 2012–2013 onwards)

B.Com. DEGREE EXAMINATION,
NOVEMBER 2017.

Fifth Semester

INCOME TAX LAW AND PRACTICE — I

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

PART A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

1. Define the term assessee.
வரி செலுத்துபவர் வரையறு.
2. What is previous year?
முந்தைய ஆண்டு என்றால் என்ன?
3. When a company is resident?
நிறுவனம் எப்பொழுது குடியரிமை பெற்றதாகும்?
4. Give basic conditions of residential status.
குடியிருப்பு நிலையின் அடிப்படை நிபந்தனையை தருக.
5. Write a note on pension.
ஓய்வூதியம் பற்றி குறிப்பு எழுதுக.

6. What do you mean by provident fund?
சேமநல நிதி என்பது யாது?
7. Define annual value.
ஆண்டு மதிப்பு வரையறு.
8. Give a note on unrealized rent.
மீட்கப்படாத வாடகை பற்றி குறிப்பு தருக.
9. Define the term profession.
'தொழில்' என்பதை வரையறு.
10. Mention any two expenses are allowed under section 37.
பிரிவு 37-ன் கீழ் அனுமதிக்கப்பட்ட செலவுகள் இரண்டை குறிப்பிடு.

PART B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions.

11. (a) Write a note on :
(i) Income
(ii) Assessment year.
குறிப்பு எழுதுக.
(i) வருமானம்
(ii) வரிவிதிப்பு ஆண்டு.
- Or
- (b) Who is a person? Explain.
நபர் என்பவர் யார்? விவரி.

12. (a) Briefly explain the scope of total income.
மொத்த வருமானத்தின் எல்லையை சுருக்கமாக விவரி.

Or

- (b) Mr. K, an Indian citizen leaves India for the first time on 31st May 2012 and comes back on 15th May 2015. He again leaves India on 10th June 2016 to come back on 14th January 2017. He is living in India since then. Determine his status for the previous year 2016-17.

திரு. K என்ற இந்திய குடிமகன் முதல் தடவையாக 31 மே 2012-ல் இந்தியாவை விட்டு வெளியேறி மேலும் 15 மே 2015-ல் திரும்புகிறார். மறுபடியும் அவர் 10 ஜூன் 2016-ல் இந்தியாவை விட்டு வெளியேறி 14 ஜனவரி 2017-ல் இந்தியா திரும்புகிறார். அதற்கு பின் அவர் இந்தியாவிலேயே வசிக்கிறார். முந்தைய ஆண்டான 2016-17-ல் அவருடைய நிலையை கணக்கிடு.

13. (a) Mr. Y is employed at Amritsar on a salary of Rs. 3,000 p.m. The employer is paying HRA of Rs. 350 p.m. but the actual rent paid by him (employee) is Rs. 500 p.m. He is also getting 2% commission on turnover achieved by him and turnover is Rs. 1,50,000.

Calculate his gross salary.

திரு. Y என்பவர் மாதம் ரூ. 3,000 சம்பளத்தில் அம்ரிட்சரில் பணியாற்றுகிறார். மாதம் ரூ. 350 வீட்டு வாடகை படியாக முதலாளி செலுத்துகிறார். ஆனால் உண்மையான வாடகை மாதம் ரூ. 500-ஐ அவர் (தொழிலாளி) செலுத்துகிறார். அவரால் செய்யப்பட்ட விற்பனை மீது 2% கழிவாக பெறுகிறார் மற்றும் விற்பனை மதிப்பு ரூ. 1,50,000 ஆகும்.

அவருடைய மொத்த சம்பளத்தை கணக்கிடு.

Or

- (b) Mr. Lalu retired on 30-11-16 from a coal mine after putting a service of 28 years and 10 months. At the time of retirement he was getting salary of Rs. 16,000 p.m. and he use to get an increment of Rs. 500 p.m. on 1st April every year. His D.A. was Rs. 2,000 p.m. Gratuity received Rs. 3,40,000. Find out his taxable gratuity, if he is covered under Gratuity Act, 1972.

திரு. லாலு நிலக்கரி சுரங்கத்தில் 28 ஆண்டு 10 மாதங்கள் பணியாற்றி 30.11.16 அன்று ஓய்வு பெறுகிறார். அவர் பணி ஓய்வு பெறும் காலத்தில் மாதம் ரூ. 16,000 சம்பளம் பெறுகிறார். மேலும் அவர் ஒவ்வொரு ஆண்டும் 1 ஏப்ரலில் மாதம் ரூ. 500 சம்பள உயர்வாக பெறுகிறார். அவருடைய பஞ்சபடி மாதத்திற்கு ரூ. 2,000 ஆகும். பணிக்கொடை பெற்றது ரூ. 3,40,000. பணிக்கொடை சட்டம் 1972-ன் கீழ் அவர் உட்படுத்தும் பொழுது அவரின் வரிக்கு உட்பட்ட பணிக்கொடையை கணக்கிடு.

14. (a) Calculate the Gross Annual Value from the particulars given below :

Actual Rent Rs. 7,000 p.m.

FRV Rs. 66,000

MRV Rs. 60,000

Standard rent Rs. 69,000

During previous year 2015-16 assessee could not realize rent for two months.

பின்வரும் விவரங்களை கொண்டு மொத்த ஆண்டு மதிப்பை கணக்கிடு.

உண்மையான வாடகை மாதம் ரூ. 7,000

நகராட்சி வாடகை மதிப்பு ரூ. 60,000

நியாயமான வாடகை மதிப்பு ரூ. 66,000

நிலையான வாடகை ரூ. 69,000

முந்தைய ஆண்டு 2015-16-ல் வரி செலுத்துபவரால் இரண்டு மாதத்திற்கான வாடகை பெற முடியவில்லை.

Or

- (b) MRV of the residential house is Rs. 24,000 and actual rent is Rs. 2,500 p.m. During the previous year 2016-17 house was vacant for two months. The Municipal Taxes are @ 10% of MRV. During the year owner paid Rs. 30,000 as arrears of Municipal Taxes. Interest on loan taken for the construction of house payable to his employer is Rs. 16,000. Compute income from house property.

ஒரு குடியிருப்பு வீட்டின் நகராட்சி வாடகை மதிப்பு ரூ. 24,000 மற்றும் உண்மையான வாடகை மாதம் ரூ. 2,500 ஆகும். முந்தைய ஆண்டான 2016-17-ல் இரண்டு மாதம் வீடு காலியாக உள்ளது. நகராட்சி வாடகை மதிப்பில் நகராட்சி வரி 10% ஆகும். இந்த ஆண்டில் உரிமையாளர் ரூ. 30,000-ஐ நிலுவையிலுள்ள நகராட்சி வரியை செலுத்துகிறார். வீடு கட்டுவதற்காக வாங்கிய கடன் மீதான வட்டியை அவருடைய உரிமையாளர் ரூ. 16,000 என செலுத்துகிறார். வீட்டு சொத்து மீதான வருமானத்தை கணக்கிடு.

15. (a) Profit and Loss account of Mr. Senthil is as follows :

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Salaries	50,000	By Gross profit	2,00,000
To Income tax	9,000	By Dividend	20,000
To Entertainment exp	20,000		
To Net Profit	<u>1,41,000</u>		
	<u>2,20,000</u>		<u>2,20,000</u>

Salary includes Mr. Senthil's salary of Rs. 30,000. Compute income from business.

திரு. செந்தில் என்பவரின் இலாப நட்ட கணக்கு பின்வருமாறு :

விவரங்கள்	ரூ.	விவரங்கள்	ரூ.
சம்பளம்	50,000	மொத்த லாபம்	2,00,000
வருமான வரி	9,000	பங்காதாயம்	20,000

விவரங்கள்	ரூ.	விவரங்கள்	ரூ.
பொழுதுபோக்கு செலவு	20,000		
நிகர லாபம்	1,41,000		
	<u>2,20,000</u>		<u>2,20,000</u>

சம்பளத்தில், திரு. செந்திலுடைய சம்பளம் ரூ. 30,000 சேர்ந்துள்ளது. வணிக வருமானத்தை கணக்கிடுக.

Or

(b) A 'block assets' consists of 5 machines. W.D.V. of all machines as on 1.4.2016 is Rs. 1,80,000. Rate of depreciation is 15%. A new machine costing Rs. 1,60,000 was acquired in March 2016 but actually into use only on 10.10.2016. Two old machines are sold for Rs. 3,20,000 in December 2016.

Determine the amount of depreciation for the assessment year 2017-18.

'சொத்துக்களின் குழுமம்' 5 இயந்திரங்களை உள்ளடக்கியுள்ளது. 1.4.2016-ல் அனைத்து இயந்திரங்களின் குறைந்த செல் மதிப்பு ரூ. 1,80,000 ஆகும். தேய்மான 15% ஆகும். புதிய இயந்திரம் ரூ. 1,60,000-க்கு மார்ச் 2016-ல் வாங்கப்பட்டது ஆனால் உண்மையாக 10.10.2016-ல் அது பயன்படுத்தப்பட்டது. டிசம்பர் 2016-ல் பழைய இரண்டு இயந்திரங்களை ரூ. 3,20,000-க்கு விற்கப்பட்டது.

வரிவிதிப்பு ஆண்டு 2017-18-க்கான தேய்மான தொகையை கணக்கிடு.

PART C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. State the features of income.

வருமானத்தின் சிறப்பியல்புகளை விவரி.

17. Which of the following incomes are taxable when residential status of Mr. Umesh is :

- (a) Resident
- (b) Not Ordinarily Resident
- (c) Non-Resident
 - (i) Income accrued in Canada but received in India Rs. 2,000.
 - (ii) Rs. 5,000 were earned in Africa and received there but brought to India.
 - (iii) Rs. 5,000 earned in India but received in Canada.
 - (iv) Rs. 10,000 earned and received in Srilanka from a business controlled from India.
 - (v) House property income (computed) from Srilanka Rs. 2,000.
 - (vi) Rs. 4,000 was past untaxed income which was brought to India during the previous year.
 - (vii) Profit earned from a business in Kanpur Rs. 10,000.

திரு. உமேஷின் குடியரிமை நிலையின் பொழுது பின்வரும் வருமானங்களில் வரிக்கு உட்பட்ட எது?

(அ) சாதாரண குடியரிமை பெற்றவர்

(ஆ) சாதாரண குடியரிமை பெறாதவர்

(இ) குடியரிமை பெறாதவராக இருந்தால்

- (i) கனடாவில் பெற வேண்டிய வருமானம் இந்தியாவில் பெற்றது ரூ. 2,000
- (ii) ஆப்பிரிக்காவில் ஈட்டிய வருமானம் ரூ. 5,000-ஐ அங்கேயே பெறப்பட்டு இந்தியாவிற்கு கொண்டு வரப்பட்டது
- (iii) ரூ. 5,000 இந்தியாவில் ஈட்டிய வருமானம் கனடாவில் பெறப்பட்டது
- (iv) இலங்கையில் ஈட்டியது மற்றும் பெற்ற வருமானம் ரூ. 10,000 ஆனால் தொழிலின் கட்டுபாடு இந்தியாவில் உள்ளது
- (v) இலங்கையில் பெற்ற வீட்டு சொத்து மீதான வருமானம் (கணக்கிடப்பட்டது) ரூ. 2,000
- (vi) முந்தைய ஆண்டிற்கான வரிக்கு உட்படுத்தாத வருமானம் ரூ. 4,000 இந்தியாவிற்கு கொண்டு வரப்பட்டது.
- (vii) கான்பூரில் உள்ள தொழிலில் ஈட்டிய இலாபம் ரூ. 10,000.

18. Mr. M is a production manager of an industrial unit at Chennai. The particulars of his salary income are as under :

Basic Salary	Rs. 15,000 p.m
Dearness Allowance (given under the terms of employment)	Rs.5,000 p.m
Entertainment allowance	Rs.1,000 p.m
Medical allowance	Rs. 500 p.m
House Rent allowance	Rs.4,000 p.m
Rent paid for the house	Rs. 5,000 p.m

Car of 1.2 lt. capacity provided by employer for private and official use.

Employer meets expenses of car.

He and his employer (each) contribute 15% of salary to R.P.F.

Mr. M had taken interest free loan of Rs. 15,000 to purchase refrigerator.

Compute income under the head salary for the assessment year 2017-18.

திரு. M என்பவர் சென்னையில் ஒரு தொழிற்சாலையில் உற்பத்தி மேலாளராக உள்ளார். அவருடைய சம்பள வருமானம் பற்றிய விவரங்கள் பின்வருமாறு :

அடிப்படை சம்பளம் மாதம்	ரூ. 15,000
பஞ்சபடி (தொழில் அமர்த்துதல் விதிமுறையின் கீழ் கொடுக்கப்பட்டது) மாதம்	ரூ. 5,000
பொழுதுபோக்குபடி மாதம்	ரூ. 1,000

மருத்துவ படி மாதம்	ரூ. 500
வீட்டு வாடகை படி மாதம்	ரூ. 4,000
வீட்டுக்கு செலுத்திய வாடகை மாதம்	ரூ. 5,000

கார் 1.2 லிட்டர் கொள்ளளவு கொண்டது சொந்த மற்றும் அலுவலக பயன்பாட்டிற்கு உரிமையாளரால் அளிக்கப்பட்டது.

காருக்கான செலவுகளை உரிமையாளரே செய்கிறார்.

அவர் மற்றும் அவருடைய உரிமையாளர் (வீதம்) சம்பளத்தில் 15%-ஐ அங்கீகரிக்கப்பட்ட சேமநல நிதிக்கு பங்களிக்கின்றனர்.

குளிர்சாதன பெட்டி வாங்க ரூ. 15,000-ஐ வட்டியில்லா கடனாக திரு. M பெற்று கொண்டார்.

வரிவிதிப்பு ஆண்டு 2017-18-க்கான சம்பள வருமானத்தை கணக்கிடு.

19. Mr. B owns a house property at Cochin. It consists of 3 independent units and information about the property is given below :

Unit 1	: Own residence
Unit 2	: Let out
Unit 3	: Own business

	Rs.
MRV	1,20,000 p.a
FRV	1,32,000 p.a
Standard rent	1,08,000 p.a

	Rs.
Rent	3,500 p.m
Unrealized rent	for three months
Repairs	10,000
Insurance	2,000
Interest on money borrowed for purchase of property	96,000
Municipal taxes	14,400
Date of completion	1.11.2010

Compute income from house property.

திரு. B கொச்சினில் சொந்த வீட்டை வைத்துள்ளார். இது 3 தனிப்பட்ட அலகுகளை உள்ளடக்கியுள்ளது. மேலும் அந்த சொத்து பற்றிய விவரங்கள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

அலகு 1 : சொந்த குடியிருப்பு

அலகு 2 : வாடகைக்கு

அலகு 3 : சொந்த தொழில்

	ரூ.
நகராட்சி வாடகை மதிப்பு ஆண்டுக்கு	1,20,000
நியாய வாடகை மதிப்பு ஆண்டுக்கு	1,32,000
நிலையான வாடகை ஆண்டுக்கு	1,08,000
வாடகை மாதத்திற்கு	3,500
வசூலிக்கப்படாத வாடகை	3 மாதங்கள்
பழுதுபார்ப்பு	10,000

	ரூ.
காப்பீடு	2,000
சொத்து வாங்க வாங்கிய கடன் மீதான வட்டி	96,000
நகராட்சி வரி	14,400
முடிக்க பெற்ற நாள்	1.11.2010
வீட்டு சொத்து மீதான வருமானத்தை கணக்கிடு.	

20. From the following P and L account, calculate income from business.

	Rs.		Rs.
To Office Salaries	6,500	By Gross profit	36,750
To Bad debts written off	1,700	By Commission	1,250
To Advertisement	3,000	By Discounts gain	500
To Provision for bad debts	3,800	By Sundry receipts	200
To Fire insurance premium (House Property)	550	By Rent of Building	3,600
To General expenses	2,750	By Profit on sale of investments	3,000
To Depreciation	1,200		
To Interest on capital	2,000		
To Interest on bank loan (due)	1,300		
To Net profit	<u>22,500</u>		
	<u>45,300</u>		<u>45,300</u>

Compute the taxable profits from business. The amount of depreciation is Rs, 1,000. Interest on Bank loan was paid on 1-8-2017. Due date of filing of return is 31-7-2017.

பின்வரும் இலாப நட்ட கணக்கை கொண்டு, வணிகம் மீதான வருமானத்தை கணக்கிடு.

	ரூ.	ரூ.
அலுவலக சம்பளம்	6,500	மொத்த லாபம் 36,750
வராக்கடன் போக்கெழுதியது	1,700	கழிவு 1,250
விளம்பரம்	3,000	தள்ளுபடி ஆதாயம் 500
வராக்கடன் ஒதுக்கு	3,800	இதர பெறுதல்கள் 200
தீக்காப்பீட்டு முனைமம்		கட்டிடம் மீதான வாடகை 3,600
(வீட்டு சொத்து)	550	முதலீடு விற்பனை மீது
பொது செலவுகள்	2,750	இலாபம் 3,000
தேய்மானம்	1,200	
முதல் மீது வட்டி	2,000	
வங்கி கடன் மீது வட்டி (நிலுவை)	1,300	
நிகர லாபம்	<u>22,500</u>	
	<u>45,300</u>	<u>45,300</u>

வணிகத்தின் வரிக்கு உட்பட்ட இலாபத்தை கணக்கிடு. தேய்மான தொகை ரூ. 1,000. வங்கி கடன் மீதான வட்டி 1.8.2017-ல் செலுத்தப்பட்டது. வரி தாக்கலுக்கான தவணை நாள் 31.7.2017.