

Dr. குமாரின் கீழுள்ள விவரங்களை வைத்து,  
அவருடைய தொழில் சார்ந்த வருமானத்தை  
கணக்கிடுக.

பெறுதல்	ரூ.	செலுத்துதல்	ரூ.
ஆரம்ப இருப்பு	10,000	ஆலோசனை	
ஆலோசனை கட்டணம்	50,000	இட செலவு	12,000
மருத்துவ கல்லூரி		X ray மெஷின்	45,000
சம்பளம்	6,000	கார் செலவு	6,000
வங்கியிலிருந்து வட்டி	12,000	LIC முனைமம்	12,000
பங்காதாயம்	1,200	வருமான வரி	20,000
வங்கி கடன்	30,000	வீட்டு செலவு	12,000
		இறுதி இருப்பு	2,200
	<u>1,09,200</u>		<u>1,09,200</u>

S.No. 1352

08UCM13/  
08UCC13

(For the candidates admitted from 2008–2009 onwards)

B.Com./B.Com. (CA) DEGREE EXAMINATION,  
NOVEMBER 2017.

Fifth Semester

INCOME TAX LAW AND PRACTICE – I

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

1. Who is an Assessee?

மதிப்பீட்டிற்குரியவர் என்பவர் யார்?

2. What is casual income?

சாதாரண வருமானம் என்றால் என்ன?

3. Define Income.

“வருமானம்” – விளக்குக.

4. Who is a Resident?

குடியிலிருப்பவர் என்பவர் யார்?

5. What is city compensatory allowance?

நகர ஈட்டு படி என்றால் என்ன?

6. Explain perquisites.

மேல் வருமானம் விளக்குக.

7. What is Municipal Value?

நகராட்சி மதிப்பு என்றால் என்ன?

8. What is Gross Annual Value?

மொத்த ஆண்டு மதிப்பு என்றால் என்ன?

9. What do you mean by business?

வணிகம் என்றால் என்ன?

10. Define : Profession.

“தொழில்” - விளக்குக.

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions.

11. (a) How will you arrive at the total income of an Assessee?

வரி மதிப்பீட்டிற்குரியவரின் மொத்த வருமானத்தை எவ்வாறு கணக்கிடுவாய்?

Or

(b) Mr. Logesh, an England citizen comes to India for the first time in the last 25 years on June 15, 2016. On October 20, 2016 he leaves India for Japan. Compute his residential status.

திரு. லோகேஷ் இங்கிலாந்து பிரஜை, இந்தியாவிற்கு முதல் முறையாக 25 வருடங்கள் கழித்து ஜூன் 15, 2016 ல் வந்தார். அக்டோபர் 20, 2016 ல் அவர் இந்தியாவை விட்டு வெளியேறி ஜப்பான் சென்றார். அவருடைய குடியிருப்பிற்குரிய நிலையை கணக்கிடுக.

12. (a) State the incomes which do not form part of Total Income.

மொத்த வருமானத்தில் எந்தெந்த வருமானங்கள் சேர்வதில்லை என்பதை விளக்கு.

Or

(b) Explain the scope of Total Income.

மொத்த வருமானத்தின் எல்லையை விளக்குக.

13. (a) Mr 'C' is entitled to a basic salary of Rs. 5,000 p.m. and dearness allowance of Rs. 1,000 per month. 40% of which part of retirement benefits. He is entitled to HRA of Rs. 2,000 p.m. and pays Rs. 1,500 p.m. as rent for a house in Chennai. Compute the taxable HRA.

திரு. 'C' என்பவரின் அடிப்படை சம்பளம் ரூ. 5,000 p.m. மற்றும் பஞ்சப்படி ரூ. 1,000 p.m. (40% ஓய்வு பயனில் அடங்கியுள்ளது) அவருடைய வீட்டு வாடகை படி மாதம் ரூ. 2,000 மற்றும் ரூ. 1,500 மாத வாடகையாக அவர் சென்னையில் செலுத்துகிறார். அவருடைய வரிக்குட்பட்ட வீட்டு வாடகை படியை கணக்கிடுக.

Or

- (b) Mr. Y furnishes the following particulars :  
Salary per month – Rs. 20,000. He is provided with rent-free furnished accommodation at Chennai (Population more than 25 lakhs) Fair rental value is 1,500 p.m. Cost of furniture Rs. 10,000. Calculate the value of Rent free Accommodation.

திரு. Y என்பவரின் கீழுள்ள விவரங்களை வைத்து வாடகை இல்லா இருப்பிட வசதியை கணக்கிடுக, மாத சம்பளம் – ரூ. 20,000 அவருக்கு வாடகையில்லா இருப்பிட வசதி சென்னையில் அளிக்கப்பட்டது (மக்கள் தொகை 25 இலட்சத்திற்கு மேல்) நியாயமான வாடகை மதிப்பு ரூ. 1,500. மரதளவாடங்கள் அடக்கம் ரூ. 10,000.

14. (a) Compute Net Annual Value in the following case :

	P.a. Rs.
Municipal rental value	96,000
Fair rental value	1,00,000
Municipal Taxes at 10%	(50% paid by tenant)
Rent received under rent	5,000 p.m.
Rent received	47,000 p.a.

நிகர ஆண்டு மதிப்பை கீழுள்ள விவரத்தை வைத்து கணக்கிடுக.

	ரூ.
நகராட்சி வாடகை மதிப்பு	96,000
நியாயமான வாடகை மதிப்பு	1,00,000
நகராட்சி வரி 10%	(50% குடியிருப்பவர் செலுத்துகிறார்)
வாடகை ஒழுங்கு முறை சட்டப்படி வாடகை பெறப்பட்டது பிரதிமாதம்	ரூ. 5,000
வாடகை பெற்றது ஒரு ஆண்டிற்கு	ரூ. 47,000

Or

- (b) Enumerate the incomes from house property which are wholly exempt from Tax.

சட்டத்திலிருந்து விலக்களிக்கப்பட்ட வீட்டுச் சொத்து வருமானங்கள் யாவை?

15. (a) From the following P and L account of a business man find out his business income.

	Rs.		Rs.
Salary	35,000	Gross profit	2,50,000
Office expense	40,000	House rent	1,50,000
Depreciation	10,000	Capital gains	2,00,000
Donation	8,000		
Net profit	<u>5,17,000</u>		
	<u>6,00,000</u>		<u>6,00,000</u>

கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள லாப நட்ட க/கு வைத்து  
கொண்டு வணிக லாபத்தை கணக்கிடுக.

	ரூ.		ரூ.
சம்பளம்	35,000	மொத்த லாபம்	2,50,000
ஆபிஸ் செலவு	40,000	வீட்டு வாடகை	1,50,000
தேய்மானம்	10,000	முதலின லாபம்	2,00,000
நன்கொடை	8,000		
நிகர லாபம்	<u>5,17,000</u>		
	<u>6,00,000</u>		<u>6,00,000</u>

Or

- (b) What are admissible deductions under profits and gains of business or profession?

வணிகம் மற்றும் தொழில் சார்ந்த வருமானத்தில்  
அனுமதிக்கப்பட்ட கழிவுகள் யாவை?

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. Who is a "Person" as per Income Tax Act, 1961?

இந்திய வருமான வரி சட்டம் 1961ன் படி "தனிநபர்"  
என்பவர் யார்?

17. Compute Gross Total Income of Mr. X if he is

(a) Resident

(b) Not ordinarily Resident

(c) Non-Resident.

(i) Salary received in India – Rs. 60,000

(ii) Income earned in India received in  
London – Rs. 7,000

(iii) Income from business in Iran, but  
controlled and managed from India –  
Rs. 13,000

(iv) Income from house property in Nepal –  
Rs. 5,000.

(v) Income of 2006 – 2007 in USA, now  
brought in India – Rs. 10,000.

திரு. X என்பவரின் மொத்த வருமானத்தை

(அ) குடியிருப்பவர்

(ஆ) குடியிருப்பவர் ஆனால் வழக்கமற்ற நிலையில் குடியிலிருப்பவர்

(இ) குடியிருப்பற்றவர் என்ற நிலையில் கணக்கிடுக.

(i) இந்தியாவில் சம்பளம் பெறப்பட்டது - ரூ. 60,000

(ii) இந்தியாவில் சம்பாதித்தது லண்டனில் பெறப்பட்டது - ரூ. 7,000

(iii) ஈரானில் வணிகம் மூலம் பெறப்பட்ட வருமானம் ஆனால் இந்தியாவில் கட்டுப்படுத்தப்பட்டது - ரூ. 13,000

(iv) நேபாளில் வீட்டு சொத்தில் பெறப்பட்ட வருமானம் - ரூ. 5,000

(v) USA ல் 2006 - 2007 ன் வருமானம், இந்தியாவுக்கு கொண்டுவரப்பட்டது - ரூ. 10,000

18. Compute Salary Income from the following :

Salary - Rs. 60,000 (after deduction of Income tax and RPF).

Income tax deducted at source - Rs. 6,000

RPF deducted - Rs. 6,000

Dearness allowance - 20% of salary

Bonus - Rs. 10,000

Education allowance - Rs. 500 p.m. (Employee has one child)

Club bill paid by employer on behalf of employee - Rs. 1,000

House rent allowance @ Rs. 500 p.m. (Rent paid for house Rs. 800 p.m.) and house in Chennai.

கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள விவரங்களை வைத்து சம்பளத்திலிருந்து வருமானத்தை கணக்கிடுக.

சம்பளம் - ரூ. 60,000 (வரி செலுத்திய பிறகு மற்றும் RPF செலுத்திய பிறகு)

வருமானவரி செலுத்தியது - ரூ. 6,000

அங்கீகரிக்கப்பட்ட சேமநல நிதி செலுத்தியது - ரூ. 6,000

பஞ்சப்படி - 20% சம்பளத்தின் மீது

போனஸ் - ரூ. 10,000

கல்விப்படி - ரூ. 500 p.m. (தொழிலாளிக்கு ஒரு குழந்தை)

தொழிலாளியின் கிளப் பில்லை முதலாளி செலுத்தியது - ரூ. 1,000

வீட்டு வாடகை படி ரூ. 500 p.m. (வாடகை வீட்டுக்கு செலுத்தியது ரூ. 800 மாதம்) மற்றும் வீடு சென்னையிலுள்ளது)

19. Calculate income from house property from the following information (75% is let out and 25% is self-occupied). The other details are as follows :

Municipal rental value - Rs. 50,000

Fair rental value - Rs. 60,000

Actual rent for whole house - Rs. 55,000

Municipal tax - Rs. 4,000

Interest on borrowed capital - Rs. 10,000

கீழுள்ள விவரங்களை வைத்து வீட்டிலிருந்து பெறப்பட்ட வருமானத்தை கணக்கிடுக. (75% வாடகைக்கும் 25% சொந்த உபயோகத்திற்கும்)

நகராட்சி வாடகை மதிப்பு - ரூ. 50,000

நியாயமான வாடகை மதிப்பு - ரூ. 60,000

உண்மை வாடகை முழு வீட்டிற்கு - ரூ. 55,000

முனிசிபல் வரி - ரூ. 4,000

கடன் முதல் மீதான வட்டி - ரூ. 10,000

20. From the following details of Dr. Kumar, calculate his Professional Income.

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
To opening balance	10,000	By consulting room expense	12,000
To Consultation fees	50,000	By X ray machine	45,000
To salary from Medical College	6,000	By Car expenses	6,000
To Interest from Bank	12,000	By LIC premium	12,000
To Dividend	1,200	By Income tax	20,000
To Loan from Bank	30,000	By house hold expenses	12,000
		By Closing balance	2,200
	<u>1,09,200</u>		<u>1,09,200</u>