

	ரூ.
வருமான வரி	22,000
நகராட்சி வரி	1,000
மருத்துவ செலவு	5,000

வியாபார லாபத்தை கணக்கிடவும்.

15. (a) Write a short note on CBDT.

CBDT சிறு குறிப்பு வரைக.

Or

(b) State any five powers of commissioner of Income Tax.

வருமான வரி ஆணையாளரின் அதிகாரங்கள் ஏதேனும் ஐந்து எழுதுக.

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. Mr. Ramesh has the following incomes for the financial year 2016 – 2017.

	Rs.
Income from property situated in London	40,000
Salary received in India for services rendered in London	28,000
Profit from business in London controlled from India	1,20,000
Profit from Kanpur Business	1,10,000
10	2498

திரு. ஏ. செந்தில் பின்வரும் தகவல்களைக் கொடுக்கிறார்.

(i) மாதச் சம்பளம் ரூ. 10,000

(ii) மாத அகவிலைப்படி ரூ. 500 (இது ஓய்வுப் பலனில் சேர்கிறது)

(iii) மாத பொழுது போக்குப்படி ரூ. 600

(iv) ஊக்கத் தொகை ரூ. 8,400

(v) வீட்டு உபயோகப் பொருட்களின் விலை ரூ. 20,000

திரு. ஏ. செந்தில் என்பவர் ஒரு தனியார் நிறுவனத்தில் டெல்லியில் (மக்கள் தொகை 25 இலட்சம்) பணியாற்றினால் வாடகை இல்லா வீட்டின் மதிப்பை கணக்கிடுக. வீடு நிறுவனத்திற்கு சொந்தமானது.

Or

(b) Mr. Arun is employed at Chennai and resides in his own house. He gets Rs. 8,000 p.m. as salary Rs. 4,450 p.m. as Dearness Allowance (Forming part) and Rs. 3,450 p.m. as House Rent Allowance. Find out his Gross Salary.

7

2498

7. Calculate depreciation :

WDV of furniture on 1.4.2016 Rs. 80,000

Furniture purchased on 1.08.2016 Rs. 25,000

Rate of depreciation 10%

தேயமானம் கணக்கிடுக :

1.4.2016 ல் அறைகலனின் WDV ரூ. 80,000

1.08.2016 ல் வாங்கப்பட்ட அறைகலன் ரூ. 25,000

தேயமான விகிதம் 10%.

8. What are the admissible deductions from while computing income from business?

வணிக வருமானம் கணக்கிடும் போது அனுமதிக்கப்படும் கழிவுகள் யாவை?

9. Who is an assessing officer?

மதிப்பீட்டு அதிகாரி என்பவர் யார்?

10. Write a short note on commissioner of Income Tax.

வருமான வரி ஆணையாளர் பற்றி சிறு குறிப்பு வரைக.

The house is let out for a rent of Rs. 2,16,000, Municipal tax is Rs. 20,000 which is paid by the owner. Capital burrowed for construction of house is Rs. 15,00,000 @ 10% interest. Compute his income from house property.

திரு. ரகுராமன் ஒரு வீட்டின் உரிமையாளர் :

ரூ.	
முனிசிபல் மதிப்பு	1,50,000
நியாயமான வாடகை மதிப்பு	2,00,000
நிலையான வாடகை மதிப்பு	1,80,000

ரூ. 2,16,000 க்கு வீடு வாடகைக்கு விடப்பட்டுள்ளது. முனிசிபல் வரி 20,000 வீட்டு உரிமையாளரால் செலுத்தப்பட்டது. வீடு கட்டுவதற்காக 10% வரியில் ரூ.15,00,000 கடனாகப் பெறப்பட்டது. வீட்டு வருமானத்தை கணக்கிடவும்.

19. The following is the profit and loss account of a merchant for the year ending 31st March 2017.

Profit and Loss a/c			
	Rs.		Rs.
To Office salary	3,500	By Gross Profit	36,750
To Bad debts		By Commission	1,250
written off	1,700	By Discount	500
To Provision for doubtful debt	3,000	By Sundry receipts	200
	13		2498

	Rs.		Rs.
To General Expenses	6,550	By Rent of Building	3,600
To Fire insurance premium (House property)	550	By Profit on sale of Investments	3,000
To Depreciation	1,200		
To Interest on capital	3,300		
To Net Profit	22,500		
	<u>45,300</u>		<u>45,300</u>

The amount of depreciation allowed is Rs. 1,000.

Compute taxable profits from business.

ஒரு வியாபாரியின் 2017 மார்ச் 31 யுடன் முடிவடைந்த ஆண்டின் லாப நட்ட கணக்கு கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

	ரூ		ரூ
இலாப நட்ட க/கு			
அலுவலக சம்பளம்	6,500	மொத்த லாபம்	36,750
வாரா கடன் போக்மெனூதியது	1,700	தரகு	1,250
வாரா ஐயக் கடன் ஒதுக்கீடு	3,000	தள்ளுபடி	500
பொது செலவுகள்	6,550	இந்நர வரவுகள்	200
நீ காப்பீட்டு முனைமம் (வீட்டு சொத்து)	550	கட்டிடத்திலிருந்து கிடைத்த வாடகை	3,600
	14		2498

GAV காண்க

FRV ரூ. 55,200

MV ரூ. 54,000

உண்மை வாடகை ரூ. 56,400.

6. Find NAV for the AY 2017 – 18 from the following:

Municipal Value Rs. 30,000

Rent received Rs. 35,000

Standard Rent Rs. 29,000

Municipal tax paid :

For PY 2015 – 16 Rs. 3,000

For PY 2016 – 17 Rs. 3,000

கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள தகவல்களில் இருந்து வரி விதிப்பாண்டு 2017 – 18 க்குரிய NAV கணக்கிடுக.

நகராட்சி மதிப்பு ரூ. 30,000

பெற்ற வாடகை ரூ. 35,000

நிலையான வாடகை ரூ. 29,000

செலுத்திய நகராட்சி வரி :

2015 – 16 ரூ. 3,000

2016 – 17 ரூ. 3,000

NOVEMBER/DECEMBER 2019

BCM54 — INCOME TAX LAW AND
PRACTICE – I

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL the questions.

1. Explain the term 'Assessee' under Income Tax Act.
வருமான வரிச் சட்டத்தில் குறிப்பிடப்படும் "வரி செலுத்துபவர்" என்ற பதத்தை விவரிக்க.
2. When an individual becomes resident?
எப்பொழுது ஒரு தனி நபர் குடியரிமை என்ற தகுதி பெறுகிறார்?
3. Calculate taxable H.R.A. from the following :
 - (a) HRA received Rs. 1,000 p.m.
 - (b) Rent paid for rented house is Rs. 1,500 p.m.
 - (c) Salary Rs. 10,000 p.m. D.A. Rs. 500 p.m.

திரு. அருண் சென்னையில் பணிபுரிகிறார். அவர் தனது சொந்த வீட்டில் குடியிருக்கிறார். அவர் ரூ. 8,000 மாதச் சம்பளம் பெறுகிறார். ரூ. 4,450 மாத அகவிலைப்படி (பகுதி சேர்ந்தது) பெறுகிறார். மற்றும் ரூ. 3,450 மாத வீட்டு வாடகைப்படி பெறுகிறார். அவரது மொத்த சம்பளத்தைக் காண்க.

13. (a) Mr. Balu owns a house which is let out for residential purpose. The construction of the house is completed in June 2013. The annual letting value of the house is Rs. 1,60,000. Municipal tax is Rs. 26,000. On 1.4.2011 he had borrowed Rs. 60,000 at 15% interest and spent it on the construction of the house. Calculate his income from house property.

திரு. பாலு என்பவர் ஒரு வீட்டின் உரிமையாளர். இதை குடியிருப்பிற்காக வாடகைக்கு விட்டார். ஜூன் 2013 ல் வீடு கட்டி முடிக்கப்பட்டது. இந்த வீட்டின் வருடாந்திர வாடகை மதிப்பு ரூ. 1,60,000 நகராட்சி வரி ரூ. 26,000. 1.4.2011 அன்று ரூ. 60,000, 15% வட்டி வீதம் கடனாகப் பெற்று அதை அந்த வீட்டிற்காக உபயோகித்தார். அவரது வீட்டு சொத்தின் வருமானத்தை கணக்கிடுக.

Or

- (b) How will you calculate income from let-out house property?

வாடகை வீட்டு சொத்து மூலம் கிடைக்கும் வருமானத்தை எவ்வாறு கணக்கிடுவாய்?

8

2498

14. (a) Write any five admissible expenses under the head business/profession as per Income Tax Act 1961?

வியாபாரம் மற்றும் தொழில் சார்ந்த வருமானங்கள் கணக்கிடப்படும் போது 1961 வது வருமான வரிச் சட்டத்தின் கீழ் அனுமதிக்கப்படும் செலவுகள் ஐந்தினைக் குறிப்பிடுக.

Or

- (b) P and L a/c of business shows a profit of Rs. 1,00,000 after debiting the following expenses :

	Rs.
Personal expenses	10,000
Life insurance premium	15,000
Income Tax	22,000
Municipal tax	1,000
Medical expenses	5,000

Compute the business income.

கீழ்க்கண்ட செலவுகளை பற்று எழுதியவுடன் ஒரு வியாபார நிறுவனத்தின் லாப நட்ட கணக்கு ரூ. 1,00,000 என காட்டுகிறது.

ரூ.

சொந்த செலவுகள்	10,000
ஆயுள் காப்பீடு பிரிமியம்	15,000

9

2498

17. X an employee in a company in Bhopal (population exceeding 25 lakh) is drawing Rs. 8,000 pm. as salary plus dearness allowance @ 20% of his salary. He is also getting CCA Rs. 4,000, Medical allowance of Rs. 6,000, bonus of Rs. 16,000 and commission of Rs. 4,000. He is provided with a rent free unfurnished house owned by the employer of the fair rental value of Rs. 24,000 per annum. Compute his taxable salary for the assessment year 2017 – 18.

X என்ற ஊழியர் போபாலில் (மக்கட் தொகை 25 லட்சத்திற்கு மேல்) உள்ள நிறுவனம் ஒன்றில் ரூ. 8,000 ஐ மாத சம்பளமாகவும், சம்பளத்தில் 20-ஐ அகவிலைப்படியாகவும் பெறுகிறார். அவர் மேலும், நிகர ஈடு செய் படியாக ரூ. 4,000 மும், மருத்துவ படியாக ரூ. 6,000 மும், ஊக்கத்தொகையாக ரூ. 16,000மும் தரகாக ரூ. 4,000 மும் பெறுகிறார். அவருக்கு முதலாளியின் சொந்த வீடு அறைகலன்ற குடியிருப்பு வீடாக வழங்கப்பட்டது. அதன் நியாயமான வாடகை மதிப்பு ரூ. 24,000 (ஆண்டு ஒன்றுக்கு) ஆகும். வரி விதிப்பாண்டு 2017 – 18 ந்கான வரி விதிப்பிற்குட்பட்ட சம்பளத்தை கணக்கிடுக.

18. Mr. Raguraman is a house owner :

	Rs.
Municipal valuation	1,50,000
Fair Rental value	2,00,000
Standard Rent	1,80,000

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL the questions.

11. (a) Mr. A comes to India for the first time on 1st August 2016. During his stay in India, he stayed upto 25th October 2017 in Chennai and there after in Mumbai. Determine his residential status for the AY 2017 – 18.

திரு. A என்பவர் முதன் முதலாக 1.08.2016 அன்று இந்தியா வந்தார். அவர் இங்கு தங்கியிருந்த நாட்களில் அக்டோபர் 25, 2017 வரை சென்னையிலும் அதன் பின்பு மும்பையிலும் இருந்தார். வரி விதிப்பாண்டு 2017 – 18 ம் ஆண்டுக்குரிய குடியிருப்பு நிலையினை கணக்கிடுக.

Or

- (b) Following are the income of Mr. Raja for the year 2017 – 2018.
- Pension from an Indian Company Rs. 50,000 received outside India.
 - Interest from foreign securities received in India Rs. 6,500. Compute taxable income of Mr. Raja is he is resident but ordinary resident.

திரு. ராஜா என்பவரின் 2017 - 18 ஆம் ஆண்டுக்கான வருமானம் கீழே தரப்பட்டுள்ளது.

- (i) இந்தியாவில் இருந்து கிடைக்கும் ஒரு நிறுவனத்தின் ஓய்வு ஊதியத் தொகை வெளிநாட்டில் பெறப்பட்டது ரூ. 50,000
- (ii) வெளிநாட்டு மூலதன பத்திரங்களில் இருந்து பெறப்படும் வட்டி ரூ. 6,500 இந்தியாவில் வாங்கப்பட்டது.

திரு. ராஜா அவர்களின் வரி விதிப்பு வருமானத்தை கணக்கிடுக. அவர் இந்திய குடிமகனாக இருந்தால்.

12. (a) Mr. A Senthil has furnished the following particulars :

- (i) Salary @ Rs. 10,000 p.m.
- (ii) D.A. Rs. 500 p.m. (It enters into pay for retirement benefits)
- (iii) Entertainment allowance Rs. 600 p.m.
- (iv) Bonus Rs. 8,400
- (v) Cost of furnishing Rs. 20,000

Calculate the value of rent-free house if Mr. A Senthil is working in a private sector in Delhi (population above 25 lakhs) accommodation owned by the company.

6

2498

Compute the income of Mr. Ramesh for the AY 2017 - 18 if he is

- (a) resident in India
- (b) non-resident in India
- (c) not ordinary resident.

திரு. ரமேஷ் என்பவருக்கு நிதியாண்டு 2016 - 17 ல் பெற்ற வருமானங்கள் கீழ்க்கண்டவை :

	ரூ.
லண்டன் சொத்து மூலம் வருமானம்	40,000
லண்டனில் பணியாற்றியதற்கு இந்தியாவில் பெற்ற சம்பளம்	28,000
லண்டனின் வியாபார லாபம் இந்தியாவின் மூலம் கட்டுப்படுத்துவது	1,20,000
கான்சூர் வியாபாரம் மூலம் லாபம்	1,10,000

நடப்பாண்டு 2017 - 18 க்கான திரு. ரமேஷின் வருவாயை கணக்கிடுக அவர்

- (அ) இந்தியாவில் குடியிருப்பவராக
- (ஆ) இந்திய குடியிருப்பு அற்றவராக இருக்கும் பட்சத்தில்
- (இ) இந்தியாவில் சாதாரண குடியிருப்பு அற்றவராக.

11

2498

கொடுக்கப்பட்டுள்ள தகவல்களிலிருந்து வரி விதிப்பிற்குட்பட்ட வீட்டு வாடகை படி கணக்கிடுக.

(அ) பெறப்பட்ட வீட்டு வாடகை படி ரூ. 1,000 p.m.

(ஆ) செலுத்திய வீட்டு வாடகை மாதம் ஒன்றுக்கு ரூ. 1,500

(இ) சம்பளம் ரூ. 10,000 மாதமொன்றிற்கு பஞ்சப்படி மாதமொன்றிற்கு ரூ. 500.

4. Salary received Rs. 81,000

Employer contribution to RPF Rs. 10,000

Calculate taxable employer contribution.

சம்பளம் பெற்றது ரூ. 81,000

RPF ல் முதலாளியின் பங்களிப்பு ரூ. 10,000

வரி விதிப்பிற்குட்பட்ட முதலாளியின் பங்களிப்பு கணக்கிடுக.

5. Compute Gross Annual Value

Fair Rental Value Rs. 55,200

Municipal Value Rs. 54,000

Actual rent received Rs. 56,400.

	ரூ.		ரூ.
தேய்மானம்	1,200	முதலீடுகள் நிற்பனையில்	
முதலீட்டின் மீது வட்ட	3,300	கிடைத்த லாபம்	3,000
நிகர லாபம்	22,500		
	45,300		45,300

தேய்மானம் அனுமதித்தது ரூ. 1,000.

வியாபாரத்தின் வரி விதிப்பிற்குரிய இலாபத்தினை கணக்கிடுக.

20. Enumerate the income tax authorities constituted by the Income Tax Act.

வருமான வரி சட்டத்தால் அமைக்கப்பட்ட வருமான வரி அதிகாரிகள் பற்றி குறிப்பிடுக.