

UG-634

BAF-33

**B.Com. DEGREE EXAMINATION —
JUNE, 2010.**

Third Year

Accounting and Finance

INCOME TAX

Time : 3 hours

Maximum marks : 75

PART A — (3 × 5 = 15 marks)

Answer any THREE questions.

Answer should not exceed 2 pages.

1. **Explain previous year and assessment year.**

முந்தைய ஆண்டு மற்றும் மதிப்பீடு ஆண்டு விளக்கவும்.

2. **What are the Basic conditions prescribed for determining the residential status of an individual?**

தனி நபரின் குடியிருக்கும் தன்மை நிர்ணயம் செய்யக் கூறப்பட்டுள்ள அடிப்படை நிபந்தனைகள் யாவை?

3. What is the tax treatment for the following items under the I.T. Act 1961?

(a) Gratuity

(b) Pension.

பணிக்கொடையும், ஓய்வு ஊதிய தொகையும் வருமானவரிச் சட்டம் 1961-ல் எப்படி வரிவிதிப்பிற்கு உட்படுத்தப்படுகின்றன?

4. Velan purchased a house in May 1984 at a cost of Rs. 40,000. In June 1988, he added two rooms at a cost of Rs. 30,000. In June 2008, he sold the house for Rs. 4,00,000 and he paid Brokerage Rs. 10,000.

| | | |
|--------|---------|-----|
| C.I.I. | 1984-85 | 175 |
| | 1988-89 | 161 |
| | 2008-09 | 582 |

Compute his capital gains.

வேலன் ரூ. 40,000க்கு ஒரு வீட்டை மே 1984-ல் வாங்கினார். ஜூன் 1988ல் ரூ. 30,000 செலவு செய்து இரண்டு அறைகளைக் கட்டினார். ஜூன் 2008-ல் அந்த வீட்டை ரூ. 4,00,000-க்கு விற்றார். அதற்காக ரூ. 10,000 தரகு கொடுத்தார்.

| | | |
|----------------------|---------|-----|
| பணவீக்க குறியீடு எண் | 1984-85 | 175 |
| | 1988-89 | 161 |
| | 2008-09 | 582 |

அவரது மூலதன ஆதாயத்தைக் கணக்கிடுக.

5. Write any ten incomes exempted from Income Tax.

வருமானவரி விலக்கம் அளிக்கப்பட்ட ஏதேனும்
10 வருமானங்களை எழுதுக.

PART B — ($4 \times 15 = 60$ marks)

Answer any FOUR questions.

Answer should not exceed 5 pages.

6. Ganesh is an employee of a company in Chennai. He submits the following particulars of his income and asks you to calculate his taxable salary for the year ending 31.3.09

- (a) Salary Rs. 18,000 p.m.
- (b) Bonus one month salary
- (c) He and his employer contribute 15% of salary to R.P.F.
- (d) Interest credited to RPF @ 10% amounted to Rs. 20,000 during the year
- (e) He received entertainment allowance @ Rs. 2,000 p.m. from his employer.
- (f) He received a gift worth Rs. 12,000 from his owner.

கணேஷ் சென்னையில் உள்ள நிறுமத்தில் பணிபுரிகிறார். 31.3.09-ல் முடிவடையும் ஆண்டிற்கான அவரது ஊதியத்தை வரிக்காக கணக்கிடவும்.

- (அ) மாத ஊதியம் ரூ. 18,000
 (ஆ) ஊக்க தொகை 1 மாத ஊதியம்
 (இ) அவரும், அவருடைய நிறுமமும் 15% ஊதியத்தை சேமிப்பு நல நிதிக்கு கட்டுகின்றனர்
 (ஈ) சேமிப்பு நலநிதியில் ஆண்டிற்கு 10% வட்டியில் ரூ. 20,000 வரவு வைக்கப்பட்டுள்ளது
 (உ) கேளிக்கைப்படி மாதத்திற்கு ரூ. 2,000 வழங்கப்படுகின்றது
 (ஊ) தனது நிறுவனத்திடமிருந்து ரூ. 12,000 மதிப்புடைய பரிசுகளை அவர் பெற்றார்.

7. Hari is the owner of two houses :

| | I House | II House |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| (a) Date of completion | 31.3.96 | 1.7.2000 |
| | Rs. | Rs. |
| (b) Municipal Rental value | 7,20,000 | 12,00,000 |
| (c) Actual Rent received | 6,00,000 (p.a.) | 1,20,000 (p.m.) |
| (d) Municipal Tax paid | 72,000 | 60,000 (Due) |
| (e) Ground rent | 2,000 | 15,600 |
| (f) Interest on loan for construction | 1,00,000 | 3,84,000 |

Compute his income from house property for the year ending 31.3.09.

ஹரி 2 வீடுகளுக்கு சொந்தக்காரர்.

| | I வீடு | II வீடு |
|------------------------------------|-------------|---------------|
| (அ) கட்டி முடிக்கப்பட்ட தேதி | 31.3.96 | 1.7.2000 |
| | ரூ. | ரூ. |
| (ஆ) நகராட்சியின் வாடகை | | |
| மதிப்பு | 7,20,000 | 12,00,000 |
| (இ) பெற்ற வாடகை | 6,00,000 | 1,20,000 |
| | (ஆண்டுக்கு) | (மாதத்திற்கு) |
| (ஈ) நகராட்சி வரி | 72,000 | 60,000 |
| செலுத்தியது | | (நிலுவை) |
| (உ) மனை வாடகை | 2,000 | 15,600 |
| (ஊ) வீடு கட்டும் கடனின் மீது வட்டி | | |
| | 1,00,000 | 3,84,000 |

31.3.09-ல் முடிவடையும் ஆண்டிற்கான அவரது வாடகை வருமானத்தை கணக்கிடவும்.

8. Compute Taxable Business Income of Anandan for the year ending 31.3.09 from the following profit and loss account.

Profit and Loss A/c.

| | Rs. | | Rs. |
|------------------|--------|-----------------|--------|
| To Salary (self) | 10,000 | By Gross Profit | 50,000 |
| To Staff Salary | 15,000 | By Bad debts | |
| To General | | recovered | 5,000 |
| expenses | 7,000 | By Dividend | 12,000 |

| | Rs. | | Rs. |
|----------------------------------|--------|---------------------------------------|--------|
| To Interest on capital | 2,000 | By Profit on sale land (capital gain) | 15,000 |
| To Bad debts | 1,000 | | |
| To Neon sign board advertisement | 2,700 | | |
| To Fire Insurance | 1,000 | | |
| To Depreciation | 3,000 | | |
| To Provision for bad debts | 1,000 | | |
| To Income Tax | 4,000 | | |
| To Donation | 3,000 | | |
| To Car expenses | 3,000 | | |
| To Net profit | 29,300 | | |
| | 82,000 | | 82,000 |

Note :

- (a) General Expenses include Rs. 500 being Anandan's drawings
- (b) Depreciation as per I.T. Rules amounts to Rs. 2,500 (including Neon sign board) only

31.3.09ல் முடிவடையும் ஆண்டிற்கான இலாப நட்ட க/கு.
தரப்பட்டுள்ளது. உரிமையாளர் திரு. ஆனந்தனின்
வியாபார வருமானத்தைக் கண்டுபிடிக்கவும்.

இலாப நட்ட க/கு

| | ரூ. | | ரூ. |
|------------------|--------|-----------------|--------|
| ஊரிமையாளரின் | | மொத்த இலாபம் | 50,000 |
| ஊதியம் | 10,000 | வராக்கடன் | |
| ஊதியம் | 15,000 | மீட்டியது | 5,000 |
| பொது செலவு | 7,000 | பங்காதயம் | 12,000 |
| முதல் மீது வட்டி | 2,000 | நிலம் விற்பதில் | |
| வராக்கடன் | 1,000 | பெற்ற மூலதன | |
| விளம்பர | | ஆதாயம் | 15,000 |
| அலங்கார | | | |
| விளக்கு | 2,700 | | |
| தீ காப்பீடு | 1,000 | | |
| தேய்மானம் | 3,000 | | |
| வராக்கடன் | | | |
| காப்பீடு | 1,000 | | |
| வருமானவரி | 4,000 | | |
| நன்கொடை | 3,000 | | |
| வாகனச் செவு | 3,000 | | |
| நிகர இலாபம் | 29,300 | | |
| | 82,000 | | 82,000 |

குறிப்பு :

(அ) பொது செலவில் ஆனந்தனின் எடுப்பு ரூ. 500
சேர்ந்துள்ளது.

(ஆ) மொத்த தேய்மானம் ரூ. 2,500 (அலங்கார
விளக்கும் சேர்த்து).

9. John's investments are as follows :

- (a) Rs. 80,000 8% TamilNadu Govt. Loan
- (b) Rs. 40,000 9% Mumbai Trust Bonds
- (c) Rs. 40,000 10% Debentures of a Textile Mill
- (d) Rs. 75,000 10% Preference Shares of an
Auto Co.,

He paid Rs. 200 as commission for collecting
interest. He had also paid Rs. 5,200 on
interest on loan taken to buy debentures of
Textile Mill.

Compute his income from other sources.

ஜான் அவர்களின் முதலீடுகள் பின்வருமாறு :

- (அ) ரூ. 80,000 8% தமிழ்நாடு அரசாங்க கடன்
- (ஆ) ரூ. 40,000 9% மும்பை அறக்கட்டளை பத்திரங்கள்
- (இ) ரூ. 40,000 10% ஜவுளி ஆலையின் கடன்
பத்திரங்கள்
- (ஈ) ரூ. 75,000 10% முன்னுரிமை பங்கு முதல் - வாகன
நிறுமத்தில்.

முதலீடுகளின் வட்டியை பெற ரூ. 200 தரகுக்காக செலவு செய்துள்ளார். ஜவுளி ஆலையின் கடன்பத்திரங்களை வாங்க, கடன்பெற்று அதற்கு ரூ. 5,200 வட்டியாக செலுத்தி உள்ளனர் அவரது “மற்ற வழிகளில்” வருமானம் கண்டுபிடி.

10. What is meant by deductions from total income? Explain any five of such deductions.

மொத்த வருமானதிலிருந்து கழித்தல்கள் என்றால் என்ன? ஏதேனும் ஐந்து கழித்தல்களை விவரிக்கவும்.

11. The following particulars are given by Dayal for the AY 2009-10. Compute his taxable Income.

- (a) Salary Rs. 30,000; Bonus Rs. 3,000. He and his employer contributions 11% of Salary to RPF. Professional Tax paid Rs. 600.
- (b) His house is let out on a rent of Rs. 5,000 p.m. Municipal Taxes Rs. 500 and collection charges Rs. 300. The house remained vacancy for two months. Interest on loan for construction Rs. 4,000
- (c) Gifts of cash received from friend Rs. 2,00,000. Gifts of cash from his wife Rs. 20,000.

கீழ்க்கண்ட தகவல்களை தயால் தங்களுக்கு அளிக்கின்றார். 2009-10 மதிப்பீடு ஆண்டிற்கான அவரது வருமானத்தைக் கணக்கிடவும்.

- (அ) ஊதியம் ரூ. 30,000; ஊக்கத்தொகை ரூ. 3,000 அவரும், அவரது முதலாளியும் ஊதியத்தில் 11% சேமிப்பு நல நிதிக்கு கட்டுகிறார்கள். தொழில் வரி செலுத்தியது ரூ. 600
- (ஆ) அவரது வீடு மாதம் ரூ. 5,000க்கு வாடகைக்கு விடப்பட்டுள்ளது. நகராட்சி வரி ரூ. 500; வாடகை வசூல் செலவு ரூ. 300. 2 மாதங்களுக்கு அந்த வீடு காலியாக இருந்துள்ளது. வீடு கட்டுவதற்க்காக வாங்கிய கடன் மீது வட்டி செலுத்தியது ரூ. 4,000
- (இ) தன் நண்பர்களிடமிருந்து அவர் ரொக்கமாக பெற்ற பரிசுத் தொகை ரூ. 2,00,000; அவரது மனைவியிடமிருந்து பெற்ற ரொக்க பரிசுத்தொகை ரூ. 20,000.

12. Write short notes on :

- (a) Tax-free securities
- (b) Short-term capital gain
- (c) House rent allowance (HRA).

சிறு குறிப்பு வரைக :

- (அ) வரி இல்லாத ஆவணங்கள்
- (ஆ) குறுகிய கால மூலதன ஆதாயம்
- (இ) வீட்டுவாடகைப்படி.