

<b>UG-351</b>	<b>BAF-33</b>
---------------	---------------

**B.Com. DEGREE EXAMINATION —  
JUNE, 2012.**

Third Year

Accounting and Finance

INCOME TAX

Time : 3 hours

Maximum marks : 75

PART A — (3 × 5 = 15 marks)

Answer any THREE questions.

1. What is agricultural income? Explain.  
வேளாண் வருமானம் என்றால் என்ன? விவரி.
2. Explain the rules regarding calculation of value of rent free house.  
வாடகையில்லாத வீட்டு வசதியின் மதிப்பை கணக்கிடும் விதிகளை விளக்குக.
3. Give the professional expenses of doctors eligible for deductions.  
மருத்துவர்கள் கழிப்பதற்கு அனுமதிக்கப்பட்ட தொழில்சார்ந்த செலவுகளை கூறுக.

4. Explain any four deductions to be allowed out of gross total income.

மொத்த வருமானத்திலிருந்து கழிப்பதற்கும் அனுமதிக்கப்பட்ட எவையேனும் நான்கினைப் பற்றி விளக்குக.

5. From the following information compute the income from other sources for the assessment year 2011-12.

	Rs.
(a) Card games loss	12,000
(b) From the activity of owning and maintaining horses for race purposes :	
(i) Loss at Bombay	40,000
(ii) Profit at Bangalore	20,000
(c) Dividend (gross) from Indian companies	6,000
(d) Betting in horse races	4,000

கீழ்க்காணும் விவரங்களிலிருந்து வரி கணக்கிடும் ஆண்டு 2011-12 ஆண்டுக்கான இதர மூலங்களின் வருமானத்தை கணக்கிடவும்.

	ரூ.
(அ) சீட்டு விளையாட்டு நட்டம்	12,000
(ஆ) குதிரைகள் பந்தயத்திற்காக சொந்தமாக வைத்து பராமரித்தலால் :	
(i) பம்பாயில் நட்டம்	40,000
(ii) பெங்களூரில் இலாபம்	20,000
(இ) இந்திய நிறுமத்தில் பங்காதாயம் (மொத்தம்)	6,000
(ஈ) குதிரை பந்தயத்தில் பந்தய தொகை கட்டியது	4,000

**PART B — (4 × 15 = 60 marks)**

Answer any FOUR questions.

6. Explain any ten incomes exempted from tax.

எவையேனும் பத்து வரிவிலக்கு பெற்ற வருமானங்கள் பற்றி விளக்குக.

7. Ms. Durga is an executive in Bangalore. For the P.Y. 2010-11. She furnished the following particulars of her receipts and payments :

	Rs.
Basic salary	60,000
Contribution to RPF	12,000
Income tax deducted at source	8,000
Employer's contribution to RPF	9,000
Interest on RPF credited at 14%	28,000
Conveyance allowance	6,000
House rent allowance (rent paid Rs. 8,600)	12,000

Company provided 1.6 ltr car with driver for personal and official use. Expenses met by Durga. Compute her salary income.

செல்வி தூர்கா என்பவர் பெங்களூரில் ஒரு நிறுமத்தில் அதிகாரியாக உள்ளார். 2010-11 முந்தைய ஆண்டில் அவரது வருமானம் மற்றும் செலவுகளை கீழே தந்துள்ளார் :

	ரூ.
அடிப்படை சம்பளம்	60,000
சேம நல நிதியில் செலுத்தியது	12,000
வருமான வரி பிடித்தம்	8,000

	ரூ.
சேம நல நிதிக்கு முதலாளியின்	
செலுத்துகை	9,000
அங்கீகரித்த சேம நல நிதியில் வட்டி 14%	28,000
பயணப்படி	6,000
வீட்டு வாடகைப்படி	
(வாடகை செலுத்தியது ரூ. 8,600)	12,000

அவருக்கு நிறுவனம் 1.6 லிட்டர் சக்தியுள்ள காரை ஓட்டுநருடன் அளித்துள்ளது. அது அவரது சொந்த மற்றும் அலுவலகப் பணிக்கு பயன்படுகிறது. செலவுகள் அனைத்தையும் தூக்கா ஏற்றுக் கொள்கிறார். அவரது சம்பள வருமானத்தை கணக்கிடுக.

8. Mr. Vasan is the owner of two houses and he furnished the following particulars, compute his income from house property.

	House A	House B
	Rs.	Rs.
Municipal valuation	7,20,000	12,00,000
Actual rent received	6,00,000	12,00,000
Municipal taxes paid	72,000	60,000
Ground rent	2,000	15,600
Interest on loan taken for construction	1,00,000	3,64,000

திரு. வாசன் என்பவர் இரண்டு வீடுகளுக்கு சொந்தக்காரர். கீழ்க்காணும் விவரங்களைக் கொண்டு, அவரது வீட்டு வாடகை வருமானத்தை கணக்கிடுக.

	வீடு 'அ'	வீடு 'ஆ'
	ரூ.	ரூ.
நகராட்சி வாடகை மதிப்பு	7,20,000	12,00,000
பெற்ற வாடகை	6,00,000	12,00,000
நகராட்சி வரிகள் செலுத்தியது	72,000	60,000
தரை வாடகை	2,000	15,600
வீட்டுக்கடன் மீதான வட்டி	1,00,000	3,64,000

9. Mr. Anish gives you the following particulars from his accounts for the year ended 31.3.2011 :

Rs.

Net profit as per P & L a/c (without charging the following items)	2,75,000
Expenditure on family planning	45,000
Lump sum consideration for purchase of technical know-how developed in government laboratory	90,000
Entertainment expenditure	30,000

	Rs.
Expenditure on acquisition of patent right	84,000
Expenditure on advertisement paid in cash	18,000
Provision for excise duty	45,000

(He paid Rs. 20,000 on 27.6.2011 and Rs. 7,000 on 10.11.2011. Due date of filing of return is 31.7.2011).

Amount paid to Madras University for an approved research programme in the field of social sciences not connected with his business Rs. 20,000

Compute his business profit for the year ending 31.3.2011.

திரு. அனிஷ் என்பவர் 31.3.2011-ல் முடியும் கணக்கேடுகளிலிருந்து கீழ்க்காணும் விவரங்களை தருகிறார் :

ரூ.

இலாப நட்டக் கணக்கின்படி நிகர இலாபம் (கீழ்க்காணும் செலவுகள் கழிக்கப்படவில்லை)	2,75,000
குடும்ப கட்டுப்பாட்டுக்கான செலவுகள்	45,000
அரசு சோதனைக் கூடத்தில் உருவாக்கப்பட்ட தொழிநுட்ப அறிவு பெற்றதற்கு மொத்தமாக	

	ரூ.
செலுத்திய தொகை	90,000
பொழுதுபோக்கு செலவுகள்	30,000
காப்புரிமை பெற செலவு செய்தது	84,000
விளம்பர செலவு ரொக்கமாக செலுத்தியது	18,000
சுங்க வரி காப்பு	45,000

(அவர் ரூ. 20,000-ம் 27.6.2011 அன்றும் ரூ. 7,000-ம் 10.11.2011 அன்றும் செலுத்தினார். வருமான வரிப் படிவம் சமர்ப்பிப்பதற்கான இறுதி நாள் 31.7.2011).

அனுமதிக்கப்பட்ட சமூக அறிவியல் துறையில் ஆராய்ச்சி திட்டத்திற்கு (தொழில் சார்ந்தது அல்ல). சென்னை பல்கலைக் கழகத்திற்கு செலுத்திய தொகை ரூ. 20,000

31.3.2011-ல் முடியும் ஆண்டிற்கு அவரது தொழில் இலாபத்தை கணக்கிடுக.

10. From the following particulars, compute the total income of Mr. Ram for the assessment year 2011-12 :

Rs.

(a) Machinery purchased	
in 1999 at a cost of	5,00,000
Depreciation allowed from	
1.1.1999 to 31.3.2010	3,00,000
Sale price of machinery on 30.6.2010	7,00,000



Rs.

(b) Sale price of commercial building purchased in 1983-84 (C.I.I.-116) at a cost of Rs. 20,000 and cost of improvements made in 1985-86 (C.I.I.-113) Rs. 20,000	2,80,000
(c) Business income	1,00,000
Cost inflation index for 2010-11 is 711	

கீழ்க்காணும் விவரங்களைக் கொண்டு திரு. ராம் என்பவரது 2011-12ம் ஆண்டுக்கான மொத்த வருமானத்தை கணக்கிடுக.

ரூ.

(அ) 1999-ம் ஆண்டு இயந்திரம் வாங்கியது	
அடக்கவிலை	5,00,000
1.1.1999 முதல் 31.3.2010 வரை தேய்மானம் அனுமதித்தது	3,00,000
30.6.2010 அன்று இயந்திரத்தின் விற்பனை விலை	7,00,000
(ஆ) 1983-84 (C.I.I.-116)-ல் ரூ. 20,000-க்கு வாங்கிய வணிக வளாகத்தின்	

	ரூ.
விற்பனை விலை 1985-86 அன்று மேம்படுத்துதல் செலவு (C.I.I.-113) ரூ. 20,000	
விற்பனை விலை	2,80,000
(இ) வணிக வருமானம்	1,00,000
விலை உய்வு புள்ளி 2010-11-ம் ஆண்டுக்கு 711	

11. Compute income from the other sources from the particulars given below.

	Rs.
(a) Interest on deposits with a company	10,000
(b) University remuneration on working as examiner	6,000
(c) Royalty for writing books He claims to have spent Rs. 20,000 on writing these books	60,000
(d) Dividend declared by R & Co. on 1.3.2011 but paid on 1.5.2011	6,000
(e) Stake money on race horses	1,50,000

	Rs.
Horses are maintained by him and expenses on maintenance of these horses are	2,40,000
(f) Interim dividend paid	3,000
(g) Family pension received	36,000

கீழ்க்காணும் விவரங்களைக் கொண்டு இதர இனங்கள்  
மூலமான வருமானத்தை கணக்கிடுக :

	ரூ.
(அ) நிறும வைப்புகளிலிருந்து பெற்ற வட்டி	10,000
(ஆ) பல்கலைக் கழகத்தில் தேர்வாளராக பணியாற்றியதன் வருமானம்	6,000
(இ) புத்தகங்கள் எழுதியதின் உரிமைத்தொகை புத்தகங்கள் எழுதுவதற்கு செலவு செய்தது ரூ. 20,000	60,000
(ஈ) 1.3.2011 அன்று R & கோ அறிவித்த பங்காதாயம் 1.5.2011 அன்று செலுத்தப்பட்டது	6,000

	ரூ.
(உ) குதிரை பந்தயத்தின் பந்தய தொகை	1,50,000
குதிரைகளை அவர் பராமரிக்கிறார்	
அந்த குதிரைகளை பராமரிப்பதற்கான	
செலவுகள்	2,40,000
(ஊ) இடைக்கால பங்காதாயம் செலுத்தியது	3,000
(எ) குடும்ப ஓய்வூதியம் பெற்றது	36,000

12. Explain the procedure for computation of gross total income and taxable income of individuals.

தனிநபரின் மொத்த வருமானத்தையும் வரி விதிப்பிற்கான வருமானத்தையும் கணக்கிடும் முறையை விளக்குக.