

Faculty of Commerce
B.Com. II-Year, CBCS - III Semester Examinations 2018-19
 (For All Streams of B.Com)
PAPER: INCOME TAX - I

Time: 3 Hours

Max Marks: 80

విభాగం - ఎ

I. ఈ క్రింది ఏవైనా ఐదు ప్రశ్నలకు సమాధానములు వ్రాయండి (5x4=20 Marks)

1. భావిత అసెస్సీ
2. పాక్షిక వ్యవసాయ ఆదాయ లేమిటి?
3. HRA పై మినహాయింపులను ఎలా లెక్కిస్తారో తెల్పండి.
4. సెక్షన్ 24 (a) ప్రకారం తగ్గింపులను తెల్పండి.
5. సెక్షన్ 44 గురించి వివరించండి.
6. భత్యం అనగానేమి? వివిధ భత్యాలను పేర్కొనండి.
7. ప్లాంటు మరియు యంత్రాలపై గల తరుగుదల రేట్లను తెల్పండి.
8. "నివాసి" అయ్యి "సాధారణ నివాసి కాని వ్యక్తి".

విభాగం - బి

II. ఈ క్రింది ప్రశ్నలకు సమాధానములు వ్రాయండి (5x12=60 Marks)

9. (a) ఆదాయపు పన్నును గత సంవత్సరం ఆదాయంపై తర్వాత సంవత్సరంలో మదిస్తారు. దీనికి సంబంధించిన నియమాల మినహాయింపులు తెల్పండి?

(లేదా)

- (b) ఒక వ్యక్తి యొక్క నివాస ప్రతి పత్రిని ఎలా నిర్ధారిస్తారో తెల్పండి?

10. (a) ఆదాయంను వ్యవసాయ ఆదాయంగా పరిగణించే వివిధ పరిస్థితులను తెల్పండి.

(లేదా)

- (b) రవికి వ్యవసాయ భూమి భారత దేశంలో కలదు . ఈ పన్ను నిర్ధారణ సం. నికే సంబంధించి గత సం.రంలో రవి వ్యవసాయం చేయడానికి చేసిన ఖర్చులు : విత్తానా ఖర్చు రూ.40,000 ; పనివారికి వేతనాలు రూ.70,000 ; ఎరువులు రూ.10,000 మరియు ఇతర ఆకస్మిక ఖర్చులు రూ.5,000 ; ట్రాక్టర్ మరియు ఇతర పరికరాలపై తరుగుదల 20,000 ఇంకా చెల్లించని విద్యుత్ బిల్లు రూ.30,000 పంట అమ్మకాలు 2,25,000. అతని ఇతర వనరుల నుండి ఆదాయం రూ.12,00,000. ప్రస్తుత పన్ను మదింపు సం.నికి అతని ఆదాయపన్ను భాద్యతను లెక్కించండి అలాగే ఇతర ఆదాయంలో కలిపి చూసినపుడు కలిగే ప్రభావాలు తెల్పండి.

11. (a) X అనే వ్యక్తి తమిళనాడు రాష్ట్రంలో గల తిరుచ్చిలో భారత ప్రభుత్వనికి చెందిన రైల్వే మంత్రిత్వశాఖలో ఉద్యోగిగా పని చేస్తున్నాడు. అతను గత సం.రం 2017-18 కి సంబంధించి ఈ క్రింది తన ఆదాయ వివరాలను సమర్పించినాడు. ఆ వివరాల ఆధారంగా 2018-19 పన్ను మదింపు సం.నికి జీతం నుండి ఆదాయాన్ని లెక్కించండి. మూలవేతనము నెలకు రూ.28,400, వినోద భత్యం నెలకు రూ.3,000 ; ఇంటి అద్దెభత్యం నెలకు రూ.3,000 (వాస్తవంగా చెల్లించిన అద్దె నెలకు రూ.5,000) సి.సి.ఎ నెలకు రూ.1,500, అతను నెలకు రూ.200 లను వృత్తిపన్ను క్రింది చెల్లించాడు. చట్టబద్ధమైన భవిష్య నిధికి (S.P.F) అతను తన జీతం నుండి 13 % జమ చేస్తాడు. S.P.F మిద 10% చొప్పున జమ అయిన వడ్డీ రూ.38,400 గత సం.రం అతనికి అతని భార్యకు, ఇద్దరు పిల్లలకు ఉచిత పర్యటన సదుపాయాన్ని సంస్థ కల్పించింది దాని విలువ రూ.28,500

(లేదా)

- (b) శ్రీ అజయ్ ఒక ఎక్స్ పోర్ట్ కంపెనీలో ఉద్యోగిగా విదుల నిర్వహిస్తున్నాడు అతని జీతం నెలకు రూ.21,000. అతనికి కంపెనీ నివాస సదుపాయం కల్పించి దానికిగాను అతని జీతం నుంచి 10 % తగ్గిస్తుంది. కంపెనీ నివాస వసతికి కోసం వాస్తవంగా చెల్లించిన అద్దె రూ.54,000 సం.నికి అతనికి కంపెనీ వినోదభత్యం క్రింద నెలకు రూ.500 చెల్లిస్తుంది. అతనికి కంపెనీ ఒక పద్దె కారును నిర్వహణ విదుల కోసం మరియు అతని సొంత పనులకోసం ఏర్పాటు చేసింది. కాని అతని స్వంత పనులకు కారును ఉపయోగించినపుడు అయ్యే ఖర్చును అతనే భరించాటి. అసెస్సీ యొక్క కుటుంబ సభ్యులు కంపెనీ యొక్క బస్సులో వివిధ ప్రదేశాలు సందర్శించారు కాని వారి దగ్గరి నుండి కంపెనీ ఏలాంటి రుసుము వసూల చేయలేదు. దీనికి

సంబంధించి అయిన రుసుము విలువ రూ.7,200 అతనికి రెండు నెలల జీతానికి సమానమైన బోనస్ వచ్చింది. 2018-19 పన్ను మదింపు సం.నికి జీతం నుండి ఆదాయంను లెక్కించండి.

12. (a) శ్రీ రమేష్ ఒక భవనానికి యజమాని, ఆ భవనాన్ని అతను 10 సంవత్సరాల కోసం 15, మే 2009 నాడు అద్దెకు ఇచ్చినాడు. అద్దె నిమిత్తం నెలకు రూ.7,500 అద్దె మరియు రూ.1,20,000 విలువ చేసే నాన్ రిఫండబుల్ డిపాజిట్ తీసుకున్నాడు. డిపాజిట్ పై 12% వడ్డీ పొందుతున్నాడు. దాని పురపాలక సంఘపు విలువ రూ.80,000 సమంజసమైన అద్దె విలువ రూ.75,000. శ్రీ రమేష్ ఈ క్రింది ఖర్చులను చెల్లించినాడు. పురపాలక పన్నులు రూ.9,300, రిపేర్లు రూ.5,000, భవనం కొనుగోలు నిమిత్తం తీసుకున్న లోన్ పై వడ్డీ రూ.14,300. గత సంవత్సరంలో 10 నెలల అద్దె తీసుకోవడం జరిగింది. ఇంకా రెండు నెలల అద్దె బాకీ ఉంది. పై వివరాల ఆధారంగా గృహస్థి నుండి ఆదాయం లెక్కించండి.

(లేదా)

- (b) శ్రీ శ్రీనివాస్ రెడ్డి వరంగల్ లో గల రెండు గృహములకు యజమాని ఆ రెండు గృహములను అతను తన నివాసానికి ఉపయోగిస్తున్నాడు. ఈ క్రింద ఇచ్చిన వివరాల ఆధారంగా అతను ఏ గృహాన్ని స్వంతానికి వాడుకోవాలో సలహాను ఇవ్వండి.

	గృహము-1 (రూ.)	గృహము-2 (రూ.)
పురపాలక సంఘపు విలువ	40,000	65,000
సమంజసమైన అద్దె విలువ	60,000	80,000
గృహ కొనుగోలు / నిర్మాణానికి తీసుకున్న అప్పుపై వడ్డీ	15,000	21,000
పురపాలక సంఘ పన్నులు	4,800	7,800

13. (a) ఈ క్రింద ఇవ్వబడిన వసూళ్ళు చెల్లింపుల ఖాతా నుండి ప్రస్తుత పన్ను మదింపు సంవత్సరానికి శ్రీ తేజ యొక్క వ్యాపార ఆదాయంను లెక్కించండి.

వసూళ్ళు	రూ.	చెల్లింపులు	రూ.
ప్రారంభ నగదు నిలువ	4,000	కొనుగోళ్ళు	71,500
అమ్మకాలు	86,000	జీతాలు	12,000
లాటరీ టికెట్లు గెలుపుపై వచ్చినవి	10,000	సెబ్బంది బోనస్	2,400
కస్టమర్ నుంచి వచ్చిన రిఫండ్	3,000	యజమాని వైద్య ఖర్చులు	3,000
ఆస్తుల నుంచి అద్దె	18,000	సెబ్బంది వైద్య ఖర్చులు (కుటుంబ నియంత్రణ ఖర్చులు రూ.2000 కలిపి ఉన్నాయి)	5,000
వినియోగదారుల నుంచి వచ్చిన వ్యాట్	1,720	జీవిత భీమాపై ప్రీమియం	1000
		టిలిఫోన్ ఖర్చులు	3,800
		జనరల్ భీమా పాలీసీ ప్రీమియం	650
		ప్రయాణ ఖర్చులు	2,000
బ్యాంకు డిపాజిట్లపై వడ్డీ	800	ప్రధానమంత్రి సహాయనిధికి విరాళం	1,000
మందిరం మరియు గోశాల వసూళ్ళు	2,000	అమ్మకపు పన్ను వాదనల ఖర్చులు	1,500
కాలంటీరిన భీమా పాలీసీ	50,000	ముగింపు నగదు నిలువ	71,970
ఆదాయం పన్ను నుంచి వచ్చిన రిఫండ్	300		
	1,75,820		1,75,820

R-16

Code: 2033

(b) డాక్టర్ ఆశ్రిత మార్చి 31, 2018లో అంతమయ్యే సంవత్సరానికి ఈ క్రింది ఆదాయ వ్యయాల ఖాతాను సమర్పించింది. దీని ఆధారంగా ఆమె వృత్తి నుండి ఆదాయాన్ని లెక్కించండి.

వ్యయాలు	రూ.	ఆదాయాలు	రూ.
మందుల కొనుగోలు	50,000	సంప్రదింపుల ఫీజు	3,05,000
ప్రాణ రక్షణ వైద్య పరికరాల కొనుగోలు	1,20,000	విజిటింగ్ ఫీజు	66,000
ఆసుపత్రి అద్దె	24,000	మందుల అమ్మకం	60,000
నర్సుల జీతాలు	32,000	డిటెంచర్ల పై వడ్డీ	18,000
ఆదాయపు పన్ను	14,000	పెంక్షన్	40,000
టెలిఫోన్ ఛార్జీలు	8,000	ఇతర ఆదాయాలు	290
పత్రికల చందా	1,250		
మిత్రులకు బహుమతులు	2,000		
అంబులెన్స్ వ్యాన్ ఖర్చులు	18,500		
ఆసుపత్రి ఖర్చులు	86,000		
X Co.Ltd లో డిపాజిట్లు	40,000		
నికర ఆదాయం	93,540		
	4,89,290		4,89,290

అంబులెన్స్ వ్యాన్ పై తరుగుదల 26,000/-

Faculty of Commerce
B.Com. II-Year, CBCS - III Semester Examinations 2018-19
(For All Streams of B.Com)
PAPER: INCOME TAX – I

Time: 3 Hours

Max Marks: 80

Section-A

- I. Answer any FIVE of the following questions (5x4=20 Marks)
1. Who is deemed assessee?
 2. What are partly agricultural incomes?
 3. How do you calculate exempted HRA?
 4. What is deduction of section 24 (a)?
 5. What is section 44?
 6. What is Allowance? What are the various Allowances?
 7. What is the rate of depreciation on various plant and machineries?
 8. Who is resident but not ordinary?

Section-B

- II. Answer the following questions (5x12=60 Marks)
9. (a) Income tax is assessed on the income of the previous year in the next assessment year. Mention exception to this rule.
(OR)
(b) How do you determine the residential status of an individual? Explain.
- 10.(a) What are the conditions to be satisfied for an income to be treated as on agricultural income?
(OR)
(b) Mr. Ravi owns agriculture land in a village in India. During the previous year relevant to the current assessment year his expenses on agriculture are: Seed expenses ₹ 40,000; Wages to Labour ₹ 70,000; Fertilizer ₹ 10,000 and other incidental expenses ₹ 5,000. Depreciation on tractor and other equipment 20,000, Electricity bill ₹ 30,000 due but not paid . Sale proceeds of the crop ₹2,55,000 and his income from other heads is ₹ 12,00,000. Calculate tax liability for the current assessment year and also show the net effect of integrating the income.
- 11.(a) Mr. X is working in Ministry of Railways, Government of India at Thiruchi (Tamil Nadu State). He submitted the following particulars of his income for the previous year 2017-18 Compute income from Salary for the assessment year 2018-19. Basic pay 28,400 p.m.; Entertainment allowance ₹ 3,000 p.m.; House Rent Allowance 3,000 p.m. (Rent paid by him ₹ 5,000 p.m.) C.C.A ₹ 1,500 p.m. he paid 200 p.m. as professional tax. Employer's contribution to S.P.F. 13% of salary; interest credited in S.P.F. @ 10% ₹ 38,400. During the previous year he availed free travel passes for himself and wife and two children valued ₹ 28,500.

(OR)

(b) Mr. Ajay is working in a Export company drawing a Salary of ₹ 21,000 p.m. The company has provided him with accommodation for which 10% of his salary is deducted. Actual rent paid by the company for the accommodation is ₹ 54,000 p.a. He is also receiving entertainment allowance of ₹ 500 p.m. He is provided by the company with a large car for his personal and official use but expenses for personal use are borne by the assessee himself. Members of assessee's family have visited a number of places in company's buses for which no fare had been charged. Total fare for all these visits during the accounting year amounted to ₹ 7,200. He is receipt of bonus equivalent to 2 months' salary. Compute his taxable income under the head of 'Salary' for the assessment year 2018-19.

12.(a) Mr. Ramesh is the owner of a house, let out the house for 10 years on 15th May 2009 on a monthly rent of ₹ 7,500 and received ₹ 1,20,000 non refundable deposit interest earned on deposit is 12%. The municipal valuation is ₹ 80,000 p.a. Fair rental value is ₹ 75,000. Mr. Rameh incurs the following expenses. Municipal taxes ₹ 9,300, Repairs ₹ 5,000 interest paid on the loan taken to purchase the house ₹ 14,300. During the previous year rent is received for 10 months and balance is due compute income from house property.

(OR)

b) Sri Srinivas Reddy is the owner of the two house properties in Warangal, using both of them for his residential purpose. From the following particulars advice him in selecting his option for self occupied property:

	House 1	House 2
Municipal valuation	40,000	65,000
Fair rental value	60,000	80,000
Interest on loan taken for purchase / Construction of the house	15,000	21,000
Municipal taxes paid	4,800	7,800

13. a) The following is the Receipts and Payments Account of Mr. Teja Compute the income from the business for the current assessment year.

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
Balance of Cash	4,000	Purchases	71,500
Sales	86,000	Salaries	12,000
Refund from Customs Duty	3,000	Bonus to staff	2,400
Winning from lottery	10,000	Medical expenses of the proprietor	3,000
Rent from properties	18,000	Medical expenses of the Staff	5,000
VAT collections from the cust	1,720	(Including Rs.2,000 family planning expenses)	
Interest on bank deposits	800	Telephone charges	3,800
Goshala and Mandir Collectio	2,000	Premium on life policy	1,000
Maturity of a insurance life po	50,000	Premium on general Policy for busine	650
Refund from Income tax	300	Travelling expenses	2,000
		Donation to PM relief fund	1,000
		Sales tax appeal expenses	1,500
		Balance at close	71,970
	1,75,820		1,75,820

(OR)

b) Dr. Ashritha submitted the following Income and Expenditure Account for the year ending 31st March 2018. Compute the income from Profession.

Expenses	Rs.	Incomes	Rs.
To Purchase of Medicines	50,000	By Consulting Fee	3,05,000
To Purchase of Life saving Medical equipment	1,20,000	By Visiting fees	66,000
To Dispensary rent	24,000	By Sale of medicines	60,000
To Salary to nursing Staff	32,000	By interest on Debentures of L	18,000
To Telephone Charges	8,000	By Pension	40,000
To Income Tax	14,000	By Misc. Income	290
To Subscription to Journals	1,250		
To Gifts given to Friends	2,000		
To Ambulance Van expense	18,500		
To House hold expense	86,000		
To Public Deposits in X Co.	40,000		
To Net Income	93,540		
	4,89,290		4,89,290

Depreciation on Ambulance Van is 26,000/-
