

FACULTY OF COMMERCE**B.Com., III-Semester (Regular/ Backlog) Examinations, Nov./Dec.,-2019
Income Tax-I****Time: 3 Hours****Max Marks: 80
5 x 4=20M****Section - A (Short Answer Type)****Note:** Answer any **FIVE** of the following questions in not exceeding 20 lines each.**సూచన:** క్రింది వానిలో ఏవేని ఐదు ప్రశ్నలకు ఒక్కోదానికి 20 పంక్తులకు మించని జవాబు వ్రాయుము.

1. Person (వ్యక్తి).
2. Partly Non-Agricultural Income (పాక్షిక వ్యవసాయేతర ఆదాయము).
3. Statutory Provident Fund (శాసనాత్మక భవిష్య నిధి).
4. Compute the Gross Annual Value from the following information.
M.R.V.: Rs.8,75,000; F.R.V.: Rs.7,00,000; S.R.V.: Rs.5,90,000; A.R.V.: Rs.8,00,000; Unrealized Rent: Rs.50,000.

ఈ క్రింది వివరాల నుండి స్థూల వార్షిక విలువను లెక్కించండి.

మునిసిపల్ అద్దె విలువ: రూ॥ 8,75,000; సమంజసమైన అద్దె విలువ: రూ॥ 7,00,000;

ప్రామాణిక అద్దె: రూ॥ 5,90,000; వాస్తవ అద్దె విలువ: రూ॥ 8,00,000; వసూలుకాని అద్దె: రూ॥ 50,000.

5. How will you deal with following while computing business income
దిగువ నిచ్చిన అంశాలను వ్యాపారం నుండి ఆదాయం లెక్కించుటలో ఏ విధముగా పరిగణిస్తారో చెప్పండి.

i) Commission paid on raising the loan: Rs.35,000;

ఋణ సేకరణలో చెల్లించిన కమీషన్: రూ॥ 35,000;

ii) Loss due to embezzlement by an employee: Rs.30,000;

ఉద్యోగి నగదు అపహరణ వల్ల నష్టము: రూ॥ 30,000;

iii) Refund of Income Tax: Rs.20,000;

ఆదాయపు పన్ను వాపసు: రూ॥ 20,000;

iv) Provision for Bad debts: Rs.40,000.

రానిబాకీల ఏర్పాటు: రూ॥ 40,000.

6. Mr.Kalyan is an Indian citizen for the first time he left India for higher studies abroad on 22nd September, 2017. Determine his residential status for the assessment year 2018-19.

శ్రీ కళ్యాణ్ భారతీయ పౌరుడు. మొదటిసారిగా ఉన్నత చదువుల కొరకు 22 సెప్టెంబర్, 2017న విదేశాలకు వెళ్లెను.

2018-19 పన్ను నిర్ధారణ సంవత్సరానికి అతని నివాస ప్రతిపత్తిని నిర్ణయించండి.

7. Mr.Ram working in Delhi as a manager. His salary particulars are:

శ్రీ. రామ్ ఢిల్లీలో మేనేజర్ గా పని చేస్తున్నాడు. అతని జీతం వివరాలు ఈ విధముగా వున్నాయి.

(Rs.)

Basic Pay (మూల వేతనం) 2,50,000 p.a. (సంవత్సరానికి)

Dearness allowance (part of salary) 1,56,000 p.a. (సంవత్సరానికి)

కరువు భత్యం (జీతంలో భాగం)

1,56,000 p.a. (సంవత్సరానికి)

House Rent Allowance (ఇంటి అద్దె భత్యము) 65,000 p.a. (సంవత్సరానికి)

Rent paid by him (అతను చెల్లించిన అద్దె) 45,000 p.a. (సంవత్సరానికి)

Compute exempted House Rent Allowance (మినహాయింపు ఇంటి అద్దె భత్యము లెక్కించండి).

8. Block of Assets (ఆస్తుల సముదాయము).

Section - B (Essay Answer Type)**5 x 12=60M****Note:** Answer the following questions in not exceeding 4 pages each.**సూచన:** క్రింది ప్రశ్నలకు ఒక్కో దానికి 4 పేజీలకు మించని జవాబు వ్రాయుము.

9. a) What is Direct and Indirect Taxes? Differences between Direct and Indirect Taxes.
ప్రత్యక్ష పన్నులు మరియు పరోక్ష పన్నులు అనగా నేమి? రెండింటి మధ్య తేడాలను వివరించండి.

OR(లేదా)

- b) Determine the Residential Status of an Individual u/s 6 of the Income Tax Act, 1961.

ఆదాయపు పన్ను చట్టం 1961, సెక్షన్ 6 ప్రకారం విడి వ్యక్తి యొక్క నివాస ప్రతిపత్తిని నిర్ణయించండి.

Contd....1/4

::2::

10. a) What is Agricultural Income and how is it treated for Income Tax purpose?

వ్యవసాయ ఆదాయం అనగా నేమి? ఆదాయపు పన్ను చెల్లింపులో దానిని ఏ విధంగా పరిగణిస్తారు.

OR(లేదా)

b) Mr.Sundar aged 66 years. His agricultural income is Rs.5,00,000 and non agricultural income is Rs.6,75,000. Compute Tax Liability for the assessment year 2018-19.

శ్రీ సుందర్ వయస్సు 66 సంవత్సరాలు. అతని వ్యవసాయ ఆదాయము రూ॥.5,00,000 మరియు వ్యవసాయేతర ఆదాయము రూ॥.6,75,000. 2018-19 పన్ను నిర్ధారణ సంవత్సరానికి పన్ను భాద్యతను లెక్కించండి.

11. a) Mrs. Sundari working as a employee in private limited company. Compute income from salary from the following particulars for the assessment year 2018-19.

శ్రీమతి. సుందరీ ప్రైవేట్ లిమిటెడ్ కంపెనీలో ఉద్యోగి. ఈ దిగువ పేర్కొన్న వివరాల ఆధారముగా, 2018-19 పన్ను నిర్ధారణ సంవత్సరానికి ఆమె జీతం నుండి ఆదాయమును లెక్కించండి.

	(Rs.)	
Basic salary (మూల వేతనం)	35,000	p.m. (నెలకు)
Dearness allowance (కరువు భత్యము)	9,000	p.m. (నెలకు)
City compensatory allowance (నగర పరిహార భత్యము)	1,200	p.m. (నెలకు)
Entertainment allowance (వినోద భత్యము)	1,000	p.m. (నెలకు)
Travelling allowance (25% spent) (ప్రయాణపు అలవెన్సు (25% ఖర్చు జరిగింది))	20,000	p.a. (సంవత్సరానికి)
Own contribution to RPF (భవిష్యనిధికి యజమాని చందా)	25,000	p.a. (సంవత్సరానికి)
Employers contribution to RPF (భవిష్యనిధికి ఉద్యోగి చందా)	25,000	p.a. (సంవత్సరానికి)
Interest credited to RPF 13.5% భవిష్య నిధికి క్రెడిట్ అయిన వడ్డీ 13.5%	15,000	p.a. (సంవత్సరానికి)

Rent free accommodation provided in Hyderabad. Employer paying Rs.87,000 p.a. as rent.

Cost of furniture provided is Rs.1,20,000.

కంపెనీ ఉచిత సొంత వసతిని హైదరాబాద్ లో ఏర్పాటు చేసెను. యజమాని చెల్లించిన అద్దె: సంవత్సరానికి

రూ॥.87,000, ఫర్నిచర్ ధర: రూ॥.1,20,000.

She is provided a big car for personal and official purpose along with driver and all the expenses are met by the employer.

ఆమెకు పెద్ద కారు సదుపాయము వ్యక్తిగత మరియు ఆఫీస్ పనులకు ఏర్పాటు చేయబడినది. ఖర్చులు అన్ని యజమాని చెల్లించెను.

Professional tax paid Rs.3,600 p.a.

చెల్లించిన వృత్తి పన్ను సంవత్సరానికి రూ॥.3,600.

OR(లేదా)

b) Mr.Ravi Govt. employee draws the following emoluments. Compute income from salary for the assessment year 2018-19.

శ్రీ రవి ప్రభుత్వ ఉద్యోగి, అతను ఈ క్రింది విధముగా ఆదాయాలు పొందుచున్నాడు. 2018-19 పన్ను నిర్ధారణ సంవత్సరానికి అతని జీతం నుండి ఆదాయమును లెక్కించండి.

	(Rs.)	
Basic pay (మూల వేతనం)	4,80,000	p.a. (సంవత్సరానికి)
Dearness allowance (కరువు భత్యము)	1,20,000	p.a. (సంవత్సరానికి)
Entertainment allowance (వినోద భత్యము)	36,000	p.a. (సంవత్సరానికి)

He is provided with a motor car of 1.8 litre c.c. for both personal and official purpose and all expenses are met by the employer.

1.8 లీటర్ల క్యూబిక్ కెపాసిటీ గల కారు సదుపాయము వ్యక్తిగత మరియు ఆఫీస్ పనులకు ఏర్పాటు చేయబడినది.

ఖర్చులు అన్ని యజమాని చెల్లించెను.

::3::

	<u>(Rs.)</u>	
Project allowance (70% spent) (70% ఖర్చు జరిగింది)	36,000	p.a. (సంవత్సరానికి)
House rent allowance (ఇంటి అద్దె భత్యము)	65,000	p.a. (సంవత్సరానికి)
Rent paid at Hyderabad (హైదరాబాద్ లో చెల్లించిన అద్దె)	15,000	p.m. (నెలకు)
Conveyance allowance (45% spent) (కన్వేయన్సు అలవెన్సు 45% ఖర్చు జరిగినది)	55,000	p.a. (సంవత్సరానికి)
Professional tax paid (చెల్లించిన వృత్తి పన్ను)	400	p.m. (నెలకు)

12. a) Sri. Niranjan Rao submits the following income from his house property for the previous year 2017-18.

2017-18 గత సంవత్సరానికి సంబంధించి శ్రీ నిరంజన్ రావు గృహాస్తి ఆదాయములు ఈ విధముగా వున్నాయి.

Particulars (వివరాలు)	House-I	House-II
Municipal rental value (మునిసిపల్ అద్దె విలువ)	4,90,000	5,15,000
Fair rental value (సమంజసమైన అద్దె విలువ)	5,65,000	5,25,000
Actual rental value (వాస్తవ అద్దె విలువ)	6,00,000	--
Nature of use (ఇంటి ఉపయోగము)	Let out	50% self occupied, 50% own business (50% సొంత నివాసము, 50% సొంత వ్యాపారము)
Vacancy (ఖాళీ సమయము)	2 months	--
Interest on loan (అప్పుపై వడ్డీ)	60,000	70,000
Preconstruction interest (నిర్మాణానికి ముందు అప్పుపై చెల్లించిన వడ్డీ)	1,80,000	1,50,000
Municipal taxes (40% due) (మునిసిపల్ పన్నులు (40% బకాయి))	6,500	4,000
Education Cess (విద్య విషయక సెస్)	3,000	2,500
Fire Tax (అగ్ని భీమా)	4,000	5,000
Date of construction (గృహ నిర్మాణ తేదీ)	11.06.2014	15.04.2016

Compute income from house property for the assessment year 2018-19.

2018-19 పన్ను నిర్ధారణ సంవత్సరానికి గృహాస్తి నుంచి ఆదాయమును కనుగొనండి.

OR(లేదా)

b) Mr.Surya submits the following income from his house property for the previous year 2017-18.

Compute income from house property for the assessment year 2018-19.

2017-18 గత సంవత్సరానికి సంబంధించి శ్రీ. సూర్య గృహాస్తి ఆదాయము ఈ విధముగా వున్నది. 2018-19

పన్ను నిర్ధారణ సంవత్సరానికి గృహాస్తి నుంచి ఆదాయమును కనుగొనండి.

	<u>(Rs.)</u>
Municipal rental value (మునిసిపల్ అద్దె విలువ)	4,00,000
Fair rental value (సమంజసమైన అద్దె విలువ)	5,00,000
Actual rental value (వాస్తవ అద్దె విలువ)	6,00,000
Nature of use (ఇంటి ఉపయోగము)	Let out
Vacancy (ఖాళీ సమయము)	2 months
Interest on loan (అప్పుపై వడ్డీ)	65,000
Preconstruction interest (నిర్మాణానికి ముందు అప్పుపై చెల్లించిన వడ్డీ)	2,50,000
Municipal taxes (మునిసిపల్ పన్నులు)	65,000
Education cess (విద్య విషయక సెస్)	4,000
Fire tax premium (అగ్ని భీమా ప్రీమియం)	3,000
Date of construction (గృహ నిర్మాణ తేదీ)	22.07.2016

::4::

13. a) From the following calculate the amount of depreciation.

W.D.V. as on 1.4.2017 Building: Rs.20,00,000; Plant: Rs.25,00,000; Furniture: Rs.6,00,000. Additions on 30.06.2017: Building: Rs.12,00,000; Plant: Rs.10,00,000; Furniture: Rs.9,00,000. Transfer consideration for a part disposal of the each asset Rs.8,00,000. Rate of depreciation building and furniture 10%, Plant 15%.

దిగువ సమాచారంతో తరుగుదలను లెక్కించండి. 1.4.2017న తగ్గింపు విలువలు:

భవనము: రూ॥.20,00,000; ప్లాంట్: రూ॥.25,00,000; ఫర్నిచర్: రూ॥.6,00,000;

30.6.2017న చేర్పులు: భవనము: రూ॥.12,00,000; ప్లాంట్: రూ॥.10,00,000; ఫర్నిచర్: రూ॥.9,00,000.

ప్రతి ఆస్తిలో కొంత భాగాన్ని రూ॥.8,00,000లకు అమ్మడము జరిగినది. తరుగుదల రేట్లు భవనము మరియు ఫర్నిచర్కు 10%; ప్లాంటుకు 15%.

OR(లేదా)

b) Given below is the profit and loss account of Ms.Rakul for the year ending 31.3.2018. Compute her business income.

31.3.2018న శ్రీమతి రకుల్ యొక్క లాభనష్టాల ఖాతా ఈవిధముగా వున్నది. వ్యాపారము నుండి ఆదాయమును లెక్కించండి.

Dr.		Cr.	
Particulars (వివరాలు)	(Rs.)	Particulars (వివరాలు)	(Rs.)
To Salaries	2,50,000	By Gross profit	6,25,000
To జీతాలు		By స్థూల లాభము	
To Rent and taxes	92,000	By Rent received	98,000
To అద్దె మరియు పన్నులు		By స్వీకరించిన అద్దె	
To Advertisement	98,000	By Sale of machinery	1,25,000
To ప్రకటనలు		By యంత్రం అమ్మకం	
To Life insurance premium	35,000	By Interest on bank deposits	40,000
To జీవిత భీమా ప్రీమియం		By బ్యాంకు డిపాజిట్లపై వడ్డీ	
To Fire insurance premium	22,000	By Refund of sales tax	32,000
To అగ్ని భీమా ప్రీమియం		By అమ్మకపు పన్ను వాపసు	
To Drawings	55,000	By Recovery of bad debts	45,000
To సొంతవాడకాలు		By రానిబాకీల వసూలు	
To Interest on capital	30,000		
To మూలధనంపై వడ్డీ			
To Donations	52,000		
To విరాళాలు			
To Income tax	25,000		
To ఆదాయపు పన్ను			
To Net profit	3,06,000		
To నికర లాభము			
	9,65,000		9,65,000

Additional information (అధనపు సమాచారం):

- Allowable depreciation Rs.85,000.
అనుమతించిన తరుగుదల: రూ॥. 85,000.
- Loss made by employee by negligence Rs.55,000.
ఉద్యోగి నిర్లక్ష్యం వల్ల నష్టము: రూ॥. 55,000.
- Bad debts recovered were disallowed earlier.
వసూలు అయిన రానిబాకీలు గతములో అనుమతించలేదు.