

B.Com. (General) DEGREE EXAMINATION, MARCH/APRIL 2019.

(Regular)

Second Year — Fourth Semester

Part II — Commerce

Paper IV — INCOME TAX

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

SECTION A — (5 × 5 = 25 marks)

Answer any FIVE of the following.

1. Tax evasion and tax avoidance.  
పన్ను ఎగవేత మరియు పన్ను నుండి తప్పించుకొనుట.
2. Tax free perquisites.  
పన్ను విడింపు లేని పరిలబ్ధులు.
3. Composite rent and income from subletting.  
మిశ్రమ అద్దె మరియు ఉపకౌలు అద్దె.
4. Examples of non current assets.  
ద్రవ్యేతర ఆస్తులకు ఉదాహరణములు.
5. Deduction in respect of payment of Interest in loan taken of higher studies . Sec 80E.  
సెక్షన్ 80E ఆదాయ చట్టము ప్రకారము విద్యా ఋణం పై వడ్డీ చెల్లింపుకు వర్తింపు తగ్గింపులు.
6. Person under section 2(31) of income tax Act.  
సెక్షన్ 2(31) ఆదాయ పన్ను చట్టము ప్రకారము "వ్యక్తి".
7. Tax treatment of provident funds.  
భవిష్య నిధులు పన్ను పరిశీలన.
8. Meaning of Interest, royalty and dividend.  
వడ్డీ, రాయల్టీ మరియు డివిడెండ్ అర్థము.

SECTION B — (5 × 10 = 50 marks)

Answer FIVE of the following, selecting ONE from each Unit.

UNIT I

9. State incomes in pursuance of section 2(24) of Income Tax Act.

సెక్షన్ 2(24) ఆదాయ చట్టం ప్రకారము ఆదాయాలు గూర్చి తెల్పుము.

Or

10. State the rules for determining partly agricultural and partly Business income.

పాక్షిక వ్యవసాయ మరియు పాక్షిక వ్యవసాయేతర ఆదాయాలు నిర్ణయించుటకు పాఠించ వలసిన నిబంధనలు తెల్పుము.

UNIT II

11. Explain the tax treatment of "Rent free accommodation".

"ఉచిత వసతి సౌకర్యము" నకు సంబంధించిన పన్ను విధింపు ప్రక్రియను వివరింపుము.

Or

12. Mr. SriRam is an employee in AP State government organisation. From the following particulars. Compute taxable income of SriRam for the Assessment year 2017-2018.

Basic salary ₹ 3,60,000

Dearness allowance (forms part of salary) is 1/3 of basic salary

Fixed medical allowance received ₹ 8,00 per month

Conveyance allowance received ₹ 1,000 per month (amount spent 90%)

Entertainment allowance received ₹ 9,000

A gift worth ₹ 9,000 was received from his employer during the previous year.

Employer's contribution RPF ₹ 45,000

Sri Ram's contribution to RPF ₹ 45,000

Interest on RPF credited @ 10% to amounting to ₹ 10,000

Sri Ram Paid ₹ 12,000 towards college tuition fees of his daughter during the year

amount paid towards super annuation fund ₹ 20,000

professional fees paid by Mr. Sri Ram ₹ 2,500

ఆంధ్రప్రదేశ్ రాష్ట్ర సంస్థలో శ్రీరామ్ ఉద్యోగి, 2017 2018 పన్ను నిర్ధారణ సంవత్సరమునకు దిగువ వివరముల నుండి అతని ఆదాయము లెక్కింపుము

మూలజీతము రూ 3,60,000

కరువు భత్యము (రిటైర్ మెంట్ బెనిఫిట్స్ లో కలవలసినది) మూలజీతము 1/3 భాగము

స్వీకరించిన స్థిర వైద్య భత్యము నెలకు రూ 8,000



రాకపోకల భత్యము నెలకు రూ 1,000 (వాస్తవ ఖర్చు 90 శాతము)

ఉద్యోగి పొందిన వినోద భవ్యము రూ 9,000

యజమాన నుండి పొందిన బహుమతి విలువ రూ. 9,000

గుర్తింపు పొందిన భవిష్య నిధికి యజమాని చెల్లించినది రూ 45,000

గుర్తింపు పొందిన భవిష్య నిధికి ఉద్యోగి యజమాని చెల్లించినది రూ 45,000

గుర్తింపు పొందిన భవిష్య నిధికి సంవత్సరంనకు 10 శాతము వడ్డీలు చొప్పున జమ అయిన వడ్డీ రూ. 10,000

ప్రస్తుత సంవత్సరంలో ఉద్యోగి తన కూతురు విద్యా నిమిత్తము చెల్లించిన కళాశాల ట్యూషన్ ఫీజు మొత్తము రూ. 12,000

సూపర్ ఎన్యూయేమేషన్ నిధికి చెల్లించిన మొత్తము రూ. 2,0000

శ్రీరామ్ చెల్లించిన వృత్తి పన్ను రూ. 2,500

### UNIT III

13. Explain the cases in which assessee is deemed to be the owner of house property.

ఏవే సందర్భాలలో ఆసెస్సీ బాదిత ఆసెస్సీ గా పరిగణింపబడను.

Or

14. From the following information compute taxable income of Mr. Varma for the assessment year 2017-2018.

	Let out H.P. ₹
Fair rental value	10,83,600
Standard rent value	10,83,840
Actual rental value	10,84,200
Municipal value	10,83,720
Municipal taxes due for the previous year	24,800
Repairs and collection charges	22,000
Municipal taxes relating to 2015 were paid on 10 June 2016 amounting	15,000
Ground rent	8,000
Fire insurance premium	6,000
Interest on loan taken for purchase of house property	24,000
Rent in arrear for the month of March 2017	90,350

2017-2018 వన్ను నిర్ధారణ సంవత్సరమునకు దిగువ వివరముల నుండి శ్రీ వర్మ యొక్క గృహాస్తి నుండి ఆదాయము లెక్కింపుము.

అద్దెకిచ్చిన గృహాస్తి రూ.

యుక్తమైన అద్దె విలువ	10,83,600
ప్రామాణిక అద్దె విలువ	10,83,840
వాస్తవ అద్దె	10,84,200
మునిసిపల్ అద్దె విలువ	10,83,720
గత సంవత్సరంనకు సంబంధించి చెల్లించవలసిన మునిసిపల్ వన్ను	24,800
రిఫైర్లు మరియు అద్దె వసూలు ఖర్చులు	22,000
2015 సంవత్సరంనకు సంబంధించి 15,000 మునిసిపల్ వన్ను 2016 జూన్ 10 న చెల్లించెను	
భూమి శిస్తు	8,000
చెల్లించిన అగ్ని భీమా ప్రీమియము	6,000
గృహాస్తి కొనుగోలు నిమిత్తం పొందిన ఋణం పై వడ్డీ	24,000
మార్చి 2017 కి సంబంధించి వసూలు కాని అద్దె	90,350

#### UNIT IV

15. What are the securities on which Interest is fully exempt from tax?

ఏ రకములైన సెక్యూరిటీలపై వడ్డీ వన్ను నుండి పూర్తిగా మినహాయంపబడును.

Or

16. From the following information, compute capital gain for the assessment year 2017-2018.

Land was purchased on 10.10. 1999 for ₹ 6,50,000

First floor was constructed in 2000-2001 and spent ₹ 10,00,000

Fair market value of land and building on 1.4.2001 ₹ 20,00,000

Second floor was constructed in 2010-2011 and spent ₹ 35,00,000

The building was sold for ₹ 1,20,00,000 and incurred on 05.12.2016

Commission on sale consideration ₹ 1,80,000

Year	CII
2001-02	100
2010-11	167
2015-2016	254
2016-2017	264



2017-2018 వన్ను నిర్ధారణ సంవత్సరమునకు దిగువ వివరముల నుండి పెట్టు లాభము లెక్కింపుము.

10.10. 1999 న భూమి కొనుగోలు విలువ రూ 6,50,000

2000 - 2001 న మొదటి అంతస్తు నిర్మాణం కొరకు వెచ్చించిన మొత్తము రూ.10,00,000

1 ఏప్రిల్ 2001 న భూమి, భవనము మార్కెట్ విలువ రూ.20,00,000

2010-2011 సంవత్సరంలో రెండవ అంతస్తు నిర్మాణం కొరకు వెచ్చించిన మొత్తము రూ. 35,00,000

05 డిసెంబరు 2016 న మొత్తము భూమి భవనమును రూ 120,00,000 లకు అమ్మేసెను

అమ్మకం పై కమీషన్ చెల్లింపు మొత్తము రూ.1,80,000

సంవత్సరము ద్రవ్యోల్బన సూచిన

2001-02 100

2010-11 167

2015-2016 254

2016-2017 264

#### UNIT V

17. Explain about deductions under section 80G of income Tax Act for donations to approved funds.

సెక్షన్ 80G ఆదాయ పన్ను చట్టం ప్రకారము గుర్తింపు నిధులకు విరాళములు వాటి సంబంధించి తగ్గింపులు వివరింపుము.

Or

18. Mr. Vasanth Rao has furnished the following particulars of his income, compute his total income for the assessment year 2017-2018.

	₹.
Income from salary	3,70,000
Loss from self occupied house property	50,000
Rent received from let out house property	6,00,000
Sewage and water taxes were paid	32,000
Interest on loan taken for purchase of house property	18,000
Interest on Bank deposits received	16,000
Winning from bets	50,000
Gift received from his friends on the occasion of marriage	60,000
LIP paid on the life of his spouse	36,000
Medical insurance premium paid	10,000
Donation to chief minister	
Cyclone relief fund	20,000

2017-2018 వన్న నిర్ధారణ సంవత్సరమునకు దిగువ వివరముల నుండి శ్రీ వసంతరావు యొక్క మొత్తము ఆదాయము లెక్కింపుము.

	రూ.
జీతము నుండి ఆదాయము	3,70,000
సొంత నిలాసం కొరకు వాడుతున్న గృహాస్త నుండి నష్టము	50,000
అద్దె కిచ్చిన గృహాస్త నుండి ఆదాయము	6,00,000
చెల్లించిన సీవేజె మరియు నీటి వన్న	32,000
గృహాస్తి కొనుగోలు నిమిత్తం పొందిన ఋణం పై వడ్డీ	18,000
బ్యాంకు డిపాజిట్లపై స్వీకరించిన వడ్డీ	16,000
బెట్టు నుండి గెలుపు మొత్తము	50,000
వివాహ సందర్భముగా అసెస్సీ పొందిన బహుమతి విలువ	60,000
జీవిత బాగస్వామి పేరున చెల్లించిన భీమా ప్రీమియము	36,000
చెల్లించిన వైద్య భీమా ప్రీమియము	10,000
రాష్ట్ర ముఖ్య మంత్రి సైక్లోన సహాయ నిధికి చెల్లించిన విరాళము	20,000