(DCM 25)

M.Com. (Final) DEGREE EXAMINATION, MAY - 2015

Second Year

A - ACCOUNTING

Paper – V : Taxation

Time : 03 Hours **Maximum Marks : 80**

SECTION - A

Answer any Four of the following ***(4 × 5 = 20)***

1) a) Casual income.

యాదృచ్ఛిక ఆదాయము.

b) Assessment year.

పన్ను నిర్ధారణ సంవత్సరము.

c) Long-term capital gains.

దీర్ఘకాలిక మూలధన లాభాలు.

d) Partly exempted income.

పన్ను నుండి పాక్షికముగా మినహాయించబడిన ఆదాయము.

e) Aggregation of income.

ఆదాయాన్ని సమిష్టి చేయడము.

f) Profit lieu of salary.

జీతము బదులు లాభము.

g) HUF.

హిందూ అవిభక్త కుటుంబము.

h) Penalty.

అపరాదము.

SECTION - B

Answer any Two questions *(2 × 10 = 20)*

2) Explain the previous year.

గత సంవత్సరాన్ని వివరించండి.

3) Smt. Latha, an accountant in a Limited Company at Hyderabad submits the following particulars of her income for the previous year.

a) Salary @ Rs. 12,000 p.m.

b) D.A. @ Rs. 3,000 p.m. (enters into salary for calculating retirement benefits)

c) Bonus Rs. 10,000 p.a.

d) Commission Rs. 12,000 p.a.

e) Own contribution to R.P.F. @ 15% of salary and the company also contributes similar amount.

f) Interest on Provident Fund at 16% rate Rs. 6,400.

g) Free furnished house at Hyderabad. Fair rent of the house is Rs. 18,000 p.a. Cost of furniture is Rs. 15,000.

h) 18 H.P. car is provided for official and personal purposes. All expenses of the car including driver's salary of Rs. 500 p.m. are paid by the employer.

i) Education allowance for 3 children @ Rs. 100 per child, p.m. paid by the company.

j) Profession tax paid by her Rs. 1,200.

Compute her income from salary for the assessment year.

హైదరాబాద్‌లో ఒక లిమిటెడ్ కంపెనీలో అకౌంటెంట్‌గా ఉద్యోగము చేయుచున్న శ్రీమతి లత, గత సంవత్సరానికి, తన ఆదాయమునకు సంబంధించిన ఈ క్రింది వివరములు అందజేయుచున్నది :

a) జీతము నెలకు రూ. 12,000 చొప్పున

b) కరువు భత్యము నెలకు రూ. 3,000 చొప్పున (విరమణ సదుపాయములు లెక్కించుటకు జీతములో చేర్చబడును)

c) బోనస్ సంవత్సరానికి రూ. 10,000

d) కమీషన్ సంవత్సరానికి రూ. 12,000

e) గుర్తింపు పొందిన భవిష్యనిధికి జీతములో తన వాటా 15%, కంపెనీ కూడా అంతే మొత్తము చెల్లించుచున్నది.

f) భవిష్యనిధిపై వడ్డీ 16% రేటు చొప్పున రూ. 6,400

g) హైదరాబాద్‌లో ఉపకరణములతో ఉచిత గృహ వసతి ఏర్పాటు చేశారు. ఆ గృహము యొక్క సమంజసమైన అద్దె సంవత్సరానికి రూ. 18,000. సామాను ఖరీదు రూ. 15,000

h) ఉద్యోగ విధులు మరియు వ్యక్తిగత వాడకమునకు 18 హెచ్.పి. కారు సౌకర్యము ఏర్పాటు చేయడమైనది. కారు డ్రైవర్ జీతము నెలకు రూ. 500 చొప్పున అన్ని ఖర్చులు యజమానియే చెల్లించును.

i) ముగ్గురు సంతానమునకు విద్యా భత్యము నెలకు ఒక్కొక్కరికి రూ. 100 చొప్పున కంపెనీయే చెల్లిస్తుంది.

j) ఆమె చేల్లించిన వృత్తి పన్ను రూ. 1,200.

పన్ను నిర్ధారణ సంవత్సరానికి జీతము ఆదాయాన్ని గణించండి.

4) Mr. Sadanand submits the following information:

Net Rental income of the year (after deducting following items) – Rs. 1,20,000.

Depreciation – Rs. 10,000

Municipal taxes 10% of MRV – Rs. 5,500

Lift maintenance charges – Rs. 4,500

Vacancy – Rs. 12,000

Pay of Watchman – Rs. 12,000

Salary of Gardener – Rs. 12,000

Collection charges – Rs. 4,000

Bank commission – Rs. 1,000

Legal expenses on recovery of rent – Rs. 2,000

Compute Mr. Sadanand's income from house property for the previous year.

సదానంద్ ఈ క్రింది సమాచారం తెలియచేసినాడు.

నికర అద్దె ఆదాయం (క్రింది తగ్గింపుల తర్వాత) రూ. 1,20,000

తరుగుదల రూ. 10,000

మునిసిపల్ పన్ను MRV లో 10% రూ. 5,500

లిఫ్ట్ నిర్వాహణ ఖర్చు రూ. 4,500

ఖాళీ రూ. 12,000

కాపలాదారు వేతనం రూ. 12,000

తోటమాళి జీతం రూ. 12,000

వసూలు ఖర్చులు రూ. 4,000

బ్యాంకు కమీషను రూ. 1,000

అద్దె రాబట్టుకొనుటకు న్యాయ ఖర్చులు రూ. 2,000

గత సంవత్సరంకు ప్రామాణిక గృహాస్తి ఆదాయాన్ని లెక్కించండి.

5) What are the powers of ITO?

ITO యొక్క అధికారాలు ఏమి?

SECTION - C

Answer any Two questions ***(2 × 20 = 40)***

6) State the rules relating to carry forward and set off of losses.

నష్టాలు ముందుకు తీసికొని పోవుటకు, ముదరాకు సంబంధించిన నియమాలు తెలుపుము.

7) Calculate the taxable income of Mr. Kumar from the following:

	Rs.
Interest on government Securities	18,500
Income from Business	5,000
Short term capital gain	22,000
Long term capital gain	2,500
Income from horse races	15,000
Income from playing cards	16,000
Brought forward business loss	12,000 (2009-10 related)
Unadjusted depreciation	6,000 (related to 2009-10)
Long term capital loss	47,000 (related to 2010-11)
Brought forward loss from horse races	25,000 (related to 2009-10)
Speculation loss	30,000 (related to 2009-10)

క్రింద ఇచ్చిన వివరాల పన్ను విధించదగిన కుమార్ యొక్క ఆదాయాన్ని లెక్కించండి.

		రూ.
ప్రభుత్వ సెక్యూరిటీలపై వడ్డీ		18,500
వ్యాపార ఆదాయం		5,000
స్వల్పకాలిక పెట్టుబడి లాభం		22,000
దీర్ఘకాలిక పెట్టుబడి లాభం		2,500
రేసు గుర్రాల నిర్వహణ ద్వారా ఆదాయం		15,000
పేకాట ఆదాయం		16,000
ముందుకు తీసుకువచ్చిన వ్యాపార నష్టం	12,000 (2009-10 కి సంబంధించినది)	
సర్దుబాటు కాని తరుగుదల	6,000 (2009-10 కి సంబంధించినది)	
దీర్ఘకాలిక పెట్టుబడి నష్టం	47,000 (2010-11 కి సంబంధించినది)	
రేసు గుర్రాల నష్టం ముందుకు తెచ్చింది	25,000 (2009-10 కి సంబంధించినది)	
స్పెక్యులేషన్ వ్యాపార నష్టం	30,000 (2009-10 కి సంబంధించినది)	

8) Explain the provisions relating to TDS.

TDS కు సంబంధించిన నిబంధనలు వివరించుము.

9) X and Y are partners of a registered firm. The profit sharing is 3:2. The firms profit and loss account disclosed a net profit of Rs. 60,000. The following amounts stored debited to the profit and loss account:

		Rs.
a)	Interest paid to X	5,000
b)	Salary paid to X	8,000
c)	Commission paid to Y	12,000
d)	Salary paid to Y	8,000
e)	Bad debt reserve	7,000

Compute the total income of the firm and allocate it between the partners.

నమోదైన ఒక సంస్థలో X, Y భాగస్థులు, వారి లాభాలను 3:2 నిష్పత్తిలో పంచుకొంటారు. సంస్థ లాభనష్టాల ఖాతా రూ. 60,000ల నికర లాభాన్ని చూపిస్తుంది. ఈ క్రింది అంశాలు లాభనష్టాల ఖాతాకు డెబిట్ చేయబడి ఉన్నాయి:

		రూ.
a)	X కు చెల్లించిన వడ్డీలు	5,000
b)	X కు చెల్లించిన జీతం	8,000
c)	Y కు చెల్లించిన కమీషను	12,000
d)	Y కు చెల్లించిన జీతం	8,000
e)	రాని బాకీల రిజర్వు	7,000

సంస్థ మొత్తం ఆదాయాన్ని లెక్కించి దానిని భాగస్థుల మధ్య కేటాయించండి.