3424—E 82—V Sc—O—November 2014

FIFTH SEMESTER B.Com. DEGREE EXAMINATION, 2014

(Old Syllabus)

Paper I — INCOME TAX - I

Time : Three Hours | Maximum : 80 Marks

Answer **all** *the questions with strict observation of inner choice in each Section.*
Give working notes wherever it is necessary.
Use of calculator is allowed.
Question 13 *is* compulsory.

Section A

1. Answer any *ten* of the following. Each question carries 2 marks each :—

   (a) Who is a 'person' ?

   (b) What is previous year?

   (c) State the deductions u/s 16 from salary.

   (d) What is casual income?

   (e) What is annual value?

   (f) What is standard rent?

   (g) State the deduction u/s 24.

   (h) What is profession?

   (i) What is speculation business?

   (j) What do you mean by a "block of Assets"?

   (k) What are the provisions of commuted value of pension?

   (l) What is Vacancy Allowance?

(10 × 2 = 20 marks)

Section B

Answer any **three** *of the following.*

2. Shri Parshuram received Rs. 5,00,000 as Gratuity on his retirement on 31st Dec. 2013, he was working in Tata Co. Ltd. At the time of retirement he was getting as basic salary Rs. 12,000 p.m. and Rs. 6,000 p.m. as Dearness Allowance (50% of the D.A. forms part of salary). He was served for 25 years of service.

   Calculate taxable portion and exempted portion of Gratuity for the A.Y. 2014-15. If he is covered under the Payment of Gratuity Act of 1972.

Turn over

3. Calculate exempted amount of HRA and taxable HRA under section 10 (13A) of the Income Tax Act of 1961 of the following assessees :

Particulars		*Mahesh of Hubli*	*Arun of Madras*
		Rs.	Rs.
Salary for the year	...	3,60,000	2,40,000
HRA received during the year	...	24,000	12,000
Actual rent paid by an employee for the house	...	48,000	20,000

4. Mr. Raman is an employee in Suzuki Co. Ltd. He gives you the following particulars for the P.Y. 2013-14 :

   Basic salary Rs. 50,000 p.m.

   Dearness Allowance Rs. 26,000 p.m. (Rs. 13,000 enters into retirement benefits).

   He and his company contributes 20% of salary towards RPF.

   Interest credited to RPF in the excess of exempted limit is Rs. 10,000.

   Tax on employment paid by Mr. Raman is Rs. 2,400 p.a.

   Calculate the income from salary for the A.Y. 2014-15.

5. From the following particulars given by Mr. Arun, compute the income from house property for the A.Y. 2014-15 :

   Municipal value of the house is Rs. 80,000.

   Fair rental value is Rs. 60,000

   ¼ of the house was used for self-occupation and ¾ of the house is letout for residential purpose at monthly rent of Rs. 5,000.

   Following are the expenses :

			Rs.
(a)	Municipal taxes	...	5,000
(b)	Ground rent	...	1,000
(c)	Fire insurance	...	2,400
(d)	Collection charges	...	2,000
(e)	Repairs	...	4,000
(f)	Interest on loan taken for construction	...	15,000

6. Mr. Nagaraj is a citizen of India. He has been serving in Mumbai for the last 15 years. He was transferred to London which he joined on 20-4-2010. He returned to India on 1-6-2011. He was sent to Malaysia on 1-3-2012. He returned to India again on 15-3-2013.

   Determine his residential status for the previous years 2012-2013 and 2013-2014.

7. The WDV of Motor Cars owned by M/s. SRS Travels of Dharwad as on 1-4-2013 is as follows :

Motor car A – Rs. 4,00,000

Motor car B – Rs. 2,00,000

Motor car C – Rs. 3,00,000

During July 2013 motor car B was sold for Rs. 1,80,000 and a new car Y was purchased on 15th November, 2013 at Rs. 4,00,000 and spent Rs. 50,000 for its registration.

The rate of depreciation is 15%. Compute depreciation on block of motor cars for the A.Y. 2014-15 and written down value of cars.

(3 × 5 = 15 marks)

Section C

Question 13 *is* **compulsory** *and answer any* **two** *of the remaining questions.*
Each question carries 15 *marks.*

8. From the following particulars of income of Mr. Mahesh during the previous year 2013-14, compute his taxable income, if he is :

(a) Resident.

(b) Not ordinarily resident.

(c) Non-resident.

(1) Income accrued in India but received in Singapore Rs. 10,000.

(2) Income from agriculture in Pakistan Rs. 20,000.

(3) Salary received in U.K. for services rendered in India Rs. 15,000.

(4) Salary received in India Rs. 10,000 for services rendered in Bangladesh.

(5) Income from business in Japan Rs. 20,000 received there and remitted to India (business being controlled from India).

(6) Income earned and also received in New York from bank deposits Rs. 5,000.

(7) Income from agriculture in India Rs. 4,000.

(8) Leave salary accrued in India but received in London Rs. 40,000.

(9) Business profits earned in the past in Iraq but brought to India in the previous year Rs. 15,000.

(10) Interest on P.O.S.B. Account Rs. 1,000.

9. Mr. Santosh working in a Pvt. Company in Bangalore, he furnishes the following information of his salary income for the previous year 2013-14 :—

(a) Basic salary Rs. 30,000 p.m.

(b) Dearness allowance Rs. 10,000 p.m. (enters into retirement benefit)

(c) Bonus equal to one month basic pay.

(d) Medical allowance Rs. 2,000 p.m.

(e) HRA Rs. 5,000 p.m. He is living in a rented house at Bangalore by paying a rent of Rs. 6,000 p.m.

(f) He was provided with motor car of 1,800 CC along with driver. Employer meets all the running and maintenance expenses. The car is used both for private and official purposes.

(g) He contributes to RPF at 18% of his salary and the company contributes an equal amount.

(h) Interest credited to the accumulated balance of the fund at 12% Rs. 8,400 during the year.

(i) His son is studying in residential school at Pune and company is paying hostel allowance at Rs. 500 p.m.

(j) Life Insurance premium of Rs. 10,000 on his policy was paid by the employer.

(k) He paid profession tax of Rs. 2,400 p.a.

Compute his income from salary for A.Y. 2014–2015.

10. Mr. Sateesh, an accountant, in Tata Co. Ltd., Belgaum, funrnishes the following information of House Property owned by him for the previous year ending 31-3-2014 :—

Particulars		*House I*	*House II*	*House III*
Municipal value	...	32,000	60,000	40,000
Rent received	...	—	56,000	44,000
Standard rent	...	—	52,000	40,000
Local taxes	...	2,000	4,000	4,000
Interest on loan taken for construction	...	12,000	10,000	8,000
Repairs	...	3,000	4,000	6,400
Land revenue	...	3,000	3,600	3,600
Nature of occupation	...	Self occupied	Let out	Let out

Compute his income from house property taking into consideration that the house III remained vacant for 2 months and unrealised rent amounted to Rs. 2,500 in the previous year.

11. Dr. Shan a registered Medical Practioner furnishes the following receipts and payments account for the financial year 2013-14 :

	Receipts	Rs.		Payments	Rs.
To	balance b/d ...	28,000	By	Rent of clinic ...	10,000
	Consultation fees ...	40,000		LIC premium ...	30,000
	Dividend ...	20,000		Electricity and water ...	4,000
	Interest on POSB A/c. ...	14,000		Professional books ...	10,000
	Visiting fees ...	60,000		Household expenses ...	15,600
	Loan from bank ...	50,000		Collection charges on dividend ...	200
	Sale of medicines ...	1,20,000		Car purchased ...	60,000
	Gifts and presents ...	10,000		Surgical equipments ...	9,600
	Remuneration from articles published in Professional journals ...	12,000		Income tax ...	20,000
				Salary to staff ...	30,000
				Purchase of medicines ...	50,000
				Interest on loan ...	8,000
				Car expenses ...	70,000
				Balance c/d ...	36,600
		3,54,000			3,54,000

Compute his income from profession for the assessment year 2014-15 after taking into the following information :

(a) 2/3 of the use of car related to his professional use.

(b) Depreciation allowable on car is at 15%, on books at 60% and on surgical equipments at 20%.

(c) Gifts and presents include Rs. 6,000 from patients and Rs. 4,000 received as birthday gifts.

(d) LIC premium paid on his own life.

12. From the follownig Profit and Loss Account of Mr Vivek and the information given below, compute his income from business for the A.Y. 2014-15 :

		Rs.			Rs.
To	Office salaries	20,000	By	Gross profit	3,15,000
	Salary to proprietor	10,000		Profit on sale of building	40,000
	Interest on Capital	4,000		Bad debts recovered	
	General Expenses	10,000		(allowed earlier)	6,000
	Bad debts	4,000		Interest on Govt. securities	15,000
	Fire insurance	4,000		Miscellaneous income	8,000
	Advertisement	9,000			
	Depreciation	8,000			
	Reserve for bad debts	16,000			
	Custom duty	4,000			
	Advance Income tax	12,000			
	Legal charges	3,000			
	Motor car expenses	2,000			
	Net profit	2,78,000			
		3,84,000			3,84,000

General expenses include Rs. 4,000 paid as compensation to an employee terminated in the best interest of the business.

The depreciation is found to be in excess by Rs. 3,600. The advertisement cost includes one wooden showcase Rs.1,000 and calendars Rs. 3,000.

13. Mr. Shivappa is the owner of two houses. He used both the houses for his residence during the previous year 2013-14. The details of both the houses are as follows :

Particulars	*House I*	*House II*
Municipal value	12,00,000	15,00,000
Fair rental value	13,00,000	14,00,000
Standard Rent	11,00,000	12,00,000
Municipal taxes paid	1,20,000	1,50,000
Interest on Housing Loan for the P.Y.	1,80,000	1,40,000

Questions :

(a) As an assessee which house Mr. Shivappa would consider as self-occupied property.

(b) Give reasons why he has to select a particular house as S.O.P.

(3 × 15 = 45 marks)

Kannada Version

ಆಂತರಿಕ ಆಯ್ಕೆಗೆ ಒಳಪಟ್ಟು ಪ್ರತಿ ವಿಭಾಗದ ಎಲ್ಲಾ ಪ್ರಶ್ನೆಗಳನ್ನು ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.
ಅವಶ್ಯಕವಿದ್ದಲ್ಲಿ ಟಿಪ್ಪಣಿಗಳನ್ನು ಕೊಡಿ.
ಸಾಧಾರಣ ಕಾಲ್ಕುಲೇಟರ್ ಬಳಸಲು ಅನುಮತಿಸಲಾಗಿದೆ.

ವಿಭಾಗ ಅ

1. ಕೆಳಗಿನ ಯಾವುದಾದರೂ **ಹತ್ತು** ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ :

   (a) ವ್ಯಕ್ತಿ ಎಂದರೆ ಯಾರು?

   (b) ಹಣಕಾಸು ವರ್ಷ (ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷ) ಎಂದರೇನು?

   (c) ವೇತನದಿಂದ ಕಡಿತಗೊಳ್ಳುವ ಕಲಂ 16ರಲ್ಲಿ ಕಡಿತಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.

   (d) ಆಕಸ್ಮಿಕ ಆದಾಯ ಎಂದರೇನು?

   (e) ವಾರ್ಷಿಕ ಮೌಲ್ಯ ಎಂದರೇನು?

   (f) ಪ್ರಮಾಣೀಕೃತ ಬಾಡಿಗೆ ಎಂದರೇನು?

   (g) ಕಲಂ 24ರ ಕಡಿತಗಳನ್ನುತಿಳಿಸಿ.

   (h) ವೃತ್ತಿ ಎಂದರೇನು?

   (i) ಸಟ್ಟಾ ವ್ಯಾಪಾರ ಎಂದರೇನು?

   (j) ಆಸ್ತಿಗಳ ಗುಂಪು ಎಂದರೇನು?

   (k) ನಿವೃತ್ತಿ ವೇತನ ನಗದೀಕರಣದ ನಿಯಮಗಳು ಯಾವುವು?

   (l) ಖಾಲಿ ಭತ್ಯೆ ಎಂದರೇನು?

(10 × 2 = 20 marks)

ವಿಭಾಗ ಬ

ಯಾವುದಾದರೂ ***ಮೂರು*** *ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.*
ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ 5 ಅಂಕಗಳು.

2. ಟಾಟಾ ಕಂಪನಿ ನಿಯಮಿತದಲ್ಲಿ ಸೇವೆ ಸಲ್ಲಿಸುತ್ತಿರುವ ಶ್ರೀ ಪರಶುರಾಮ ಇವರು ದಿನಾಂಕ 31–12–2013ರಂದು ನಿವೃತ್ತಿ ಹೊಂದಿ ರೂ. 5,00,000 ಗಳನ್ನು ನಿವೃತ್ತಿ ಗೌರವ ಧನವಾಗಿ ಪಡೆದಿರುತ್ತಾರೆ. ಇವರು ನಿವೃತ್ತಿ ಹೊಂದುವ ಸಮಯದಲ್ಲಿ ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು ರೂ. 12,000 ಮೂಲವೇತನ ಹಾಗೂ ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳ ರೂ. 6,000 ತುಟ್ಟಿಭತ್ಯೆ (ಶೇಕಡಾ 50 ರಷ್ಟು ನಿವೃತ್ತಿ ಸೌಲಭ್ಯಕ್ಕೆ ಸೇರುತ್ತದೆ) ಯನ್ನು ಪಡೆಯುತ್ತಿದ್ದರು. ಇವರು 25 ವರ್ಷಗಳ ಸೇವೆ ಸಲ್ಲಿಸಿರುತ್ತಾರೆ.

   2014–15ರ ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷಕ್ಕೆ ತೆರಿಗೆಗೆ ಒಳಪಡುವ ಮತ್ತು ತೆರಿಗೆ ವಿನಾಯಿತಿ ಪಡೆಯುವ ನಿವೃತ್ತಿ ಗೌರವಧನವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ, ಇವರು ಪಡೆದಿರುವ ನಿವೃತ್ತಿ ಗೌರವ ಧನವು "ನಿವೃತ್ತಿ ಗೌರವಧನ ಪಾವತಿ ಕಾಯ್ದೆ 1971"ಕ್ಕೆ ಒಳಪಟ್ಟಿರುತ್ತದೆ.

3. ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಕಾಯ್ದೆ 1961 ಕಲಂ 10 (13A) ರನ್ವಯ ತೆರಿಗೆಗೆ ಒಳಪಡುವ ಮತ್ತು ತೆರಿಗೆ ವಿನಾಯಿತಿಗೆ ಒಳಪಡುವ ಮನೆಬಾಡಿಗೆ ಭತ್ಯೆಯನ್ನು ಈ ಕೆಳಕಂಡ ಕರದಾತರಿಗಾಗಿ ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ :

ವಿವರಗಳು		ಹುಬ್ಬಳ್ಳಿಯ ಮಹೇಶ	ಮದ್ರಾಸಿನ ಅರುಣ
ವಾರ್ಷಿಕ ವೇತನ	...	3,60,000	2,40,000
ಪಡೆದಿರುವ ವಾರ್ಷಿಕ ಮನೆಬಾಡಿಗೆ ಭತ್ಯೆ	...	24,000	12,000
ನೌಕರನು ಪಾವತಿಸಿದ ಮನೆ ಬಾಡಿಗೆ	...	48,000	20,000

4. ಶ್ರೀ ರಾಮನ್ ಇವರು 'ಸುಜುಕಿ ಕಂಪನಿ ನಿಯಮಿತ' ದ ನೌಕರರಾಗಿರುತ್ತಾರೆ. ಇವರು 2013–14ರ ಹಣಕಾಸು ವರ್ಷಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿರುವ ಈ ಕೆಳಗಿನ ವಿವರಗಳನ್ನು ನೀಡಿರುತ್ತಾರೆ :

ಮೂಲ ವೇತನ ರೂ. 50,000 ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು.

ತುಟ್ಟಿಭತ್ಯೆ ರೂ. 26,000 ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು (ರೂ. 13,000 ನಿವೃತ್ತಿ ಸೌಲಭ್ಯಕ್ಕೆ ಸೇರುತ್ತದೆ).

ಇವರು ಮತ್ತು ಕಂಪನಿಯವರು ವೇತನ ಶೇಕಡಾ 20% ರಷ್ಟನ್ನು ಮಾನ್ಯತೆ ಪಡೆದ ಭವಿಷ್ಯ ನಿಧಿಗೆ ಪಾವತಿಸುತ್ತಾರೆ.

ಮಾನ್ಯತೆ ಪಡೆದ ಭವಿಷ್ಯ ನಿಧಿಗೆ ಜಮಾ ಆದ ಬಡ್ಡಿ ಹಣದಲ್ಲಿ ತೆರಿಗೆ ವಿನಾಯಿತಿ ಮೀರಿದ ಬಡ್ಡಿ ಹಣ.

ಶ್ರೀ ರಾಮನ್ ಇವರು ವಾರ್ಷಿಕ ರೂ. 2,400 ಗಳ ವೃತ್ತಿ ತೆರಿಗೆಯನ್ನು ಪಾವತಿಸಿರುತ್ತಾರೆ.

ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷ 2014–15 ಇವರ ವೇತನದಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ.

5. ಶ್ರೀ ಅರುಣ ಇವರ ಕೆಳಗಿನ ಮಾಹಿತಿಯನ್ನು ಆಧರಿಸಿ ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷ 2014–15ಕ್ಕೆ ಇವರ ಮನೆ ಆಸ್ತಿಯಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ.

ಮನೆಯ ನಗರ ಸಭೆ ಮೌಲ್ಯ	...	ರೂ. 80,000
ನೈಜ ಬಾಡಿಗೆ ಮೌಲ್ಯ	...	ರೂ. 60,000

ಮನೆಯ ¼ ಅಂಶ ಭಾಗವನ್ನು ಸ್ವಂತ ಬಳಕೆ ಉಪಯೋಗಿಸುತ್ತಿದ್ದು, ಇನ್ನುಳಿದ ¾ ಅಂಶ ಭಾಗವನ್ನು ವಾಸಕ್ಕಾಗಿ ಬಾಡಿಗೆ ಕೊಡಲಾಗಿದ್ದು, ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳ ರೂ. 5,000 ಬಾಡಿಗೆ ಪಡೆಯಲಾಗುತ್ತಿದೆ.

ಈ ಮನೆಗೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದಂತೆ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ಮೌಲ್ಯ ಮಾಡಲಾಗಿದೆ :

			ರೂ.
(a)	ನಗರ ಸಭೆ ತೆರಿಗೆಗಳು	...	5,000
(b)	ನೆಲ ಬಾಡಿಗೆ	...	1,000
(c)	ಬೆಂಕಿ ವಿಮೆ	...	2,400
(d)	ಸಂಗ್ರಹಣ ವೆಚ್ಚ	...	2,000
(e)	ದುರಸ್ತಿಗಳು	...	4,000
(f)	ಮನೆ ಕಟ್ಟಲು ಪಡೆದ ಸಾಲದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ	...	15,000

6. ಶ್ರೀ ನಾಗರಾಜ ಇವರು ಭಾರತದ ಪ್ರಜೆಯಾಗಿದ್ದು 15 ವರ್ಷಗಳಿಂದ ಮುಂಬೈನಲ್ಲಿ ಸೇವೆ ಸಲ್ಲಿಸುತ್ತಿದ್ದಾರೆ. ಇವರು ಲಂಡನ್‌ಗೆ ವರ್ಗಾವಣೆಯಾಗಿದ್ದು ದಿನಾಂಕ 20-4-2010 ರಂದು ವರದಿ ಮಾಡಿಕೊಂಡಿರುತ್ತಾರೆ. ಇವರು ದಿನಾಂಕ 1-6-2011 ರಂದು ಭಾರತಕ್ಕೆ ಮರಳಿರುತ್ತಾರೆ. ನಂತರ ಇವರನ್ನು ದಿನಾಂಕ 1-3-2012 ರಂದು ಮಲೇಶಿಯಾಕ್ಕೆ ಕಳುಹಿಸಲಾಯಿತು. ದಿನಾಂಕ 15-3-2013ರಂದು ಇವರು ಭಾರತಕ್ಕೆ ಮರಳಿ ಬಂದಿರುತ್ತಾರೆ.

ಹಣಕಾಸು ವರ್ಷ 2012-13 ಮತ್ತು 2013-14ಕ್ಕೆ ಇವರ ನಿವಾಸದ ಸ್ಥಾನಮಾನವನ್ನು ತಿಳಿಸಿರಿ.

7. ಎಸ್.ಆರ್.ಎಸ್. ಟ್ರಾವೆಲ್ಸ್ ಇವರ ಮಾಲಿಕತ್ವದಲ್ಲಿರುವ ಕಾರುಗಳ ಇಳುವರಿ ಮೌಲ್ಯವು (W.D.V.) ದಿನಾಂಕ 1-4-2013 ರಂದು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿರುತ್ತವೆ :

ಮೋಟಾರ ಕಾರು A – ರೂ. 4,00,000

ಮೋಟಾರ ಕಾರು B – ರೂ. 2,00,000

ಮೋಟಾರ ಕಾರು C – ರೂ. 3,00,000

ಜುಲೈ 2013ರಲ್ಲಿ ಮೋಟಾರ ಕಾರು B ಯನ್ನು ರೂ. 1,80,000 ಕ್ಕೆ ಮಾರಾಟ ಮಾಡಲಾಗಿದೆ ಮತ್ತು ದಿನಾಂಕ 15-11-2013ರಂದು ಮೋಟಾರ ಕಾರು Y ನ್ನು ರೂ. 4,00,000 ಕ್ಕೆ ಖರೀದಿಸಲಾಗಿದ್ದು, ಇದರ ನೋಂದಣಿಗಾಗಿ ರೂ. 50,000 ವೆಚ್ಚ ಮಾಡಲಾಗಿದೆ. ಸವಕಳಿ ದರ ಶೇಕಡಾ 15 ರಷ್ಟು ಇರುತ್ತವೆ.

ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷ 2014-15ಕ್ಕೆ 'ಮೋಟಾರ ಕಾರು ಗುಂಪುಗಳ' ಮೇಲಿನ ಸವಕಳಿಯನ್ನು ಮತ್ತು ಇಳುವರಿ ಮೌಲ್ಯ (W.D.V.) ವನ್ನು ಲೆಕ್ಕಹಾಕಿರಿ.

(3 × 5 = 15 marks)

ವಿಭಾಗ ಕ

ಪ್ರಶ್ನೆ 13 ಕಡ್ಡಾಯ.

ಇನ್ನುಳಿದ ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಲ್ಲಿ ಯಾವುದಾದರೂ ಎರಡು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ.

ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ 15 ಅಂಕಗಳು.

8. ಶ್ರೀ ಮಹೇಶ ಇವರು ಹಣಕಾಸು ವರ್ಷ 2013-14ರ ಆದಾಯದ ವಿವರಗಳನ್ನು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ಕೊಟ್ಟಿರುತ್ತಾರೆ. ಇವರ ತೆರಿಗೆಗೆ ಒಳಪಡುವ ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ, ಒಂದು ವೇಳೆ ಅವರು :

(i) 'ಸಾಮಾನ್ಯ ನಿವಾಸಿ' ಗಳಾಗಿದ್ದರೆ,

(ii) 'ಸಾಮಾನ್ಯ ನಿವಾಸಿಗಳಾಗಿರದಿದ್ದರೆ',

(iii) ನಿವಾಸಿಗಳಾಗಿರದಿದ್ದರೆ.

(1) ಭಾರತದಲ್ಲಿ ಗಳಿಸಿರುವ ಆದಾಯ ಸಿಂಗಾಪೂರದಲ್ಲಿ ಪಡೆಯಲಾಗಿದೆ ರೂ. 10,000.

(2) ಪಾಕಿಸ್ತಾನದಲ್ಲಿನ ವ್ಯವಸಾಯದಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯ ರೂ. 20,000.

(3) ಭಾರತದಲ್ಲಿ ಸೇವೆಸಲ್ಲಿಸಿ ಯೂ.ಕೆ. (ಇಂಗ್ಲೆಂಡ್) ದಲ್ಲಿ ಪಡೆದ ವೇತನ ರೂ. 15,000.

(4) ಬಾಂಗ್ಲಾದೇಶದಲ್ಲಿ ಸೇವೆ ಸಲ್ಲಿಸಲಾಗಿದ್ದಕ್ಕೆ ಭಾರತದಲ್ಲಿ ವೇತನ ಪಡೆಯಲಾಗಿದೆ ರೂ. 10,000.

(5) ಜಪಾನ ದೇಶದಲ್ಲಿಯ ವ್ಯಾಪಾರದಿಂದ ಬಂದ ಲಾಭ ಜಪಾನಲ್ಲಿಯೆ ಪಡೆದು ಭಾರತಕ್ಕೆ ಕಳುಹಿಸಲಾಗಿದೆ ರೂ.20,000 (ವ್ಯಾಪಾರವನ್ನು ಭಾರತದಿಂದ ನಿಯಂತ್ರಿಸಲಾಗುತ್ತದೆ).

(6) ನ್ಯೂಯಾರ್ಕನ ಬ್ಯಾಂಕನಲ್ಲಿ ಠೇವಣಿಯಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯ, ಅಲ್ಲಿಯೇ ಪಡೆಯಲಾಗಿದೆ ರೂ. 5,000.

(7) ಭಾರತದಲ್ಲಿನ ವ್ಯವಸಾಯದಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯ ರೂ. 4,000.

(8) ಭಾರತದಲ್ಲಿ ಗಳಿಸಿದ ರಜೆ ಸಂಬಳ ಲಂಡನ್‌ನಲ್ಲಿ ಪಡೆಯಲಾಗಿದೆ. ರೂ. 40,000.

(9) ಇರಾಕನಲ್ಲಿ ಹಿಂದೆ ಗಳಿಸಿರುವ ವ್ಯಾಪಾರದ ಲಾಭವನ್ನು ಭಾರತಕ್ಕೆ ಈ ಹಣಕಾಸು ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ತರಲಾಗಿದೆ.

(10) ಅಂಚೆ ಕಛೇರಿ ಉಳಿತಾಯ ಖಾತೆಯಿಂದ ಬಡ್ಡಿ ರೂ. 1,000.

9. ಶ್ರೀ ಸಂತೋಷ ಇವರು ಬೆಂಗಳೂರಿನಲ್ಲಿ ಖಾಸಗಿ ಕಂಪನಿಯಲ್ಲಿ ಕೆಲಸ ಮಾಡುತ್ತಿರುತ್ತಾರೆ. ಅವರು ಹಣಕಾಸು ವರ್ಷ 2013–14ಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದ ತಮ್ಮ ವೇತನದ ಮಾಹಿತಿಯನ್ನು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ನೀಡಿರುತ್ತಾರೆ :

(a) ಮೂಲ ವೇತನ ರೂ. 30,000 ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು.

(b) ತುಟ್ಟಿ ಭತ್ಯೆ ರೂ. 10,000 ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು (ನಿವೃತ್ತಿ ಸೌಲಭ್ಯಗಳಿಗೆ ಸೇರುತ್ತದೆ).

(c) ಬೋನಸ್ – ಒಂದು ತಿಂಗಳ ಮೂಲವೇತನಕ್ಕೆ ಸಮವಾಗಿರುತ್ತದೆ.

(d) ವೈದ್ಯಕೀಯ ಭತ್ಯೆ ರೂ. 2,000 ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು.

(e) ಮನೆ ಬಾಡಿಗೆ ಭತ್ಯೆ ರೂ. 5,000 ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು. ಇವರು ಬೆಂಗಳೂರಿನಲ್ಲಿ ಬಾಡಿಗೆ ಮನೆಯಲ್ಲಿ ವಾಸಿಸುತ್ತಿದ್ದು ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು ರೂ. 6,000 ಬಾಡಿಗೆ ಪಾವತಿಸುತ್ತಾರೆ.

(f) ಇವರಿಗೆ 1800 CC ಮೋಟಾರ ಕಾರಿನ ಸೌಲಭ್ಯ ಒದಗಿಸಲಾಗಿದ್ದು, ಇದರ ನಿರ್ವಹಣಾ ವೆಚ್ಚವನ್ನು ಕಂಪನಿಯವರೆ ಭರಿಸುತ್ತಾರೆ. ಈ ಕಾರನ್ನು ಅವರು ಖಾಸಗಿ ಹಾಗೂ ಕಛೇರಿ ಉದ್ದೇಶಗಳಿಗಾಗಿ ಬಳಸಿಕೊಳ್ಳುತ್ತಾರೆ.

(g) ಇವರು ಮಾನ್ಯತೆ ಪಡೆದ ಭವಿಷ್ಯ ನಿಧಿಗೆ ತಮ್ಮ ವೇತನದ ಶೇಕಡಾ 18 ರಷ್ಟು ವಂತಿಕೆಯಾಗಿ ಪಾವತಿಸುತ್ತಾರೆ. ಕಂಪನಿಯವರು ಸಹ ಅಷ್ಟೆ ಮೊತ್ತದ ಹಣವನ್ನು ವಂತಿಕೆಯಾಗಿ ಪಾವತಿಸುತ್ತಾರೆ.

(h) ಭವಿಷ್ಯ ನಿಧಿಗೆ ಜಮಾ ಆದ ಮೊತ್ತಕ್ಕೆ ಶೇಕಡಾ 12 ರಂತೆ ಬಡ್ಡಿ ಹಣ ರೂ. 8,400 ಜಮಾ ಆಗಿರುತ್ತದೆ.

(i) ಇವರ ಮಗ ಪುಣೆ ವಸತಿ ಶಾಲೆಯಲ್ಲಿ ವಿದ್ಯಾಭ್ಯಾಸ ಮಾಡುತ್ತಿದ್ದು, ಕಂಪನಿಯವರು ವಸತಿ ನಿಲಯ ಭತ್ಯೆಯಾಗಿ ರೂ. 500 ಪಾವತಿಸುತ್ತಾರೆ.

(j) ಇವರ ಜೀವ ವಿಮಾ ಪಾಲಿಸಿ ಮೇಲಿನ ವಿಮಾ ಕಂತು ರೂ. 10,000 ಗಳನ್ನು ಕಂಪನಿಯವರು ಪಾವತಿಸಿರುತ್ತಾರೆ.

(j) ಇವರು ರೂ. 2,400 ಗಳನ್ನು ವಾರ್ಷಿಕ ವೃತ್ತಿ ತೆರಿಗೆಯಾಗಿ ಪಾವತಿಸಿರುತ್ತಾರೆ.

ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷ 2014–15ರ ಸಾಲಿನಲ್ಲಿ ಅವನ ಸಂಬಳದ ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿರಿ.

10. ಶ್ರೀ ಸತೀಶ ಇವರು ಬೆಳಗಾವಿಯ ಟಾಟಾ ಕಂಪನಿ ನಿಯಮಿತದಲ್ಲಿ ಲೆಕ್ಕಿಗರಾಗಿದ್ದು, 31–3–2014ಕ್ಕೆ ಕೊನೆಗೊಂಡ ಹಣಕಾಸು ವರ್ಷಕ್ಕೆ ತಾವು ಮಾಲಿಕತ್ವ ಹೊಂದಿದ ಮನೆ ಆಸ್ತಿಯ ಮಾಹಿತಿಯನ್ನು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ನೀಡಿರುತ್ತಾರೆ :

ವಿವರಗಳು		ಮನೆ I	ಮನೆ II	ಮನೆ III
ನಗರ ಸಭೆ ಮೌಲ್ಯ	...	32,000	60,000	40,000
ಪಡೆದ ಬಾಡಿಗೆ	...	–	56,000	44,000
ಪ್ರಮಾಣೀಕೃತ ಬಾಡಿಗೆ	...	–	52,000	40,000
ಸ್ಥಳೀಯ ತೆರಿಗೆಗಳು	...	2,000	4,000	4,000
ಮನೆ ಕಟ್ಟಲು ಪಡೆದ ಸಾಲದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ	...	12,000	10,000	8,000
ದುರಸ್ತಿಗಳು	...	3,000	4,000	6,400
ಭೂ ಕಂದಾಯ	...	3,000	3,600	3,600
ಬಳಕೆ ಸ್ವರೂಪ	...	ಸ್ವಂತ ಬಳಕೆ	ಬಾಡಿಗೆ	ಬಾಡಿಗೆ

ಈ ವರ್ಷ ಮನೆ III ರಲ್ಲಿ ಎರಡು ತಿಂಗಳ ಖಾಲಿ ಇರುತ್ತದೆ ಹಾಗೂ ಈ ಮನೆಗೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದಂತೆ ರೂ. 2,500 ವಸೂಲಾಗದಿರುವ ಬಾಡಿಗೆ ಇರುತ್ತವೆ. ಇವುಗಳನ್ನು ಪರಿಗಣನೆಗೆ ತೆಗೆದುಕೊಂಡು ಇವರ ಮನೆ ಆಸ್ತಿಯಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯವನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ.

11. ಡಾ. ಶಾನ್ ಇವರು ನೋಂದಾಯಿತ ವೈದ್ಯರಾಗಿದ್ದು, ಅವರು ಹಣಕಾಸು ವರ್ಷ 2013–14ರ ತಮ್ಮ ಸ್ವೀಕೃತಿ ಮತ್ತು ಪಾವತಿ ಖಾತೆಯ ವಿವರಗಳನ್ನು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ನೀಡಿರುತ್ತಾರೆ :

ಸ್ವೀಕೃತಿಗಳು	ರೂ.	ಪಾವತಿಗಳು	ರೂ.
To ಪ್ರಾರಂಭ ಶಿಲ್ಕು ...	28,000	By ಆಸ್ಪತ್ರೆಯ ಬಾಡಿಗೆ ...	10,000
ಸಲಹಾ ಶುಲ್ಕ ...	40,000	ಜೀವ ವಿಮಾ ಕಂತು ...	30,000
ಲಾಭಾಂಶ ...	20,000	ವಿದ್ಯುತ್ ಮತ್ತು ನೀರು ...	4,000
ಅ.ಕ. ಉ. ಖಾತೆಯಿಂದ ಬಂದ ಬಡ್ಡಿ ...	14,000	ವೃತ್ತಿ ಪುಸ್ತಕಗಳು ...	10,000
ಭೇಟಿ ಶುಲ್ಕ ...	60,000	ಮನೆ ಖರ್ಚುಗಳು ...	15,600
ಬ್ಯಾಂಕಿನಿಂದ ಪಡೆದ ಸಾಲ ...	50,000	ಲಾಭಾಂಶ ಪಡೆಯುವ ವೆಚ್ಚ ...	200
ಔಷಧಿ ಮಾರಾಟ ...	1,20,000	ಕಾರು ಖರೀದಿ ...	60,000
ಕಾಣಿಕೆಗಳು ಮತ್ತು ಉಡುಗೊರೆಗಳು ...	10,000	ಶಸ್ತ್ರ ಚಿಕಿತ್ಸೆ ಉಪಕರಣಗಳು ...	9,600
ವೃತ್ತಿ ಪತ್ರಿಕೆಗಳಲ್ಲಿ ಲೇಖನ		ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ...	20,000
ಪ್ರಕಟಣೆಯಿಂದ ಬಂದ		ಸಿಬ್ಬಂದಿ ವೇತನ ...	30,000
ಸಂಭಾವನೆ ...	12,000	ಔಷಧಿಗಳ ಖರೀದಿ ...	50,000
		ಸಾಲದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ ...	8,000
		ಕಾರಿನ ಖರ್ಚುಗಳು ...	70,000
		ಅಂತಿಮ ಶಿಲ್ಕು ...	36,600
	3,54,000		3,54,000

ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷ 2014–15ಕ್ಕೆ ಇವರ ವೃತ್ತಿಯಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯವನ್ನು, ಈ ಕೆಳಗಿನ ಮಾಹಿತಿಯನ್ನು ಪರಿಗಣಿಸಿ ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ :

(a) 2/3 ಅಂಶಗಳಷ್ಟು ಕಾರಿನ ಉಪಯೋಗವು ಇವರ ವೃತ್ತಿಗೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿರುತ್ತದೆ.

(b) ಅನುಮತಿಸಿದ ಸವಕಳಿಯು ಕಾರಿನ ಮೇಲೆ ಶೇಕಡಾ 15ರಷ್ಟು, ಪುಸ್ತಕಗಳ ಮೇಲೆ ಶೇಕಡಾ 60 ರಷ್ಟು ಹಾಗೂ ಶಸ್ತ್ರಚಿಕಿತ್ಸೆ ಉಪಕರಣಗಳ ಮೇಲೆ ಶೇಕಡಾ 20 ರಷ್ಟು ಇರುತ್ತದೆ.

(c) ಕಾಣಿಕೆಗಳು ಮತ್ತು ಉಡುಗೊರೆಗಳಲ್ಲಿ ರೂ. 6,000 ರೋಗಿಗಳಿಂದ ಹಾಗೂ ರೂ. 4,000 ತಮ್ಮ ಜನ್ಮದಿನದ ಕಾಣಿಕೆಗಳಾಗಿ ಪಡೆದಿರುವವುಗಳು ಕೂಡಿರುತ್ತವೆ.

(d) ಪಾವತಿಸಿದ ಜೀವ ವಿಮಾ ಕಂತ ತಮ್ಮ ಸ್ವಂತ ಜೀವ ವಿಮಾ ಪಾಲಿಸಿಗೆ ಸೇರಿರುತ್ತದೆ.

12. ಶ್ರೀ ವಿವೇಕ ಇವರು ಈ ಕೆಳಗೆ ಕೊಟ್ಟಿರುವ ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟ ಖಾತೆಯಿಂದ ಮತ್ತು ಕೆಳಗಿನ ಮಾಹಿತಿಯನ್ನು ಪರಿಗಣಿಸಿ, ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷ 2014–15ಕ್ಕೆ ಅವರ ವ್ಯಾಪಾರದಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ :

	ರೂ.		ರೂ.
To ಕಛೇರಿ ವೇತನಗಳು ...	20,000	By ಸಮಗ್ರ ಲಾಭ ...	3,15,000
ಮಾಲಿಕರ ವೇತನ ...	10,000	ಕಟ್ಟಡ ಮಾರಾಟದಿಂದ ಬಂದ ಲಾಭ ...	40,000
ಬಂಡವಾಳದ ಮೇಲೆ ಬಡ್ಡಿ ...	4,000	ಬಾರದಿರುವ ಸಾಲಗಳ ವಸೂಲಾತಿ	
ಸಾಮಾನ್ಯ ಖರ್ಚುಗಳು ...	10,000	(ಹಿಂದೆ ಅನುಮತಿಸಿರುತ್ತದೆ) ...	6,000
ಬರದಿರುವ ಸಾಲಗಳು ...	4,000	ಸರಕಾರಿ ಭದ್ರತಾ ಪತ್ರಗಳ	
ಬೆಂಕಿ ವಿಮೆ ...	4,000	ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ ...	15,000
ಜಾಹಿರಾತುಗಳು ...	9,000	ಇತರೆ ಆದಾಯಗಳು ...	8,000
ಸವಕಳಿ ...	8,000		
ಬಾರದಿರುವ ಸಾಲದ ನಿಧಿ ...	16,000		
ಕಸ್ಟಮ್ಸ್ ತೆರಿಗೆ ...	4,000		
ಮುಂಗಡ ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ...	12,000		
ಕಾನೂನು ವೆಚ್ಚಗಳು ...	3,000		
ಮೋಟಾರ ಕಾರು ವೆಚ್ಚಗಳು ...	2,000		
ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ ...	2,78,000		
	3,84,000		3,84,000

ಸಾಮಾನ್ಯ ಖರ್ಚುಗಳಲ್ಲಿ ರೂ. 4,000, ವ್ಯಾಪಾರದ ಹಿತದೃಷ್ಟಿಯಿಂದ ನೌಕರನನ್ನು ಕೆಲಸದಿಂದ ವಜಾಗೊಳಿಸಲಾಗಿದ್ದಕ್ಕೆ ಪರಿಹಾರ ಧನವಾಗಿ ಪಾವತಿಸಿದ್ದು, ಕೂಡಿಕೊಂಡಿರುತ್ತದೆ.

ರೂ. 3,600 ಅನುಮತಿಸಿದ ಸವಕಳಿಗಿಂತ ಹೆಚ್ಚಾಗಿರುತ್ತದೆ. ಜಾಹಿರಾತುಗಳ ವೆಚ್ಚದಲ್ಲಿ ರೂ. 1,000 ಕಟ್ಟಿಗೆಯ ಶೋಕೇಸ್ ಹಾಗೂ ರೂ. 3,000 ಕ್ಯಾಲೆಂಡರ್‌ಗಳ ವೆಚ್ಚವು ಸೇರಿರುತ್ತದೆ.

13. **ಪ್ರಕರಣ ಅಧ್ಯಯನ :**

ಶ್ರೀ ಶಿವಪ್ಪ ಇವರು ಎರಡು ಮನೆಗಳ ಮಾಲಿಕರಾಗಿದ್ದು, ಹಣಕಾಸು ವರ್ಷ 2013–14ರಲ್ಲಿ ಈ ಎರಡು ಮನೆಗಳನ್ನು ಅವರು ಸ್ವಂತ ಉಪಯೋಗಕ್ಕೆ ಬಳಕೆ ಮಾಡಿಕೊಳ್ಳುತ್ತಿದ್ದಾರೆ. ಆ ಎರಡು ಮನೆಗಳ ವಿವರ ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ಇರುತ್ತದೆ :

ವಿವರಗಳು		ಮನೆ *I*	ಮನೆ *II*
ನಗರ ಸಭೆ ಮೌಲ್ಯ	...	12,00,000	15,00,000
ನೈಜ ಬಾಡಿಗೆ ಮೌಲ್ಯ	...	13,00,000	14,00,000
ಪ್ರಮಾಣೀಕೃತ ಬಾಡಿಗೆ	...	11,00,000	12,00,000
ಪಾವತಿಸಿದ ನಗರಸಭೆ ತೆರಿಗೆಗಳು	...	1,20,000	1,50,000
ಮನೆ ಕಟ್ಟಲು ತೆಗೆದುಕೊಂಡ ಸಾಲದ ಮೇಲಿನ ಹಣಕಾಸು ವರ್ಷದ ಬಡ್ಡಿ	...	1,80,000	1,40,000

ಪ್ರಶ್ನೆಗಳು :

(a) ಶ್ರೀ ಶಿವಪ್ಪ ಇವರು ಯಾವ ಮನೆಯನ್ನು ತಮ್ಮ ಸ್ವಂತ ಉಪಯೋಗಕ್ಕಾಗಿ ಎಂದು ಪರಿಗಣಿಸಿಕೊಳ್ಳಬಹುದು.

(b) ಯಾಕೆ ಆ ಮನೆಯನ್ನೇ ಅವರ ಸ್ವಂತ ಉಪಯೋಗಕ್ಕೆ ಬಳಸಿಕೊಳ್ಳಬೇಕು ಎಂಬುದಕ್ಕೆ ಕಾರಣಗಳನ್ನು ನೀಡಿರಿ.

(3 × 15 = 45 marks)