 3403—E 02—V SC—R—November 2014

FIFTH SEMESTER B.Com. DEGREE EXAMINATION, 2014

(Revised Syllabus)

Paper I — Income Tax Law and Practice – I

Time : Three Hours Maximum : 80 Marks

*Answer **all** questions with internal choice in each section.*
Question 13 is compulsory.
Use of simple calculators is allowed.
Give working notes wherever necessary.

Section A

1. Answer any *ten* of the following, each question carries 2 marks :—
   (a) Who is an assessee?
   (b) What do you mean by assessment?
   (c) What is assessment year?
   (d) What do you mean by direct taxes?
   (e) Who is a resident individual?
   (f) What is gross total income?
   (g) Name the classifications of provident funds under Income Tax Act, 1961.
   (h) Who is a specified employee?
   (i) Give any two examples of incomes fully exempt u/s 10.
   (j) What do you mean by perquisites?
   (k) What is standard rent of property?
   (l) What are the deductions allowable u/s 24 of the Income Tax Act 1961 in computing income from house property?

(10 × 2 = 20 marks)

Section B

*Answer any **three** of the following.*
Each questions carries 5 marks.

2. Mr. Jayanna of Davangere went to Japan for the first time on 01-05-2010. He came back to India on 01-07-2012 and left to England on 01-08-2013 and return to India on 01-03-2014.

   Calculate his residential status for the assessment year 2014-15.

3. Mr. Franklin received Rs. 6,00,000 as grauity on his retirement on 31-12-2013. He was working as managers in Leena Ltd. At the time of his retirement he was getting Rs. 18,000 p.m. as basic salary and Rs. 5,400 p.m. as dearness allowance (enters into retirement benefit). He has served for 30 years and four months of service.

   Calculate the taxable portion and exempted portion of gratuity for the assessment year 2014-15, if he is covered under payment of Grauity Act, 1972.

Turn over

4. Smt. Jayalakshmi retired from services in a private company. His pension is fixed at Rs. 12,000 p.m. During the year 2013-14 she got her 2/3 pension commuted and received Rs. 6,00,000.

Compute the exempted and the taxable amount of commuted pension for the assessment year 2014-15, if (a) she also received gratuity and (b) she did not receive gratuity.

5. Find out the exempted and taxable portion of house rent allowance from the following particulars of two assessees, for the assessment year 2014-15 :

	Particulars		*Mr. Kulkarni, Bangalooru* Rs.	*Mr. Desai New Delhi* Rs.
(a)	Basic salary per month	...	30,000	40,000
(b)	Dearness allowance per month (enters into retirement benefit)	...	5,000	15,000
(c)	House Rent allowance per month	...	6,000	8,000
(d)	Rent paid per month	...	3,500	7,000

6. From the following particulars compute the income from house property for the assessment year 2014-15 :

	Particulars		*House I* Rs.	*House II* Rs.
(a)	Municipal value per year	...	1,00,000	1,20,000
(b)	Fair rental value per year	...	1,20,000	1,50,000
(c)	Standard Rent per year	...	—	1,80,000
(d)	Rent receivable per year	...	—	2,40,000
(e)	Nature of occupation	...	SOP	LOP
(f)	Municipal taxes	....	10,000	12,000
(g)	Repairs expenses	...	15,000	10,000

7. Explain the provisions of Section 24 of the Income Tax Act, 1961 for ascertaining income from house property.

(3 × 5 = 15 marks)

Section C

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

Question 13 *case study is* **compulsory.**

Each question carries 15 *marks.*

8. Mr. X furnishes the following particulars of his income for the previous year 2013-14 :

(a) Income from business in England received in Hubli Rs. 4,00,000.

(b) Salary received in USA for the services rendered in Bangalore Rs. 2,40,000.

(c) Dividend from TATA Steels Ltd. Rs. 20,000.

(d) Agriculture income in Pakistan Rs. 1,80,000.

(e) Income from business in Germany, but business is being controlled from India Rs. 2,00,000.

(f) Income from interest on Post Office savings banks account Rs. 3,000.

(g) Income from profession in Dharwad, the profession being controlled from U.S.A. Rs. 3,00,000.

(h) Interest on debentures of a company in Iran, but it was received in India Rs. 10,000.

(i) Served in Indian Embassy situated in Sri Lanka and salary received there Rs. 20,000.

(j) Past untaxed foreign income which was brought to India during the previous year 2013-14 Rs. 40,000.

From the above particulars, compute the total income Mr. X for the assessment year 2014-15, if he is

(i) Ordinarily resident,

(ii) Not ordinarily resident,

(iii) Non-resident.

9. Mr. Kiran working in a private company in Davangere. He furnishes the following information of his salary income for the previous year 2013-14 :

(a) Basic salary Rs. 40,000 p.m.

(b) Dearness allowance Rs. 10,000 p.m. (50% enters into retirement benefit).

(c) Bonus equal to 1½ months basic salary.

(d) City Compensatory Allowance Rs. 5,000 p.m.

(e) Entertainment Allowance Rs. 3,000 p.m.

(f) Education allowance for two children at Rs. 500 p.m. per child and Hostel Allowance Rs. 750 p.m. per child for two children.

(g) He was also provided with rent free house for which the employer paid a rent of Rs. 6,000 p.m. He was allowed to use furniture costing Rs. 1,00,000.

(h) He was provided with motor car of 2,000 C.C. along with driver. Company pays all the running and maintenance expenses. The car is used both for private and official purposes.

(i) He contributes to recognised provident fund at 15% of his salary and the employer contributes an equal amount.

(j) Interest credited to the above fund at 12% Rs.6,000 during the year.

(k) He has been provided with free service of sweeper and watchman at a monthly salary of Rs. 600 and Rs. 800 respectively, which is paid by the company.

(l) Mr. Kiran paid the professional tax at Rs. 200 p.m.

Compute his income from salary for the assessment year 2014-15.

Turn over

10. From the following particulars of house properties of Mr. Arun compute his income from house property for the assessment year 2014-15 :

Particulars		*House I*	*House II*	*House III*
Use of house	...	SOP	Let out	Let out
Year of construction	...	1998	2008	2008
Municipal value	...	2,00,000	1,60,000	2,20,000
Fair rental value	...	2,40,000	1,80,000	2,00,000
Standard rent	...	—	1,40,000	2,40,000
Municipal tax paid/due	...	20,000 (paid)	16,000 (due)	22,000 (paid)
Rent per month	...	—	12,000 p.m.	20,000 p.m.
Interest on loan for construction	...	50,000	60,000	40,000
Repayment of housing loan	...	40,000	20,000	50,000
Unrealised rent	...	—	—	20,000

Municipal taxes in respect of house III are paid by tenant.

11. From the following profit and loss account of Mr. Shivakumar for the year ending 31-3-2014 and the additional information given below compute his income from business for the assessment year 2014-15 :

		Rs.			Rs.
To	Salary to staff ...	52,000	By	Gross Profit ...	1,50,000
	General expenses ...	14,000		Profit on sale of land ...	40,000
	Bad debts ...	2,000		Dividend ...	8,000
	Interest on capital ...	6,000		Interest on debentures ...	7,000
	Insurance premium (fire) ...	2,000		Recovery of bad debts (60% disallowed earlier) ...	10,000
	Advertisement ...	7,400		Birthday gifts ...	17,400
	Depreciation ...	11,000			
	Income tax ...	18,000			
	Donation to school ...	4,000			
	Car expenses ...	5,000			
	Net profit ...	1,11,000			
		2,32,400			2,32,400

Additional information :

(a) Salary includes Rs. 24,000 being salary paid to proprietor.

(b) General expenses include Rs. 5,000 compensation paid to an accountant who had to be removed from service in the interest of the business.

(c) Depreciation allowable as per rule is Rs. 8,000.

(d) Car expenses include Rs. 2,000 spent for personal use.

12. From the following information furnished by an assessee, calculate the depreciation allowable for the assessment year 2014-15 and indicate the written down value as on 31-3-2014 :

Sl. No.	Asset	W.D.V. on 1.4.2013	Additions	Rate of depreciation
1	Plant and machinery	25,00,000	10,00,000 (on 1.11.2013)	15%
2	Factory buildings	10,00,000	2,50,000 (on 1.6.2013)	10%
3	Furniture	1,50,000	—	10%
4	Motor car (not for hire)	1,00,000	—	15%

On 01-05-2013 the part of the factory building was destroyed by fire and the insurance company accepted the claim for Rs. 3,00,000.

13. Case study :

Smt. Shilpa is a software engineer in a multinational company in Bangaluru. She gives the following information of her salary income for the previous year 2013-14 :

(a) Basic salary Rs. 40,000 per month.

(b) Dearness allowance Rs. 20,000 per month (50% of it enters into retirement benefit).

(c) City compensatory allowance Rs.5,000 per month.

(d) Entertainment allowance Rs. 2,000 per month.

(e) Medical allowance Rs. 750 per month.

(f) Bonus equal to two months basic salary.

She has been offered the choice of selecting either the rent free house or the house rent allowance, the details of these are as follows :

(i) Rent free house at Bangalooru own by the company. The house is furnished one and Rs. 50,000 worth furnitures are provided in the house. The population of Bangalooru city is more than 25 lakhs.

(ii) House rent allowance of Rs. 10,000 p.m. She can get the similar type of house on a monthly rent of Rs. 8,000.

Questions :

(1) Smt. Shilpa approaches you for your advice, what advice do you give her regarding choosing house rent allowance or the rent free house.

(2) Which option she should choose from the income tax point of view?

(3 × 15 = 45 marks)

Turn over

Kannada Version

ಪ್ರತಿ ವಿಭಾಗದಲ್ಲಿ ಆಂತರಿಕ ಆಯ್ಕೆಗೊಳಪಟ್ಟು ಎಲ್ಲಾ ಪ್ರಶ್ನೆಗಳನ್ನು ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.
ಸಾಮಾನ್ಯ ಕ್ಯಾಲ್ಕುಲೇಟರ್ ಉಪಯೋಗಿಸಬಹುದು.
ಪ್ರಶ್ನೆ 13 ಕಡ್ಡಾಯವಾಗಿರುತ್ತದೆ.
ಅವಶ್ಯಕತೆ ಇದ್ದಲ್ಲಿ ಟಿಪ್ಪಣಿಗಳನ್ನು ನೀಡಿರಿ.

ವಿಭಾಗ ಎ

1. ಈ ಕೆಳಗಿನ ಯಾವುದಾದರೂ ಹತ್ತು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ 2 ಅಂಕಗಳು :—

(a) ಕರದಾತ ಎಂದರೆ ಯಾರು?

(b) ಕರಾಕರಣೆ ಎಂದರೇನು?

(c) ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷ ಎಂದರೇನು?

(d) ನೇರ ತೆರಿಗೆಗಳು ಎಂದರೇನು?

(e) ಸಾಮಾನ್ಯವಾಸಿ ವ್ಯಕ್ತಿ ಎಂದರೆ ಯಾರು?

(f) ಸಮಗ್ರ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯ ಎಂದರೇನು?

(g) ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಕಾಯ್ದೆ 1961ರ ಪ್ರಕಾರ ವರ್ಗೀಕರಿಸಲಾದ ಭವಿಷ್ಯ ನಿಧಿಗಳು ಯಾವುವು?

(h) ನಿರ್ಧಿಷ್ಟ ನೌಕರರು ಎಂದರೆ ಯಾರು?

(i) ಕಲಂ 10ರನ್ವಯ ಪೂರ್ಣ ತೆರಿಗೆ ವಿನಾಯಿತಿ ಹೊಂದಿದ ಯಾವುದಾದರೂ ಎರಡು ಆದಾಯಗಳನ್ನು ಹೆಸರಿಸಿ.

(j) ಸೌಲಭ್ಯಗಳು ಎಂದರೇನು?

(k) ಸ್ಟಾಂಡರಡ ಬಾಡಿಗೆ ಎಂದರೇನು?

(l) ಮನೆ ಬಾಡಿಗೆಯಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕುವಾಗ ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಕಾಯ್ದೆ 1961ರ ಕಲಂ 24 ರಡಿಯಲ್ಲಿ ಬರುವ ಕಡಿತಗಳು ಯಾವವು?

(10 × 2 = 20 marks)

ವಿಭಾಗ ಬ

ಈ ಕೆಳಗಿನ ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.
ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ 5 ಅಂಕಗಳು.

2. ದಾವಣಗೇರಿಯ ಶ್ರೀಜಯಣ್ಣ ಇವರು ಪ್ರಥಮಬಾರಿಗೆ ದಿನಾಂಕ 01–05–2010 ರಂದು ಜಪಾನ ದೇಶಕ್ಕೆ ತೆರಳಿದರು. ಇವರು ದಿನಾಂಕ 01–07–2012 ರಂದು ಭಾರತಕ್ಕೆ ಮರಳಿ ಬಂದರು ನಂತರ ದಿನಾಂಕ 01–08–2013ರಂದು ಇಂಗ್ಲೆಂಡ್ ದೇಶಕ್ಕೆ ತೆರಳಿದರು. ಮತ್ತು ದಿನಾಂಕ 01–03–2014ರಂದು ಮರಳಿ ಭಾರತಕ್ಕೆ ಬಂದರು.

ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷ 2014–15ಕ್ಕೆ ಶ್ರೀ ಜಯಣ್ಣ ಇವರ ನಿವಾಸದ ಸ್ಥಾನಮಾನ ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

3. ಶ್ರೀ ಫ್ರಾಂಕ್ಲೀನ್ ಇವರು ಲೀನಾ, ಲಿಮಿಟೆಡ್ ಕಂಪನಿಯಲ್ಲಿ 30 ವರ್ಷ 4 ತಿಂಗಳ ಸೇವೆ ಸಲ್ಲಿಸಿ ದಿನಾಂಕ 31–12–2013 ರಂದು ಸೇವಾ ನಿವೃತ್ತಿ ಹೊಂದಿರುತ್ತಾರೆ. ಇವರು ನಿವೃತ್ತಿಗೊಂಡಾಗ ಗೌರವ ಧನದ ರೂಪದಲ್ಲಿ ರೂ. 6,00,000 ಪಡೆದಿರುತ್ತಾರೆ. ಇವರು ನಿವೃತ್ತಿ ಸಮಯದಲ್ಲಿ ರೂ. 18,000 ಮೂಲವೇತನ (ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳ) ಹಾಗೂ ರೂ. 5,400 (ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳ) ತುಟ್ಟಿ ಭತ್ಯೆ (ನಿವೃತ್ತಿ ಸೌಲಭ್ಯಕ್ಕೆ ಸೇರಿಸಲಾಗುವುದು) ಪಡೆಯುತ್ತಿದ್ದರು.

ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷ 2014–15 ತೆರಿಗೆಗೆ ಒಳಪಡುವ ಮತ್ತು ತೆರಿಗೆಯಿಂದ ವಿನಾಯಿತಿ ಪಡೆಯುವ ನಿವೃತ್ತಿ ಗೌರವ ಧನವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ. ಇವರ ನಿವೃತ್ತಿ ಗೌರವ ಧನವು 1972ರ ಗೌರವಧನ ಪಾವತಿ ಕಾಯ್ದೆಗೆ ಒಳಪಟ್ಟಿರುತ್ತದೆ.

4. ಶ್ರೀಮತಿ ಜಯಲಕ್ಷ್ಮಿ ಇವರು ಖಾಸಗಿ ಕಂಪನಿಯಲ್ಲಿ ಸೇವೆ ಸಲ್ಲಿಸಿ ನಿವೃತ್ತಿ ಹೊಂದಿರುತ್ತಾರೆ. ಇವರ ನಿವೃತ್ತಿ ವೇತನವು ಪ್ರತಿತಿಂಗಳ ರೂ. 12,000 ನಿಗದಿಯಾಗಿರುತ್ತದೆ. ಇವರ ಹಣಕಾಸು ವರ್ಷ 2013–14ರಲ್ಲಿ ತಮ್ಮ ನಿವೃತ್ತಿ ವೇತನದ 2/3 ಅಂಶವನ್ನು ನಗದೀಕರಿಸಿ ರೂ. 6,00,000 ಪಡೆದಿರುತ್ತಾರೆ.

ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷ 2014–15ಕ್ಕೆ ತೆರಿಗೆಗೆ ಒಳಪಡುವ ಮತ್ತು ತೆರಿಗೆ ವಿನಾಯಿತಿಗೆ ಒಳಪಡುವ ನಗದೀಕರಿಸಿದ ವಿಶ್ರಾಂತಿ ವೇತನ ಮೌಲ್ಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿರಿ. ಒಂದು ವೇಳೆ ಇವರು (i) ನಿವೃತ್ತಿ ಗೌರವಧನ (ಗ್ರಾಚೂಟಿ) ಪಡೆದರೆ, (ii) ನಿವೃತ್ತಿ ಗೌರವಧನ (ಗ್ರಾಚೂಟಿ) ಪಡೆಯದಿದ್ದರೆ.

5. ಈ ಕೆಳಗಿನ ವಿವರಗಳು ಇಬ್ಬರು ಕರದಾತರಿಗೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿರುತ್ತವೆ. ಇವುಗಳನ್ನು ಆಧರಿಸಿ ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷ 2014–15ಕ್ಕೆ ತೆರಿಗೆಗೆ ಒಳಪಡುವ ಮತ್ತು ತೆರಿಗೆ ವಿನಾಯಿತಿಗೆ ಒಳಪಡುವ ಮನೆ ಬಾಡಿಗೆ ಭತ್ಯೆಯನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ :

ವಿವರಗಳು		ಶ್ರೀ ಕುಲಕರ್ಣಿ ಬೆಂಗಳೂರು	ಶ್ರೀ ದೇಸಾಯಿ ಹೊಸ ದೆಹಲಿ
		ರೂ.	ರೂ.
(a) ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳ ಮೂಲ ವೇತನ	...	30,000	40,000
(b) ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳ ತುಟ್ಟಿಭತ್ಯೆ (ನಿವೃತ್ತಿ ಸೌಲಭ್ಯಕ್ಕೆ ಸೇರಿಕೊಳ್ಳುವುದು)	...	5,000	15,000
(c) ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳ ಮನೆ ಬಾಡಿಗೆ ಭತ್ಯೆ	...	6,000	8,000
(d) ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳ ಕಟ್ಟುವ ಮನೆಬಾಡಿಗೆ	...	3,500	7,000

6. ಈ ಕೆಳಗಿನ ಮಾಹಿತಿಯನ್ನು ಆಧರಿಸಿ ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷ 2014–15ಕ್ಕೆ ಮನೆಬಾಡಿಗೆಯಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ :

ವಿವರಗಳು		ಮನೆ I	ಮನೆ II
		ರೂ.	ರೂ.
ನಗರ ಸಭೆಯ ವಾರ್ಷಿಕ ಮೌಲ್ಯ	...	1,00,000	1,20,000
ನೈಜ ಬಾಡಿಗೆ ವಾರ್ಷಿಕ	...	1,20,000	1,50,000
ಪ್ರಮಾಣೀಕೃತ ವಾರ್ಷಿಕ ಬಾಡಿಗೆ	...	–	1,80,000
ಪಡೆದ ವಾರ್ಷಿಕ ಬಾಡಿಗೆ	...	–	2,40,000
ಬಳಕೆಯ ಸ್ವರೂಪ	...	ಸ್ವಂತ ಬಳಕೆ	ಬಾಡಿಗೆಗೆ
ನಗರ ಸಭೆ ತೆರಿಗೆಗಳು	...	10,000	12,000
ದುರಸ್ತಿ ಖರ್ಚುಗಳು	...	15,000	10,000

7. ಮನೆ ಬಾಡಿಗೆಯಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯುವಾಗ ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಕಾಯ್ದೆ 1961ರ ಕಲ್ಮ 24ರ ನಿಯಮಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.

(3 × 5 = 15 marks)

ವಿಭಾಗ ಸಿ

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.

ಪ್ರಶ್ನೆ 13, *ಪ್ರಕರಣ ಅಧ್ಯಯನ* **ಕಡ್ಡಾಯ.**

ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ 15 ಅಂಕಗಳು.

8. ಹಣಕಾಸು ವರ್ಷ 2013–14ಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದಂತೆ ಶ್ರೀ X ಇವರು ತಮ್ಮ ಆದಾಯದ ಮಾಹಿತಿಯನ್ನು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ನೀಡಿರುತ್ತಾರೆ :

(a) ಇಂಗ್ಲಂಡ್ ದೇಶದಲ್ಲಿ ಇರುವ ವ್ಯಾಪಾರದಿಂದ ಬಂದ ಲಾಭ ಹುಬ್ಬಳ್ಳಿಯಲ್ಲಿ ಪಡೆದಿರುತ್ತಾರೆ ರೂ. 4,00,000.

(b) ಭಾರತದಲ್ಲಿ ಸಲ್ಲಿಸಿದ ಸೇವೆಗಾಗಿ ಅಮೇರಿಕಾದಲ್ಲಿ ಪಡೆದಿರುವ ವೇತನ ರೂ. 2,40,000.

(c) ಟಾಟಾ ಸ್ಟೀಲ್ಸ ಲಿಮಿಟೆಡ್ ನಿಂದ ಬಂದ ಲಾಭಾಂಶ ರೂ. 20,000.

(d) ಪಾಕಿಸ್ತಾನದಲ್ಲಿಯ ವ್ಯವಸಾಯದಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯ ರೂ. 1,80,000.

(e) ಜರ್ಮನಿಯಲ್ಲಿನ ವ್ಯಾಪಾರದಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯ ಆದರೆ ಆ ವ್ಯಾಪಾರವನ್ನು ಭಾರತದಿಂದ ನಿಯಂತ್ರಿಸಲಾಗುವುದು ರೂ. 2,00,000.

(f) ಅಂಚೆ ಕಛೇರಿ ಉಳಿತಾಯ ಖಾತೆಯಿಂದ ಬಂದ ಬಡ್ಡಿ ಆದಾಯ ರೂ. 3,000.

(g) ಧಾರವಾಡದಲ್ಲಿನ ವೃತ್ತಿಯಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯ, ಆದರೆ ಈ ವೃತ್ತಿಯನ್ನು ಅಮೇರಿಕಾದಿಂದ ನಿಯಂತ್ರಿಸಲಾಗುವುದು ರೂ. 3,00,000.

(h) ಭಾರತದಲ್ಲಿ ಪಡೆದಿರುವ ಇರಾನ ದೇಶದ ಕಂಪನಿಯ ಸಾಲಪತ್ರಗಳ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ ರೂ. 10,000.

(i) ಶ್ರೀಲಂಕಾದಲ್ಲಿರುವ ಭಾರತದ ರಾಯಭಾರಿ ಕಛೇರಿಯಲ್ಲಿ ಸೇವೆ ಸಲ್ಲಿಸಿದ್ದಕ್ಕಾಗಿ ಶ್ರೀಲಂಕಾ ದಲ್ಲಿಯೇ ಪಡೆದಿರುವ ವೇತನ ರೂ. 20,000.

(j) ವಿದೇಶದಲ್ಲಿ ಗಳಿಸಿರುವ ತೆರಿಗೆ ಹಾಕದಿರುವ ಆದಾಯ ಭಾರತಕ್ಕೆ ಇದೆ ಹಣಕಾಸು ವರ್ಷ 2013–14ರಲ್ಲಿ ತರಲಾಗಿದೆ ರೂ. 40,000.

ಮೇಲಿನ ವಿವರಗಳಿಂದ ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷ 2014–15ಕ್ಕೆ ಶ್ರೀ X ಇವರ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ, ಒಂದು ವೇಳೆ ಶ್ರೀ X ಇವರು :

(i) "ಸಾಮಾನ್ಯವಾಗಿ ಭಾರತದ ನಿವಾಸಿ" ಗಳಾಗಿದ್ದರೆ,

(ii) "ಸಾಮಾನ್ಯವಾಗಿ ಭಾರತದ ನಿವಾಸಿಗಳಾಗಿರದಿದ್ದರೆ",

(iii) "ಭಾರತದ ನಿವಾಸಿಗಳಲ್ಲ" ದಿದ್ದರೆ.

9. ಶ್ರೀ ಕಿರಣ ಇವರು ದಾವಣಗೆರೆಯಲ್ಲಿನ ಒಂದು ಖಾಸಗಿ ಕಂಪನಿಯಲ್ಲಿ ಕೆಲಸ ಮಾಡುತ್ತಿದ್ದಾರೆ. ಅವರು ಹಣಕಾಸು ವರ್ಷ 2013–14ಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದ ತಮ್ಮ ಆದಾಯದ ವಿವರಗಳನ್ನು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ನೀಡಿರುತ್ತಾರೆ :

(a) ಮೂಲ ವೇತನ ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು ರೂ. 40,000.

(b) ತುಟ್ಟಿ ಭತ್ಯ ರೂ. 10,000 ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು (ಶೇಕಡ 50 ರಷ್ಟು ನಿವೃತ್ತಿ ಸೌಲಭ್ಯಕ್ಕೆ ಸೇರುತ್ತದೆ).

(c) ಬೋನಸ್ 1½ ತಿಂಗಳ ಮೂಲವೇತನಕ್ಕೆ ಸಮನಾಗಿರುತ್ತದೆ.

(d) ನಗರ ಪರಿಹಾರ ಭತ್ಯೆ ರೂ. 5,000 ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು.

(e) ಮನೋರಂಜನಾ ಭತ್ಯೆ ರೂ. 3,000 ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು.

(f) ವಿದ್ಯಾಭ್ಯಾಸ ಭತ್ಯೆ ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು ರೂ. 500 ರಂತೆ ಪ್ರತಿ ಮಗುವಿಗೆ ಅದರಂತೆ ಎರಡು ಮಕ್ಕಳಿಗೆ. ವಸತಿ ನಿಲಯ ಭತ್ಯೆ ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು ರೂ. 750ರಂತೆ ಪ್ರತಿ ಮಗುವಿಗೆ ಅದರಂತೆ ಎರಡು ಮಕ್ಕಳಿಗೆ.

(g) ಶ್ರೀ ಕಿರಣ ಇವರಿಗೆ ಕಂಪನಿಯವರು ಒಂದು ಬಾಡಿಗೆ ರಹಿತ ಮನೆಯನ್ನು ಕೊಟ್ಟಿರುತ್ತಾರೆ. ಈ ಮನೆಗೆ ಕಂಪನಿಯವರು ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳ ರೂ 6,000 ಬಾಡಿಗೆಯನ್ನು ಪಾವತಿಸುತ್ತಾರೆ. ಈ ಮನೆಯಲ್ಲಿ ಕಿರಣ ಇವರಿಗೆ ರೂ. 1,00,000 ಮೌಲ್ಯದ ಪೀಠೋಪಕರಣಗಳನ್ನು ಬಳಸಿಕೊಳ್ಳಲು ಅನುಮತಿಸಲಾಗಿದೆ.

(h) ಇವರಿಗೆ 2000 c.c. ಕಾರನ್ನು ಕಛೇರಿ ಮತ್ತು ಖಾಸಗಿ ಕೆಲಸಗಳಿಗಾಗಿ ಬಳಸಿಕೊಳ್ಳಲು ನೀಡಲಾಗಿದೆ. ಕಾರು ಚಾಲನ ಮತ್ತು ನಿರ್ವಹಣೆ ವೆಚ್ಚಗಳನ್ನು ಕಂಪನಿಯವರೆ ನೋಡಿಕೊಳ್ಳುತ್ತಾರೆ. ಕಾರಿಗಾಗಿ ಒಬ್ಬ ಚಾಲಕನನ್ನು ಕೊಡಲಾಗಿದೆ.

(i) ಇವರು ತಮ್ಮ ವೇತನದ ಶೇಕಡಾ 15ರಷ್ಟನ್ನು ಮಾನ್ಯತೆ ಪಡೆದ ಭವಿಷ್ಯ ನಿಧಿಗೆ ಪಾವತಿಸುತ್ತಿರುತ್ತಾರೆ. ಅಷ್ಟೆ ಮೊತ್ತದ ಹಣವನ್ನು ಕಂಪನಿಯವರು ಪಾವತಿಸುತ್ತಾರೆ.

(j) ಮೇಲೆ ತಿಳಿಸಿರುವ ಮಾನ್ಯತೆ ಪಡೆದ ಭವಿಷ್ಯ ನಿಧಿಗೆ ಈ ವರ್ಷ ಶೇಕಡಾ 12 ರಷ್ಟು ಜಮಾ ಆದ ಬಡ್ಡಿ ಹಣ ರೂ. 6,000.

(k) ಇವರಿಗೆ ಕಂಪನಿವತಿಯಿಂದ ಉಚಿತವಾಗಿ ಕಸಗೂಡಿಸುವವರ ಹಾಗೂ ಕಾವಲಗಾರರ ಸೇವೆಯನ್ನು ಒದಗಿಸಲಾಗಿದ್ದು ಇವರ ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳ ವೇತನ ರೂ. 600 ಮತ್ತು ರೂ. 800 ಅನುಕ್ರಮವಾಗಿ ಕಂಪನಿಯವರು ಪಾವತಿಸುತ್ತಾರೆ.

(l) ಶ್ರೀ ಕಿರಣ ಇವರು ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು ರೂ. 200 ರಂತೆ ವೃತ್ತಿ ತೆರಿಗೆಯ್ನು ಪಾವತಿಸುತ್ತಾರೆ.

ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷ 2014–15ರಲ್ಲಿ ಶ್ರೀ ಕಿರಣ ಇವರ ವೇತನದಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

10. ಶ್ರೀ ಅರುಣ ಇವರು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ತಮ್ಮ ಮನೆ ಆಸ್ತಿಯ ವಿವರಗಳನ್ನು ನೀಡಿರುತ್ತಾರೆ. ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷ 2014–15ಕ್ಕೆ ಇವರ ಮನೆ ಆಸ್ತಿಯಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ :

ವಿವರಗಳು		ಮನೆ I	ಮನೆ II	ಮನೆ III
ಮನೆಗಳ ಉಪಯೋಗ	...	ಸ್ವಂತ ಬಳಕೆ	ಬಾಡಿಗೆಗೆ ಕೊಡಲಾಗಿದೆ	ಬಾಡಿಗೆಗೆ ಕೊಡಲಾಗಿದೆ
ಕಟ್ಟಿದ ವರ್ಷ	...	1998	2008	2008
ನಗರ ಸಭೆ ಮೌಲ್ಯ	...	2,00,000	1,60,000	2,20,000
ಬಾಡಿಗೆ ನ್ಯೆಜ ಮೌಲ್ಯ	...	2,40,000	1,80,000	2,00,000
ಪ್ರಮಾಣೀಕೃತ ಬಾಡಿಗೆ	...	–	1,40,000	2,40,000
ನಗರ ಸಭೆ ತೆರಿಗೆಗಳು – ಪಾವತಿ/ಬಾಕಿ	...	20,000 (ಪಾವತಿ)	16,000 (ಬಾಕಿ)	22,000 (ಪಾವತಿ)
ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳ ಬಾಡಿಗೆ	...	–	12,000	20,000
ಮನೆ ಕಟ್ಟುವ ಸಾಲದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ	...	50,000	60,000	40,000
ಮರುಪಾವತಿಸಿದ ಮನೆ ಸಾಲ	...	40,000	20,000	50,000
ವಸೂಲಾಗದ ಮನೆಬಾಡಿಗೆ	...	–	–	20,000

ಮನೆ III ಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದ ನಗರ ಸಭೆ ತೆರಿಗೆಗಳನ್ನು ಬಾಡಿಗೆದಾರರು ಪಾವತಿಸಿರುತ್ತಾರೆ.

11. ಶ್ರೀ ಶಿವಕುಮಾರ ಇವರ 31–3–2014ಕ್ಕೆ ಕೊನೆಗೊಂಡ ಹಣಕಾಸು ವರ್ಷಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದ ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟ ಖಾತೆಯನ್ನು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ಕೊಟ್ಟಿರುತ್ತಾರೆ ಮತ್ತು ಕೆಳಗೆ ಕೊಟ್ಟಿರುವ ಇತರೆ ಮಾಹಿತಿಯನ್ನು ಆಧರಿಸಿ ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷ 2014–15ಕ್ಕೆ ಅವರ ವ್ಯಾಪಾರದಿಂದ ಬಂದ ಲಾಭವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ :

To ಸಿಬ್ಬಂಧಿ ವೇತನ	... 52,000	By ಒಟ್ಟು ಲಾಭ	...	1,50,000
ಸಾಮಾನ್ಯ ಖರ್ಚುಗಳು	... 14,000	ಭೂಮಿ ಮಾರಾಟದಿಂದ		
ಕೆಟ್ಟ ಸಾಲಗಳು	... 2,000	ಬಂದ ಲಾಭ	...	40,000
ಬಂಡವಾಳದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ	... 6,000	ಲಾಭಾಂಶ	...	8,000
ವಿಮೆ ಕಂತು (ಬೆಂಕಿ)	... 2,000	ಸಾಲಪತ್ರಗಳಿಂದ ಬಂದ ಬಡ್ಡಿ	...	7,000
ಜಾಹಿರಾತುಗಳು	... 7,400	ಕೆಟ್ಟ ಸಾಲಗಳ ವಸೂಲಿ		
ಸವಕಳಿ	... 11,000	(ಹಿಂದೆ ಶೇಕಡಾ 60ರಷ್ಟು		
ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ	... 18,000	ತಿರಸ್ಕರಿಸಲಾಗಿದೆ)	...	10,000
ಶಾಲೆಗೆ ದೇಣಿಗೆ	... 4,000	ಜನ್ಮ ದಿನದ ಉಡುಗೊರೆಗಳು	...	17,400
ಕಾರಿನ ಖರ್ಚುಗಳು	... 5,000			
ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ	... 1,11,000			
	2,32,400			2,32,400

ಇತರ ಮಾಹಿತಿ :

(a) ಸಿಬ್ಬಂದಿ ವೇತನದಲ್ಲಿ ರೂ. 24,000 ವೇತನವು ಮಾಲಿಕರಿಗೆ ಪಾವತಿಸಲಾಗಿದೆ.

(b) ಸಾಮಾನ್ಯ ಖರ್ಚುಗಳಲ್ಲಿ ರೂ. 5,000ಗಳನ್ನು ಲೆಕ್ಕಿಗನಿಗೆ, ವ್ಯಾಪಾರದ ಹಿತದೃಷ್ಟಿಯಿಂದ ಸೇವೆಯಿಂದ ವಜಾ ಮಾಡಲಾಗಿದು, ಪರಿಹಾರ ದನವಾಗಿ ಪಾವತಿಸಿದ್ದು ಸೇರಿರುತ್ತದೆ.

(c) ನಿಯಮಾವಳಿಗಳ ಪ್ರಕಾರ ಕೊಡಬೇಕಾದ ಸವಕಳಿ ರೂ. 8,000.

(d) ಕಾರಿನ ಖರ್ಚುಗಳಲ್ಲಿ ರೂ. 2,000 ಸ್ವಂತ ಉಪಯೋಗದ ಖರ್ಚು ಸೇರಿರುತ್ತದೆ.

12. ಕರದಾತನ ಕೆಳಗಿನ ಮಾಹಿತಿಯನ್ನು ಆಧರಿಸಿ 2014–15 ನೇ ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷದ ಸವಕಳಿಯನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ ಮತ್ತು ದಿನಾಂಕ 31-3-2014ರಂದು ಡಬ್ಲ್ಯೂ.ಡಿ.ವಿ. (W.D.V.) ಮೌಲ್ಯವನ್ನು ತೋರಿಸಿ :

ಕ್ರ.ಸಂ.	ಆಸ್ತಿಗಳು	ದಿನಾಂಕ	ಹೆಚ್ಚುವರಿಗಳು	ಸವಕಳಿ ದರ
01	ಪ್ಲಾಂಟ ಮತ್ತು ಯಂತ್ರೋಪಕರಣಗಳು	25,00,000	10,00,000 (1-11-2013 ರಂದು)	15%
02	ಕಾರ್ಖಾನೆ ಕಟ್ಟಡಗಳು ..	10,00,000	2,50,000 (1-6-2013 ರಂದು)	10%
03	ಪೀಠೋಪಕರಣಗಳು	1,50,000	–	10%
04	ಮೋಟಾರ ಕಾರು (ಬಾಡಿಗೆಗೆ ಅಲ್ಲ)	1,00,000	–	15%

ದಿನಾಂಕ 01-05-2013ರಂದು ಕಾರ್ಖಾನೆ ಕಟ್ಟಡ ಒಂದು ಭಾಗವು ಬೆಂಕಿಪತ್ತಿ ನಾಶಗೊಂಡಿರುತ್ತದೆ ಮತ್ತು ವಿಮಾ ಕಂಪನಯವರು ವಿಮಾ ಪರಿಹಾರ ಮೊತ್ತವಾಗಿ ರೂ. 3,00,000 ಕೊಡಲು ಒಪ್ಪಿರುತ್ತಾರೆ.

13. ಪ್ರಕರಣ ಅಧ್ಯಯನ :

ಶ್ರೀಮತಿ ಶಿಲ್ಪಾ ಇವರು ಬೆಂಗಳೂರಿನ ಬಹುರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ಕಂಪನಿಯಲ್ಲಿ ಸಾಫ್ಟವೇರ್ ಇಂಜಿನೀಯರಾಗಿರುತ್ತಾರೆ. ಇವರು 2013–14ನೇ ಹಣಕಾಸು ವರ್ಷಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದ ತಮ್ಮ ವೇತನ ವಿವರಗಳನ್ನು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ನೀಡಿರುತ್ತಾರೆ :

(a) ಮೂಲವೇತನ ರೂ. 40,000 ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು.

(b) ತುಟ್ಟಿ ಭತ್ಯೆ ರೂ. 20,000 ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು (ಶೇಕಡಾ 50ರಷ್ಟು ನಿವೃತ್ತಿ ಸೌಲಭ್ಯಗಳಿಗೆ ಸೇರುತ್ತದೆ).

(c) ನಗರ ಪರಿಹಾರ ಭತ್ಯೆ ರೂ. 5,000 ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು.

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

(e) ವೈದ್ಯಕೀಯ ಭತ್ಯೆ ರೂ. 750 ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು.

(f) ಬೋನಸ್, ಎರಡು ತಿಂಗಳ ಮೂಲವೇತನಕ್ಕೆ ಸಮನಾಗಿರುತ್ತದೆ.

ಇವರಿಗೆ ಪೀಠೋಪಕರಣ ಹೊಂದಿದ ಬಾಡಿಗೆರಹಿತ ಮನೆ ಅಥವಾ ಮನೆ ಬಾಡಿಗೆ ಭತ್ಯ, ಇವೆರಡರಲ್ಲಿ ಒಂದನ್ನು ಆಯ್ಕೆ ಮಾಡಿಕೊಳ್ಳಲು ಅವಕಾಶ ನೀಡಿರುತ್ತಾರೆ. ಆ ಆಯ್ಕೆಗಳ ವಿವರ ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ಇರುತ್ತದೆ :

(i) ಬೆಂಗಳೂರಿನಲ್ಲಿ ಕಂಪನಿ ಮಾಲಿಕತ್ವದಲ್ಲಿರುವ ಪೀಠೋಪಕರಣ ಹೊಂದಿದ ಮನೆ. ಮನೆಯಲ್ಲಿ ರೂ. 50,000 ಮೌಲ್ಯದ ಪೀಠೋಪಕರಣಗಳು ಇರುತ್ತವೆ. ಬೆಂಗಳೂರ ನಗರದ ಜನಸಂಖ್ಯೆಯು 25 ಲಕ್ಷಕ್ಕಿಂತ ಹೆಚ್ಚು ಇರುತ್ತದೆ.

(ii) ಮನೆ ಬಾಡಿಗೆಭತ್ಯೆ ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳಿಗೆ ರೂ. 10,000. ಇವರ ಇದೇ ತರಹದ ಮನೆಯನ್ನು ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳ ರೂ. 8,000 ಪಡೆಯಬಹುದು.

ಪ್ರಶ್ನೆಗಳು :

(1) ಶ್ರೀಮತಿ ಶಿಲ್ಪಾ ಇವರು ನಿಮ್ಮನ್ನು ಭೇಟಿಯಾಗಿ ಸಲಹೆ ಕೇಳಿರುತ್ತಾರೆ. ಅವರಿಗೆ ನೀವು ಪೀಠೋಪಕರಣ ಹೊಂದಿದ ಬಾಡಿಗೆ ರಹಿತ ಮನೆಯನ್ನು ಅಥವಾ ಮನೆ ಬಾಡಿಗೆ ಭತ್ಯೆಯನ್ನು, ಯಾವುದನ್ನು ಆಯ್ಕೆ ಮಾಡಿಕೊಳ್ಳಲು ಸೂಚಿಸುವಿರಿ.

(2) ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆಯ ದೃಷ್ಟಿಯಿಂದ ಅವರು ಯಾವ ಆಯ್ಕೆಯನ್ನು ಮಾಡಿಕೊಳ್ಳಬೇಕು.