

B.Com. DEGREE EXAMINATION NOVEMBER 2017.

Fifth Semester

**Paper I – INCOME TAX LAW AND PRACTICE – I**

(Revised)

Time : Three hours

Maximum : 80 marks

Answer all the questions with strict observation of the inner choice in each Section.

Use of simple calculator is allowed.

Question No.13 case study is **compulsory**.

Give working notes wherever it is necessary.

**SECTION A – (10 × 2 = 20 marks)**

1. Answer any **TEN** questions of the following :

ಈ ಕೆಳಗಿನವುಗಳಲ್ಲಿ ಬೇಕಾದ ಹತ್ತಕ್ಕೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ :

(a) Who is assessee?

ಕರದಾತ ಎಂದರೆ ಯಾರು?

(b) What is assessment year?

ಕರಾಕರಣ ವರ್ಷ ಎಂದರೇನು?

(c) Who is resident individual?

ಸಾಮಾನ್ಯ ನಿವಾಸಿ ವ್ಯಕ್ತಿ ಎಂದರೆ ಯಾರು?

(d) Who is eligible to get deduction u/s 16 relating to entertainment allowance? and state the maximum amount of deduction.

ಕಲಂ 16ರ ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ಮನೋರಂಜನ ಭತ್ಯೆಗೆ ಕಡಿತಕ್ಕೊಳಪಡುವ ಅರ್ಹರು ಯಾರು? ಮತ್ತು ಕಡಿತಕ್ಕೊಳಪಡುವ ಗರಿಷ್ಠ ಮೊತ್ತವನ್ನು ಹೇಳಿರಿ.

(e) What do you mean by Gratuity?

ನಿವೃತ್ತಿ ಗೌರವ ಉಪದನ ಎಂದರೇನು?

(f) What is Perquisites?

ಫೌಲಭ್ಯಗಳು ಎಂದರೇನು?

(g) What do you mean by annual value?

ವಾರ್ಷಿಕ ಮೌಲ್ಯ ಎಂದರೇನು?

- (h) How do you treat unrealised rent, when realised while computing income from house property?  
ಮನೆ ಅಸ್ತಿಯಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕುವಾಗ ಬಾರದಿರುವ ಬಾಡಿಗೆ ಬಂದಾಗ ಹೇಗೆ ಪರಿಗಣಿಸುವಿರಿ?
- (i) Who is specified employee?  
ನಿರ್ದಿಷ್ಟ ನೌಕರರು ಎಂದರೆ ಯಾರು?
- (j) State the provisions of Income Tax Act, 1961 relating to Recognised Provident Fund.  
ಮಾನ್ಯತೆ ಪಡೆದ ಭವಿಷ್ಯ ನಿಧಿಗಳಿಗೆ ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಕಾಯ್ದೆ 1961ರಲ್ಲಿ ಇರುವ ನಿಯಮಗಳನ್ನು ಬರೆಯಿರಿ.
- (k) What is bad debts? How do you treat bad debts recovered which is previously discovered, while computing income from business.  
ಬಾರದಿರುವ ಸಾಲಗಳೆಂದರೇನು? ವ್ಯಾಪಾರದಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕುವಾಗ ಹಿಂದೆ ತಿರಸ್ಕರಿಸಲ್ಪಟ್ಟ ಬಾರದಿರುವ ಸಾಲಗಳು ವಸೂಲಾದಾಗ ಹೇಗೆ ಪರಿಗಣಿಸುವಿರಿ?
- (l) What is depreciation? State any two methods of depreciation.  
ಸವಕಳಿ ಎಂದರೇನು? ಸವಕಳಿಯ ಯಾವುದಾದರೂ ಎರಡು ವಿಧಗಳನ್ನು ಬರೆಯಿರಿ.

**SECTION B – (3 × 5 = 15 marks)**

Answer any **THREE** questions from the following :

ಬೇಕಾದ ಮೂರಕ್ಕೆ ಉತ್ತರಿಸಿ :

2. Mr. Kiran a resident of Bangalore went to Bangladesh for the first time on 1.8.2015. He came back to India on 1.1.2016 and left to Japan on 15.9.2016. He returned to Bangalore on 1.1.2017.  
Determine his residential status for the previous year 2016-17.  
ಬೆಂಗಳೂರಿನ ನಿವಾಸಿ ಶ್ರೀ ಕಿರಣ ಇವರ ದಿನಾಂಕ 1.8.2015 ರಂದು ಪ್ರಥಮ ಬಾರಿಗೆ ಬಂಗ್ಲಾ ದೇಶಕ್ಕೆ ಹೋಗುತ್ತಾರೆ. ಇವರು ದಿನಾಂಕ 1.1.2016 ರಂದು ಭಾರತಕ್ಕೆ ಮರಳಿ ಬಂದು ನಂತರ ದಿನಾಂಕ 15.9.2016 ರಂದು ಜಪಾನ ದೇಶಕ್ಕೆ ಹೋಗುತ್ತಾರೆ. ಇವರು ದಿನಾಂಕ 1.1.2017 ರಂದು ಬೆಂಗಳೂರಿಗೆ ವಾಪಸು ಬರುತ್ತಾರೆ.  
ಹಣಕಾಸು ವರ್ಷ 2016-17ಕ್ಕೆ ಇವರ ನಿವಾಸದ ಸ್ಥಾನಮಾನವನ್ನು ನಿರ್ಧರಿಸಿ.
3. Mr. Franklin, working in "Leena Ltd." retired from service on 31.12.2016 and got gratuity of Rs.8,00,000. At the time of retirement he was getting basic salary of Rs.20,000 p.m. and dearness allowance of Rs.10,000 p.m. (75% enters into retirement benefit). He was served for 29 years and 8 months. The payment of gratuity covered under "Payment of Gratuity Act, 1972".  
Compute his taxable and exempted amount of gratuity for the assessment year 2017-18.

“ಲೀನಾ ನಿಯಮಿತ”ದಲ್ಲಿ ಕಾರ್ಯ ನಿರ್ವಹಿಸುತ್ತಿರುವ ಶ್ರೀ ಫ್ರಾಂಕ್ಲಿನ್ ಇವರು ದಿನಾಂಕ 31.12.2016 ರಂದು ಸೇವಾ ನಿವೃತ್ತಿ ಹೊಂದಿ, ನಿವೃತ್ತಿ ಗೌರವ ಉಪಧನ ರೂ. 8,00,000 ಪಡೆದಿರುತ್ತಾರೆ. ಇವರ ನಿವೃತ್ತಿ ಸಂದರ್ಭದಲ್ಲಿ ಮೂಲ ವೇತನ ರೂ. 20,000 ಹಾಗೂ ತುಟ್ಟಿ ಭತ್ಯೆ ರೂ. 10,000 (ಶೇಕಡಾ 75 ರಷ್ಟು ನಿವೃತ್ತಿ ಸೌಲಭ್ಯಕ್ಕೆ ಪರಿಗಣಿಸಲ್ಪಡುತ್ತದೆ) ಗಳಂತೆ ಪಡೆಯುತ್ತಿದ್ದರು. ಇವರು 29 ವರ್ಷ 8 ತಿಂಗಳ ಸೇವೆ ಸಲ್ಲಿಸಿ ನಿವೃತ್ತಿ ಹೊಂದಿರುತ್ತಾರೆ. ಇವರಿಗೆ ಪಾವತಿಸಿದ ನಿವೃತ್ತಿ ಗೌರವ ಉಪಧನವು, “ನಿವೃತ್ತಿ ಗೌರವ ಉಪಧನ ಕಾಯ್ದೆ 1972 ನಿಯಮಾನುಸಾರ ಪಡೆದಿರುತ್ತಾರೆ.

ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷ 2017-18ಕ್ಕೆ ತೆರಿಗೆ ಒಳಪಡುವ ಮತ್ತು ತೆರಿಗೆ ವಿನಾಯಿತಿ ಪಡೆಯುವ ನಿವೃತ್ತಿ ಗೌರವ ಉಪಧನವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ.

4. From the following particulars compute taxable and exempted amount of House Rent Allowance of two assesseees :

Particulars	Mr. X	Mr. Y
Basic salary p.m.	30,000	40,000
Dearness allowance p.m. (50% enters into retirement benefit)	20,000	20,000
C.C.A. p.m.	1,000	1,000
House Rent Allowance p.m.	8,000	10,000
Actual rent paid p.m.	4,000	8,000
Place of working	Devangere	Delhi

ಈ ಕೆಳಗಿನ ಇಬ್ಬರು ತೆರಿಗೆದಾರರ ಮಾಹಿತಿಯನ್ನು ಆಧರಿಸಿ, ತೆರಿಗೆಗೆ ಒಳಪಡುವ ಮತ್ತು ತೆರಿಗೆಯಿಂದ ವಿನಾಯಿತಿ ಪಡೆಯುವ ಮನೆ ಬಾಡಿಗೆ ಭತ್ಯೆಯನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ :

ವಿವರಗಳು	ಶ್ರೀ X	ಶ್ರೀ Y
ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳ ಮೂಲ ವೇತನ	30,000	40,000
ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳ ತುಟ್ಟಿ ಭತ್ಯೆ (ಶೇಕಡಾ 50 ರಷ್ಟು ನಿವೃತ್ತಿ ಸೌಲಭ್ಯಕ್ಕೆ ಸೇರುತ್ತದೆ)	20,000	20,000
ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳ ನಗರ ಪರಿಹಾರ ಭತ್ಯೆ	1,000	1,000
ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳ ಮನೆ ಬಾಡಿಗೆ ಭತ್ಯೆ	8,000	10,000
ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳ ಪಾವತಿಸಿದ ಮನೆ ಬಾಡಿಗೆ	4,000	8,000
ಕೆಲಸ ನಿರ್ವಹಿಸುತ್ತಿರುವ ಸ್ಥಳ	Devangere	Delhi

5. Briefly explain the provisions of Section 24 of the Income Tax Act, 1961.  
ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಕಾಯ್ದೆ 1961ರ ಕಲಂ 24 ನಿಯಮಗಳನ್ನು ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿರಿ.

6. From the following receipts and payments account, compute income from profession for the A.Y. 2017-18 :

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
Balance b/d	10,000	Staff Salary	50,000
Consultation fees	1,25,000	Rent of clinic	30,000
Visiting fees	50,000	Telephone bills	5,000
Lab fees	10,000	Drawings	80,000
Dividend	10,000	Donations	20,000
		Balance c/d	20,000
	<u>2,05,000</u>		<u>2,05,000</u>

ಈ ಕೆಳಗಿನ ಸ್ವೀಕೃತಿ ಮತ್ತು ಪಾವತಿ ಖಾತೆಯಿಂದ ಕರಾಕರಣ ವರ್ಷ 2017-18ಕ್ಕೆ ವೃತ್ತಿಯಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ :

ಸ್ವೀಕೃತಿಗಳು	ರೂ.	ಪಾವತಿಗಳು	ರೂ.
ಪ್ರಾರಂಭದ ಶಿಲ್ಕು	10,000	ಸಿಬ್ಬಂದಿಗಳ ವೇತನ	50,000
ಸಲಹಾ ಶುಲ್ಕ	1,25,000	ಆಸ್ಪತ್ರೆ ಬಾಡಿಗೆ	30,000
ಭೇಟಿ ಶುಲ್ಕ	50,000	ದೂರವಾಣಿ ಬಿಲ್ಲು	5,000
ಪ್ರಯೋಗಾಲಯ ಶುಲ್ಕ	10,000	ಸ್ವಂತ ಖರ್ಚು	80,000
ಲಾಭಾಂಶ	10,000	ದೇಣಿಗೆಗಳು	20,000
		ಅಂತಿಮ ಶಿಲ್ಕು	20,000
	<u>2,05,000</u>		<u>2,05,000</u>

7. State the following statements – True or False :

- Income tax paid is disallowable expenditure.
- Agricultural income earned in Germany – fully exempt.
- Car perquisite is taxable in case of specified employees.
- Depreciation means increase in the value of assets.
- Self occupied property – Annual value will be – Nil.

ಕೆಳಗಿನ ಹೇಳಿಕೆಗಳು "ಸರಿ" ಅಥವಾ "ತಪ್ಪು" ಹೇಳಿ :

- ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಪಾವತಿಸಿರುವುದು ತಿರಸ್ಕರಿಸುವ ಖರ್ಚು.
- ಜರ್ಮನಿಯಲ್ಲಿ ಗಳಿಸಿದ ಕೃಷಿ ಆದಾಯ – ಪೂರ್ಣ ತೆರಿಗೆ ವಿನಾಯಿತಿಗೆ ಒಳಪಡುತ್ತದೆ.
- ನಿರ್ದಿಷ್ಟ ನೌಕರರು ಮಾತ್ರ ಕಾರು ಸೌಲಭ್ಯದ ಮೌಲ್ಯಕ್ಕೆ ತೆರಿಗೆ ಪಾವತಿಸುವರು.
- ಸವಕಳಿಯ ಅರ್ಥ ಆಸ್ತಿಗಳ ಮೌಲ್ಯ ಹೆಚ್ಚಿಸುವುದು.
- ಸ್ವ ನಿವಾಸಕ್ಕೆ ಬಳಸುವ ಆಸ್ತಿಗಳ ವಾರ್ಷಿಕ ಮೌಲ್ಯವು ಸೊನ್ನೆ ಇರುತ್ತದೆ.

**SECTION C – (3 × 15 = 45 marks)**

Answer any **THREE** of the following. Question No. 13 is **compulsory**. Each question carries 15 marks :

ಈ ಕೆಳಗಿನ ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರಶ್ನೆ ಸಂಖ್ಯೆ 13 ಕಡ್ಡಾಯವಾಗಿರುತ್ತದೆ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ 15 ಅಂಕಗಳು :

8. The following are the taxable incomes of Sri Rama for the previous year 2016-17 :
- Income from salary received in India for the service rendered in Germany Rs.1,00,000.
  - Interest on South Africa Development Bonds (50% received in India) Rs.70,000.
  - Income from agriculture in Japan Rs.40,000.
  - Profits from business in Devangere Rs.2,50,000, the business being controlled from France.
  - Income from house property in Mysore received in London Rs.75,000.
  - Profits from business on Srilanka, the business being controlled from Pakistan Rs.1,50,000.
  - Dividend from TATA Ltd. Rs.25,000.
  - Income from business in America, the business is controlled and managed from Bengaluru Rs.1,50,000.
  - Past untaxed foreign income brought to India during the previous year Rs.1,50,000.
  - Profit on sale of a building in Mumbai, received in Canada Rs.1,50,000.
  - Interest received from Mr.X, a non-resident, on the loan provided to him for a business carried on in India Rs.25,000.

Compute the gross total income for the Assessment Year 2017-18, if he is

- Ordinarily resident
- Non ordinarily resident
- Non-resident in India

ಶ್ರೀ ರಾಮ ಇವರು ಹಣಕಾಸು ವರ್ಷ 2016-17ರ ತೆರಿಗೆಗೆ ಒಳಪಡುವ ತಮ್ಮ ಆದಾಯದ ವಿವರಗಳನ್ನು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ನೀಡಿರುತ್ತಾರೆ :

- ಜರ್ಮನಿಯಲ್ಲಿ ಸೇವೆ ಸಲ್ಲಿಸಿದ್ದಕ್ಕಾಗಿ ಭಾರತದಲ್ಲಿ ಪಡೆದ ವೇತನದ ಆದಾಯ ರೂ. 1,00,000.
- ದಕ್ಷಿಣ ಆಫ್ರಿಕಾ ಅಭಿವೃದ್ಧಿ ಭದ್ರತಾ ಪತ್ರಗಳ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ ರೂ. 70,000 (ತೇಕಡಾ 50 ರಷ್ಟು ಭಾರತದಲ್ಲಿ ಪಡೆಯಲಾಗಿದೆ).
- ಜಪಾನಿನಲ್ಲಿಯ ಕೃಷಿಯಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯ ರೂ. 40,000.
- ದಾವಣಗೆರೆಯಲ್ಲಿನ ವ್ಯಾಪಾರದಿಂದ ಬಂದ ಲಾಭ ರೂ. 2,50,000, ಈ ವ್ಯಾಪಾರವು ಫ್ರಾನ್ಸ್‌ನಿಂದ ನಿಯಂತ್ರಿಸಲಾಗುತ್ತದೆ.
- ಮೈಸೂರಿನಲ್ಲಿರುವ ಮನೆ ಆಸ್ತಿಯಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯ, ಲಂಡನ್‌ನಲ್ಲಿ ಪಡೆಯಲಾಗಿದೆ ರೂ. 75,000.

- (f) ಶ್ರೀಲಂಕಾದಲ್ಲಿರುವ ವ್ಯಾಪಾರದಿಂದ ಬಂದ ಲಾಭ, ಈ ವ್ಯಾಪಾರವು ಪಾಕಿಸ್ತಾನದಿಂದ ನಿಯಂತ್ರಿಸಲ್ಪಡುತ್ತದೆ ರೂ. 1,50,000.
- (g) 'ಟಾಟಾ ನಿಯಮಿತ'ದಿಂದ ಬಂದ ಲಾಭಾಂಶ ರೂ. 25,000.
- (h) ಬೆಂಗಳೂರಿನಿಂದ ನಿಯಂತ್ರಿಸಲ್ಪಡುವ, ಅಮೇರಿಕಾದಲ್ಲಿನ ವ್ಯಾಪಾರದಿಂದ ಬಂದ ಲಾಭ ರೂ. 1,50,000.
- (i) ಪ್ರಸಕ್ತ ಹಣಕಾಸು ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಭಾರತಕ್ಕೆ ತರಲಾದ ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷಗಳಲ್ಲಿ ಗಳಿಸಿದ ವಿದೇಶಿ ಆದಾಯ ರೂ. 1,50,000.
- (j) ಮುಂಬೈನಲ್ಲಿರುವ ಕಟ್ಟಡ ಮಾರಾಟದಿಂದ ಬಂದ ಲಾಭವನ್ನು ಕೆನಡಾದಲ್ಲಿ ಪಡೆದಿರುವುದು ರೂ. 1,50,000.
- (k) ಭಾರತದ ವಾಸಿಗಳಲ್ಲಾದ ಶ್ರೀ X ಅವರು ಭಾರತದಲ್ಲಿರುವ ವ್ಯಾಪಾರಕ್ಕಾಗಿ ಕೊಟ್ಟ ಸಾಲದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ ರೂ. 25,000.

ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷ 2017-18ಕ್ಕೆ ಸಮಗ್ರ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ, ಒಂದು ವೇಳೆ ಶ್ರೀರಾಮ ಇವರು

- (i) ಸಾಮಾನ್ಯವಾಗಿ ಭಾರತದ ವಾಸಿಗಳು  
(ii) ಸಾಮಾನ್ಯವಾಗಿ ಭಾರತದ ವಾಸಿಗಳಲ್ಲಿ  
(iii) ಭಾರತದ ವಾಸಿಗಳಲ್ಲ

9. Mr. Shekar Patil working in TATA MARCOPOLO at Dharwad, having population of less than 10 lakhs, gives his salary particulars for the financial year 2016-17 is as under :

- (a) Basic Salary Rs.50,000 p.m.  
(b) D.A. Rs.20,000 p.m. (50% enters into retirement benefit)  
(c) Bonus-half months basic salary.  
(d) CCA Rs.2,000 p.m.  
(e) Education allowance for his three children at Rs.500 p.m. per child.  
(f) He is provided with a rent free accommodation at Dharwad owned by the company. The furniture provided in the house is Rs.1,50,000.  
(g) Reimbursement of medical expenditure Rs.18,000 (treatment in private hospital)  
(h) His contribution to recognised Provident Fund at 16% of his salary with an equal contribution from employer.  
(i) Interest credited to the above fund at the rate of 15% amounted to Rs.15,000.  
(j) He is also provided with a big car for both personal and office purpose. The running and maintenance expenses including drivers salary are paid by the company.  
(k) Facility of sweeper and watchman is also provided by the company by paying a salary of Rs.300 p.m. and 500 p.m. respectively.  
(l) He paid Rs.250 p.m. as professional tax during the year 2016-17.

Compute his income from salary for the Assessment Year 2017-18.

ಹತ್ತು ಲಕ್ಷಕ್ಕಿಂತ ಕಡಿಮೆ ಜನಸಂಖ್ಯೆ ಇರುವ ಧಾರವಾಡದ ಟಾಟಾ ಮಾರ್ಕೆಟಿಂಗ್‌ನಲ್ಲಿ ಕೆಲಸದಲ್ಲಿರುವ ಶ್ರೀ ಶೇಖರ ಪಾಟೀಲರು ಹಣಕಾಸು ವರ್ಷ 2016-17ರ ತಮ್ಮ ವೇತನದ ವಿವರಗಳನ್ನು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ಕೊಟ್ಟಿರುತ್ತಾರೆ :

- ಮೂಲ ವೇತನ ರೂ. 50,000 ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು.
  - ತುಟ್ಟಿ ಭತ್ಯೆ ರೂ. 20,000 ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು (ಶೇಕಡಾ 50 ರಷ್ಟು ನಿವೃತ್ತಿ ಸೌಲಭ್ಯಕ್ಕೆ ಸೇರುತ್ತದೆ).
  - ಬೋನಸ್ - ಮೂಲ ವೇತನದ ಅರ್ಧ ತಿಂಗಳು.
  - ನಗರ ಪರಿಹಾರ ಭತ್ಯೆ ರೂ. 2,000 ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು.
  - ವಿದ್ಯಾಭ್ಯಾಸ ಭತ್ಯೆ ಅವರ ಮೂರು ಮಕ್ಕಳಿಗೆ ಪ್ರತಿ ಮಗುವಿಗೆ ರೂ. 500 ರಂತೆ ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು.
  - ಇವರಿಗೆ ಕಂಪನಿ ಮಾಲೀಕತ್ವದ ಬಾಡಿಗೆ ರಹಿತ ಮನೆಯನ್ನು ವಾಸಕ್ಕಾಗಿ ಕೊಡಲಾಗಿದ್ದು, ಮನೆಯಲ್ಲಿ ರೂ. 1,50,000 ಮೌಲ್ಯದ ಪೀರೋಪಕರಣಗಳನ್ನು ಒದಗಿಸಲಾಗಿದೆ.
  - ಮರುಪಾವತಿಸಲಾದ ವೈದ್ಯಕೀಯ ಖರ್ಚುಗಳು ರೂ. 18,000 (ಖಾಸಗಿ ಆಸ್ಪತ್ರೆಯಲ್ಲಿ ಚಿಕಿತ್ಸೆ ಪಡೆಯಲಾಗಿದೆ).
  - ಇವರು ತಮ್ಮ ವೇತನದ ಶೇಕಡಾ 16 ರಷ್ಟು ಮೊತ್ತವನ್ನು ಮಾನ್ಯತೆ ಪಡೆದ ಭವಿಷ್ಯ ನಿಧಿಯಲ್ಲಿ ತೊಡಗಿಸಿರುತ್ತಾರೆ ಮತ್ತು ಉದ್ಯೋಗದಾತರು ಸಹ ಅಷ್ಟೇ ಸಮನಾದ ಮೊತ್ತವನ್ನು ತೊಡಗಿಸಿರುತ್ತಾರೆ.
  - ಮೇಲಿನ ಭವಿಷ್ಯ ನಿಧಿಗೆ ಶೇಕಡಾ 15 ರಂತೆ ಜಮೆಯಾದ ಬಡ್ಡಿ ಹಣ ರೂ. 15,000.
  - ಇವರಿಗೆ ಸ್ವಂತ ಹಾಗೂ ಕಛೇರಿ ಕೆಲಸಗಳಿಗಾಗಿ ಒಂದು ದೊಡ್ಡ ಕಾರನ್ನು ಕೊಡಲಾಗಿದೆ. ಚಾಲಕರ ವೇತನ ಸೇರಿ ನಿರ್ವಹಣಾ ವೆಚ್ಚವನ್ನು ಕಂಪನಿಯವರು ಭರಿಸುತ್ತಾರೆ.
  - ಇವರಿಗೆ ಕಸಗೂಡಿಸುವವರು ಹಾಗೂ ರಾತ್ರಿ ಕಾವಲುಗಾರರ ಸೌಲಭ್ಯವನ್ನು ಒದಗಿಸಲಾಗಿದ್ದು ಕಂಪನಿಯವರು ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು ಕ್ರಮವಾಗಿ ರೂ. 300 ಹಾಗೂ ರೂ. 500 ರಂತೆ ವೇತನವನ್ನು ಪಾವತಿಸುತ್ತಾರೆ.
  - ಇವರು ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು ರೂ. 250 ರಂತೆ ವೃತ್ತಿ ತೆರಿಗೆಯನ್ನು 2016-17ರಲ್ಲಿ ಪಾವತಿಸಿರುತ್ತಾರೆ.
- ಕರಾರಣೆ ವರ್ಷ 2017-18ಕ್ಕೆ ಇವರ ವೇತನದಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ.

10. Dr. R.K. Gupta is the owner of the three houses, the information is as under :

Particulars	House I	House II	House III
Municipal value	1,80,000	1,50,000	1,20,000
Fair rental value	1,50,000	2,00,000	1,00,000
Use of House	LOP	LOP	SOP
Rent per month	20,000	15,000	-
Construction completed on	1.1.2010	31.3.2014	1.12.2015
<u>Interest on loan</u>			
Pre-construction period interest	-	50,000	-
Interest for the current year 2016-17	25,000	40,000	15,000
Interest on loan for repairs	5,000	-	-
Municipal taxes	10% of MV	10% of MV	10% of MV
Municipal tax paid by owner	18,000	-	12,000
Municipal tax paid by tenant	-	15,000	-

House II was vacant for two months.

Compute income from House property for the assessment year 2017-18.

ಡಾ. ಆರ್.ಕೆ. ಗುಪ್ತಾ ಇವರು ಮೂರು ಮನೆಗಳ ಮಾಲೀಕರಾಗಿದ್ದು, ಅವುಗಳ ಮಾಹಿತಿ ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿರುತ್ತದೆ :

ವಿವರಗಳು	ಮನೆ I	ಮನೆ II	ಮನೆ III
ನಗರ ಸಭೆ ಮೌಲ್ಯ	1,80,000	1,50,000	1,20,000
ನೈಜ ಬಾಡಿಗೆ ಮೌಲ್ಯ	1,50,000	2,00,000	1,00,000
ಮನೆ ಬಳಕೆ	ಬಾಡಿಗೆ	ಬಾಡಿಗೆ	ಸ್ವಬಳಕೆ
ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳ ಬಾಡಿಗೆ	20,000	15,000	-
ಕಟ್ಟಡ ಪೂರ್ಣಗೊಂಡ ದಿನಾಂಕ	1.1.2010	31.3.2014	1.12.2015
<u>ಸಾಲದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ :</u>			
ಕಟ್ಟಡ ಪೂರ್ಣಗೊಳ್ಳುವ ಮುನ್ನ ಅವಧಿಯ ಬಡ್ಡಿ	-	50,000	-
ಚಾಲ್ತಿ ವರ್ಷ 2016-17ರ ಬಡ್ಡಿ	25,000	40,000	15,000
ದುರಸ್ತಿಗಾಗಿ ತೆಗೆದುಕೊಂಡ ಸಾಲದ ಬಡ್ಡಿ	5,000	-	-
ನಗರ ಸಭೆ ತೆರಿಗೆಗಳು	10% ನ. ಮೌ	10% ನ. ಮೌ	10% ನ. ಮೌ
ಮಾಲೀಕರು ಕಟ್ಟಿದ ನಗರ ಸಭೆ ತೆರಿಗೆಗಳು	18,000	-	12,000
ಬಾಡಿಗೆದಾರರು ಕಟ್ಟಿದ ನಗರ ಸಭೆ ತೆರಿಗೆಗಳು	-	15,000	-

ಮನೆ II ಎರಡು ತಿಂಗಳ ಖಾಲಿ ಇರುತ್ತದೆ.

ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷ 2017-18ಕ್ಕೆ ಮನೆ ಆಸ್ತಿಗಳಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ.

11. From the following Profit & Loss A/c of Mr. Fernades, compute his profits from business for the Assessment Year 2017-18 :

Profit & Loss A/c for the year ended 31.3.2017

	Rs.		Rs.
To Salary	80,000	By Gross Profit	4,00,000
To Rent	20,000	By Rent from property	50,000
To Printing & Stationery	5,000	By Commission	20,000
To Sales Tax (VAT)	15,000	By Discount received	20,000
To Income Tax	20,000	By Interest on Bank F.D.	5,000
To Trade Expenses	25,000	By Bad debts recovered	
To Interest on loan	10,000	(previously disallowed)	5,000
To Donations	20,000		
To Reserve for doubtful debts	5,000		

	Rs.	Rs.
To Bad debts	10,000	
To Drawings	50,000	
To Interest on Capital	10,000	
To Depreciation	20,000	
To Purchase of Machinery	50,000	
To Advertisement	10,000	
To Car Expenses	5,000	
To Net Profit	1,45,000	
	5,00,000	5,00,000

Other information :

- (a) Trade expenses includes Rs.5,000 paid as college fee of his son and Rs.5,000 as municipal tax of house.
- (b) Car is used equally for business and personal purpose.
- (c) Depreciation allowable as per rule is Rs.15,000.

ಕ್ರೀ ಫರ್ನಾಂಡಿಸ್ ಇವರ ಈ ಕೆಳಗಿನ ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟ ಖಾತೆಯಿಂದ ಕರಾಕರಣ ವರ್ಷ 2017-18ಕ್ಕೆ ವ್ಯಾಪಾರದಿಂದ ಬಂದ ಲಾಭವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ :

31.3.2017ಕ್ಕೆ ಕೊನೆಗೊಂಡ ಹಣಕಾಸು ವರ್ಷದ ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟ ಖಾತೆ

	ರೂ.		ರೂ.
ವೇತನಗಳು	80,000	ಸಮಗ್ರ ಲಾಭ	4,00,000
ಬಾಡಿಗೆ	20,000	ಆಸ್ತಿಯಿಂದ ಬಂದ ಬಾಡಿಗೆ	50,000
ಮುದ್ರಣ ಮತ್ತು ಸ್ಟೇಷನರಿ	5,000	ದಲ್ಲಾಳಿ	20,000
ಮಾರಾಟ ತೆರಿಗೆ (ವ್ಯಾಟ)	15,000	ಪಡೆದ ಸೋಡಿಗಳು	20,000
ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆಗಳು	20,000	ಬ್ಯಾಂಕನ ಮುದ್ದತಿ	
ವ್ಯಾಪಾರಿ ಖರ್ಚುಗಳು	25,000	ಠೇವಣಿಗಳ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ	5,000
ಸಾಲದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ	10,000	ಬಾರದ ಸಾಲದ ವಸೂಲಾತಿ	
ದೇಣಿಗೆಗಳು	20,000	(ಹಿಂದೆ ತಿರಸ್ಕರಿಸಲ್ಪಟ್ಟಿದ್ದು)	5,000
ಅನುಮಾನಾಸ್ಪದ ಸಾಲ ನಿಧಿ	5,000		
ಬಾರದಿರುವ ಸಾಲಗಳು	10,000		

	ರೂ.	ರೂ.
ಸ್ವಲ್ಪಕೆ ಖರ್ಚುಗಳು	50,000	
ಬಂಡವಾಳದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ	10,000	
ಸವಕಳಿ	20,000	
ಯಂತ್ರಗಳ ಖರೀದಿ	50,000	
ಜಾಹೀರಾತುಗಳು	10,000	
ಕಾರಿನ ಖರ್ಚುಗಳು	5,000	
ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ	1,45,000	
	<u>5,00,000</u>	<u>5,00,000</u>

ಇತರೆ ಮಾಹಿತಿ :

- (a) ತಮ್ಮ ಮಗನ ಕಾಲೇಜು ಶುಲ್ಕ ರೂ. 5,000 ಹಾಗೂ ಮನೆ ಆಸ್ತಿ ಮೇಲಿನ ನಗರ ಸಭೆ ತೆರಿಗೆ ರೂ. 5,000ಗಳನ್ನು ಪಾವತಿಸಿರುವುದನ್ನು ವ್ಯಾಪಾರಿ ಖರ್ಚುಗಳಲ್ಲಿ ಸೇರಿಸಲಾಗಿದೆ.
- (b) ವ್ಯಾಪಾರ ಹಾಗೂ ಸ್ವಂತ ಬಳಕೆಗಾಗಿ ಕಾರನ್ನು ಸಮನಾಗಿ ಬಳಸಲಾಗುತ್ತದೆ.
- (c) ನಿಯಮಗಳ ಪ್ರಕಾರ ಅನುಮತಿಸಬಹುದಾದ ಸವಕಳಿ ರೂ. 15,000.

12. From the following particulars furnished by Mr. Raghu, calculate the depreciation allowable for the assessment year 2017-18 and indicate the written down value as on 31.3.2017 :

Sl.No.	Particulars	WDV as on 1.4.2016	Additions	Rate of Depreciation
01.	Plant and Machinery	50,00,000	15,00,000 (1.12.2016)	15%
02.	Factory Building	25,00,000	5,00,000 (1.6.2016)	10%
03.	Furniture	5,00,000	-	10%
04.	Solar water heaters		1,00,000 (1.12.2016)	80%

On 1.7.2016 part of Plant and Machinery sold for Rs.5,00,000. Mr. Raghu received Rs.20,000 as subsidy for purchase of solar water heater.

ಶ್ರೀ ರಘು ಇವರ ಕೆಲಗಿನ ವಿವರಗಳನ್ನಾಧರಿಸಿ ಕರಾಕರಣ ವರ್ಷ 2017-18ಕ್ಕೆ ಅನುಮತಿಸಬಹುದಾದ ಸವಕಳಿಯನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ ಮತ್ತು ದಿನಾಂಕ 31.3.2017 ರಂದು ಕಡಿತಗೊಂಡ ಮೌಲ್ಯವನ್ನು ತೋರಿಸಿ :

ಕ್ರ. ಸಂ.	ವಿವರಗಳು	1.4.2016 ರಂದು ಕಡಿತಗೊಂಡ ಮೌಲ್ಯ	ಹೆಚ್ಚುವರಿ	ಸವಕಳಿ ದರ
01.	ಸ್ಥಾವರಗಳು ಮತ್ತು ಯಂತ್ರೋಪಕರಣಗಳು	50,00,000	15,00,000 (1.12.2016)	15%
02.	ಕಾರ್ಖಾನೆ ಕಟ್ಟಡಗಳು	25,00,000	5,00,000 (1.6.2016)	10%
03.	ಪೀಠೋಪಕರಣಗಳು	5,00,000	-	10%
04.	ಸೌರ ವಿದ್ಯುತ್‌ನಿಂದ ನೀರು ಕಾಯಿಸುವ ಉಪಕರಣಗಳು		1,00,000 (1.12.2016)	80%

ದಿನಾಂಕ 1.7.2016 ರಂದು ಭಾಗಾಂಶ ಸ್ಥಾವರ ಹಾಗೂ ಯಂತ್ರೋಪಕರಣಗಳನ್ನು ರೂ. 5,00,000ಕ್ಕೆ ಮಾರಾಟ ಮಾಡಿರುತ್ತಾರೆ. ಶ್ರೀ ರಘು ಇವರು ಸೌರ ವಿದ್ಯುತ್‌ನಿಂದ ನೀರು ಕಾಯಿಸುವ ಉಪಕರಣಗಳ ಖರೀದಿಯಲ್ಲಿ ರೂ. 20,000 ಸಹಾಯಧನ (ಸಬ್ಸಿಡಿ)ವನ್ನು ಪಡೆದಿರುತ್ತಾರೆ.

### 13. Compulsory – Case Study :

Smt. Leena working in Bajaj Auto Ltd. Pune, gives the particulars of her salary for the financial year 2016-17 :

- Basic Salary Rs.40,000 p.m.
- Dearness allowance Rs.10,000 p.m. (enters into retirement benefits)
- Commission at 1% on the turnover achieved (turnover achieved during 2016-17 is Rs.10,00,000)
- Bonus equal to half month basic salary.
- Medical allowance Rs.1,000 p.m.
- Entertainment allowance Rs.1,000 p.m.
- Her contribution to RPF is at 15% of salary, with equal contribution from the employer.
- Interest credited to the above fund at the rate of 12% amounted to Rs.9,600.
- She paid Rs.250 p.m. as professional tax.

Compute her income from salary for the Assessment Year 2017-18.

Case Study :

Compute her income from salary for the A.Y. 2017-18, assuming that with the same employments, if

- she is a government employee and her contribution to statutory provident fund with equal contribution from the employer as above (including interest).
- Give the reasons, why the income from salary difference.

ಕಡ್ಡಾಯ - ಪ್ರಕರಣ ಅಧ್ಯಯನ :

ಪೂನೆಯ ಬಜಾಜ್ ಆಟೋ ನಿಯಮಿತದಲ್ಲಿ ಕೆಲಸ ನಿರ್ವಹಿಸುತ್ತಿರುವ ಕ್ರೀಮತಿ ಲೀನಾ ಇವರು ಹಣಕಾಸು ವರ್ಷ 2016-17ರ ತಮ್ಮ ವೇತನದ ವಿವರಗಳನ್ನು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ಕೊಟ್ಟಿರುತ್ತಾರೆ :

- (a) ಮೂಲ ವೇತನ ರೂ. 40,000 ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳಿಗೆ
- (b) ತುಟ್ಟಿ ಭತ್ಯೆ ರೂ. 10,000 ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳಿಗೆ (ನಿವೃತ್ತಿ ಸೌಲಭ್ಯಕ್ಕೆ ಸೇರುತ್ತದೆ)
- (c) ದಲ್ಲಾಳಿ ಒಟ್ಟು ಮಾರಾಟದ ಶೇಕಡಾ 1 ರಷ್ಟು (2016-17 ರಲ್ಲಿಯ ಒಟ್ಟು ಮಾರಾಟ ರೂ. 10,00,000)
- (d) ಬೋನಸ್ ಅರ್ಥ ತಿಂಗಳದ ಮೂಲ ವೇತನದಷ್ಟು
- (e) ವೈದ್ಯಕೀಯ ಭತ್ಯೆ ರೂ. 1,000 ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು
- (f) ಮನೋರಂಜನಾ ಭತ್ಯೆ ರೂ. 1,000 ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು
- (g) ಅವರು ಅನುಮತಿಸಿದ ಭವಿಷ್ಯ ನಿಧಿಗೆ ವೇತನದ ಶೇಕಡಾ 15 ರಷ್ಟು ತೊಡಗಿಸಿದ್ದಾರೆ. ಅಷ್ಟೇ ಮೊತ್ತವನ್ನು ಉದ್ಯೋಗದಾತರು ಸಹ ತೊಡಗಿಸಿರುತ್ತಾರೆ.
- (h) ಮೇಲಿನ ಭವಿಷ್ಯ ನಿಧಿಗೆ ಶೇಕಡಾ 12 ರಂತೆ ಜಮೆಯಿಂದ ಬಡ್ಡಿ ರೂ. 9,600.
- (i) ಇವರು ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು ರೂ. 250 ರಂತೆ ವೃತ್ತಿ ತೆರಿಗೆಯನ್ನು ಪಾವತಿಸಿರುತ್ತಾರೆ.

ಕರಾಕರಣ ವರ್ಷ 2017-18ಕ್ಕೆ ಇವರ ವೇತನದಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ.

ಪ್ರಕರಣ ಅಧ್ಯಯನ :

ಮೇಲೆ ತಿಳಿಸಿದ ಸಂಭಾವನೆಗಳನ್ನು ಪಡೆಯುತ್ತಾರೆಂದು ತಿಳಿದು ಕರಾಕರಣ ವರ್ಷ 2017-18ಕ್ಕೆ ಅವರ ವೇತನದಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ, ಒಂದ ವೇಳೆ ಇವರು,

- (a) ಸರಕಾರಿ ನೌಕರರಾಗಿದ್ದರೆ ಮತ್ತು ಇವರು
- (b) ಶಾಸನಬದ್ಧ ಭವಿಷ್ಯ ನಿಧಿಯಲ್ಲಿ ವಂತಿಕೆಗಳನ್ನು ತೊಡಗಿಸಿದರೆ ಹಾಗೂ ಉದ್ಯೋಗದಾತರ ಸಹ ಅಷ್ಟು ಸಮಾನದ ವಂತಿಕೆಗಳನ್ನು ತೊಡಗಿಸಿರುತ್ತಾರೆ. ಮೇಲೆ ನಮೂದಿಸಿದ ದರಗಳಂತೆ (ಬಡ್ಡಿ ಸೇರಿ)
- (c) ವೇತನದಿಂದ ಬರುವ ಆದಾಯದ ವ್ಯತ್ಯಾಸಗಳಿಗೆ ಕಾರಣಗಳನ್ನು ಹೇಳಿ.