

B.Com. DEGREE EXAMINATION APRIL 2018.

Sixth Semester

Paper II — INCOME TAX LAW AND PRACTICE

(Revised)

Time : Three hours

Maximum : 80 marks

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

Use of simple calculator is allowed.

Question No. 13 Case Study analysis is **compulsory**.

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

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

ಈ ಕೆಳಗಿನವುಗಳಲ್ಲಿ ಬೇಕಾದ ಹತ್ತು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ :

- (a) State the types of capital gain.
ವಿವಿಧ ಪ್ರಕಾರದ ಬಂಡವಾಳ ಲಾಭಗಳ ಬಗ್ಗೆ ಹೇಳಿರಿ.
- (b) What is dividend?
ಲಾಭಾಂಶ ಎಂದರೇನು?
- (c) Give the formula for grossing up of winnings from lotteries and interest on fixed deposits.
ಲಾಟರಿಯಿಂದ ಗೆದ್ದ ಆದಾಯ ಮತ್ತು ಸ್ಥಿರ ಠೇವಣಿಗಳ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿಯ ಆದಾಯದ ಸಮಗ್ರ ಮೊತ್ತವನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯುವಾಗ ಬಳಸುವ ಸೂತ್ರ ಕೊಡಿರಿ.
- (d) What do you mean by set-off of losses?
ಹಾನಿಯನ್ನು ಸರಿದೂಗಿಸುವುದು ಎಂದರೇನು?
- (e) What is speculation loss?
ಸೆಟ್‌ವ್ಯಾಪಾರದ ಹಾನಿ ಎಂದರೇನು?
- (f) State the provisions of U/S 80 DD.
ಪರಿಚ್ಛೇದ 80 DD ನಿಯಮಾವಳಿಗಳನ್ನು ಹೇಳಿರಿ.
- (g) State no limit donations which are 50% deductible.
ದೇಣಿಗಳಲ್ಲಿ ಮಿತ ರಹಿತ ಅರ್ಹತಾ ಮೊತ್ತವಾಗುವ ಆದರೆ 50% ಕಡಿತವಾಗುವ ನಿಧಿಗಳ ಬಗ್ಗೆ ಹೇಳಿರಿ.
- (h) How do you treat dividend received by an individual from a foreign company and co-operative society?
ಒಬ್ಬ ವ್ಯಕ್ತಿ ಪಡೆಯುವ ವಿದೇಶಿ ಕಂಪನಿಯ ಲಾಭಾಂಶ ಮತ್ತು ಸಹಕಾರಿ ಸಂಸ್ಥೆಯಿಂದ ಪಡೆದ ಲಾಭಾಂಶಗಳನ್ನು ಹೇಗೆ ಪರಿಗಣಿಸುವಿರಿ?

- (i) Who is a non-working partner?
ಕಾರ್ಯ ನಿರತನಲ್ಲದ ಪಾಲುದಾರ ಯಾರು?
- (j) State the limits mentioned in section 40 (b) to pay salary, bonus etc. to working partners.
ಕಾರ್ಯನಿರ್ವಾಹಕ ಪಾಲುದಾರ ಪಡೆಯುವ ಸಂಬಳ, ಬೋನಸ್ ಇತ್ಯಾದಿ ಇವುಗಳ ಬಗ್ಗೆ ವರಿಚ್ಛೇದ 40 (b) ಯಲ್ಲಿಯ ಮಿತಿಯ ಬಗ್ಗೆ ಹೇಳಿ.
- (k) State the provisions of section 80 E.
ವರಿಚ್ಛೇದ 80 E ರಲ್ಲಿಯ ನಿಯಮಾವಳಿಗಳನ್ನು ಹೇಳಿರಿ.
- (l) Expand - TRO and TCS.
ವಿಸ್ತರಿಸಿ - TRO ಮತ್ತು TCS.

SECTION B – (3 × 5 = 15 marks)

Answer any **THREE** of the following :

ಈ ಕೆಳಗಿನವುಗಳಲ್ಲಿ ಬೇಕಾದ ಮೂರಕ್ಕೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ :

2. Compute the taxable capital gain of Shri Nagesh for the assessment year 2017-18 :

Particulars	Jewellery
Year of acquisition	1987-88
Cost of acquisition	Rs. 3,00,000
Year of improvement	1994-95
Cost of improvement	Rs. 25,900
Selling expenses	Rs. 10,000
Sale proceeds	Rs. 25,00,000

The cost inflation, index for the year 1987-88 - 150, 1994-95 - 259 and 2016-17 - 1125.

ಶ್ರೀ ನಾಗೇಶನು ಕೊಡ ಮಾಡಿದ ಮಾಹಿತಿಗಳಿಂದ ಲೆಕ್ಕ ವರ್ಷ 2017-18ರ ಬಂಡವಾಳ ಲಾಭವನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ :

ವಿವರಗಳು	ಆಭರಣಗಳು
ಖರೀದಿ ವರ್ಷ	1987-88
ಖರೀದಿ ಬೆಲೆ	ರೂ. 3,00,000
ನವೀಕರಣ ವರ್ಷ	1994-95
ನವೀಕರಣ ಮೊತ್ತ	ರೂ. 25,900
ಮಾರಾಟ ಖರ್ಚು	ರೂ. 10,000
ಮಾರಾಟ ಮೌಲ್ಯ	ರೂ. 25,00,000

ವೆಚ್ಚ ಹಣದುಬ್ಬರದ ಸೂಚ್ಯಂಕ ಈ ವರ್ಷಗಳಲ್ಲಿ 1987-88 - 150, 1994-95 - 259 ಮತ್ತು 2016-17 - 1125.

3. Compute the income from other sources of Mr. Jairaj for the A.Y. 2017-18 from the following particulars :

- Dividend from Reliance Ltd. Rs. 10,000
- He is the author of income tax and earned a royalty of Rs. 50,000. The expenses relating to the publishing of the book is Rs. 10,000.
- Winnings from horse race Rs. 10,000 (gross)
- Interest on fixed deposits (net) Rs. 18,000
- Ground rent Rs. 10,000
- Interest on Govt. securities Rs. 4,000

ಈ ಕೆಳಗೆ ಕೊಡಲಾದ ಮಾಹಿತಿಗಳಿಂದ ಮಿ. ಜಯರಾಜನ, ಲೆಕ್ಕ ವರ್ಷ 2017-18ರ ಇತರ ಆದಾಯ ಮೂಲಗಳಿಂದ ಬರುವ ಮೊತ್ತ ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ :

- ರಿಯಲ್ ಎಸ್ಟೇಟ್ ನಿರ್ಮಿತದ ಲಾಭಾಂಶ ರೂ. 10,000
- ಇವನು ಇನ್‌ಕಂ ಟ್ಯಾಕ್ಸ್ ಪುಸ್ತಕದ ಲೇಖಕನಾಗಿದ್ದು, ರಾಜಧನವಾಗಿ ಗಳಿಸಿದ ಮೊತ್ತ ರೂ. 50,000 ಆಗಿರುತ್ತದೆ. ಸದರಿ ಪುಸ್ತಕದ ಪ್ರಕಾಶನ ಖರ್ಚು ರೂ. 10,000 ಆಗಿರುತ್ತದೆ.
- ಕುದುರೆ ಜೂಜಿನಿಂದ ಗೆದ್ದ ಮೊತ್ತ ರೂ. 10,000 (ಒಟ್ಟು).
- ಸ್ಥಿರ ಠೇವಣಿಯಿಂದ ಬಂದ ನಿವ್ವಳ ಬಡ್ಡಿ ರೂ. 18,000
- ಭೂ ಬಾಡಿಗೆ ರೂ. 10,000
- ಸರ್ಕಾರಿ ಭದ್ರತಾ ಪತ್ರಗಳಿಂದ ಬಂದ ಬಡ್ಡಿ ರೂ. 4,000

4. From the following information, compute the amount of deduction allowable U/S 80 C :

	Mr. Raja Mrs. Rani	
	Rs.	Rs.
Life insurance premium on own life	10,000	15,000
Contribution to public provident fund	40,000	50,000
Repayment of housing loan	50,000	—
Tuition fees paid	25,000	10,000
N.S.C. purchased (VIII issue)	40,000	20,000
Five years F.D. in SBI (notified)	25,000	10,000
Contribution to unrecognised provident fund	10,000	10,000

ಈ ಕೆಳಗಿನ ಮಾಹಿತಿಗಳಿಂದ ಪರಿಚ್ಛೇದ 80 C ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ಕೊಡಬಹುದಾದ ಕಡಿತಗಳನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ :

	ಕ್ರೀ ರಾಜ	ಕ್ರೀಮತಿ ರಾಜ
	ರೂ.	ರೂ.
ಸ್ವಂತ ಜೀವನ ಮೇಲಿನ ಜೀವ ವಿಮಾ ಕಂತು	10,000	15,000
ಸಾರ್ವಜನಿಕ ಭವಿಷ್ಯ ನಿಧಿ ವಂತಿಕೆ	40,000	50,000
ಮನೆ ಸಾಲದ ಮೇಲಿನ ಆಸಲು ಮರುಪಾವತಿ	50,000	—
ಬೋಧನಾ ಶುಲ್ಕ ಸಂದಾಯ	25,000	10,000
ರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ಉಳಿತಾಯ ಪತ್ರ ಖರೀದಿ (8ನೇ ಸರಣಿ)	40,000	20,000
5 ವರ್ಷ ಅವಧಿಯ ಸ್ಥಿರ ಠೇವಣಿ (ಸಂಚಿತ) SBI	25,000	10,000
ಗುರುತಿಸಲ್ಪಡದ ಭವಿಷ್ಯ ನಿಧಿ ವಂತಿಕೆ	10,000	10,000

5. From the following profit and loss account of a partnership firm for the year ending 31.3.2017. Compute the book profits for the A.Y. 2017-18 :

Profit and Loss Account for the year ending 31.3.2017

	Rs.		Rs.
To General expenses	75,000	By Gross profit	3,25,000
To Interest on capital at 15% p.a.	30,000	By Commission	25,000
To Salary to working partners	2,00,000	By Interest on debentures	20,000
To Depreciation	15,000		
To Net profit	50,000		
	<u>3,70,000</u>		<u>3,70,000</u>

Depreciation allowable as per rule is Rs. 20,000 firm fulfils the conditions under section 184.

ಈ ಕೆಳಗೆ ಕೊಡ ಮಾಡಿದ ಲಾಭ-ಹಾನಿ ಖಾತೆಯಿಂದ ಒಂದು ಪಾಲುದಾರಿಕಾ ಸಂಸ್ಥೆಯ ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷ 2017-18ರ ಪುಸ್ತಕ (book) ಲಾಭ ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ :

ಲಾಭ-ಹಾನಿ ಖಾತೆ ವರ್ಷಾಂತ್ಯ 31.3.2017

	ರೂ.		ರೂ.
ಸಾಮಾನ್ಯ ಖರ್ಚುಗಳು	75,000	ಸಮಗ್ರ ಲಾಭ	3,25,000
ಬಂಡವಾಳದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ ಶೇ. 15 ಪ್ರ.ವ.	30,000	ದಲ್ಲಾಳಿ ಆದಾಯ	25,000
ಕಾರ್ಯನಿರತ ಪಾಲುದಾರರಿಗೆ ಕೊಟ್ಟ ಸಂಬಳ	2,00,000	ಸಾಲಪತ್ರದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ	20,000
ಸವಕಳಿ	15,000		
ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ	50,000		
	<u>3,70,000</u>		<u>3,70,000</u>

ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಕಾನೂನಿನ ಪ್ರಕಾರ ಕೊಡಬಹುದಾದ ಸವಕಳಿ ಪ್ರತಿ ವರ್ಷಕ್ಕೆ ರೂ. 20,000 ಇರುತ್ತದೆ. ಪಾಲುದಾರಿಕಾ ಸಂಸ್ಥೆಯು ಪರಿಚ್ಛೇದ 184 ರಲ್ಲಿಯ ನಿರ್ಬಂಧಗಳನ್ನು ಪೂರ್ಣಗೊಳಿಸಿದೆ.

6. Following are particulars of income and losses given by Mr. Maruti for the previous year 2016-17 :

	Rs.
(a) Income from let out property	1,00,000
(b) Loss from self occupied property	1,25,000
(c) Profits from cloth business	1,00,000
(d) Loss from cotton business	50,000
(e) Speculation on loss	20,000
(f) Long term capital loss	15,000
(g) Short term capital gain	20,000

Compute the gross total income of Mr. Maruti for the A.Y. 2017-18.

ಶ್ರೀ ಮಾರುತಿಯವರು, ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷ 2016-17ರ ಲಾಭ-ಹಾನಿಗಳನ್ನು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ಕೊಡ ಮಾಡಿದ್ದಾರೆ :

	ರೂ.
(a) ಬಾಡಿಗೆ ಕೊಟ್ಟ ಮನೆಯಿಂದ ಆದ ಲಾಭ	1,00,000
(b) ಸ್ವಂತ ಬಳಕೆ ಮನೆಯಿಂದ ಆದ ಹಾನಿ	1,25,000
(c) ಬಟ್ಟೆ ವ್ಯಾಪಾರದಿಂದ ಆದ ಲಾಭ	1,00,000
(d) ಹತ್ತಿ ವ್ಯಾಪಾರದಿಂದ ಆದ ಹಾನಿ	50,000
(e) ಸೆಟ್ಟಾ ವ್ಯಾಪಾರದಿಂದ ಆದ ಹಾನಿ	20,000
(f) ದೀರ್ಘಾವಧಿ ಬಂಡವಾಳ ಹಾನಿ	15,000
(g) ಅಲ್ಪಾವಧಿ ಬಂಡವಾಳ ಲಾಭ	20,000

ಲೆಕ್ಕ ವರ್ಷ 2017-18ರ ಶ್ರೀ ಮಾರುತಿಯವರ ಸಮಗ್ರ ಆದಾಯವನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ.

7. Explain in brief the powers of income tax officer.

ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಅಧಿಕಾರಿಗಳ ಅಧಿಕಾರಗಳ ಬಗ್ಗೆ ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿರಿ.

SECTION C – (3 × 15 = 45 marks)

Answer any **THREE** of the following. Question No. 13 is **compulsory** :

ಬೇಕಾದ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ. ಪ್ರಶ್ನೆ ಸಂಖ್ಯೆ 13 ಕಡ್ಡಾಯವಾಗಿರುತ್ತದೆ :

8. From the following particulars of income of Smt. Renuka. Compute her income from other sources for the A.Y 2017-18 :
- She owns a plot of land in Hospet which is let out for Rs. 2,000 pm.
 - She owns a quarry in Dharwad, she has let it on a royalty of rupee 2 per tonne of stone raised. During the year 25,000 tonnes of stone was raised. She spent Rs. 5,000 to earn royalty.
 - She has received an amount of Rs. 2,10,000 as lottery income.
 - She owns agricultural land in Malesiya from which she earned an income of Rs. 25,000.
 - She gets family pension from the state govt. Rs. 60,000.
 - Income from hidden source Rs. 10,000.
 - She made the investments in the following securities :
 - Rs. 50,000, 10% Govt. securities
 - Rs. 90,000, 10% tax-free debentures of X Ltd.
 - Rs. 50,000, 8% municipal debentures
 - Received Rs. 10,000 as dividend from Indian Co.
- She spent Rs. 200 to collect the interest.

ಶ್ರೀಮತಿ ರೇಣುಕಾರವರು ಕೊಡಮಾಡಿದ ಆದಾಯದ ವಿವರಗಳಿಂದ ಅವರ ಇತರ ಮೂಲಗಳ ಆದಾಯವನ್ನು ಕರಾಕರಣ ವರ್ಷ 2017-18ಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದಂತೆ ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ :

- ಅವಳಿಗೆ ಹೊಸಪೇಟೆಯಲ್ಲಿ ಒಂದು ಖಾಲಿ ಜಾಗ ಇದೆ, ಇದನ್ನು ತಿಂಗಳ ಬಾಡಿಗೆ ರೂ. 2,000 ರಂತೆ ಕೊಟ್ಟಿದ್ದಾಳೆ.
- ಅವಳಿಗೆ ಧಾರವಾಡದಲ್ಲಿ ಒಂದು ಕಲ್ಲು ಗಣಿ ಇದೆ. ಇದನ್ನು ಪ್ರತಿ ಟನ್ ಕಲ್ಲಿಗೆ ರಾಜಧನ ರೂ. 2 ರಂತೆ ಬೇರೆಯವರಿಗೆ ನೀಡಿದ್ದಾಳೆ. ಸದರಿ ಗಣಿಯಿಂದ 25,000 ಟನ್ ಕಲ್ಲು ಎತ್ತುವಳಿ ಮಾಡಿದ್ದಾರೆ. ಸದರಿ ರಾಜಧನ ಗಳಿಸಲು ಮಾಡಿಕೊಂಡ ಖರ್ಚು ರೂ. 5,000.
- ಲಾಟರಿಯಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯ ರೂ. 2,10,000.
- ಅವಳಿಗೆ ಮಲೇಶಿಯಾದಲ್ಲಿ ಒಂದು ಒಕ್ಕಲುತನ ಭೂಮಿ ಇದ್ದು, ಅದರಿಂದ ಗಳಿಸಿದ ಆದಾಯ ರೂ. 25,000.
- ಅವಳಿಗೆ ರಾಜ್ಯ ಸರ್ಕಾರದಿಂದ ಕುಟುಂಬ ಪಿಂಚಣಿಯಾಗಿ ರೂ. 60,000 ಪಡೆದಿದ್ದಾಳೆ.

- (f) ಬಹಿರಂದ ಪಡಿಸಿದ ಮೂಲದಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯ ರೂ. 10,000.
- (g) ಅವಳು ಈ ಕೆಳಗಿನ ಭದ್ರತಾ ಪತ್ರಗಳಲ್ಲಿ ಹಣವನ್ನು ಹೂಡಿಕೆ ಮಾಡಿದ್ದಾಳೆ :
- (i) ರೂ. 50,000, 10% ಸರ್ಕಾರಿ ಭದ್ರತಾ ಪತ್ರಗಳಲ್ಲಿ
- (ii) ರೂ. 90,000, 10% ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ವಿನಾಯಿತಿ ಸಾಲಪತ್ರಗಳು X ಕಂ. ನಿಯಮಿತದಿಂದ
- (iii) ರೂ. 50,000, 8% ನಗರ ಸಭೆ ಸಾಲಪತ್ರಗಳು
- (iv) ಭಾರತೀಯ ಕಂಪನಿಯಿಂದ ಪಡೆದ ಲಾಭಾಂಶ ರೂ. 10,000.

ಅವಳು ರೂ. 200 ಬಡ್ಡಿ ವಸೂಲಿಗಾಗಿ ಖರ್ಚು ಮಾಡಿಕೊಂಡಿದ್ದಾಳೆ.

9. From the following information compute the gross total income of Mr. Mahesh for the A.Y. 2017-18 :

	Rs.
(a) Income from salary (computed)	2,00,000
(b) Loss from self occupied property	50,000
(c) Profits from electronic business	2,00,000
(d) Loss from groundnut business	50,000
(e) Profits from speculation business	40,000
(f) Long-term capital gain	30,000
(g) Short term capital gain	10,000
(h) Loss from owning and maintaining race horses	50,000

The carried forward losses from the A.Y. 2016-17.

	Rs.
(i) Loss from ground nut business	1,00,000
(ii) Unabsorbed depreciation	10,000
(iii) Loss from cloth business discontinued	20,000
(iv) Long-term capital loss	40,000
(v) Short term capital loss	5,000

ಮಿ. ಮಹೇಶನು ಈ ಕೆಳಗೆ ಕೊಡಮಾಡಿದ ಮಾಹಿತಿಗಳನ್ನಾಧರಿಸಿ ಅವನ ಕರಾರಣ ವರ್ಷ 2017-18ರ ಸಮಗ್ರ ಆದಾಯವನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ :

	ರೂ.
(a) ಸಂಬಳದಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯ (ಲೆಕ್ಕ ಮಾಡಿದ)	2,00,000
(b) ಸ್ವಂತ ಬಳಕೆ ಮನೆಯಿಂದ ಆದ ಹಾನಿ	50,000
(c) ವಿದ್ಯುನ್ಮಾನ ವ್ಯವಹಾರದಿಂದ ಆದ ಲಾಭ	2,00,000
(d) ಶೇಂಗಾ ವ್ಯವಹಾರದಿಂದ ಆದ ಹಾನಿ	50,000
(e) ಸಟ್ಟಾ ವ್ಯವಹಾರದಿಂದ ಆದ ಲಾಭ	40,000
(f) ದೀರ್ಘಾವಧಿ ಬಂಡವಾಳ ಲಾಭ	30,000
(g) ಅಲ್ಪಾವಧಿ ಬಂಡವಾಳ ಲಾಭ	10,000
(h) ಜೂಜು ಕುದುರೆಗಳ ನಿರ್ವಹಣೆ ಮತ್ತು ಒಡೆತನದಿಂದ ಆದ ಹಾನಿ	50,000

ಹಿಂದಿನ ಲೆಕ್ಕ ವರ್ಷ 2016-17 ರಿಂದ ಮುಂದುವರಿದ ಹಾನಿಗಳು :

	ರೂ.
(i) ಶೇಂಗಾ ವ್ಯವಹಾರದಿಂದ ಆದ ಹಾನಿ	1,00,000
(ii) ಪೂರ್ಣ ಕಡಿತಗೊಳ್ಳದ ಸವಕಳಿ	10,000
(iii) ಸ್ಥಗಿತಕೊಂಡ ಬಟ್ಟೆ ವ್ಯವಹಾರದಿಂದ ಆದ ಹಾನಿ	20,000
(iv) ದೀರ್ಘಾವಧಿ ಬಂಡವಾಳ ಹಾನಿ	40,000
(v) ಅಲ್ಪಾವಧಿ ಬಂಡವಾಳ ಹಾನಿ	5,000

10. Mr. Ramakrishna made the donations to the following funds and institutions during financial year 2016-17 :

	Rs.
(a) National foundation for communal harmony	20,000
(b) The national children's fund	10,000
(c) The national blood transfusion council	10,000
(d) The Swacch Bharat Kosh set by central govt.	20,000

	Rs.
(e) Prime Minister's drought relief fund	10,000
(f) Jawaharlal Nehru memorial fund	20,000
(g) Municipality for promoting family planning	30,000
(h) Books donated to approved college	20,000
(i) Approved charitable institution	10,000
(j) Repairs and renovation of notified temple	10,000

The adjusted gross total income of Mr. Ramakrishna is Rs. 4,00,000. Compute the deductible amount of donations u/s 80 G.

ಮಿ. ರಾಮಕೃಷ್ಣನು ಹಣಕಾಸು ವರ್ಷ 2016-17 ರಲ್ಲಿ ವಿವಿಧ ನಿಧಿಗಳಿಗೆ ಮತ್ತು ಸಂಸ್ಥೆಗಳಿಗೆ ನೀಡಿದ ದೇಣಿಗೆಗಳು :

	ರೂ.
(a) ರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ಕೋಮು ಸೌಹಾರ್ದ ಸಂಸ್ಥೆಗೆ	20,000
(b) ರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ಮಕ್ಕಳ ನಿಧಿಗೆ	10,000
(c) ರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ಬ್ಲಡ್ ಟ್ರಾನ್ಸ್‌ಫೂಷನ್ ಪರಿಷತ್‌ಗೆ	10,000
(d) ಕೇಂದ್ರ ಸರ್ಕಾರದಿಂದ ಸ್ಥಾಪಿಸಲ್ಪಟ್ಟ ಸ್ವಚ್ಛ ಭಾರತ ಕೋಶ	20,000
(e) ಪ್ರಧಾನ ಮಂತ್ರಿ ಬರ ಪರಿಹಾರ ನಿಧಿಗೆ	10,000
(f) ಜವಾಹರಲಾಲ್ ನೆಹರು ಸ್ಮಾರಕ ನಿಧಿಗೆ	20,000
(g) ಕುಟುಂಬ ಯೋಜನೆ ಪ್ರೋತ್ಸಾಹಕ್ಕಾಗಿ ನಗರ ಸಭೆಗೆ	30,000
(h) ಮಾನ್ಯತೆ ಪಡೆದ ಮಹಾವಿದ್ಯಾಲಯಕ್ಕಾಗಿ ಪುಸ್ತಕ ದೇಣಿಗೆ	20,000
(i) ಮಾನ್ಯತೆ ಪಡೆದ ದಾನ-ದತ್ತಿ ಸಂಸ್ಥೆಗೆ	10,000
(j) ದುರಸ್ತಿ ಮತ್ತು ನವೀಕರಣಕ್ಕಾಗಿ ಮಾನ್ಯತೆ ಪಡೆದ ಮಂದಿರಕ್ಕೆ	10,000

ಮಿ. ರಾಮಕೃಷ್ಣನ ಹೊಂದಾಣಿಕೆ ಮಾಡಿದ ಸಮಗ್ರ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯ ರೂ. 4,00,000 ಇರುತ್ತದೆ. ಪರಿಚ್ಛೇದ 80 G ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ಅವನಿಗೆ ಕಡಿತಗೊಳಿಸಬಹುದಾದ ದೇಣಿಗೆ ಮೊತ್ತ ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ.

11. Shri Nayak of Bangalore working in a private firm, gives the following information for the previous year 2016-17 :

- (a) Basic salary Rs. 20,000 p.m.
- (b) Dearness allowance Rs. 10,000 p.m. (enters into retirement benefit)
- (c) City compensatory allowance Rs. 2,000 p.m.
- (d) Entertainment allowance Rs. 1,000 p.m.
- (e) House rent allowance Rs. 5,000 p.m. He is living in rented house paying rent of Rs. 4,000 p.m.
- (f) He is having house property in Tumkur which is let out at a monthly rent of Rs. 8,000. The municipal value of the house is Rs. 75,000. He paid municipal taxes of Rs. 7,500. During the year he repaid the housing loan of Rs. 30,000 which includes Rs. 10,000 interest loan.
- (g) He has also having the following incomes :
 - (i) Interest on fixed deposit with syndicate bank Rs. 20,000
 - (ii) Interest on savings bank account in syndicate bank Rs. 12,000
 - (iii) Winnings from lotteries Rs. 1,00,000 (gross)

He made the following payments during the year :

- (1) Professional tax Rs. 200 p.m.
- (2) Paid life insurance premium on the life of :
 - (A) Own life Rs. 10,000
 - (B) On wife's life Rs. 10,000
 - (C) On brothers life Rs. 10,000
- (3) Made donation to the clean Ganga fund set by the central govt. Rs. 10,000.

Compute the total income of Shri Nayak for the A.Y. 2017-18.

ಶ್ರೀ ಸಾಯ್ಸ್ ಬೆಂಗಳೂರು ಇವರು ಒಂದು ಖಾಸಗಿ ಕಂಪನಿಯಲ್ಲಿ ಸೇವೆ ಸಲ್ಲಿಸುತ್ತಿದ್ದಾರೆ. ಅವರ ಒಟ್ಟು ವರ್ಷ 2016-17ರ ಮಾಹಿತಿಗಳನ್ನು ನೀಡಿದ್ದಾರೆ :

- (a) ಮೂಲ ವೇತನ ರೂ. 20,000 ಪ್ರ.ತಿ.
- (b) ತುಟ್ಟಭತ್ಯೆ ರೂ. 10,000 ಪ್ರ.ತಿ. (ನಿವೃತ್ತಿ ವೇತನಕ್ಕೆ ಪರಿಗಣಿಸುವ)
- (c) ನಗರ ಪರಿಹಾರ ಭತ್ಯೆ ರೂ. 2,000 ಪ್ರ.ತಿ.
- (d) ಮನರಂಜನಾ ಭತ್ಯೆ ರೂ. 1,000 ಪ್ರ.ತಿ.
- (e) ಮನೆ ಬಾಡಿಗೆ ಭತ್ಯೆ ರೂ. 5,000 ಪ್ರ.ತಿ. ಅವನು ಬಾಡಿಗೆ ಮನೆಯಲ್ಲಿ ವಾಸವಾಗಿದ್ದು ಆ ಮನೆಗೆ ಪ್ರ.ತಿ ಬಾಡಿಗೆಯಾಗಿ ರೂ. 4,000 ಕೊಡುತ್ತಿದ್ದಾನೆ.
- (f) ಅವನಿಗೆ ತುಮಕೂರಿನಲ್ಲಿ ಸ್ವಂತದ ಮನೆಯಿದ್ದು, ಅದನ್ನು ಪ್ರ.ತಿ. ರೂ. 8,000 ರಂತೆ ಬಾಡಿಗೆ ನೀಡಿದ್ದಾನೆ. ನಗರ ಸಭೆಯ ವಾರ್ಷಿಕ ಮನೆಯ ಮೌಲ್ಯ ರೂ. 75,000 ಇರುತ್ತದೆ. ನಗರ ಸಭೆ ತೆರಿಗೆಯಾಗಿ ರೂ. 7,500 ಕಟ್ಟಿದ್ದಾನೆ. ಸದರಿ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಅವನು ಮರುಪಾವತಿಸಿದ ಮನೆ ಗಾಲು ರೂ. 30,000 ಇದ್ದು, ಅದರಲ್ಲಿ ರೂ. 10,000 ಬಡ್ಡಿ ಮೊತ್ತ ಸೇರಿದೆ.

(g) ಅವನಿಗೆ ಈ ಕೆಳಗಿನ ಆದಾಯಗಳಿವೆ :

- (i) ಸಿಂಡಿಕೇಟ್ ಬ್ಯಾಂಕಿನಲ್ಲಿಯ ಮುದ್ದತಿ ಠೇವಣಿಯ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ ರೂ. 20,000
- (ii) ಸಿಂಡಿಕೇಟ್ ಬ್ಯಾಂಕಿನಲ್ಲಿಯ ಉಳಿತಾಯ ಖಾತೆಯ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ ರೂ. 12,000
- (iii) ಲಾಟರಿಯಿಂದ ಗೆದ್ದ ಮೊತ್ತ ರೂ. 1,00,000 (ಸಮಗ್ರ)

ಸದರಿ ವರ್ಷ ಅವನು ಈ ಕೆಳಗಿನ ಖರ್ಚುಗಳನ್ನು ಮಾಡಿಕೊಂಡಿದ್ದಾನೆ :

- (1) ವೃತ್ತಿ ತೆರಿಗೆ ರೂ. 200 ಪ್ರ.ತಿ.
- (2) ಜೀವ ವಿಮಾ ಕಂತು ತುಂದಿದ್ದು, ಜೀವಗಳ ಮೇಲೆ
 - (A) ಸ್ವಂತ ಜೀವ ರೂ. 10,000
 - (B) ಹೆಂಡತಿಯ ಜೀವ ರೂ. 10,000
 - (C) ಸಹೋದರರ ಜೀವ ರೂ. 10,000
- (3) ಕೇಂದ್ರ ಸರ್ಕಾರದಿಂದ ಸ್ವಾಭಿಮಾನಕ್ಕೆ ಸ್ವಲ್ಪ ಗಣಾ ವಿಧಿಗೆ ಕೊಟ್ಟ ದೇಣಿಗೆ ರೂ. 10,000.

ಕರಾರಣ ವರ್ಷ 2017-18ಕ್ಕೆ ಶ್ರೀ ಸಾಯ್ಸ್ ರವರ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯವನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ.

12. X, Y and Z are the partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2 : 1. The profit and loss account of the firm for the year ending 31.3.2017 is as under :

Profit and Loss Account for the year ended 31.3.2017

	Rs.		Rs.
To Office expenses	25,000	By Gross profit	2,80,000
To Bad debts	5,000	By Discount	20,000
To Salaries	50,000	By Commission	15,000
To G.S.T.	10,000	By Rent from house property	35,000
To Provision for bad debts	5,000		
To Donations			
(National defence fund)	10,000		
To Advertisement	15,000		
To Salary to partners :			
X – Rs. 30,000			
Y – Rs. <u>20,000</u>	50,000		
To Depreciation	15,000		
To Commission :			
X – Rs. 10,000			
Y – Rs. 5,000			
Z – Rs. <u>5,000</u>	20,000		
To Interest on capital at 20% :			
X – Rs. 20,000			
Y – Rs. 15,000			
Z – Rs. <u>10,000</u>	45,000		
To Net profit	1,00,000		
	3,50,000		3,50,000

Additional information :

- (a) Office expenses includes Rs. 2,000 paid as municipal tax on property let out and Rs. 5,000 paid for purchasing furniture.
- (b) Out of bad debts Rs. 2,000 was disallowed by ITO.
- (c) Depreciation allowable as per rule is Rs. 20,000.
- (d) X and Y are working partners.

Compute the total income of a firm for the A. Y. 2017-18, assuming that the firm fulfills the conditions of section 184.

X, Y ಮತ್ತು Z ರವರು ಒಂದು ಪಾಲುದಾರಿಕಾ ಸಂಸ್ಥೆಯ ಪಾಲುದಾರರಾಗಿದ್ದು, ಅವರು ಲಾಭ-ಹಾನಿಯನ್ನು 3 : 2 : 1ರ ಅನುಪಾತದಲ್ಲಿ ಹಂಚಿಕೊಳ್ಳುತ್ತಿದ್ದಾರೆ. ವರ್ಷಾಂತ್ಯ 31.3.2017ರ ಸಂಸ್ಥೆಯ ಲಾಭ-ಹಾನಿ ಖಾತೆಯನ್ನು ಈ ರೀತಿ ನೀಡಿದ್ದಾರೆ :

ಲಾಭ-ಹಾನಿ ಖಾತೆ ವರ್ಷಾಂತ್ಯ 31.3.2017ಕ್ಕೆ

	ರೂ.	ರೂ.
ಕಛೇರಿ ಖರ್ಚುಗಳು	25,000	2,80,000
ಬಾರದ ಸಾಲಗಳು	5,000	20,000
ಸಂಬಳ	50,000	15,000
ಜಿ.ಎಸ್.ಟಿ.	10,000	35,000
ಬಾರದಿರುವ ಸಾಲಗಳಿಗಾಗಿ ಕಾಯ್ದಿಟ್ಟ ನಿಧಿ	5,000	
ದೇಣಿಗೆಗಳು (N.D.F.)	10,000	
ಜಾಹೀರಾತು	15,000	
ಪಾಲುದಾರರ ಸಂಬಳ :		
X - ರೂ. 30,000		
Y - ರೂ. <u>20,000</u>	50,000	
ಸವಕಳಿ	15,000	
ಪಾಲುದಾರರ ದಲ್ಲಾಳಿ :		
X - ರೂ. 10,000		
Y - ರೂ. 5,000		
Z - ರೂ. <u>5,000</u>	20,000	
ಬಂಡವಾಳದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ ಶೇ. 20 :		
X - ರೂ. 20,000		
Y - ರೂ. 15,000		
Z - ರೂ. <u>10,000</u>	45,000	
ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ	1,00,000	
	<u>3,50,000</u>	<u>3,50,000</u>

ಹೆಚ್ಚುವರಿ ಮಾಹಿತಿಗಳು :

- ಕಛೇರಿ ಖರ್ಚಿನಲ್ಲಿ ರೂ. 2,000 ಬಾಡಿಗೆ ಕೊಟ್ಟ ಮನೆಯ ನಗರ ಸಭೆಯ ತೆರಿಗೆ ಮತ್ತು ರೂ. 5,000 ಪೀಠೋಪಕರಣ ಖರೀದಿಸಿದ್ದು ಸೇರಿದೆ.
- ಒಟ್ಟು ಬಾರದ ಸಾಲದಲ್ಲಿ ರೂ. 2,000 ತೆರಿಗೆ ಅಧಿಕಾರಿಗಳಿಂದ ತಿರಸ್ಕರಿಸಲ್ಪಟ್ಟಿದ್ದು ಇರುತ್ತದೆ.
- ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಕಾನೂನಿನ ಪ್ರಕಾರ ಕೊಡಬಹುದಾದ ಸವಕಳಿ ರೂ. 20,000 ಇರುತ್ತದೆ.
- ಪಾಲುದಾರ X ಮತ್ತು Y ರವರು ಕಾರ್ಯನಿರ್ವಹಣ ಪಾಲುದಾರರಾಗಿದ್ದಾರೆ.

ಪಾಲುದಾರಿಗಾ ಸಂಸ್ಥೆಯ ಕರಾಕರಣ ವರ್ಷ 2017-18ರ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯವನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ. ಸದರಿ ಪಾಲುದಾರಿಕಾ ಸಂಸ್ಥೆಯು ಪರಿಚ್ಛೇದ 184 ರಲ್ಲಿ ಉಲ್ಲೇಖವಾದ ನಿಬಂಧನೆಗಳನ್ನು ಪೂರ್ಣಗೊಳಿಸಿದೆ ಎಂದು ತಿಳಿಯುವರು.

13. Case Study (Compulsory) :

Mr. Ramalal of Pune gives the following information relating to the capital assets sold during the previous year 2016-17 :

Cost of acquisition	Rs. 7,78,000
Year of acquisition	1999-2000
Cost of improvement	Rs. 2,40,000
Year of improvement	2004-2005
Year of sale	2016-2017
Sale proceeds	Rs. 35,12,500
Selling expenses	Rs. 12,500

He purchased a residential house (new) for Rs. 10,00,000. The cost inflation index for the previous year 1999-2000 - 389, 2004-2005 - 480 and 2016-2017 - 1125.

Compute the taxable capital gain for the assessment year 2017-18, if

- Capital asset sold is a residential house
- Capital asset sold is a jewellery
- Capital asset sold is agricultural land in rural area.

Case Study :

State the reasons for getting different taxable capital gain for the above mentioned assets sold.

ಪ್ರಕರಣ ಅಧ್ಯಯನ (ಕಡ್ಡಾಯ ಪ್ರಶ್ನೆ) :

ಪುನೆಯ ಮಿ. ರಾಮಲಾಲನು ಕೊಡಮಾಡಿದ ಸ್ಥಿರಾಸ್ಥಿ ಮಾರಾಟ ಮಾಡಿದ ವಿವರಗಳನ್ನು, ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷ 2016-17ಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದವು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿವೆ :

ಖರೀದಿ ಮೌಲ್ಯ	ರೂ. 7,78,000
ಖರೀದಿ ವರ್ಷ	1999-2000
ನವೀಕರಣ ಮೌಲ್ಯ	ರೂ. 2,40,000
ನವೀಕರಣ ವರ್ಷ	2004-2005
ಮಾರಾಟ ವರ್ಷ	2016-2017
ಮಾರಾಟ ಮೌಲ್ಯ	ರೂ. 35,12,500
ಮಾರಾಟ ಖರ್ಚು	ರೂ. 12,500

ಅವನು ರೂ. 10,00,000 ಮೌಲ್ಯದ ಹೊಸ ಮನೆಯನ್ನು ಖರೀದಿಸಿದ್ದಾನೆ. ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷಗಳ ವೆಚ್ಚ ಹಣದುಬ್ಬರ ಸೂಚ್ಯಂಕ ಈ ರೀತಿ ಇದೆ. 1999-2000 - 389, 2004-2005 - 480 ಮತ್ತು 2016-2017 - 1125.

ತೆರಿಗೆ ವರ್ಷ 2017-18 ರಲ್ಲಿ ಅವನಿಗೆ ಆಗುವ ಬಂಡವಾಳ ಲಾಭವನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ. ಒಂದು ವೇಳೆ,

- ಮಾರಾಟ ಮಾಡಿದ ಆಸ್ತಿ ವಾಸದ ಮನೆಯಾಗಿದ್ದರೆ
- ಮಾರಾಟ ಮಾಡಿದ ಆಸ್ತಿ ಆಭರಣಗಳಾಗಿದ್ದರೆ
- ಮಾರಾಟ ಮಾಡಿದ ಆಸ್ತಿ ಗ್ರಾಮೀಣ ಪ್ರದೇಶದಲ್ಲಿಯ ಕೃಷಿ ಭೂಮಿಯಾಗಿದ್ದರೆ

ಪ್ರಕರಣ ಅಧ್ಯಯನ :

ಈ ಮೇಲೆ ಸೂಚಿಸಿರುವ ಆಸ್ತಿಗಳನ್ನು ಮಾರಾಟ ಮಾಡಿದಾಗ ಬರುವ ವಿವಿಧ ಪ್ರಮಾಣದ ಬಂಡವಾಳ ಲಾಭದ ವ್ಯತ್ಯಾಸಕ್ಕೆ ಸಕಾರಣ ನೀಡಿ.