8348 – F02 – VISC – R – M – 19

SIXTH SEMESTER B.Com. DEGREE EXAMINATION, MAY 2019

INCOME TAX LAW AND PRACTICE-II

[Revised]

Time : 3 Hours] [Max. Marks : 80

Answer all questions with the strict observation of inner choice in each section.
Use of simple calculator is allowed.
Question No. **13** *Case study is* **Compulsory**.

Section A – (Marks : 10 × 2 = 20)

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

   a) What is capital asset?

   b) Give the formula for calculating the indexed cost of improvement.

   c) State any four examples of incomes taxable under the head of income from other sources.

   d) How do you treat the loss from speculation business?

   e) State the provision of 80E.

   f) What is gross total income?

   g) What do you mean by tax-free debentures?

   h) How do you treat the share of income (dividend) received by individual from companies?

   i) How do you treat the following donations u/s 80G?

      i) Clothes worth Rs. 5,000/- donated to orphanage.

      ii) Donation of Rs. 1,00,000/- given to National Defence Fund.

   j) Expand: PAN and TDS.

   k) How do you treat the advance money received and forfeited?

   l) What is Best Judgement Assessment?

[P.T.O.

Scanned by CamScanner

Section B – (Marks : 3 × 5 = 15)

Answer any **three** of the following:

2. Mr. Satish purchased a house for Rs. 40,000/- in the year 1992 and immediately spent Rs. 10,000/- on its renovation. The house was sold for Rs. 15,00,000/- on 1-8-2017. He incurred Rs. 5,000/- being expenses for sale of the house.

   The fair market value of the house as on 1-4-2001 was Rs. 1,00,000/-. The cost inflation index for the financial years 2001-02 and 2017-18 were 100 and 272 respectively. Compute his capital gain for the A.Y. 2018-19.

3. Smt. Vidya furnishes the following details for the previous year ending 31-3-2018.

   a) Interest on Central Government Securities Rs. 25,000/-

   b) Winning from lotteries (net) Rs. 35,000/-

   c) Interest on debentures of ABC Co. Ltd. Rs. 3,600/-

   d) Dividend from Indian company Rs. 5000/-

   e) Income from open plot Rs. 6,000/-

   Compute her income from other sources for the A.Y. 2018-19.

4. Mr. Hari gives the following particulars of income and losses, compute his gross total income for the A. Y. 2018-2019:

* Income from house property-I	Rs. 22,000
* Loss from house property-II	Rs. 8,000
* Loss in cloth business	Rs. 4,000
* Profit from speculation business	Rs. 80,000
* Long-term capital gain	Rs. 18,000
* Long-term capital loss	Rs. 42,000
* Short-term capital loss	Rs. 10,000

5. From the following information submitted by Mr. Prakash, compute the amount of deduction allowance u/s 80C.

a) National savings certificates purchased (viii)	Rs. 30,000
b) LIC premium paid on his own life (issued on 1-5-2015) (sum assured is Rs. 1,50,000/-)	Rs. 20,000
c) LIC premium on daughter's life	Rs. 10,000
d) LIC premium on mother's life	Rs. 5,000

Scanned by CamScanner

e) Accrued interest on NSC (viii issue) Rs. 15,000

f) Repayment of housing loan (principal) Rs. 25,000

6. How do you treat the share of income of the association of persons included in the total income of individual?

7. X, Y & Z are the partners in a firm of which X and Y are the working partners. Net profit as shown in P & L A/c is Rs. 90,000/- after debiting the following:

a) Interest on capital at 18%

X – Rs. 9,000

Y – Rs. 12,000

Z – Rs. 6,000

b) Salaries to Partners:

X – Rs. 1,00,000

Y – Rs. 1,10,000

Calculate the income of the firm.

Section C – (Marks : 3 × 15 = 45)

Answer any **three** *questions.*

Question No. **13** *(Case Study) is* **Compulsory**.

8. From the following information furnished by Mr. Hariprasad, compute the capital gains for the A. Y. 2018-19:

Particulars	Residential House	Jewellery	Non-listed Shares
Cost of acquisition	8,00,000	10,00,000	1,30,800
Year of acquisition	1998-99	1988-89	2003-04
Cost of additions	2,00,000	2,00,000	1,13,000
Year of additions	1998-99	1990-91	2004-05
Cost of improvement	1,46,400	70,200	–
Year of improvement	2006-07	2005-06	–
Selling expenses	15,000	–	4,250
Sale proceeds	46,05,400	40,00,000	7,00,000
Year of sale	2017-18	2017-18	2017-18

[P.T.O.

Scanned by CamScanner

The fair market value of the house property and Jewellery on 1-04-2001 was Rs. 12,00,000/- and 14,00,000/- respectively. He purchased a residential house costing Rs. 8,00,000/- on 2-2-2018. The cost inflation index for the financial year was 2001-02 : 100; 2003-04 : 109; 2004-05 : 113; 2005-06 : 117; 2006-07 : 122 and for 2017-18 : 272.

9. Mr. Nandan Gowda is a member of Parliament gives the following particulars, compute his taxable income from other sources :

a) Salary received as M.P. Rs. 30,000/- p.m.

b) Winning from crossword puzzles (net) Rs. 14,000/-

c) Winning from Karnataka State Lottery (net) Rs. 70,000/-

d) A credit in his pass book the sources of which cannot be explained Rs. 1,50,000

e) Gifts from friend Rs. 45,000/-

f) Int. on P.O. SB A/c Rs. 2,000/-

g) Rent received from letting out a building along with plant, machinery and furniture Rs. 50,000/-

   Expenses on composite letting allowed:

   Depreciation on furniture Rs. 1,200

   Insurance on machinery Rs. 1,000

   Repairs to building Rs. 4,000

h) Royalty for writing an article in journal Rs. 42,000/-

i) Rs. 50,000/- 10% debentures of Shreeranga Construction Co. Ltd.

j) Rs. 9,000/- received as interest on tax free debentures of a Company (unlisted).

10. From the following particulars of income and losses of Mr. Shashank for the assessment year 2018-19, compute his gross total income.

Long-term capital gains	Rs. 1,50,000/-
Short-term capital gains	Rs. 1,00,000/-
Income from cloth business	Rs. 4,60,000/-
Profit from speculative business	Rs. 50,000/-
Interest on debentures (gross)	Rs. 1,50,000/-
Income from house property-I	Rs. 1,10,000/-
Loss from house property-II	Rs. 30,000/-
Winning from lotteries (gross)	Rs. 40,000/-
Income from owning and maintaining of race horses	Rs. 20,000/-

Scanned by CamScanner

The carried forward losses from the A.Y. 2017-18 are as follows:

Loss from cloth business	Rs. 2,20,000/-
Loss from speculation business	Rs. 80,000/-
Short-term capital loss	Rs. 80,000/-
Long-term capital loss	Rs. 70,000/-
Loss from owning and maintaining race horses	Rs. 10,000/-

11. Mr. Ravi's gross total income for the previous year 2017-18 is Rs. 48,00,000/- He made the following donations:

a) Rajiv Gandhi Foundation Rs. 50,000/-

b) Prime Minister's Drought Relief Fund Rs. 1,00,000/-

c) National Foundation for communal harmony Rs. 25,000/-

d) Prime Minister's National Relief Fund Rs. 25,000/-

e) Prime Minister's Armenia Earthquake Relief Fund Rs. 25,000/-

f) Andhra Pradesh Chief Minister's Cyclone Relief Fund Rs. 25,000/-

g) National Defence Fund Rs. 1,00,000/-

h) National Children's Fund Rs. 50,000/-

i) Municipal Corporation for opening girls high school Rs. 1,00,000/- (not a national important school)

j) Repairs and renovation of notified Church Rs. 2,00,000/-

k) Repairs of Taj Mahal Rs. 2,00,000/-

l) Cloths worth Rs. 10,000/- given to poor children.

m) Recognised educational institution Rs. 1,50,000/-
(not a national important)

n) Karnataka State Government for Family Planning purpose Rs. 1,00,000/-

Compute the deduction u/s 80G and total income for the A.Y. 2018-19.

[P.T.O.

Scanned by CamScanner

12. X, Y and Z are the equal partners in a firm with Mr. X being non-working partner:

The profit and loss account for the year ended 31-3-2018 is as under:

Rent		60,000	Gross profit	12,15,000
Office expenses		75,000	Discount	30,000
Salaries		3,00,000	Bad debts recovered	6,000
Sales tax		30,000	(allowed earlier)	
Advertisement		45,000	Bank Interest	9,000
Charity and donations		15,000		
Bad debts reserves		30,000		
Bad debts		45,000		
Sundry expenses		60,000		
Depreciation		75,000		
Interest on Capital :				
X –	1,50,000			
Y –	90,000			
Z –	60,000	3,00,000		
Commission				
X –	45,000	90,000		
Y –	30,000			
Z –	15,000			
Net profit		1,35,000		
		12,60,000		12,60,000

Other Information:

a) Salaries include partners salaries Y Rs. 45,000/- and Z Rs. 30,000

b) Bad debt admissible by I.T. Dept. is Rs. 37,500.

c) Furniture purchased by X for personal use Rs. 30,000/- included in sundry expenses.

d) Donation to local unauthorised institution is not allowed.

e) Capitals of Partners: X-Rs. 6,00,000/- Y Rs. 3,60,000/- and Z Rs. 2,40,000/-

Compute the total income of the firm for the A.Y. 2018-19.

Scanned by CamScanner

13. **Case study**: (Compulsory)

Mr. Surychandra is a resident assessee; gives the following details of his income for the previous year 2017-18 :

		Rs.
a)	Income from salary (computed)	6,50,000
b)	Loss from self-occupied house property	30,000
c)	Capital gains	3,00,000
d)	His income from other sources:	
	i) Interest on 10% tax free debentures of XYZ Company Ltd.	9,000
	ii) Fixed deposit interest @ 15% p.a. from Bank on	2,00,000
	iii) Royalty from mining (Expenses relating to mining Rs. 20,000)	80,000

Other details:

a)	Contribution to RPF	36,000
b)	LIC Premium on his wife life	12,000
c)	Income from mutual fund	2,000
d)	Repayment of housing loan (Principal)	10,000
e)	Medical Insurance premium	4,000
f)	Donation to P.M's National Relief Fund	5,000

Questions:

i) Can the assessee reduce further taxable income?

ii) If yes, state the amount of investment in tax savings scheme u/s 80c.

iii) Compute the total income considering the above for the A.Y. 2018-19.

[P.T.O.

Scanned by CamScanner

KANNADA VERSION

ಆಂತರಿಕ ಆಯ್ಕೆಗಳಿಗೆ ಒಳಪಟ್ಟು ಎಲ್ಲಾ ವಿಭಾಗಗಳನ್ನು ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.
ಸಾದಾ ಕ್ಯಾಲ್ಕುಲೇಟರ್ ಬಳಸಬಹುದು.
ಪ್ರಶ್ನೆ ಸಂಖ್ಯೆ (ಪ್ರಕರಣ ಅಧ್ಯಯನ) ಕಡ್ಡಾಯವಾಗಿದೆ.

ವಿಭಾಗ ಅ (Marks : 10 × 2 = 20)

I. ಈ ಕೆಳಗಿನವುಗಳಲ್ಲಿ ಬೇಕಾದ **ಹತ್ತು** ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ :

a) ಬಂಡವಾಳ ಆಸ್ತಿಯೆಂದರೇನು ?

b) ಸೂಚ್ಯಂಕ ನಿರ್ಧಾರಿತ ಸುಧಾರಣಾ ವೆಚ್ಚವನ್ನು ಲೆಕ್ಕಹಾಕುವ ಸೂತ್ರ ನೀಡಿರಿ.

c) ಇತರೇ ಮೂಲಗಳಿಂದ ಬರುವ ಆದಾಯದ ನಾಲ್ಕು ಉದಾಹರಣೆಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿರಿ.

d) ಪಟ್ಟಾ ವ್ಯಾಪಾರದಿಂದಾದ ಹಾನಿಯನ್ನು ಹೇಗೆ ಪರಿಗಣಿಸುವಿರಿ ?

e) ಕಲಂ 80E ನಿಯಮವನ್ನು ತಿಳಿಸಿರಿ.

f) ಸ್ಥೂಲ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯ ಎಂದರೇನು ?

g) ತೆರಿಗೆ ಮುಕ್ತ ಸಾಲಪತ್ರಗಳೆಂದರೇನು ?

h) ವ್ಯಕ್ತಿಯ ಕಂಪನಿಗಳಿಂದ ಪಡೆದ ಲಾಭದ ಭಾಗ (ಲಾಭಾಂಶ) ವನ್ನು ಹೇಗೆ ಪರಿಗಣಿಸುತ್ತೀರಿ ?

i) ಕಲಂ 80G ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ಈ ಕೆಳಗಿನ ದೇಣಿಗೆಗಳನ್ನು ಹೇಗೆ ಪರಿಗಣಿಸುವಿರಿ :

  i) ರೂ. 5,000/- ಕಿಮ್ಮತ್ತಿನ ಬಟ್ಟೆಗಳನ್ನು ಅನಾಥರಿಗೆ ಕೊಟ್ಟದ್ದು.

  ii) ರೂ. 1,00,000/- ವನ್ನು ರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ರಕ್ಷಣಾ ನಿಧಿಗೆ ಕೊಟ್ಟದ್ದು.

j) ವಿಸ್ತರಿಸಿ ಬರೆಯಿರಿ : PAN ಮತ್ತು ಟಿ.ಡಿ.ಎಸ್.

k) ಮುಂಗಡ ಹಣ ಪಡೆದು ಮುಟ್ಟುಗೋಲು ಹಾಕಿ ಕೊಂಡಿದ್ದನ್ನು ಹೇಗೆ ಪರಿಗಣಿಸುತ್ತೀರಿ ?

l) ಅತ್ಯುತ್ತಮ ನಿರ್ಣಯದ ಕರಾಕರಣೆ ಎಂದರೇನು ?

Scanned by CamScanner

ವಿಭಾಗ ಬ (Marks : 3 × 5 = 15)

*ಬೇಕಾದ **ಮೂರು** ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.*

2. ಮಿ. ಸತೀಶ ಇವರು 1992 ರಲ್ಲಿ ಒಂದು ಮನೆಯನ್ನು ರೂ. 40,000/- ಕ್ಕೆ ಖರೀದಿಸಿದ ತಕ್ಷಣ ರೂ. 10,000/- ಖರ್ಚುಮಾಡಿ ನವೀಕರಿಸುತ್ತಾರೆ. ಸದರಿ ಮನಯೆನ್ನು ದಿ. 1-8-2017 ರಂದು ರೂ. 15,00,000/- ಕ್ಕೆ ಮಾರಾಟ ಮಾಡುತ್ತಾರೆ. ಮಾರಾಟದ ಖರ್ಚು ರೂ. 5,000/- ಭರಿಸಿರುತ್ತಾರೆ.

   ಸದರಿ ಮನೆಯ ಸರಿಯಾದ ಮಾರುಕಟ್ಟೆ ಬೆಲೆಯು 1-4-2001 ಕ್ಕೆ ರೂ. 1,00,000/- ಇರುತ್ತದೆ. ವೆಚ್ಚ ಏರಿಕೆ ಸೂಚ್ಯಾಂಕಗಳು ಕ್ರಮವಾಗಿ ಇಂತದೆ, ಆದಾಯವರ್ಷ 2001-02 ಮತ್ತು 2017-18 ಕ್ಕೆ 100 ಮತ್ತು 272 ಇವೆ. ಬಂಡವಾಳ ಲಾಭವನ್ನು ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷ 2018-19 ಕ್ಕೆ ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿರಿ.

3. ಶ್ರೀಮತಿ ವಿದ್ಯಾ ಇವರು ಆದಾಯ ವರ್ಷದ ಅಂತ್ಯ 31-3-2018 ಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟ ತಮ್ಮ ವಿವರಗಳನ್ನು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ಸಲ್ಲಿಸಿದ್ದಾರೆ :

   a) ಕೇಂದ್ರ ಸರಕಾರದ ಭದ್ರತೆಗಳಿಂದ ಬಂದ ಬಡ್ಡಿ ರೂ. 25,000/-

   b) ಲಾಟರಿಯಲ್ಲಿ ಗೆದ್ದ ನಿವ್ವಳ ಹಣ ರೂ. 35,000/-

   c) A B C ಕಂಪನಿಯ ಸಾಲ ಪತ್ರಗಳಿಂದ ಬಂದ ಬಡ್ಡಿ ರೂ. 3,600/-

   d) ಭಾರತೀಯ ಕಂಪನಿಯಿಂದ ಲಾಭಾಂಶ ಪಡೆದದ್ದು ರೂ. 5,000/-

   e) ಕೂಲಿ ನಿವೇಶನದಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯ ರೂ. 6,000/-

   ಇತರೆ ಮೂಲಗಳಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯವನ್ನು ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷ 2018-19 ಕ್ಕೆ ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿರಿ.

4. ಮಿ. ಹರಿಯವರು ಒದಗಿಸಿದ ಈ ಕೆಳಗಿನ ಆದಾಯ ಮತ್ತು ಹಾನಿಗಳ ವಿವರಗಳನ್ನಾಧರಿಸಿ ಸ್ಥೂಲ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯವನ್ನು ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷ 2018-19 ಕ್ಕೆ ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿರಿ.

		ರೂ.
*	ಮನೆ ಆಸ್ತಿ ಸಂಖ್ಯೆ I ರಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯ	22,000/-
*	ಮನೆ ಆಸ್ತಿ ಸಂಖ್ಯೆ II ರಿಂದಾದ ಹಾನಿ	8,000/-
*	ಬಟ್ಟೆ ವ್ಯಾಪಾರದ ಹಾನಿ	4,000/-
*	ಬಟ್ಟೆ ವ್ಯಾಪಾರದಿಂದಾದ ಲಾಭ	80,000/-
*	ದೀರ್ಘಾವಧಿ ಬಂಡವಾಳ ಲಾಭ	18,000/-
*	ದೀರ್ಘಾವಧಿ ಬಂಡವಾಳ ಹಾನಿ	42,000/-
*	ಅಲ್ಪಾವಧಿ ಬಂಡವಾಳ ಹಾನಿ	10,000/-

[P.T.O.

Scanned by CamScanner

5. ಮಿ. ಪ್ರಕಾಶ ಇವರು ನೀಡಲಾದ ಈ ಕೆಳಗಿನ ಮಾಹಿತಿಗಲಿಂದ, ವರಿಗೆ ಕಲಂ 80C ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ದೊರೆಯುವ ಕಡಿತಗಳ ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿರಿ.

a) ರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ಉಳಿತಾಯ ಪತ್ರಗಳನ್ನು (viii ನೇ ಶ್ರೇಣಿ) ಖರೀದಿಸಿದ್ದು ರೂ. 30,000/

b) ಜೀವ ವಿಮಾ ಕಂತು (ತನ್ನ ಸ್ವಂತ ವಿಮೆ) ತುಂಬಿದ್ದು ರೂ. 20,000/-
(ಸದರಿ ಪಾಲಿಸಿಯು 1-5-2015 ರಂದು ರೂ. 1,50,000/-ಕ್ಕೆ ನೀಡಲಾಗಿದೆ)

c) ಮಗಳ ಜೀವ ವಿಮೆ ಕಂತನ್ನು ತುಂಬಿದ್ದು ರೂ. 10,000/-

d) ತಾಯಿಯ ಜೀವ ವಿಮೆ ಕಂತನ್ನು ತುಂಬಿದ್ದು ರೂ. 5,000/-

e) ರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ಉಳಿತಾಯ ಪತ್ರಗಳಲ್ಲಿ ಸೇಖರಣೆಯಾದ ಬಡ್ಡಿ (viii) ರೂ. 15,000/-

f) ಮನೆಕಟ್ಟುವ ಸಾಲ ಮರುಪಾವತಿಸಿದ್ದು (ಅಸಲು) ರೂ. 25,000/-

6. ವ್ಯಕ್ತಿಯ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯದಲ್ಲಿ ಸೇರಲಾದ 'ವ್ಯಕ್ತಿಗಳ ಸಂಘದಿಂದ' ಬಂದ ಆದಾಯದ ಭಾಗವನ್ನು ಹೇಗೆ ಪರಿಗಣಿಸುವಿರಿ ?

7. X, Y ಮತ್ತು Z ಇವರು ಪಾಲುದಾರಿಕೆ ಸಂಸ್ಥೆಯಲ್ಲಿ ಪಾಲುದಾರಾರಿದ್ದು ಅದರಲ್ಲಿ X ಮತ್ತು Y ಇವರು ಕ್ರಿಯಾಶೀಲ ಪಾಲುದಾರರಾಗಿರುತ್ತಾರೆ. ಈ ಕೆಳಗಿನ ಮೊತ್ತವನ್ನು ಖರ್ಚು ಹಾಕಿದ ನಂತರ ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟದ ಖಾತೆಯು ರೂ. 90,000/- ನಿಚಿವ್ವಳ ಲಾಭ ತೋರಿಸುತ್ತದೆ :

a) ಬಂಡವಾಳದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ ಶೇಕಡಾ 18%

X – ರೂ. 9,000/-

Y – ರೂ. 12,000/-

Z – ರೂ. 6,000/-

b) ಪಾಲುದಾರರಿಗೆ ಸಂಬಂಳ ನೀಡಿದ್ದು :

X – ರೂ. 1,00,000/-

Y – ರೂ. 1,10,000/-

ಪಾಲುದಾರಿಕೆ ಸಂಸ್ಥೆಯ ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿರಿ.

Scanned by CamScanner

ವಿಭಾಗ ಕ (Marks : 3 × 15 = 45)

ಬೇಕಾದ **ಮೂರು** *ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ.* **(ಪ್ರಕರಣ ಅಧ್ಯಯನ)** *ಪ್ರಶ್ನೆ* **13 ಕಡ್ಡಾಯವಾಗಿದೆ.**

8. ಮಿ. ಹರಿಪ್ರಸಾದವರು ಒದಗಿಸಿರುವ ಈ ಕೆಳಗಿನ ಮಾಹಿತಿಯಿಂದ ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷ 2018-19 ಕ್ಕೆ ಬಂಡವಾಳ ಲಾಭವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿರಿ.

ವಿವರಗಳು	ವಾಸದ ಮನೆ	ಆಭರಣಗಳು	ಪಟ್ಟಿಯಲ್ಲಿರದ ಶೇರುಗಳು
ಖರೀದಿ ವೆಚ್ಚ	ರೂ. 8,00,000	10,00,000	1,30,800
ಖರೀದಿ ವರ್ಷ	1998-99	1988-89	2003-04
ಹೆಚ್ಚುವರಿ ವೆಚ್ಚಗಳು	ರೂ. 2,00,000	2,00,000	1,13,000
ಹೆಚ್ಚುವರಿ ಮಾಡಿದ ವರ್ಷ	1998-99	1990-91	2004-05
ಸುಧಾರಣಾ ವೆಚ್ಚ	ರೂ. 1,46,400	70,200	–
ಸುಧಾರಣೆ ಮಾಡಿದ ವರ್ಷ	2006-07	2005-06	–
ಮಾರಾಟದ ಖರ್ಚುಗಳು	ರೂ. 15,000	–	4,250
ಮಾರಾಟದಿಂದ ಬಂದ ಹಣ	ರೂ. 46,05,400	40,00,000	7,00,000
ಮಾರಾಟದ ವರ್ಷ	2017-18	2017-18	2017-18

ವಾಸದ ಮನೆ ಮತ್ತು ಆಭರಣಗಳ ಸರಿಯಾದ ಮಾರುಕಟ್ಟೆ ಬೆಲೆ 1-4-2001 ಕ್ಕೆ ಕ್ರಮವಾಗಿ ರೂ. 12,00,000/- ಮತ್ತು 14,00,000/- ಇರುತ್ತದೆ. ದಿನಾಂಕ 2-2-2018 ರಂದು ರೂ. 8,00,000/- ಕ್ಕೆ ಅವರು ಮತ್ತೊಂದು ಮನೆಯನ್ನು ಖರೀದಿಸಿರುತ್ತಾರೆ. ಆದಾಯ ವರ್ಷಗಳಾದ 2001-02; 2003-04; 2004-05; 2005-06; 2006-07 ಮತ್ತು 20017-18 ಕ್ಕೆ ವೆಚ್ಚ ಹೆಚ್ಚುವರಿ ಸೂಚ್ಯಾಂಕಗಳು ಕ್ರಮವಾಗಿ 100, 109, ,113, 117, 112 ಮತ್ತು 272 ಇರುತ್ತದೆ.

9. ಮಿ. ನಂದನಗೌಡ ಇವರು ಪಾರ್ಲಿಮೆಂಟ್ ಸದಸ್ಯರಾಗಿದ್ದು, ಅವರು ಒದಗಿಸಿರುವ ಈ ಕೆಳಗಿನ ವಿವರಣೆಗಳಿಂದ ಇತರೆ ಮೂಲದಿಂದ ಬಂದ ಆಧಾಯಗಳನುನ ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿರಿ :

a) ಪಾರ್ಲಿಮೆಂಟನ ಸದಸ್ಯರಾಗಿ ವೇತನ ಮಾಹಿಯಾನ ಪಡೆದದ್ದು ರೂ. 30,000/-.

b) ಅಡ್ಡಪದ ಮೋಜಿನಾಟದಿಂದ ನಿವ್ವಳಹಣ ಗೆದ್ದದ್ದು ರೂ. 14,000/-.

c) ಕರ್ನಾಟಕ ರಾಜ್ಯ ಲಾಟರಿಯಿಂದ ಗೆದ್ದ ಹಣ (ನಿವ್ವಳ) ರೂ. 70,000/-.

d) ಬ್ಯಾಂಕ್ ಪಾಸ್ ಬುಕ್‌ನಲ್ಲಿ ರೂ. 1,50,000/- ಜಮಾ ಇದ್ದಿರುವದರ ಕುರಿತು ವಿವರಣೆ ನೀಡಲಿಕ್ಕೆ ಆಗುವದಿಲ್ಲ.

e) ಗೆಳೆಯನಿಂದ ರೂ. 45,000/- ಕಾಣಿಕೆ ಪಡೆದದ್ದು.

f) ಅಂಚೆ ಉಳಿತಾಯ ಖಾತೆಯಿಂದ ಪಡೆದ ಬಡ್ಡಿ ರೂ. 2,000/-.

Scanned by CamScanner

g) ಕಟ್ಟಡದ ಜೊತೆಗೆ ಪ್ಲ್ಯಾಂಟ್, ಯಂತ್ರೋಪಕರಣ ಮತ್ತು ಪೀಠೋಪಕರಣಗಳಿಂದ ಬಂದ ಬಾಡಿಗೆ ರೂ. 50,000/-.
ಬಾಡಿಗೆ ಕೊಟ್ಟ ಕಟ್ಟಡದ ಖರ್ಚಿನ ವಿವರ ಹೀಗಿದೆ :
ಪೀಠೋಪಕರಣಗಳ ಮೇಲಿನ ಸವಕಳಿ ರೂ. 1,200/-
ಯಂತ್ರೋಪಕರಣಗಳ ಮೇಲಿನ ವಿಮೆ ರೂ. 1,000/-
ಕಟ್ಟಡದ ದುರಸ್ತಿ ರೂ. 4,000/-

h) ಜರ್ನಲ್‌ನಲ್ಲಿ ಲೇಖನ ಬರೆದು ಪ್ರಕಟಿಸಿದ್ದರಿಂದ ರಾಯಲ್ಟಿ ರೂ. 42,000/- ಬಂದಿದೆ.

i) ರೂ. 50,000/- ಹೂಡಿಕೆಯ ಮೇಲೆ 10% ಸಾಲ ಪತ್ರಗಳಿಂದ ಶ್ರೀರಂಗ ಕನ್‌ಸ್ಟ್ರಕ್ಷನ್ ಕಂಪನಿಯಿಂದ ಪಡೆದದ್ದು.

j) ರೂ. 9,000/- ಬಡ್ಡಿಯನ್ನು ಪಟ್ಟಿಯಲ್ಲಿರದ ಕಂಪನಿ ತೆರಿಗೆ ಮುಕ್ತ ಸಾಲಪತ್ರಗಳಿಂದ ಪಡೆದದ್ದು.

10. ಮಿ. ಶಶಾಂತ್ ಇವರ ಆದಾಯ ಮತ್ತು ಹಾನಿಗಳ ವಿವರಗಳಿಂದ ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷ 2018-19 ಕ್ಕೆ ಅವರ ಸ್ಥೂಲ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿರಿ :

		ರೂ.
ದೀರ್ಘಾವಧಿ ಬಂಡವಾಳ ಲಾಭ	– – –	1,50,000/-
ಅಲ್ಪಾವಧಿ ಬಂಡವಾಳ ಲಾಭ	– – –	1,00,000/-
ಬಟ್ಟೆ ವ್ಯಾಪಾರದಿಂದ ಆದಾಯ	– – –	4,60,000/-
ಸಟ್ಟಾ ವ್ಯಾಪಾರದಿಂದ ಬಂದ ಲಾಭ	– – –	50,000/-
ಸಾಲ ಪತ್ರಗಳ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ (ಸ್ಥೂಲ)	– – –	1,50,000/-
ಮನೆ ಆಸ್ತಿ ಸಂಖ್ಯೆ I ರಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯ	– – –	1,10,000/-
ಮನೆ ಆಸ್ತಿ ಸಂಖ್ಯೆ II ರಿಂದ ಹಾನಿ	– – –	30,000/-
ಲಾಟರಿಯಿಂದ ಗೆದ್ದದ್ದು	– – –	40,000/-
ಜೂಜುಕುದುರೆಗಳನ್ನು ಹೊಂದಿ ನಿರ್ವಹಣೆ ಮಾಡುವುದರಿಂದ ಆದಾಯ		20,000/-
2017-18 ನೇ ಸಾಲಿನಿಂದ ಮುಂದಕ್ಕೆ ತರಲಾದ ಹಾನಿಯ ವಿವರಗಳು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿವೆ :		
ಬಟ್ಟೆ ವ್ಯಾಪಾರದಿಂದ ಹಾನಿ	– – –	2,20,000/-
ಸಟ್ಟಾ ವ್ಯಾಪಾರದಿಂದ ಹಾನಿ	– – –	80,000/-
ಅಲ್ಪಾವಧಿ ಬಂಡವಾಳ ಹಾನಿ	– – –	80,000/-
ದೀರ್ಘಾವಧಿ ಬಂಡವಾಳ ಹಾನಿ	– – –	70,000/-

ಜೂಜು ಕುದುರೆಗಳನ್ನು ಹೊಂದಿ ನಿರ್ವಹಣೆ ಮಾಡುವದರಿಂದ ಅನುಭವಿಸಿದ ಹಾನಿ ರೂ. 10,000/- ಇರುತ್ತದೆ.

Scanned by CamScanner

11. ಮಿ. ರವಿ ಇವರ ಸ್ಥೂಲ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯವು ಆದಾಯ ವರ್ಷ 2017-18 ರೂ. 48,00,000/- ಇದ್ದು, ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ದೇಣಿಗೆಯನ್ನು ನೀಡಿರುತ್ತಾರೆ :

			ರೂ.
a)	ರಾಜೀವ ಗಾಂಧಿ ಪ್ರತಿಷ್ಠಾನಕ್ಕೆ	– – –	50,000/-
b)	ಪ್ರಧಾನ ಮಂತ್ರಿಗಳ ಬಂಗಾಲ ಪರಿಹಾರ ನಿಧಿಗೆ	– – –	1,00,000/-
c)	ರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ಭಾವೈಕ್ಯತಾ ಪ್ರತಿಷ್ಠಾನಕ್ಕೆ	– – –	25,000/-
d)	ಪ್ರಧಾನ ಮಂತ್ರಿಗಳ ಪರಿಹಾರ ನಿಧಿಗೆ	– – –	25,000/-
e)	ಪ್ರಧಾನ ಮಂತ್ರಿಗಳ ಅರ್ಮೆನಿಯಾ ಭೂಕಂಪ ಪರಿಹಾ ನಿಧಿಗೆ	– – –	25,000/-
f)	ಆಂಧ್ರ ಪ್ರದೇಶದ ಮುಖ್ಯಮಂತ್ರಿಗಳ ನೆರೆ ಪ್ರವಾಹ ನಿಧಿಗೆ	– – –	25,000/-
g)	ರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ರಕ್ಷಣಾ ನಿಧಿಗೆ	– – –	1,00,000/-
h)	ರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ಮಕ್ಕಳ ನಿಧಿಗೆ	– – –	50,000/-
i)	ಹೆಣ್ಣುಮಕ್ಕಳ ಪ್ರೌಢಶಾಲೆ ತೆರೆಯಲು ಮುನಸಿಪಾಲಿಟಿಗೆ ಕೊಟ್ಟಿದ್ದು (ಸದರಿ ಪ್ರೌಢಶಾಲೆಯು ರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ಪ್ರಾಮುಖ್ಯತೆ ಹೊಂದಿರುವದಿಲ್ಲ)	– – –	1,00,000/-
j)	ಪ್ರಕಟಿಸಲ್ಪಟ್ಟ ಚರ್ಚಿನ ದುರಸ್ತಿ ಹಾಗೂ ನವೀಕರಣಕ್ಕೆ	– – –	2,00,000/-
k)	ತಾಜಮಹಲ್ ದುರಸ್ತಿಗೆ	– – –	2,00,000/-
l)	ಬಡಮಕ್ಕಳಿಜಿಗೆ ರೂ. 10,000/- ಕಿಮ್ಮತ್ತಿನ ಬಟ್ಟೆ ನೀಡಿದ್ದು		
m)	ಗುರುತಿಸಲಾದ ಶಿಕ್ಷಣ ಸಂಸ್ಥೆಗೆ ನೀಡಿದ್ದು (ಸದರಿ ಸಂಸ್ಥೆಗೆ ರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ಮಾನ್ಯತೆ ಇರುವುದಿಲ್ಲ)	– – –	1,50,000/-
n)	ಕುಟುಂಬ ಯೋಜನೆ ಸಲುವಾಗಿ ಕರ್ನಾಟಕ ಸರಕಾರಕ್ಕೆ ನೀಡಿದ್ದು	– – –	1,00,000/-

ಕಲಂ 80 G ಪ್ರಕಾರ ಕಡಿತ ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕುವದರ ಜೊತೆಗೆ, ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷ 2018-19 ಕ್ಕೆ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿರಿ.

Scanned by CamScanner

12. X, Y ಮತ್ತು Z ಇವರು ಒಂದು ಪಾಲುದಾರಿಕೆ ಸಂಸ್ಥೆಯಲ್ಲಿ ಸಮಾನ ಪಾಲುದಾರರಿದ್ದು, Mr. X ಇವರು ಕ್ರಿಯಾಶೀಲವಲ್ಲದ ಪಾಲುದಾರರಾಗಿರುತ್ತಾರೆ :

31-3-2018 ಕ್ಕೆ ಕೊನೆಗೊಳ್ಳದಂತೆ ಸಂಸ್ಥೆಯ ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟದ ಖಾತೆ ಇಂತಿದೆ.

ಬಾಡಿಗೆ			60,000	ಸ್ಥೂಲ ಲಾಭ	12,15,000
ಕಛೇರಿ ಖರ್ಚುಗಳು			75,000	ಸೋಡಿ	30,000
ವೇತನಕ್ಕಾಗಿ			3,00,000	ಕೆಟ್ಟ ಸಾಲ ವಸೂಲಾಗಿದ್ದು	
ಮಾರಾಟ ತೆರಿಗೆ			30,000	(ಈ ಹಿಂದೆ ಒಪ್ಪಿದ್ದು)	6,000
ಜಾಹಿರಾತು			45,000	ಬ್ಯಾಂಕ್ ಬಡ್ಡಿ	9,000
ದತ್ತಿ ಮತ್ತು ದೇಣಿಗೆ			15,000		
ಕೊಟ್ಟ ಸಾಲಕ್ಕೆ ಮೀಸಲಿಗಿಸಿದ್ದು			30,000		
ಕೊಟ್ಟ ಸಾಲಗಳು			45,000		
ಇತರೆ ವೆಚ್ಚಗಳು			60,000		
ಸವಕಳಿ			75,000		
ಬಂಡವಾಳದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ :					
X	---	1,50,000			
Y	---	90,000			
Z	---	60,000	3,00,000		
ಕಮೀಷನ್					
X	---	45,000	90,000		
Y	---	30,000			
Z	---	15,000			
ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ			1,35,000		
			12,60,000		12,60,000

ಇತರೆ ಮಾಹಿತಿಗಳು :

a) ವೇತನದಲ್ಲಿ ಪಾಲುದಾರರ ವೇತನ Y ರೂ. 45,000/- Z ರೂ. 30,000/- ಸೇರಿರುತ್ತದೆ.

b) ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಇಲಾಖೆಯಿಂದ ರೂ. 37,500/- ಮಾತ್ರ ಕೊಟ್ಟ ಸಾಲಕ್ಕೆ ಅನುಮತಿಸಲಾಗಿದೆ.

c) X ಇವರು ತಮ್ಮ ವೈಯಕ್ತಿಕ ಉಪಯೋಗಕ್ಕೋಸ್ಕರ ಖರೀದಿಸಿದ ಪೀಠೋಪಕರಣ ರೂ. 30,000/- ಇತರ ಖರ್ಚಿನಲ್ಲಿ ಸೇರಿರುತ್ತದೆ.

d) ದೇಣಿಗೆಯನ್ನು ಸ್ಥಳೀಯ ಅನಧಿಕೃತ ಸಂಸ್ಥೆಗೆ ನೀಡಿದ್ದು, ಅರ್ಹವಾಗಿರುವುದಿಲ್ಲ.

e) ಪಾಲುದಾರರ ಬಂಡವಾಳ ಇಂತಿದೆ : X ರೂ. 6,00,000/- ಮತ್ತು Y, 3,60,000/- ಮತ್ತು ಅವರ ಬಂಡವಾಳ ರೂ. 2,40,000/-

ಕರಾಕರಣೆ ವರ್ಷ 2018-19 ಕ್ಕೆ ಪಾಲುದಾರಿಗೆ ಸಂಸ್ಥೆಯ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿರಿ.

Scanned by CamScanner

13. **ಪ್ರಕರಣ ಅಧ್ಯಾಯನ** (ಕಡ್ಡಾಯವಿರುತ್ತದೆ)

ಮಿ. ಸೂರ್ಯಚಂದ್ರ ಇವರು ನಿವಾಸಿ ತೆರಿಗೆದಾರರಿದ್ದು, ಆದಾಯ ವರ್ಷ 2017-18 ಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟ ತಮ್ಮ ಆದಾಯದ ವಿವರಗಳನ್ನು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ಒದಗಿಸಿರುತ್ತಾರೆ.

		ರೂ.
a)	ವೇತನದಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯ (ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿದ್ದು)	6,50,000/-
b)	ಸ್ವಂತ ವಾಸದ ಮನೆಯಿಂದ ಹಾನಿ	30,000/-
c)	ಬಂಡವಳ ಲಾಭ	3,00,000/-
d)	ಅವರ ಇತರ ಮೂಲಗಳಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯಗಳು ಇಂತಿವೆ :	
	i) 10% ತೆರಿಗೆ ಮುಕ್ತ ಸಾಲ ಪತ್ರಗಳಿಂದ XYZ ಕಂಪನಿಯಿಂದ ಬಂದಂತಹ	9,000/-
	ii) ವಾರ್ಷಿಕ 15% ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಮುದ್ದತಿ ಠೇವಣಿ ಹಣ	2,00,000/-
	iii) ಗಣಿಗಾರಿಕೆಯಿಂದ ರಾಯಲ್ಟಿ ಬಂದಿದ್ದು	80,000/-
	(ಗಣಿಗಾರಿಕೆಗೆ ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟ ಖರ್ಚು ರೂ. 20,000/-)	

ಇತರೆ ವಿವರಗಳು :

a)	ಗುರುತಿಸಿದ ಭವಿಷ್ಯನಿಧಿಗೆ ವಂತಿಗೆ ನೀಡಿದ್ದು	36,000/-
b)	ಹೆಂಡತಿಯ ಜೀವ ವಿಮೆ ತುಂಬಿದ್ದು	12,000/-
c)	ಪರಸ್ಪರ ನಿಧಿಯಿಂದ ಆದಾಯ	2,000/-
d)	ಗೃಹ ನಿರ್ಮಾಣ ಸಾಲ ತೀರಿಸಿದ್ದು (ಅಸಲು)	10,000/-
e)	ವೈದ್ಯಕೀಯ ವಿಮೆ ಕಂತು ತುಂಬಿದ್ದು	4,000/-
f)	ಪ್ರಧಾನ ಮಂತ್ರಿಗಳ ರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ಪರಿಹಾರ ನಿಧಿಗೆ ದೇಣಿಗೆ ನೀಡಿದ್ದು	5,000/-

ಪ್ರಶ್ನೆಗಳು :

i) ಕರದಾತನು ತೆರಿಗೆಗೆ ಒಳಪಡುವ ಆದಾಯವನ್ನು ಇನ್ನು ಕಡಿಮೆ ಮಾಡಿಕೊಳ್ಳಲು ಆಗುತ್ತದೆಯೇ ?

ii) ಹೌದಾದರೆ, ಕಲಂ 80C ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ತೆರಿಗೆ ಉಳಿತಾಯ ಯೋಜನೆಯಲ್ಲಿ ಎಷ್ಟು ಹೂಡಿಕೆ ಮಾಡಬೇಕಾಗುತ್ತದೆ ?

iii) ಮೇಲ್ಕಾಣಿಸಿದ ಅಂಶಗಳನ್ನು ಗಮನದಲ್ಲಿರಿಸಿ 2018-19ಕ್ಕೆ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿರಿ.

Scanned by CamScanner