

2458 – F02 – VISC – R – S – 20



SIXTH SEMESTER B.COM. (REVISED) DEGREE
EXAMINATION, SEPTEMBER 2020
INCOME TAX LAW AND PRACTICE – II

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 80

Instructions : 1) Answer **all** questions with the strict observation of inner choice in **each** Section.

2) Use of simple calculator is **allowed**.

3) Question **13** case study analysis is **compulsory**.

SECTION – A

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

(10×2=20)

ಈ ಕೆಳಗಿನ ಬೇಕಾದ ಹತ್ತು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ:

a) What is capital gain ?

ಬಂಡವಾಳ ಲಾಭ ಎಂದರೇನು ?

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

ಸೂಚ್ಯಂಕ ನಿರ್ಧಾರಿತ ಖರೀದಿ ವೆಚ್ಚವನ್ನು ಲೆಕ್ಕಹಾಕುವ ಸೂತ್ರ ನೀಡಿರಿ.

c) State the provisions u/s 57 regarding family pension.

ಪರಿಚ್ಛೇದ 57ರ ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ಕುಟುಂಬ ಪಿಂಚಣಿ ಕುರಿತಾದ ನಿಯಮವನ್ನು ಹೇಳಿರಿ.

d) What do you mean by inter head set-off ?

ಆದಾಯ ಬಾಬುಗಳ ಮಧ್ಯೆ ಹೊಂದಾಣಿಕೆ ಎಂದರೇನು ?

e) What do you mean by sub-letting of house ?

ಮನೆಯನ್ನು ಮರು ಬಾಡಿಗೆಗೆ ಕೊಡುವುದು ಎಂದರೇನು ?

f) What is total income ?

ಒಟ್ಟು ಆದಾಯ ಎಂದರೇನು ?

g) State any two losses which can not be set-off against income under other heads.

ಬೇರೆ ಆದಾಯ ಬಾಬುಗಳೊಂದಿಗೆ ಹೊಂದಾಣಿಕೆ ಮಾಡಲಾರದ ಯಾವುದಾದರೂ ಎರಡು ನಷ್ಟಗಳನ್ನು ಹೇಳಿರಿ.

[P.T.O.]

h) How do you treat the interest received by an individual as a partner of a firm ?

ಒಬ್ಬ ವ್ಯಕ್ತಿ ಪಡೆಯುವ ಪಾಲುದಾರಿಕೆ ಸಂಸ್ಥೆಯ ಪಾಲುದಾರನ ಬಡ್ಡಿಯನ್ನು ಹೇಗೆ ಪರಿಗಣಿಸುವಿರಿ ?

i) State the provisions of Section 80-DD.

ಕಲಂ 80-DD ಇದರ ಅನ್ವಯ ಇರುವ ನಿಯಮಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.

j) Who is working partner ?

ಕಾರ್ಯನಿರತ ಪಾಲುದಾರ ಎಂದರೆ ಯಾರು ?

k) Expand PAN and TAN.

PAN ಮತ್ತು TAN ಇವುಗಳನ್ನು ವಿಸ್ತರಿಸಿ ಬರೆಯಿರಿ.

l) Name any two income tax authorities.

ಯಾವುದೇ ಎರಡು ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಅಧಿಕಾರಿ ವರ್ಗಗಳನ್ನು ಹೆಸರಿಸಿ.

SECTION – B

Answer any three of the following :

(3x5=15)

ಈ ಕೆಳಗಿನವುಗಳಲ್ಲಿ ಬೇಕಾದ ಮೂರಕ್ಕೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ :

2. Mr. Suryakant furnishes the following information for the previous year 2018 – 19 :

Particulars

Jewellery

Year of purchase

2005 – 06

Year of sale

2018 – 19

Cost of purchase

₹ 1,17,000

Sale proceeds

₹ 7,23,000

Selling expenses

₹ 6,000

He purchased a new residential house for ₹ 3,58,500 on 15-3-2019 out of sale proceeds of jewellery. The cost inflation index for the year 2005 – 06 = 117 and 2018 – 19 = 280.

Compute his capital gain for the Assessment Year 2019 – 20.

ಮಿ. ಸೂರ್ಯಕಾಂತ್‌ರವರು ಆದಾಯ ವರ್ಷ 2018-19ಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟಂತೆ ಈ ಕೆಳಗಿನ ಮಾಹಿತಿ ನೀಡಿರುತ್ತಾರೆ :

ವಿವರಗಳು	ಆಭರಣಗಳು
ಖರೀದಿ ವರ್ಷ	2005 – 06
ಮಾರಾಟ ವರ್ಷ	2018 – 19
ಖರೀದಿ ಬೆಲೆ	ರೂ. 1,17,000
ಮಾರಾಟ ಮೌಲ್ಯ	ರೂ. 7,23,000
ಮಾರಾಟ ಖರ್ಚು	ರೂ. 6,000

ಅವರು 15-3-2019 ರಂದು ಆಭರಣಗಳ ಮಾರಾಟ ಬೆಲೆಯಿಂದ ಹೊಸ ವಾಸದ ಮನೆಯನ್ನು ರೂ. 3,58,500 ಕ್ಕೆ ಖರೀದಿಸಿದ್ದಾರೆ. ವೆಚ್ಚ ಏರಿಕೆ ಸೂಚ್ಯಂಕಗಳು : 2005 – 06 = 117 ಮತ್ತು 2018 – 19 = 280.

2019 – 20 ಕರಾಕರಣ ವರ್ಷಕ್ಕೆ ಅವರ ತೆರಿಗೆಗೆ ಒಳಪಡುವ ಬಂಡವಾಳ ಗಳಿಕೆಯನ್ನು ಲೆಕ್ಕಮಾಡಿರಿ.

3. Mr. Subbarao furnishes the following particulars of his income for the previous year 2018 – 19.

- i) Dividend from Co-operative Society ₹ 15,000
- ii) Interest on tax-free Central Government Securities ₹ 20,000
- iii) Interest on Karnataka State Government Securities ₹ 25,000
- iv) Income from open plot ₹ 30,000
- v) Winning from lotteries (Net) ₹ 35,000

He has paid collection charges of ₹ 1,000 to his banker. Compute his income from other sources for the A.Y. 2019 – 20.

ಮಿ. ಸುಬ್ಬರಾವ್‌ರವರು ಆದಾಯ ವರ್ಷ 2018 – 19ಕ್ಕೆ ತಮ್ಮ ಆದಾಯದ ವಿವರಗಳನ್ನು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ಒದಗಿಸಿರುತ್ತಾರೆ.

- i) ಸಹಕಾರಿ ಸಂಘದಿಂದ ಬಂದ ಲಾಭಾಂಶ ರೂ. 15,000
- ii) ಕೇಂದ್ರ ಸರ್ಕಾರದ ತೆರಿಗೆ ಮುಕ್ತ ಭದ್ರತೆಗಳಿಂದ ಬಂದ ಬಡ್ಡಿ ರೂ. 20,000
- iii) ಕರ್ನಾಟಕ ರಾಜ್ಯ ಸರ್ಕಾರದ ಭದ್ರತೆಗಳಿಂದ ಬಂದ ಬಡ್ಡಿ ರೂ. 25,000
- iv) ಖಾಲಿ ನಿವೇಶನದಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯ ರೂ. 30,000
- v) ಲಾಟರಿಯಲ್ಲಿ ಗೆದ್ದ ನಿವ್ವಳ ಹಣ ರೂ. 35,000

ಅವರು ಬ್ಯಾಂಕಿಗೆ ಸಂಗ್ರಹ ವೆಚ್ಚ ರೂ. 1,000ವನ್ನು ಕೊಟ್ಟಿರುತ್ತಾರೆ. ಅವರ ತೆರಿಗೆ ವರ್ಷ 2019 – 20ಕ್ಕೆ ಇತರ ಮೂಲಗಳ ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕಹಾಕಿರಿ.

4. From the following particulars calculate the gross total income of Mr. Shastri for the Assessment Year 2019 – 20 :

- Income from salary ₹ 1,80,000
- Loss from self-occupied property ₹ (-) 50,000
- Loss from non-speculative business ₹ (-) 1,00,000
- Profit from speculative business ₹ 1,00,000
- Income from other sources ₹ 1,50,000
- Short-term capital gain ₹ 2,00,000
- Long-term capital loss ₹ 1,00,000

ಢಿ. ಶಾಸ್ತ್ರಿಯವರ ತೆರಿಗೆ ವರ್ಷ 2019 – 20ಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟ ಸ್ಥೂಲ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕಹಾಕಿರಿ.

- ಸಂಬಳದ ಆದಾಯ ರೂ. 1,80,000
- ಸ್ವಂತ ವಾಸದ ಮನೆಯಿಂದಾದ ನಷ್ಟ ರೂ. (-)50,000
- ಸಾಮಾನ್ಯ ವ್ಯವಹಾರದ ನಷ್ಟ ರೂ. (-)1,00,000
- ಸ್ಟೆಕ್ಯುಲೇಟಿವ್ ವ್ಯವಹಾರದ ಲಾಭ ರೂ. 1,00,000
- ಇತರೆ ಮೂಲಗಳಿಂದ ಆದಾಯ ರೂ. 1,50,000
- ಅಲ್ಪಾವಧಿ ಬಂಡವಾಳ ಲಾಭ ರೂ. 2,00,000
- ದೀರ್ಘಾವಧಿ ಬಂಡವಾಳ ನಷ್ಟ ರೂ. 1,00,000

5. From the following information, compute the deduction allowable u/s 80C:

	Ram ₹	Rahul ₹
N.S.C. purchased (VIII issue)	20,000	10,000
Contribution to unrecognised P.F.	10,000	20,000
Life Insurance Premium on own life	20,000	25,000
Life Insurance Premium on mother's life	10,000	-
Life Insurance Premium on daughter's life	-	15,000
Contribution to Public Provident Fund	40,000	50,000
Tuition fees paid	20,000	20,000

A, B ಮತ್ತು C ಇವರು ಒಂದು ಪಾಲುದಾರಿಕೆ ಸಂಸ್ಥೆಯಲ್ಲಿ ಸಮಾನ ಪಾಲುದಾರರಾಗಿದ್ದಾರೆ. ಈ ಕೆಳಗಿನ ಖರ್ಚು ಹಾಕಿದ ನಂತರ ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟದ ಖಾತೆಯು 31-3-2019ಕ್ಕೆ ರೂ. 99,750 ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ ತೋರಿಸುತ್ತದೆ:

- | | |
|-------------------------------------|------------|
| a) ಪಾಲುದಾರರ ಸಂಬಳ : | A – 20,000 |
| | B – 15,000 |
| b) ಪಾಲುದಾರನ ಬೋನಸ್ : | C – 15,000 |
| c) ಬಂಡವಾಳದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ ಶೇ. 20ರಂತೆ : | A – 4,000 |
| | B – 5,000 |
| | C – 6,000 |
| d) ಪಾಲುದಾರನ ದಲ್ಲಾಳಿ : | C – 5,000 |
| e) ಪಾಲುದಾರನ ಮನೆ ಬಾಡಿಗೆ : | A – 20,000 |

ಎಲ್ಲಾ ಪಾಲುದಾರರು ಕಾರ್ಯನಿರತ ಪಾಲುದಾರರೆಂದು ತಿಳಿದು, ತೆರಿಗೆ ವರ್ಷ 2019 – 20ರ ಪುಸ್ತಕ (book) ಲಾಭ ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

7. Explain in brief the powers of Income Tax Officer.

ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಅಧಿಕಾರಿಯ ಅಧಿಕಾರಗಳ ಬಗ್ಗೆ ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿರಿ.

SECTION – C

Answer any three questions. Question No. 13 is compulsory. (3×15=45)
ಬೇಕಾದ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ. ಪ್ರಶ್ನೆ ಸಂಖ್ಯೆ 13 ಕಡ್ಡಾಯವಾಗಿರುತ್ತದೆ.

8. From the following information furnished by Smt. Keerthana, compute her income from other sources for the A.Y. 2019 – 20 :

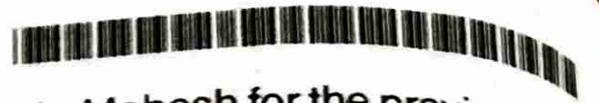
- Income from writing articles in magazines ₹ 3,000.
- She lives in a rented house paying rent of ₹ 3,000 p.m. Since the house is too big she has sublet $\frac{1}{3}$ portion of the house on a monthly rent of ₹ 2,000. She pays municipal tax of ₹ 1,800 on the whole house.
- She earned agricultural income from Canada ₹ 10,000.



- d) She earned winning from lotteries ₹ 20,000.
- e) She received ₹ 5,000 as interest on bank deposits.
- f) She also received the following :
- ₹ 5,000 interest on State Government Securities
 - ₹ 13,500 as interest on tax-free debentures of a company (listed)
 - Income from units of Unit Trust of India ₹ 4,000
 - Interest on Government of England bonds ₹ 5,000
 - Interest on post office Savings Bank Account ₹ 5,000.

ಈ ಕೆಳಗಿನ ವಿವರಣೆಗಳಿಂದ ಶ್ರೀಮತಿ ಕೀರ್ತನಾ ಇವರ ತೆರಿಗೆ ವರ್ಷ 2019 – 20ರ ಇತರ ಮೂಲದಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯಗಳನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿರಿ :

- a) ನಿಯತಕಾಲಿಕೆಗಳಲ್ಲಿಯ ಲೇಖನಗಳಿಂದ ಆದಾಯ ರೂ. 3,000.
- b) ಇವರು ಒಂದು ಬಾಡಿಗೆ ಮನೆಯಲ್ಲಿ ವಾಸವಾಗಿದ್ದು ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು ರೂ. 3,000 ಬಾಡಿಗೆ ಪಾವತಿಸುತ್ತಿದ್ದಾರೆ. ಆ ಮನೆಯು ವಿಶಾಲವಾಗಿರುವುದರಿಂದ, ಅವರು ಆ ಮನೆಯ $\frac{1}{3}$ ಭಾಗವನ್ನು ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳಿಗೆ ರೂ. 2,000ದಂತೆ ಮರುಬಾಡಿಗೆಗೆ ಕೊಟ್ಟಿರುತ್ತಾರೆ. ಇವರು ಪೂರ್ಣ ಮನೆಯ ನಗರ ಸಭೆ ತೆರಿಗೆ ರೂ. 1,800 ಕೊಟ್ಟಿರುತ್ತಾರೆ.
- c) ಇವರು ಕೆನಡಾದಲ್ಲಿ ಕೃಷಿಯಿಂದ ರೂ. 10,000 ಆದಾಯ ಪಡೆದಿದ್ದಾರೆ.
- d) ಇವರು ಲಾಟರಿಯಿಂದ ಗೆದ್ದ ಒಟ್ಟು ಹಣ ರೂ. 20,000.
- e) ಇವರಿಗೆ ಬ್ಯಾಂಕ್ ಠೇವಣಿಗಳಿಂದ ಬಂದ ಬಡ್ಡಿ ಒಟ್ಟು ರೂ. 5,000.
- f) ಇವರು ಈ ಕೆಳಗಿನವುಗಳನ್ನು ಸಹ ಪಡೆದಿರುತ್ತಾರೆ :
- ರಾಜ್ಯ ಸರ್ಕಾರದ ಭದ್ರತೆಗಳಿಂದ ಬಂದ ಬಡ್ಡಿ ರೂ. 5,000
 - ಕಂಪನಿಯ ತೆರಿಗೆ ರಹಿತ ಸಾಲಪತ್ರಗಳಿಂದ ಬಂದ ಬಡ್ಡಿ ರೂ. 13,500
 - ಯುನಿಟ್ ಟ್ರಸ್ಟ್ ಆಫ್ ಇಂಡಿಯಾದ ಯುನಿಟ್‌ಗಳಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯ ರೂ. 4,000
 - ಇಂಗ್ಲೆಂಡ್ ಸರ್ಕಾರದ ಬಾಂಡ್‌ಗಳಿಂದ ಬಂದ ಬಡ್ಡಿ ರೂ. 5,000
 - ಅಂಚೆ ಉಳಿತಾಯ ಖಾತೆಯಿಂದ ಪಡೆದ ಬಡ್ಡಿ ರೂ. 5,000.



9. The following are the computed incomes of Mr. Mahesh for the previous year 2018-19. Compute his gross total income after set-off of losses for the A.Y. 2019 – 20.

₹

a) Income from house property : Let out	(+) 1,00,000
b) Loss from house property : S.O.P.	(-) 1,50,000
c) Brought forward loss of S.O.P.	(-) 50,000
d) Income from profession	(+) 2,50,000
e) Brought forward unabsorbed depreciation	(-) 25,000
f) Capital gain : Long-term	(+) 20,000
g) Capital loss : Short-term	(-) 30,000
h) Income from other sources :	
i) Winning from lotteries (Net)	(+) 35,000
ii) Winning from crossword puzzles (gross)	(+) 25,000
iii) Interest on bank term deposits	(+) 20,000
iv) Dividend from Indian Company	(+) 20,000
v) Dividend from Co-operative Societies	(+) 5,000

Bank charges for collecting Indian company dividend ₹ 200. Cost of lottery tickets ₹ 5,000.

2018 – 19ನೇ ಆದಾಯ ವರ್ಷಕ್ಕೆ ಶ್ರೀ ಮಹೇಶರವರ ಲೆಕ್ಕಹಾಕಿದ ಆದಾಯವು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿದೆ. 2019 – 20ರ ತೆರಿಗೆ ವರ್ಷದ ಅವರ ಸ್ಥೂಲ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕಹಾಕಿರಿ.

ರೂ.

a) ಬಾಡಿಗೆ ಮನೆಯಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯ	(+) 1,00,000
b) ಸ್ವಂತ ವಾಸದ ಮನೆಯಿಂದಾದ ನಷ್ಟ	(-) 1,50,000
c) ಮುಂದುವರಿಸಿಕೊಂಡು ಬಂದ ಸ್ವಂತ ವಾಸದ ಮನೆಯ ನಷ್ಟ	(-) 50,000
d) ವೃತ್ತಿಯಿಂದ ಆದಾಯ	(+) 2,50,000



e) ಮುಂದುವರಿಸಿಕೊಂಡು ಬಂದ ಬಾಕಿ ಸವಕಳಿ	(-) 25,000
f) ದೀರ್ಘಾವಧಿ ಬಂಡವಾಳ ಲಾಭ	(+) 20,000
g) ಅಲ್ಪಾವಧಿ ಬಂಡವಾಳ ನಷ್ಟ	(-) 30,000
h) ಇತರೆ ಮೂಲಗಳ ಆದಾಯ :	
i) ಲಾಟರಿಯಿಂದ ಗೆದ್ದದ್ದು (ನಿವ್ವಳ)	(+) 35,000
ii) ಪದಬಂಧಗಳಿಂದ ಗೆದ್ದದ್ದು (ಬಟ್ಟು)	(+) 25,000
iii) ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಪದ ಠೇವಣಿಯಿಂದ ಬಡ್ಡಿ	(+) 20,000
iv) ಭಾರತೀಯ ಕಂಪನಿಯಿಂದ ಬಂದ ಲಾಭಾಂಶ	(+) 20,000
v) ಸಹಕಾರಿ ಸಂಘದಿಂದ ಬಂದ ಲಾಭಾಂಶ	(+) 5,000

ಈ ಮೇಲಿನ ಭಾರತೀಯ ಕಂಪನಿಯಿಂದ ಲಾಭಾಂಶದ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಸಂಗ್ರಹ ವೆಚ್ಚ ರೂ. 200. ಲಾಟರಿ ಟಿಕೆಟುಗಳ ಖರ್ಚು ರೂ. 5,000.

10. Shri Sateesh made the donations to the following funds and institutions during the financial year 2018 – 19 :

- National childrens' fund ₹ 20,000
- Prime Minister's Drought Relief Fund ₹ 30,000
- The National Blood Transfusion Council ₹ 10,000
- Prime Ministers National Relief Fund ₹ 25,000
- National Defence Fund ₹ 15,000
- Swachh Bharat Kosh, set up by Central Government ₹ 5,000
- Municipality for promoting family planning ₹ 30,000
- Jawaharlal Nehru Memorial Fund ₹ 20,000
- Fans donated to approved college ₹ 10,000
- Authority engaged in planning, development of cities ₹ 10,000
- Approved charitable institution ₹ 10,000

The adjusted gross total income of Shri Sateesh is ₹ 4,00,000. Compute the deductible amount of donations u/s 80G.

ಹಣಕಾಸು ವರ್ಷ 2018 - 19 ರಲ್ಲಿ ಶ್ರೀ ಸತೀಶ್ ರವರು ಈ ಕೆಳಗಿನ ನಿಧಿಗಳಿಗೆ ಹಾಗೂ ಸಂಸ್ಥೆಗಳಿಗೆ ನೀಡಿದ ದೇಣಿಗೆಗಳು :

- a) ರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ಮಕ್ಕಳ ನಿಧಿ ರೂ. 20,000
- b) ಪ್ರಧಾನ ಮಂತ್ರಿ ಬರ ಪರಿಹಾರ ನಿಧಿ ರೂ. 30,000
- c) ರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ಬ್ಲಡ್ ಟ್ರಾನ್ಸ್‌ಫ್ಯೂಶನ್ ಪರಿಷತ್ತು ರೂ. 10,000
- d) ಪ್ರಧಾನ ಮಂತ್ರಿ ರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ಪರಿಹಾರ ನಿಧಿ ರೂ. 25,000
- e) ರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ರಕ್ಷಣಾ ನಿಧಿ ರೂ. 15,000
- f) ಕೇಂದ್ರ ಸರ್ಕಾರದಿಂದ ಸ್ಥಾಪಿಸಲ್ಪಟ್ಟ ಸ್ವಚ್ಛ ಭಾರತ ಕೋಶ ರೂ. 5,000
- g) ಕುಟುಂಬ ಯೋಜನೆ ಪ್ರೋತ್ಸಾಹಕ್ಕಾಗಿ ನಗರ ಸಭೆಗೆ ರೂ. 30,000
- h) ಜವಾಹರಲಾಲ್ ನೆಹರೂ ಸ್ಮಾರಕ ನಿಧಿಗೆ ರೂ. 20,000
- i) ಮಾನ್ಯತೆ ಪಡೆದ ಮಹಾವಿದ್ಯಾಲಯಕ್ಕಾಗಿ ಫ್ಯಾನ್ ದೇಣಿಗೆ ರೂ. 10,000
- j) ನಗರಗಳ ಯೋಜನೆ ಹಾಗೂ ಅಭಿವೃದ್ಧಿಯಲ್ಲಿ ತೊಡಗಿರುವ ಪ್ರಾಧಿಕಾರ ರೂ. 10,000
- k) ಮಾನ್ಯತೆ ಪಡೆದ ದಾನ-ದತ್ತಿ ಸಂಸ್ಥೆಗೆ ರೂ. 10,000

ಶ್ರೀ ಸತೀಶ್ ರವರ ಹೊಂದಾಣಿಕೆ ಮಾಡಿದ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯ ರೂ. 4,00,000 ಇರುತ್ತದೆ. ಪರಿಚ್ಛೇದ 80G ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ಅವರಿಗೆ ಕಡಿತಗೊಳಿಸಬಹುದಾದ ದೇಣಿಗೆ ಮೊತ್ತ ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

11. From the following Profit and Loss A/c of Mr. Gangadhar, compute his total income for the A.Y. 2019 - 20 :

	₹		₹
To Salary	80,000	By Gross Profit	4,00,000
To Rent	20,000	By Rent from property	50,000
To Printing and stationery	5,000	By Commission	20,000
To Sales tax (G.S.T.)	15,000	By Discount earned	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 to approved institution	10,000	
To Reserve for doubtful debts	5,000	
To Bad debts	10,000	
To Drawings	50,000	
To Interest on capital	10,000	
To Depreciation	20,000	
To Advertisement	10,000	
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 ₹ 5,000 as municipal tax of the house let out.
- b) Car is used equally for business and personal purpose.
- c) Depreciation allowable as per rule is ₹ 15,000.

ಶ್ರೀ ಗಂಗಾಧರರವರ ಈ ಕೆಳಗಿನ ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟ ಖಾತೆಯಿಂದ ತೆರಿಗೆ ವರ್ಷ 2019 – 20 ಕ್ಕೆ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕಹಾಕಿ :

	ರೂ.		ರೂ.
ವೇತನಗಳು	80,000	ಸ್ಥೂಲ ಲಾಭ	4,00,000
ಬಾಡಿಗೆ	20,000	ಆಸ್ತಿಯಿಂದ ಬಂದ ಬಾಡಿಗೆ	50,000
ಮುದ್ರಣ ಮತ್ತು ಸ್ಟೇಷನರಿ	5,000	ದಲ್ಲಾಳಿ	20,000
ಮಾರಾಟ ತೆರಿಗೆ (G.S.T.)	15,000	ಪಡೆದ ಸೋಡಿಗಳು	20,000
ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ	20,000	ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಮುದ್ದತಿ ಠೇವಣಿಗಳ	
ವ್ಯಾಪಾರಿ ಖರ್ಚುಗಳು	25,000	ಬಡ್ಡಿ	5,000

ಸಾಲದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ	10,000	ಬಾರದ ಸಾಲದ ವಸೂಲಾತಿ	5,000
ಮಾನ್ಯತೆ ಪಡೆದ ಸಂಸ್ಥೆಗೆ ದೇಣಿಗೆ	10,000	(ಹಿಂದೆ ತಿರಸ್ಕರಿಸಲ್ಪಟ್ಟಿದ್ದು)	
ಅನುಮಾನಾಸ್ಪದ ಸಾಲ ನಿಧಿ	5,000		
ಬಾರದಿರುವ ಸಾಲಗಳು	10,000		
ಸ್ವ ಬಳಕೆ ಖರ್ಚುಗಳು	50,000		
ಬಂಕವಾಳದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ	10,000		
ಸವಕಳಿ	20,000		
ಜಾಹೀರಾತು	10,000		
ಯಂತ್ರಗಳ ಖರೀದಿ	50,000		
ಜಾಹೀರಾತು	10,000		
ಕಾರಿನ ಖರ್ಚುಗಳು	5,000		
ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ	1,45,000		
	5,00,000		5,00,000

ಇತರೆ ಮಾಹಿತಿಗಳು :

- ಬಾಡಿಗೆ ಮನೆ ಆಸ್ತಿ ಮೇಲಿನ ನಗರ ಸಭೆ ತೆರಿಗೆ ರೂ. 5,000 ಪಾವತಿಸಿರುವುದನ್ನು ವ್ಯಾಪಾರಿ ಖರ್ಚುಗಳಲ್ಲಿ ಸೇರಿಸಿದೆ.
- ವ್ಯಾಪಾರ ಹಾಗೂ ಸ್ವಂತ ಬಳಕೆಗಾಗಿ ಕಾರನ್ನು ಸಮನಾಗಿ ಬಳಸಲಾಗುತ್ತದೆ.
- ನಿಯಮಗಳ ಪ್ರಕಾರ ಅನುಮತಿಸಬಹುದಾದ ಸವಕಳಿ ರೂ. 15,000.

12. A and B are the working partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2. The capital account of each partner showed a credit balance of Rs. 1,50,000 as on 1-4-2018. The following is the Profit and Loss Account of the firm for the year ending 31-3-2019 :

	₹		₹
Salary to staff	16,000	Gross Profit	1,47,000
Salary to Partners :		Rent from house	
A - 34,000		property	12,000
B - <u>34,000</u>	68,000		



Interest on Capital :

A – 24,000	
B – <u>24,000</u>	48,000
Office expenses	4,000
Municipal tax	2,000
Repairs	500
Donations	4,000
Bad debts	5,000
Provision for bad debts	2,500
Depreciation	6,000

Net Profit :

A – 2,400	
B – <u>1,600</u>	4,000
	1,60,000

Interest on Post Office

S.B. Account	1,000
--------------	-------

1,60,000**Additional Information :**

- Donations include ₹ 1,000 paid as subscription to trade association and the balance to the National Defence Fund.
- Municipal taxes and repairs are relating to house property let out.
- Depreciation allowable as per rules is Rs. 5,000.

Compute the total income of the firm for the A.Y. 2019 – 20, assuming that the firm fulfills the conditions of Section 184.

A ಮತ್ತು Bರವರು ಒಂದು ಪಾಲುದಾರಿಕಾ ಸಂಸ್ಥೆಯಲ್ಲಿ ಕಾರ್ಯನಿರತ ಪಾಲುದಾರರಾಗಿದ್ದು, ಲಾಭ-ಹಾನಿಯನ್ನು 3 : 2 ಅನುಪಾತದಲ್ಲಿ ಹಂಚಿಕೊಳ್ಳುತ್ತಿದ್ದಾರೆ. ವರ್ಷಾಂತ್ಯ 31-3-2019 ರ ಸಂಸ್ಥೆಯ ಲಾಭ-ಹಾನಿ ಖಾತೆಯನ್ನು ಈ ರೀತಿ ನೀಡಿದ್ದು, 1-4-2018 ಕ್ಕೆ ಅವರ ತಲಾ ಬಂಡವಾಳ ರೂ. 1,50,000 ಇರುತ್ತದೆ :

	ರೂ.		ರೂ.
ಸಿಬ್ಬಂದಿಗಳ ಸಂಬಳ	16,000	ಸ್ಥೂಲ ಲಾಭ	1,47,000
ಪಾಲುದಾರರ ಸಂಬಳ :		ಮನೆ ಬಾಡಿಗೆ	12,000
A – 34,000		ಅಂಚೆ ಉಳಿತಾಯ	
B – <u>34,000</u>	68,000	ಖಾತೆಯಿಂದ ಬಡ್ಡಿ	1,000

ಬಂಡವಾಳದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ:

A – 24,000	
B – <u>24,000</u>	48,000
ಕಚೇರಿ ಖರ್ಚುಗಳು	4,000
ನಗರಸಭೆ ತೆರಿಗೆ	2,000
ದುರಸ್ತಿ ಖರ್ಚು	500
ದೇಣಿಗೆ	4,000
ಬಾರದಿರುವ ಸಾಲಗಳು	5,000
ಅನುಮಾನಾಸ್ಪದ ಸಾಲಗಳ ಮೀಸಲು	2,500
ಸವಕಳಿ	6,000

ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ:

A – 2,400	
B – <u>1,600</u>	4,000
	1,60,000

1,60,000

ಹೆಚ್ಚುವರಿ ಮಾಹಿತಿಗಳು :

- ದೇಣಿಗೆಯಲ್ಲಿ ರೂ. 1,000 ವ್ಯಾಪಾರಿ ಸಂಘಕ್ಕೆ ಕೊಟ್ಟಿದ್ದು ಹಾಗೂ ಉಳಿದವುಗಳನ್ನು ರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ರಕ್ಷಣಾ ನಿಧಿಗೆ ಕೊಟ್ಟಿರುತ್ತದೆ.
- ನಗರ ಸಭೆ ತೆರಿಗೆ ಮತ್ತು ದುರಸ್ತಿ ಖರ್ಚುಗಳು ಬಾಡಿಗೆಗೆ ಕೊಟ್ಟ ಮನೆಗೆ ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟವುಗಳು.
- ನಿಯಮದ ಪ್ರಕಾರ ಅನುಮತಿಸಬಹುದಾದ ಸವಕಳಿ ರೂ. 5,000.

ಸದರಿ ಪಾಲುಗಾರಿಕಾ ಸಂಸ್ಥೆಯು ಪರಿಚ್ಛೇದ 184 ರಲ್ಲಿ ಉಲ್ಲೇಖವಾದ ನಿಬಂಧನೆಗಳನ್ನು ಪೂರ್ಣಗೊಳಿಸಿದೆ ಎಂದು ತಿಳಿದು, ಈ ಸಂಸ್ಥೆಯ ತೆರಿಗೆ ವರ್ಷ 2019 – 20 ರ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

13. Case Study (Compulsory) :

Mr. Narendra of Hubli gives the following information for the previous year 2018 – 19 in connection with a capital asset :

Year of purchase	–	2001 – 02
Cost of purchase	–	₹ 2,00,000
Year of sale	–	2018 – 19
Selling price	–	₹ 24,20,000
Selling expenses	–	₹ 20,000

He purchased a new residential house for ₹ 12,00,000. The cost inflation index for the previous year 2001 – 02 = 100 and 2018 – 19 = 280.

He is not owning any other residential house.

Questions :

- Compute the taxable capital gain for the Assessment Year 2019 – 20, if :
 - Capital asset sold is residential house
 - Capital asset sold is a jewellery
 - Capital asset sold is agricultural land in urban area.
- State the reasons for getting different taxable capital gain for the above mentioned assets sold.

ಪ್ರಕರಣ ಅಧ್ಯಯನ (ಕಡ್ಡಾಯ ಪ್ರಶ್ನೆ) :

ಹುಬ್ಬಳ್ಳಿಯ ಮಿ. ನರೇಂದ್ರರು ಆದಾಯ ವರ್ಷ 2018 – 19 ಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟ ಸ್ಥಿರಾಸ್ತಿ ಮಾರಾಟ ಮಾಡಿದ ವಿವರಗಳು ಕೆಳಗಿನಂತಿವೆ :

ಖರೀದಿ ವರ್ಷ	–	2001 – 02
ಖರೀದಿ ಮೌಲ್ಯ	–	ರೂ. 2,00,000
ಮಾರಾಟ ವರ್ಷ	–	2018 – 19
ಮಾರಾಟ ಮೌಲ್ಯ	–	ರೂ. 24,20,000
ಮಾರಾಟ ಖರ್ಚು	–	ರೂ. 20,000

ಅವರು ರೂ. 12,00,000 ಮಾಲ್ಯದ ಹೊಸ ಮನೆಯನ್ನು ಖರೀದಿಸಿದ್ದಾರೆ. ಆದಾಯ ವರ್ಷಗಳ
ವೆಚ್ಚ ಹಣದುಬ್ಬರ ಸೂಚ್ಯಂಕ 2001 – 02 = 100 ಮತ್ತು 2018 – 19 = 280.
ಅವರು ಬೇರೆ ಯಾವುದೇ ವಾಸದ ಮನೆಯನ್ನು ಹೊಂದಿರುವುದಿಲ್ಲ.

ಪ್ರಶ್ನೆಗಳು :

- a) ತೆರಿಗೆ ವರ್ಷ 2019 – 20 ರಲ್ಲಿ ಅವರ ಬಂಡವಾಳ ಲಾಭ ತೆರಿಗೆಯನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ,
ಒಂದು ವೇಳೆ :
- i) ಮಾರಾಟದ ಆಸ್ತಿ ವಾಸದ ಮನೆಯಾಗಿದ್ದರೆ,
 - ii) ಮಾರಾಟದ ಆಸ್ತಿ ಅಭರಣಗಳಾಗಿದ್ದರೆ,
 - iii) ಮಾರಾಟದ ಆಸ್ತಿ ನಗರ ಪ್ರದೇಶದ ಕೃಷಿಭೂಮಿಯಾಗಿದ್ದರೆ.
- b) ಈ ಮೇಲೆ ಸೂಚಿಸಿರುವ ಆಸ್ತಿಗಳನ್ನು ಮಾರಾಟ ಮಾಡಿದಾಗ ಬರುವ ವಿವಿಧ ಪ್ರಮಾಣದ
ಬಂಡವಾಳ ಲಾಭ ತೆರಿಗೆಯ ವ್ಯತ್ಯಾಸಕ್ಕೆ ಸಕಾರಣ ನೀಡಿ.