

**Fifth Semester B.Com. Degree Examination,  
October/November 2019**

(CBCS - Semester Scheme)

**Commerce**

**Paper I - INCOME TAX - I**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 90

Instructions to Candidates : Answer should be written completely either in English or in Kannada.

SECTION - A/ವಿಭಾಗ - ಎ

Answer any **TEN** of the following sub-questions. Each question carries **2** marks :  
(10 × 2 = 20)

ಈ ಕೆಳಗಿನ ಯಾವುದಾದರೂ ಹತ್ತು ಉಪ-ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಉಪ-ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ 2 ಅಂಕಗಳು :

1. (a) What do you mean by canon of productivity?  
ಕ್ಯಾನನ್ ಆಫ್ ಪ್ರೊಡಕ್ಟಿವಿಟಿ (ಉತ್ಪಾದಕ ತೆರಿಗೆ ತತ್ವ) ಎಂದರೇನು?
- (b) What is Revenue expenditure? Give two examples.  
ವರಮಾನ ವೆಚ್ಚ ಎಂದರೇನು? ಎರಡು ಉದಾಹರಣೆ ನೀಡಿ.
- (c) State any four exceptions to the rule "Income of the previous year is taxable in the next Assessment Year".  
"ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷ ಗಳಿಸಿದ ಆದಾಯದ ಮೇಲೆ ನಂತರದ ತೆರಿಗೆ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ತೆರಿಗೆ ವಿಧಿಸಲಾಗುತ್ತದೆ" ಈ ನಿಯಮಕ್ಕೆ ವಿರುದ್ಧವಾದ ನಾಲ್ಕು ಉದಾಹರಣೆಗಳನ್ನು ಹೆಸರಿಸಿ.
- (d) Who is an "Assessee-in-default"?  
ತಪ್ಪಿತಸ್ಥ ತೆರಿಗೆದಾರ ಎಂದರೆ ಯಾರು?
- (e) Mention any four exempted incomes U/S 10 of the Income Tax Act 1961.  
ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಕಾಯಿದೆ 1961 ಸೆಕ್ಷನ್ 10 ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ಬರುವ ಯಾವುದಾದರೂ ನಾಲ್ಕು ತೆರಿಗೆ ಮುಕ್ತ ಆದಾಯಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.
- (f) Expand :  
ವಿಸ್ತರಿಸಿ :
  - (i) CBDI
  - (ii) A.O.
  - (iii) PAN
  - (iv) ITO



## Q.P. Code – 53501

- (g) Distinguish between RPF and URPF any two.  
ಮಾನ್ಯತೆ ಪಡೆದ ಭವಿಷ್ಯ ನಿಧಿ ಹಾಗೂ ಮಾನ್ಯತೆ ಪಡೆಯದ ಭವಿಷ್ಯ ನಿಧಿ ನಡುವಿನ ಎರಡು ವ್ಯತ್ಯಾಸಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.
- (h) Dr. Kumar started business on 1.1.2019, determine previous year and Assessment year.  
ಡಾ. ಕುಮಾರ್‌ರವರು 1.1.2019 ರಂದು ವ್ಯಾಪಾರ ಪ್ರಾರಂಭಿಸಿದ್ದಾರೆ. ಈ ಚಟುವಟಿಕೆಗೆ ಆದಾಯ ವರ್ಷ ಮತ್ತು ತೆರಿಗೆ ವರ್ಷ ನಿರ್ಧರಿಸಿ.
- (i) A private company employee receives Rs. 10,40,000 as his 1/2 of the commuted pension. Compute the amount of commuted pension taxable if he does not receives gratuity.  
ಒಂದು ಖಾಸಗಿ ಕಂಪನಿಯ ನೌಕರನು ರೂ. 10,40,000ಗಳನ್ನು ತನ್ನ 1/2ನೇ ಭಾಗದ ನಿವೃತ್ತಿ ವೇತನವನ್ನು ಪರಿವರ್ತಿಸಿ ಪಡೆದಿದ್ದಾರೆ. ಒಂದು ವೇಳೆ ನೌಕರನು ಗ್ರಾಚ್ಯುಯಿಟಿ ಪಡೆಯದೆ ಇದ್ದಲ್ಲಿ ತೆರಿಗೆ ಒಳಪಡುವ ಪರಿವರ್ತಿತ ನಿವೃತ್ತಿ ವೇತನ ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ.
- (j) Mention any four perquisites which are taxable only in case of specified assessee.  
ನಿರ್ದಿಷ್ಟ ನೌಕರರ ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ತೆರಿಗೆಗೆ ಒಳಪಡುವ ಯಾವುದಾದರೂ ನಾಲ್ಕು ಉಪಲಬ್ಧಿಗಳನ್ನು ಹೆಸರಿಸಿ.
- (k) How do you treat “rental income from temporary hutment”?  
ಹಂಗಾಮಿ ಗುಡಿಸಲಿನಿಂದ ಗಳಿಸಿದ ಬಾಡಿಗೆ ಆದಾಯವನ್ನು ಹೇಗೆ ಪರಿಗಣಿಸುವಿರಿ?
- (l) Who is a deemed owner of H.P.? Give two examples.  
ಓನರ್ ಎಂದರೆ ಯಾರು? ಎರಡು ಉದಾಹರಣೆ ಕೊಡಿ.

### SECTION – B/ವಿಭಾಗ – ಬಿ

Answer any **FIVE** of the following questions. Each question carries **5** marks :

(5 × 5 = 25)

ಕೆಳಕಂಡ ಯಾವುದಾದರೂ ಐದು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ 5 ಅಂಕಗಳು :

2. Explain the deductions allowed U/S 16 of the Income Tax Act 1961.  
ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಕಾಯಿದೆ 1961 ಸೆಕ್ಷನ್ 16ರ ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ನೀಡಬಹುದಾದ ಕಡಿತಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.
3. State with reasons whether the following incomes are agricultural or non-agricultural incomes :
- Income from the sale of trees from the forests.
  - Income from the sale of dried tobacco leaves.
  - Income from the sale of ginned cotton.
  - Sale of standing crop by a cultivator.
  - Income from the sale of earth for brick making.

ಕೆಳಕಂಡ ಆದಾಯವನ್ನು ಕೃಷಿ ಅಥವಾ ಕೃಷಿಯೇತರ ಆದಾಯ ಎಂಬುದನ್ನು ಕಾರಣದೊಂದಿಗೆ ವಿವರಿಸಿ :

- ಅರಣ್ಯದಲ್ಲಿ ಬೆಳೆದ ಮರಗಳ ಮಾರಾಟದಿಂದ ಗಳಿಸಿದ ಆದಾಯ.
- ಒಣಗಿದ ಹೊಗೆಸೊಪ್ಪಿನ ಮಾರಾಟದಿಂದ ಗಳಿಸಿದ ಆದಾಯ.
- ಜೆನ್ಡ/ಸಂಕ್ರಿಸಿಜ ಹತ್ತಿ ಮಾರಾಟದಿಂದ ಗಳಿಸಿದ ಆದಾಯ.
- ಬೆಳೆದ ಬೆಳೆಯನ್ನು ಮಾರಾಟ ಮಾಡಿ ಗಳಿಸಿದ ಆದಾಯ.
- ಇಟ್ಟಿಗೆ ತಯಾರಿಸಲು ಮಣ್ಣು ಮಾರಾಟ ಮಾಡಿ ಗಳಿಸಿದ ಆದಾಯ.



4. Explain any five functions of Income Tax Authorities.

ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಅಧಿಕಾರಿಗಳ ಯಾವುದಾದರೂ ಐದು ಕರ್ತವ್ಯಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.

5. Manohar, a citizen of India went to England on 2.10.2012 for higher studies for a period of two years. After he came back, he was employed in a company in India. The company sent him for 6 months training to Germany on 1.3.2015. He was transferred to the company's Head office in New York on 15.8.2016.

However, he left India on 2.10.2016 and reported for duty on 5.10.2016.

He visited India during the month of November and December 2017. The company transferred him back to his original post in India and he returned to India on 26.1.2018. Determine his residential status for the A.Y. 2019-20.

ಮನೋಹರ್‌ರವರು ಭಾರತೀಯ ಪ್ರಜೆಯಾಗಿದ್ದು ಉನ್ನತ ಶಿಕ್ಷಣಕ್ಕಾಗಿ ಎರಡು ವರ್ಷದ ಅವಧಿಗೆ ಇಂಗ್ಲೆಂಡ್‌ಗೆ ದಿನಾಂಕ 2.10.2012 ರಂದು ತೆರಳಿದ್ದಾರೆ. ವಾಪಾಸ್ ಬಂದ ನಂತರ ಭಾರತದಲ್ಲಿ ಕಂಪನಿಯೊಂದರ ಉದ್ಯೋಗಿಯಾಗಿ ಸೇರಿದ್ದಾರೆ. ಕಂಪನಿಯು ತರಬೇತಿಗಾಗಿ 6 ತಿಂಗಳ ಅವಧಿಗೆ ಜರ್ಮನಿಗೆ ದಿನಾಂಕ 1.3.2015 ರಂದು ಕಳುಹಿಸಿ ಕೊಟ್ಟಿದೆ. ದಿನಾಂಕ 15.08.2016 ರಂದು ನ್ಯೂಯಾರ್ಕ್‌ನಲ್ಲಿರುವ ಕೇಂದ್ರ ಕಛೇರಿಗೆ ಅವರನ್ನು ವರ್ಗಾಯಿಸಲಾಗಿದೆ.

ಆದರೆ ಅವರು ದಿನಾಂಕ 2.10.2016 ರಂದು ಭಾರತದಿಂದ ಹೊರಟು ದಿನಾಂಕ 5.10.2016 ರಂದು ಕರ್ತವ್ಯಕ್ಕೆ ವರದಿ ಮಾಡಿಕೊಂಡಿರುತ್ತಾರೆ.

ನವೆಂಬರ್ ಮತ್ತು ಡಿಸೆಂಬರ್ 2017ರಲ್ಲಿ ಭಾರತಕ್ಕೆ ಬಂದಿರುತ್ತಾರೆ. ನಂತರ ಕಂಪನಿಯು ಅವರನ್ನು ಭಾರತದಲ್ಲಿರುವ ಮೊದಲಿನ ಉದ್ಯೋಗಕ್ಕೆ ವರ್ಗಾವಣೆ ಮಾಡಿದ್ದು ದಿನಾಂಕ 26.1.2018 ರಂದು ಭಾರತಕ್ಕೆ ವಾಪಸಾಗಿದ್ದಾರೆ. 2019-20ನೇ ತೆರಿಗೆ ವರ್ಷಕ್ಕೆ ಅವರ ವಾಸದ ನೆಲೆಯನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ.

## Q.P. Code - 53501

6. Murthy retires from service on December 10, 2018 after rendering service of 32 years 5 months from ABC Ltd. He is not covered by the Payment of Gratuity Act 1972 and receives Rs. 2,50,000 as gratuity. His monthly basic salary was Rs. 15,000 p.m. and D.A. 20% of basic pay (treated as part of salary for retirement benefits).

Compute taxable amount of Gratuity for the AY 2019-20.

ಮೂರ್ತಿರವರು ದಿಸೆಂಬರ್ 10, 2018 ರಂದು 32 ವರ್ಷ 05 ತಿಂಗಳು ಸೇವೆ ಸಲ್ಲಿಸಿ ನಿವೃತ್ತಿಯಾಗಿರುತ್ತಾರೆ. ABC ಲಿ. ಕಂಪನಿಯಿಂದ ಅವರು ಗ್ರಾಚ್ಯುಯಿಟಿ ಕಾಯಿದೆ 1972 ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ಒಳಪಟ್ಟಿರುವುದಿಲ್ಲ ಮತ್ತು ಗ್ರಾಚ್ಯುಯಿಟಿ ಮೊತ್ತ ರೂ. 2,50,000 ಪಡೆದಿರುತ್ತಾರೆ. ಅವರ ಮಾಸಿಕ ವೇತನ ರೂ. 15,000 ಮತ್ತು ತುಟ್ಟಿ ಭತ್ಯೆ ಮೂಲ ವೇತನದ ಶೇ. 20 ರಷ್ಟು ಮತ್ತು ಅದನ್ನು ನಿವೃತ್ತಿ ಸೌಲಭ್ಯಗಳಿಗೆ ಸೇರಿಸಲಾಗಿದೆ.

2019-20ನೇ ತೆರಿಗೆ ವರ್ಷಕ್ಕೆ ತೆರಿಗೆಗೆ ಒಳಪಡುವ ಗ್ರಾಚ್ಯುಯಿಟಿ ಎಷ್ಟೆಂಬುದನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ.

7. Sri Harsha retires on 1.1.2015 after serving for 35 years and 9 months in Ltd. Company. From the following information compute the taxable amount of leave salary for the A.Y. 2019-20. Basic pay from 1.1.2015: 30000-3000-40000-4000. DA 80% of Basic pay enters into retirement benefits. Entitled to E.L. 45 days for every year of service completed.

Leave availed while in service 9 months amount received as leave encashment on his retirement Rs. 8,20,000.

ಶ್ರೀ ಹರ್ಷರವರು ದಿನಾಂಕ 1.1.2015 ರಂದು 35 ವರ್ಷ 9 ತಿಂಗಳು ಸೇವೆಯ ನಂತರ ಒಂದು ಲಿ. ಕಂಪನಿಯಿಂದ ನಿವೃತ್ತಿ ಪಡೆದಿದ್ದಾರೆ. ಕೆಳಕಂಡ ವಿವರಗಳಿಂದ ತೆರಿಗೆಗೆ ಒಳಪಡುವ ಗಳಿಕೆ ರಜೆ ನಗದು 2019-20ನೇ ತೆರಿಗೆ ವರ್ಷಕ್ಕೆ ಎಷ್ಟು ಎಂಬುದನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ. ಮೂಲ ವೇತನ ದಿನಾಂಕ 1.1.2015 ರಿಂದ 30000-3000- 40000- 4000. ತುಟ್ಟಿ ಭತ್ಯೆ ಮೂಲ ವೇತನದ ಶೇ. 80 ರಷ್ಟು ನಿವೃತ್ತಿ ಸೌಲಭ್ಯಗಳಿಗೆ ಸೇರಿಸಲಾಗಿದೆ. ಪ್ರತಿ ವಾರ್ಷಿಕ ಸೇವೆಗೆ 45 ದಿನಗಳ ಗಳಿಕೆ ರಜೆ ಪಡೆಯಲು ಅರ್ಹರಿದ್ದಾರೆ.

ಸೇವೆಯಲ್ಲಿದ್ದಾಗ ಉಪಯೋಗಿಸಿದ ಗಳಿಕೆ ರಜೆ 9 ತಿಂಗಳು ನಿವೃತ್ತಿಯಾದಾಗ ಗಳಿಕೆ ರಜೆ ನಗದೀಕರಣದಿಂದ ಪಡೆದ ಮೊತ್ತ ರೂ. 8,20,000.

8. Dinesh Kumar borrowed a loan of Rs. 15,00,000 on 1.1.2012 at 9.5% interest p.a. for construction of House property.

The construction was completed on 1.1.2014. Assuming that the loan was repaid in full on 1.1.2019, calculate the interest on loan deductible U/S 24 for the A.Y. 2019-20.

ದಿನೇಶ್ ಕುಮಾರ್‌ರವರು ದಿನಾಂಕ 1.1.2012 ರಂದು ಗೃಹ ನಿರ್ಮಾಣಕ್ಕಾಗಿ ರೂ. 15,00,000 ಸಾಲ ಪಡೆದಿದ್ದು ಸಾಲದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ ದರ ವಾರ್ಷಿಕ ಶೇ. 9.5.

ನಿರ್ಮಾಣ ಕಾರ್ಯವು ದಿನಾಂಕ 1.1.2014 ರಂದು ಪೂರ್ಣಗೊಂಡಿರುತ್ತದೆ. ದಿನಾಂಕ 1.1.2019 ರಂದು ಪೂರ್ಣ ಸಾಲವನ್ನು ಮರುಪಾವತಿಸಿದೆ ಎಂದು ಊಹಿಸಿಕೊಳ್ಳಿ. 2019-20ನೇ ತೆರಿಗೆ ವರ್ಷಕ್ಕೆ ಸೆಕ್ಷನ್ 24ರ ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ಕಳೆಯಬಹುದಾದ ಸಾಲದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ ಎಷ್ಟೆಂಬುದನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ.

SECTION - C/ವಿಭಾಗ - ಸಿ

Answer any **THREE** of the following questions. Each question carries **15** marks :  
(3 × 15 = 45)

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ 15 ಅಂಕಗಳು :

9. Sri Ganesh has the following incomes during the F.Y. 2018-19. You are required to ascertain his G.T.I. if he is (a) Resident (b) Not-ordinarily resident (c) Non-resident.

(i) Agricultural income from U.K. spent entire amount for software development in U.K.	3,00,000
(ii) Profit on sale of building in Gubbi 2/4 of it received in New York	5,00,000
(iii) Dividend from Reliance Ltd India, entire amount received in U.S.A.	50,000
(iv) Interest on deposits with an Indian company	15,000
(v) Pension from Indian company	1,00,000
(vi) Past un-taxed profit Rs. 1,20,000 brought to during 2018-19	7,00,000
(vii) Interest on S.B. A/c of SBI	25,000
(viii) Income from business in Sri Lanka. 2/5 received in India-business is controlled from Delhi	2,00,000
(ix) Interest and dividends from units of U.T.I.	1,00,000
(x) Profit on sale of property in London	5,00,000
(xi) Income from business in China 2/5 <sup>th</sup> received in China and 3/5 <sup>th</sup> received in Bangalore and the business is controlled from Bangalore	4,00,000
(xii) Interest on post office S.B. A/c	2,900



ಶ್ರೀ ಗಣೇಶ್‌ವರರು 2018-19ನೇ ಆದಾಯ ವರ್ಷಕ್ಕೆ ಕೆಳಕಂಡ ವರಮಾನ ಪಡೆದಿರುತ್ತಾರೆ. ನೀವು ಅವರ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯ ಎಷ್ಟೆಂಬುದನ್ನು ಕೆಳಕಂಡ ನಿವಾಸಿ ಸನ್ನಿವೇಶಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದಂತೆ ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ. (a) ಸಾಮಾನ್ಯ ನಿವಾಸಿ (b) ಸಾಮಾನ್ಯ ನಿವಾಸಿಯಲ್ಲದಿದ್ದರೆ (c) ಅನಿವಾಸಿ :

(i) U.K. ಯಲ್ಲಿ ಕೃಷಿಯಿಂದ ಗಳಿಸಿದ ಆದಾಯ ಎಲ್ಲಾ ಮೊತ್ತವನ್ನು ತಂತ್ರಜ್ಞಾನ ಅಭಿವೃದ್ಧಿಗಾಗಿ U.K.ಯಲ್ಲಿ ಖರ್ಚು ಮಾಡಲಾಗಿದೆ	3,00,000
(ii) ಗುಬ್ಬಿಯಲ್ಲಿ ಕಟ್ಟಡ ಮಾರಾಟದಿಂದ ಗಳಿಸಿದ ಆದಾಯ 2/4 ರಷ್ಟನ್ನು ನ್ಯೂಯಾರ್ಕ್‌ನಲ್ಲಿ ಸ್ವೀಕರಿಸಿದೆ	5,00,000
(iii) ಭಾರತದಲ್ಲಿ ರಿಲಿಯನ್ಸ್‌ಲಿ ನಿಂದ ಬಂದ ಲಾಭಾಂಶ ಅಷ್ಟು ಮೊತ್ತವನ್ನು U.S.A.ನಲ್ಲಿ ಸ್ವೀಕರಿಸಿದೆ	50,000
(iv) ಭಾರತೀಯ ಕಂಪನಿಯ ಠೇವಣಿ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ	15,000
(v) ಭಾರತೀಯ ಕಂಪನಿಯಿಂದ ಪಡೆದ ನಿವೃತ್ತಿ ವೇತನ	1,00,000
(vi) ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷಗಳ ತೆರಿಗೆ ಮುಕ್ತ ಲಾಭ 2018-19ನೇ ಸಾಲಿನಲ್ಲಿ ಭಾರತಕ್ಕೆ ತಂದಿದ್ದು	7,00,000

## Q.P. Code – 53501

(vii)	SBI ಬ್ಯಾಂಕ್ ಉಳಿತಾಯ ಖಾತೆ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ	25,000
(viii)	ಶ್ರೀಲಂಕಾದಲ್ಲಿ ವ್ಯಾಪಾರದಿಂದ ಗಳಿಸಿದ ಆದಾಯ 2/5ನೇ ಭಾಗದಷ್ಟು ಭಾರತದಲ್ಲಿ ಸ್ವೀಕರಿಸಿದೆ. ವ್ಯಾಪಾರವನ್ನು ದೆಹಲಿಯಿಂದ ನಿಯಂತ್ರಿಸಿದೆ	2,00,000
(ix)	ಯು.ಟಿ.ಐ. ನಿಂದ ಬಂದ ಲಾಭಾಂಶ ಮತ್ತು ಬಡ್ಡಿ	1,00,000
(x)	ಲಂಡನ್‌ನಲ್ಲಿರುವ ಆಸ್ತಿ ಮಾರಾಟದಿಂದ ಬಂದ ಲಾಭ	5,00,000
(xi)	ಚೀನಾದಲ್ಲಿ ವ್ಯವಹಾರದಿಂದ ಗಳಿಸಿದ ಆದಾಯ 2/5ನೇ ಭಾಗದಷ್ಟು ಚೀನಾದಲ್ಲೇ ಸ್ವೀಕರಿಸಿದೆ ಮತ್ತು 3/5ನೇ ಭಾಗವನ್ನು ಬೆಂಗಳೂರಿನಲ್ಲಿ ಸ್ವೀಕರಿಸಿದೆ ಮತ್ತು ವ್ಯವಹಾರವನ್ನು ಬೆಂಗಳೂರಿನಿಂದ ನಿಯಂತ್ರಿಸಿದೆ	4,00,000
(xii)	ಅಂಚೆ ಕಛೇರಿ ಉಳಿತಾಯ ಖಾತೆ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ	2,900

10. The following particulars relates to the income of Mr. Vinayaka for the P.Y. 2018-19.

He is employed in a Cotton Textile Mill at Mumbai on a monthly salary of Rs. 40,000. He is also entitle to a commission at 2% of sales affected by him. The sales affected by him during the P.Y. amounted to Rs. 8,00,000. He received the following allowances and perquisites during the previous year.

- D.A. 6,000 p.m. (treated as part of the salary).
- Bonus two months basic salary.
- Entertainment allowances Rs. 4,000 p.m.
- H.R.A. Rs. 5,000 p.m. He spent Rs. 15,000 p.m. as rent of the house occupied him in Mumbai.
- Income tax of Mr. Vinayak paid by the company Rs. 14,000
- Professional tax due Rs. 2,500 out of which 50% was paid by the company and the balance was paid by Mr. Vinayak during the previous year.
- He and his employer contributed 15% of his salary to his RPF and interest credited to this fund at 10% amounted to Rs. 30,000 during the previous year.
- Services of cook, watchman and gardener were provided by the company. The salaries paid to the above amounted to Rs. 8,000 p.m. Rs. 3,000 p.m. and Rs. 5,000 p.m. respectively.
- A motor car (exceeding 1600 CC) with driver was provided by the company and the company met all expenses of the car including driver's salary.

Compute taxable income from salary for the A.Y. 2019-20.

ಮಿ. ವಿನಾಯಕರವರ 2018-19 ವರ್ಷಕ್ಕೆ ಆದಾಯದ ವಿವರಗಳು ಕೆಳಕಂಡಂತಿವೆ.

ಅವರು ಮುಂಬಯಿ ಹತ್ತಿ ಬಟ್ಟೆ ಮಿಲ್‌ನಲ್ಲಿ ನೌಕರರಾಗಿದ್ದು ಮಾಸಿಕ ಮೂಲ ವೇತನ ರೂ. 40,000. ಜೊತೆಗೆ ಮಾರಾಟದ ಮೇಲೆ ಶೇ. 2 ರಷ್ಟು ಕಮೀಷನ್ ಪಡೆಯಲು ಅರ್ಹರಿದ್ದಾರೆ. ಆದಾಯದ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಅವರು ಮಾರಾಟ ಮಾಡಿದ ಒಟ್ಟು ಮೊತ್ತ ರೂ. 8,00,000. ಆದಾಯದ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಕೆಳಕಂಡ ಭತ್ಯೆ ಮತ್ತು ಉಪಲಬ್ಧಿಗಳನ್ನು ಪಡೆದಿರುತ್ತಾರೆ.

- ತುಟ್ಟಿ ಭತ್ಯೆ ಮಾಸಿಕ ರೂ. 6,000 (ನಿವೃತ್ತಿ ಸೌಲಭ್ಯಗಳಿಗಾಗಿ ವೇತನದಲ್ಲಿ ಸೇರಿಸಲಾಗಿದೆ).
- ಬೋನಸ್ ಎರಡು ತಿಂಗಳ ಮೂಲ ವೇತನ.
- ಮನರಂಜನಾ ಭತ್ಯೆ ಮಾಸಿಕ ರೂ. 4,000.
- ಮನೆ ಬಾಡಿಗೆ ಭತ್ಯೆ ಮಾಸಿಕ ರೂ. 5,000 ಮುಂಬಯಿ ನಲ್ಲಿ ವಾಸಿಸುತ್ತಿರುವ ಬಾಡಿಗೆ ಮನೆಗೆ ಅವರು ಮಾಸಿಕ ರೂ. 15,000 ಬಾಡಿಗೆ ನೀಡುತ್ತಿದ್ದಾರೆ.
- ಮಿ. ವಿನಾಯಕರವರ ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ರೂ. 14,000ವನ್ನು ಕಂಪನಿಯವರು ಭರಿಸಿದ್ದಾರೆ.
- ವೃತ್ತಿ ತೆರಿಗೆ ಬಾಕಿ ರೂ. 2,500 ರಲ್ಲಿ ಶೇ. 50 ರಷ್ಟನ್ನು ಕಂಪನಿ ಪಾವತಿಸಿದೆ ಉಳಿದದನ್ನು ಮಿ. ವಿನಾಯಕರವರು ಪಾವತಿಸಿದ್ದಾರೆ.
- ಅವರು ಮತ್ತು ಮಾಲಿಕರು ಅವರ ವೇತನದ ಶೇ. 15 ರಷ್ಟನ್ನು ಮಾನ್ಯತೆ ಪಡೆದ ಭವಿಷ್ಯ ನಿಧಿಗೆ ಕೊಡುಗೆಯಾಗಿ ನೀಡಿದ್ದು ಅದರ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ ಶೇ. 10 ರಂತೆ ಒಟ್ಟು ಮೊತ್ತ ರೂ. 30,000 ಖಾತೆಗೆ ಜಮಾ ಆಗಿರುತ್ತದೆ.
- ಅಡುಗೆ ಭಟ್ಟಿ ಕಾವಲುಗಾರ ಮತ್ತು ಉದ್ಯಾನ ಮೇಲ್ವಿಚಾರಕರ ಸೇವೆಯನ್ನು ಒದಗಿಸಿದ್ದು ಅವರಿಗೆ ಕಂಪನಿ ನೀಡುತ್ತಿರುವ ಸಂಬಳ ಕ್ರಮವಾಗಿ ಮಾಸಿಕ ರೂ. 8,000, ರೂ. 3,000 ಮತ್ತು ರೂ. 5,000 ವಾಗಿರುತ್ತದೆ.
- ಕಂಪನಿಯು ಒಂದು ಕಾರನ್ನು (1600 ಸಿ.ಸಿ. ಗಿಂತ ಹೆಚ್ಚಿದ್ದು ಚಾಲಕನೊಂದಿಗೆ ಖಾಸಗಿ ಮತ್ತು ಕಛೇರಿ ಕೆಲಸಕ್ಕೆ ಬಳಸಲು ನೀಡಿದ್ದು ಕಾರಿನ ಎಲ್ಲ ವೆಚ್ಚವನ್ನು ಚಾಲಕನ ಸಂಬಳವೂ ಸೇರಿ ಕಂಪನಿ ಭರಿಸುತ್ತಿದೆ.

2019-20ನೇ ತೆರಿಗೆ ವರ್ಷಕ್ಕೆ ತೆರಿಗೆಗೆ ಒಳಪಡುವ ವೇತನಾದಾಯವನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ.

11. Mr. Sudeep, manager of a Real Estate Company Mumbai was furnished the following details of his income for the year ended 31<sup>st</sup> March 2018.

- Basic salary Rs. 50,000 p.m.
- D.A. Rs. 5,000 p.m.
- He has been provided with unfurnished house by the company for which a sum of Rs. 2,500 is deducted from his salary-monthly. The company pays a rent of Rs. 15,000 p.m. for the house directly to the landlord.
- He had taken interest free loan of Rs. 19,000 to purchase television set from the company.
- The company provided him a motor car (exceeding 16 H.P) for official and private use. The expenses of the car including driver's salary was met by the company.
- Professional tax paid by the company Rs. 2,400.
- Educational allowance of Rs. 1,000 p.m. per child for two children.
- Company's contribution to RPF Rs. 15,000.
- Interest on RPF at 12.5% Rs. 12,500.
- Tea and light snacks to all employees during Tea break expenditure incurred by the company Rs. 60 per day for 310 working days.

Compute his taxable income from salary for the A.Y. 2019-20.

## Q.P. Code - 53501

ಮಿ. ಸುದೀಪರವರು ಮುಂಬಯಿನಲ್ಲಿ ಆಸ್ತಿ ವ್ಯವಹಾರದ ಕಂಪನಿಯೊಂದರಲ್ಲಿ ನಿರ್ವಾಹಕರಾಗಿದ್ದು ಕೆಳಕಂಡ ಆದಾಯದ ವಿವರಗಳನ್ನು 31 ಮಾರ್ಚ್ 2018ರ ಅಂತ್ಯಕ್ಕೆ ನೀಡಿರುತ್ತಾರೆ :

- ಮೂಲ ವೇತನ ಮಾಸಿಕ ರೂ. 50,000.
- ತುಟ್ಟ ಭತ್ಯೆ ಮಾಸಿಕ ರೂ. 5,000.
- ಪೀರೋಪಕರಣವಿಲ್ಲದ ಮನೆಯೊಂದನ್ನು ವಾಸಕ್ಕಾಗಿ ಕಂಪನಿಯು ನೀಡಿದ್ದು ಇದಕ್ಕಾಗಿ ಅವರ ಸಂಬಳದಲ್ಲಿ ಮಾಸಿಕ ರೂ. 2,500 ಕಡ್ಡಾಯವಾಗುತ್ತಿದೆ. ಕಂಪನಿಯು ಮನೆಯ ಬಾಡಿಗೆ ಮಾಸಿಕ ರೂ. 15,000ನ್ನು ಮಾಲೀಕರಿಗೆ ನೇರವಾಗಿ ಪಾವತಿಸುತ್ತಿದೆ.
- ಬಡ್ಡಿ ರಹಿತ ಸಾಲ ರೂ. 19,000 ಗಳನ್ನು ಕಂಪನಿಯಿಂದ ಪಡೆದು ಟೆಲಿವಿಷನ್ ಸೆಟ್ ಖರೀದಿಸಿದ್ದಾರೆ.
- ಕಂಪನಿಯು ಮೋಟಾರ್ ಕಾರ್ ಒಂದನ್ನು ನೀಡಿದ್ದು (16 H.P. ಗಿಂತ ಹೆಚ್ಚಿನದ್ದು) ಖಾಸಗಿ ಮತ್ತು ಕಛೇರಿ ಕೆಲಸಕ್ಕೆ ಬಳಸುತ್ತಿದ್ದಾರೆ. ಕಾರಿನ ಎಲ್ಲಾ ಖರ್ಚನ್ನು ಚಾಲಕರ ಸಾಂಬಳ ಸೇರಿ ಕಂಪನಿಯು ಭರಿಸುತ್ತಿದೆ.
- ಕಂಪನಿ ಪಾವತಿಸಿದ ವೃತ್ತಿ ತೆರಿಗೆ ರೂ. 2,400.
- ತಿಕ್ಷಣ ಭತ್ಯೆ ಮಾಸಿಕ ರೂ. 1,000 ಪ್ರತಿ ಮಗುವಿಗೆ ಎರಡು ಮಕ್ಕಳಿಗೆ.
- ಮಾನ್ಯತೆ ಪಡೆದ ಭವಿಷ್ಯ ನಿಧಿಗೆ ಕಂಪನಿ ಕೊಡುಗೆ ರೂ. 15,000.
- ಮಾನ್ಯತೆ ಪಡೆದ ಭವಿಷ್ಯ ನಿಧಿ ಮೇಲೆ ಬಡ್ಡಿತೇ. 12.5 ರೂ. 12,500.
- ಟೀ ಮತ್ತು ಲಘು ಉಪಹಾರವನ್ನು ಕಂಪನಿಯು ಎಲ್ಲ ನೌಕರರಿಗೆ ಟೀ ದಿಡುವಿನ ವೇಳೆ ಒದಗಿಸಿದ್ದು ಅದರ ವೆಚ್ಚ ಪ್ರತಿ ದಿನಕ್ಕೆ ರೂ. 60 ಒಟ್ಟು 310 ದಿನಗಳಿಗೆ ಕಂಪನಿ ಖರ್ಚು ಮಾಡುತ್ತಿದೆ.

2019-20ನೇ ತೆರಿಗೆ ವರ್ಷಕ್ಕೆ ಅವರ ತೆರಿಗೆಗೆ ಒಳಪಡುವ ಆದಾಯವನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ.

12. Miss. Sunitha (resident) owns two houses in Tumkur. She has let out both the houses throughout the year for Residential purpose.

	House I	House II
	Rs.	Rs.
Municipal value p.a.	8,00,000	10,00,000
Fair rental value p.a.	7,50,000	12,00,000
Standard rent p.a.	6,00,000	11,00,000
Annual rent	9,00,000	12,00,000
Municipal taxes due	1,20,000	1,00,000
Municipal taxes paid by Miss. Sunitha	80,000	90,000
Municipal taxes paid by the tenant	10,000	10,000
Vacancy period	1 month	2 months
Unrealised rent	20,000	15,000
Rule No. 4 conditions	Satisfied	Not Satisfied
Interest on loan borrowed for construction of the house	25,000	30,000

On 1<sup>st</sup> April 2018 she bought residential house for self occupation for Rs. 40,00,000 by taking housing loan in SBI.

Loan amount was Rs. 20,00,000 and the rate of interest is 8.5% p.a.

Compute the taxable income from House property for the A.Y. 2019-20.



ಮಿಸ್ ಸುನಾತ (ಸಾಮಾನ್ಯ ನಿವಾಸಿ) ಅವರು ತುಮಕೂರಿನಲ್ಲಿ ಎರಡು ಮನೆಗಳನ್ನು ಹೊಂದಿದ್ದು ಅವುಗಳನ್ನು ಇದೇ ವರ್ಷ ವಾಸಕ್ಕಾಗಿ ಬಾಡಿಗೆಗೆ ನೀಡಿರುತ್ತಾರೆ.

	Iನೇ ಮನೆ ರೂ.	IIನೇ ಮನೆ ರೂ.
ಮುನಿಸಿಪಲ್ ಮೌಲ್ಯ ವಾರ್ಷಿಕ	8,00,000	10,00,000
ನ್ಯಾಯಯುತ ಬಾಡಿಗೆ ಮೌಲ್ಯ ವಾರ್ಷಿಕ	7,50,000	12,00,000
ಶಿಷ್ಟ ಬಾಡಿಗೆ ವಾರ್ಷಿಕ	6,00,000	11,00,000
ವಾರ್ಷಿಕ ಬಾಡಿಗೆ	9,00,000	12,00,000
ಮುನಿಸಿಪಲ್ ತೆರಿಗೆ ಬಾಕಿ	1,20,000	1,00,000
ಮುನಿಸಿಪಲ್ ತೆರಿಗೆ ಮಿಸ್. ಸುನೀತಾ ಪಾವತಿಸಿದ್ದು	80,000	90,000
ಮುನಿಸಿಪಲ್ ತೆರಿಗೆ ಬಾಡಿಗೆದಾರ ಪಾವತಿಸಿದ್ದು	10,000	10,000
ಮನೆ ಖಾಲಿಯಿದ್ದ ಅವಧಿ	1 ತಿಂಗಳು	2 ತಿಂಗಳು
ಬರದಿರುವ ಬಾಡಿಗೆ	20,000	15,000
ನಿಯಮ 4ರ ನಿಯಮಗಳು	ಪೂರೈಸಿದೆ	ಪೂರೈಸಿಲ್ಲ
ಮನೆ ನಿರ್ಮಾಣಕ್ಕಾಗಿ ಪಡೆದ ಸಾಲದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ	25,000	30,000

1ನೇ ಏಪ್ರಿಲ್ 2018 ರಂದು ಒಂದು ವಾಸದ ಮನೆಯನ್ನು ಖರೀದಿಸಿದ್ದು ಅದನ್ನು ಸ್ವಂತಕ್ಕಾಗಿ ಬಳಸಿರುತ್ತಾರೆ. ಖರೀದಿಸಿದ ಮನೆಯ ಮೌಲ್ಯ ರೂ. 40,00,000.

ಇದಕ್ಕಾಗಿ S.B.I. ನಿಂದ ಪಡೆದ ಸಾಲ ರೂ. 20,00,000 ಬಡ್ಡಿಯ ದರ ಶೇ. 8.5 ವಾರ್ಷಿಕ.

2019-20ನೇ ತೆರಿಗೆ ವರ್ಷಕ್ಕೆ ಮನೆ ಆದಾಯವನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ.

13. Raj Kumar is the owner of a House property let out for Residential purpose. It consists of two portions of equal size. Each portion is let out for Rs. 60,000 p.a. Standard rent Rs. 60,000, for entire house.

The municipal value of the house is Rs. 80,000; for the entire house.

The local taxes paid by the owner amounted to Rs. 16,000. The landlord however bears the following expenses on tenant's amenities.

	Rs.
Extension of water connection	3,000
Water charges	1,500
Lift maintenance	1,500
Salary of gardener	1,800
Lighting of stairs	1,200
Maintenance of swimming pool	750

I portion remained vacant for one month unrealized rent of II portion Rs. 5,000.

You are required to compute his income from House property for the A.Y. 2019-20.

**Q.P. Code – 53501**

ರಾಜಕುಮಾರರವರು ಮನೆಯೊಂದರ ಮಾಲೀಕರಾಗಿದ್ದು ಅದನ್ನು ವಾಸಕ್ಕಾಗಿ ಬಾಡಿಗೆಗೆ ನೀಡಿದ್ದಾರೆ. ಮನೆಯಲ್ಲಿ ಎರಡು ಭಾಗಗಳಿದ್ದು ಅವುಗಳ ಆಳತೆ ಸಮನಾಗಿರುತ್ತದೆ. ಪ್ರತಿ ಭಾಗಕ್ಕೆ ಬಾಡಿಗೆ ರೂ. 60,000 ವರ್ಷಕ್ಕೆ ನಿಗದಿಪಡಿಸಿದೆ. ಒಟ್ಟು ಮನೆಯ ಶಿಷ್ಟ ಬಾಡಿಗೆ ರೂ. 60,000 ಮತ್ತು ಮುನಿಸಿಪಲ್ ಮೌಲ್ಯ ರೂ. 80,000.

ಸ್ಥಳೀಯ ತೆರಿಗೆ ರೂ. 16,000 ಮಾಲೀಕರ ಪಾವತಿಸಿದ್ದಾರೆ.

ಮಾಲೀಕರು ಈ ಕೆಳಕಂಡ ಸವಲತ್ತುಗಳನ್ನು ಬಾಡಿಗೆದಾರರಿಗೆ ನೀಡಿದ್ದು ಅದಕ್ಕೆ ಮಾಡಿದ ಖರ್ಚು ಇಂತಿದೆ :

	ರೂ.
ನೀರಿನ ಸಂಪರ್ಕ ವಿಸ್ತರಿಸಿದ್ದು	3,000
ನೀರಿನ ತೆರಿಗೆ	1,500
ಲಿಫ್ಟ್ ನಿರ್ವಹಣೆ	1,500
ತೋಟದ ಮಾಲಿ ಸಂಬಳ	1,800
ಅಂಗಳದಲ್ಲಿ ಅಳವಡಿಸಿದ ಬೆಳಕಿನ ದೀಪ	1,200
ಈಜು ಕೊಳದ ನಿರ್ವಹಣೆಗಾಗಿ	750

Iನೇ ಮನೆಯು ಒಂದು ತಿಂಗಳು ಖಾಲಿಯಿದೆ. IIನೇ ಮನೆಯಿಂದ ಬಾರದಿರುವ ಬಾಡಿಗೆ ರೂ. 5,000.

2019-20ನೇ ತೆರಿಗೆ ವರ್ಷಕ್ಕೆ ಮನೆಯಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯವನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ.

