

V Semester B.Com. Examination, March 2023
(CBCS) (2022-23 and Onwards) (F+R)
COMMERCE

Paper – 5.1 : Income Tax – I

Time : 3 Hours

Max. Marks : 70

Instruction : Answer should be written **completely** either in **English** or in **Kannada**.

SECTION – A

1. Answer **any five** sub-questions. **Each** sub-question carries **two** marks. (5×2=10)

- What do you mean by Agricultural income ?
- Give the meaning of gross total income.
- Who is Non-resident individual ?
- Define "Annual value" of house property.
- State any four exempted perquisites.
- Who is a specified employee ?
- What is meant by previous year ?

SECTION – B

Answer **any three** questions. **Each** question carries **five** marks.

(3×5=15)

- Explain briefly the canons of taxation according to Adam Smith.
- What is the residential status of Mr. Krishna, a foreign citizen for the assessment year 2022-23 who was in India as follows.

Previous year	Presence in India
2021-22	182 days
2020-21	55 days
2019-20	28 days

- State whether the following are agricultural or non-agricultural income.
 - Income from sale of flowers and creepers
 - Income from agricultural land situated in India
 - Income from dairy products
 - Income from sale of forest trees of spontaneous growth
 - Income derived from sale of seeds.



5. Mr. Vishnu (resident), an employee of SRM Limited, retires from service on 16th January 2022 after serving for 36 years and 7 months. He received ₹ 9,70,000 as gratuity under the Gratuity Act 1972. At the time of retirement, his basic salary was ₹ 23,000 per month and DA was ₹ 4,000 per month. Calculate the exempted and taxable amount of gratuity.
6. Determine the Net Annual Value of house property for the assessment year 2022-23.

Municipal value	₹ 1,50,000
Fair rent	₹ 1,70,000
Standard rent	₹ 1,30,000
Actual rent per month	₹ 15,000
Unrealized rent	₹ 18,000
House vacancy period	1 month
Municipal tax paid	₹ 15,000

SECTION – C

Answer **any three** questions. **Each** question carries **twelve** marks. **(3×12=36)**

7. From the following particulars of Mr. Govinda, compute his Gross Total Income for the Assessment Year 2022-23, if he is ordinary resident, not ordinary resident and non-resident.
- Received ₹ 20,000 in India, which accrued in England.
 - ₹ 10,000 earned in India but received in England.
 - ₹ 50,000 were earned and received in Africa but brought to India.
 - ₹ 10,000 were earned and received in Japan from a business which was controlled and managed in Japan.
 - ₹ 16,000 were untaxed foreign income of some earlier years, which was brought to India in the previous year.
 - Interest on fixed deposit in state bank of Mysore, Bangalore ₹ 12,000.
 - Income from agriculture in Africa received in India ₹ 10,000.
 - Dividends received in UK from an American company ₹ 10,000.
 - Salary income for three months for working in Indian embassy office in Australia and salary received there ₹ 72,000.

- j) Income from house property in Mumbai ₹ 1,00,000.
 k) Interest received on POSB a/c ₹ 1,000.
 l) Pension income from Belgium for services rendered in India with a limited company ₹ 20,000.
 m) Gift from relatives ₹ 80,000.

8. Ms. Radha who is working in ABC Company gives the following particulars

- a) Basic salary ₹ 16,000 per month.
 b) Dearness allowance ₹ 1,000 per month (60% enters into retirement benefits).
 c) HRA ₹ 5,000 per month (rent paid in Bengaluru is ₹ 7,000 per month).
 d) Conveyance allowance ₹ 800 per month (₹ 600 per month used for official purpose).
 e) CCA ₹ 150 per month.
 f) Motor car of 1600 CC with driver provided used for both official and personal purpose. All the expenses met by the employer.
 g) Payment of LIC premium by the company ₹ 8,000.
 h) Children education allowance of ₹ 200 per month each for 2 children.
 i) She contributes 14% of her salary to RPF and the company makes equal contribution. Interest credited to RPF is ₹ 6,875 @ 12.5%.
 Compute her income from salary for the Assessment year 2022-23.

9. From the following particulars of house properties of Sri Hrshikesha (resident), compute his income from house property for the A.Y. 2022-23.

Particulars	I House	II House	III House	IV House
Municipal value	₹ 80,000	₹ 90,000	₹ 2,00,000	₹ 2,40,000
Annual rent	—	—	₹ 3,20,000	₹ 3,00,000
Local taxes paid	₹ 16,000	₹ 18,000	₹ 40,000	₹ 48,000
Repair charges	₹ 10,000	—	₹ 30,000	—
Insurance premium	₹ 500	₹ 1,500	₹ 2,000	₹ 5,000
Interest on loan for construction	₹ 11,800	—	₹ 18,000	₹ 42,000
Unrealized rent	—	—	₹ 3,000	—
Vacancy period	—	—	3 months	—

The I house and II house are self-occupied. The III house is let out for residence and the IV house is let out for business. In the case of IV House, the tenant paid the local taxes.



10. Mrs. Gayathri is the manager of Maruthi Suzuki Limited, Mumbai has furnished the following details of her income for the year ended 31st March 2022.

- Basic salary ₹ 21,000 per month
- Bonus – 2 months basic salary
- Commission is 3% of sales. During the year she reached a sales target of ₹ 5,00,000
- Dearness allowance forming part of salary ₹ 7,000 per month (considered to retirement benefits)
- Medical allowance ₹ 1,400 per month
- Entertainment allowance ₹ 3,000 per month
- Children hostel allowance for her two children at ₹ 500 per month per child
- RPF – company contribution ₹ 6,000 per month
- RPF – own contribution ₹ 5,000 per month
- Interest on RPF at 11% per annum ₹ 44,000
- She has been provided rent free furnished accommodation at Mumbai whose fair rental value is ₹ 10,000 and cost of furniture is ₹ 60,000
- She paid professional tax ₹ 2,400

Compute her taxable income from salary for the Assessment Year 2022-23.

11. Mr. Rama is the owner of the following houses in Bangalore and the particulars of which are relating to the previous year 2021-22.

Particulars	I House	II House	III House
Municipal value	₹ 1,20,000	₹ 1,32,000	₹ 1,44,000
Fair rental value	₹ 1,50,000	₹ 1,60,000	₹ 1,75,000
Standard rent	₹ 1,44,000	₹ 1,50,000	₹ 1,60,000
Nature of use	let out for residence	let out for business	Self-occupied
Rent received per month	₹ 15,000	₹ 18,000	—
Municipal tax paid by owner			
For the year 2020-21	₹ 6,000	₹ 6,600	—
For the year 2021-22	₹ 12,000	₹ 13,200	₹ 14,400
Cost of repairs	₹ 18,000	₹ 12,000	
Interest on loan for construction	₹ 45,000	₹ 60,000	₹ 2,25,000
Unrealized rent	₹ 12,000	₹ 18,000	—
Vacancy period (month)	2	2	—
Year of completion	2018	2017	2015

Compute taxable income from house property for the Assessment Year 2022-23.



SECTION - D

Answer the following. Carries **nine** marks.

(1×9=9)

12. List out any nine exempted income from tax in India.

OR

Differentiate between recognised provident fund and unrecognised provident fund as per the provision of Income Tax Act.

ಕನ್ನಡ ಆವೃತ್ತಿ

ವಿಭಾಗ - ಎ

1. ಯಾವುದೇ ಐದು ಉಪ-ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಉಪ-ಪ್ರಶ್ನೆಯು ಎರಡು ಅಂಕಗಳನ್ನು ಹೊಂದಿರುತ್ತದೆ.

(5×2=10)

- ಕೃಷಿ ಆದಾಯದ ಅರ್ಥವೇನು ?
- ಒಟ್ಟು ಆದಾಯದ ಅರ್ಥವನ್ನು ನೀಡಿ.
- ಅನಿವಾಸಿ ವ್ಯಕ್ತಿ ಯಾರು ?
- ಮನೆ ಆಸ್ತಿಯ "ವಾರ್ಷಿಕ ಮೌಲ್ಯ"ವನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.
- ತೆರಿಗೆ ವಿನಾಯಿತಿಯ ಯಾವುದಾದರೂ ನಾಲ್ಕು ಅನುಕೂಲಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.
- ನಿರ್ದಿಷ್ಟ ಉದ್ಯೋಗಿ ಯಾರು ?
- ಹಿಂದಿನ ಹಣಕಾಸು ವರ್ಷದ ಅರ್ಥವೇನು ?

ವಿಭಾಗ - ಬಿ

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಯು ಐದು ಅಂಕಗಳನ್ನು ಹೊಂದಿರುತ್ತದೆ. (3×5=15)

- ಆಡಮ್ ಸ್ಮಿತ್ ಪ್ರಕಾರ ತೆರಿಗೆ ನಿಯಮಾವಳಿಗಳನ್ನು ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿ.
- ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ಭಾರತದಲ್ಲಿದ್ದ 2022-23ರ ಮೌಲ್ಯಮಾಪನ ವರ್ಷದ ವಿದೇಶಿ ಪ್ರಜೆಯಾದ ಶ್ರೀಕೃಷ್ಣ ಅವರ ವಸತಿ ಸ್ಥಿತಿ ಏನು ?

ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷ

ಭಾರತದಲ್ಲಿ ಇರುವಿಕೆ

2021-22

182 ದಿನಗಳು

2020-21

55 ದಿನಗಳು

2019-20

28 ದಿನಗಳು

4. ಕೆಳಗಿನವುಗಳು ಕೃಷಿ ಅಥವಾ ಕೃಷಿಯೇತರ ಆದಾಯವೇ ಎಂಬುದನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.

- ಹೂವುಗಳು ಮತ್ತು ಬಳ್ಳಿಗಳ ಮಾರಾಟದಿಂದ ಆದಾಯ
- ಭಾರತದಲ್ಲಿ ನೆಲೆಗೊಂಡಿರುವ ಕೃಷಿಭೂಮಿಯಿಂದ ಆದಾಯ
- ಡೈರಿ ಉತ್ಪನ್ನಗಳಿಂದ ಆದಾಯ
- ಸ್ವಾಭಾವಿಕ ಬೆಳವಣಿಗೆಯ ಅರಣ್ಯ ಮರಗಳ ಮಾರಾಟದಿಂದ ಆದಾಯ
- ಬೀಜಗಳ ಮಾರಾಟದಿಂದ ಬರುವ ಆದಾಯ.



5. ಶ್ರೀ ವಿಷ್ಣು (ನಿವಾಸಿ), SRM ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನ ಉದ್ಯೋಗಿ, 36 ವರ್ಷಗಳು ಮತ್ತು 7 ತಿಂಗಳುಗಳ ಕಾಲ ಸೇವೆ ಸಲ್ಲಿಸಿದ ನಂತರ 16ನೇ ಜನವರಿ 2022ರಂದು ಸೇವೆಯಿಂದ ನಿವೃತ್ತರಾಗುತ್ತಾರೆ. ಅವರು ಗ್ರಾಚ್ಯುಟಿ ಕಾಯಿದೆ 1972ರ ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ಗ್ರಾಚ್ಯುಟಿಯಾಗಿ ₹ 9,70,000 ಪಡೆದರು. ನಿವೃತ್ತಿಯ ಸಮಯದಲ್ಲಿ, ಅವರ ಮೂಲ ವೇತನವು ತಿಂಗಳಿಗೆ ₹ 23,000 ಮತ್ತು DA ತಿಂಗಳಿಗೆ ₹ 4,000 ಆಗಿತ್ತು. ವಿನಾಯಿತಿ ಮತ್ತು ತೆರಿಗೆ ವಿಧಿಸಬಹುದಾದ ಗ್ರಾಚ್ಯುಟಿ ಮೊತ್ತವನ್ನು ಲೆಕ್ಕಾಚಾರ ಮಾಡಿ.
6. ಮೌಲ್ಯಮಾಪನ ವರ್ಷ 2022-23ನೇ ಮನೆ ಆಸ್ತಿಯ ನಿವ್ವಳ ವಾರ್ಷಿಕ ಮೌಲ್ಯವನ್ನು ನಿರ್ಧರಿಸಿ.
- | | |
|-----------------------------|------------|
| ಪುರಸಭೆ ಮೌಲ್ಯ | ₹ 1,50,000 |
| ನ್ಯಾಯಯುತ ಬಾಡಿಗೆ | ₹ 1,70,000 |
| ಪ್ರಮಾಣಿತ ಬಾಡಿಗೆ | ₹ 1,30,000 |
| ತಿಂಗಳಿಗೆ ನಿಜವಾದ ಬಾಡಿಗೆ | ₹ 15,000 |
| ಅವಾಸ್ತವಿಕ ಬಾಡಿಗೆ | ₹ 18,000 |
| ಮನೆಖಾಲಿ ಅವಧಿ | 1 ತಿಂಗಳು |
| ಪುರಸಭೆಯ ತೆರಿಗೆ ಪಾವತಿಸಲಾಗಿದೆ | ₹ 15,000. |

ವಿಭಾಗ - ಸಿ

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಯು ಹನ್ನೆರಡು ಅಂಕಗಳನ್ನು ಹೊಂದಿರುತ್ತದೆ. (3×12=36)

7. ಶ್ರೀ ಗೋವಿಂದ ಅವರ ಈ ಕೆಳಗಿನ ವಿವರಗಳಿಂದ, ಅವರು ಸಾಮಾನ್ಯ ನಿವಾಸಿಯಾಗಿದ್ದರೆ, ಸಾಮಾನ್ಯ ನಿವಾಸಿ ಅಲ್ಲ ಮತ್ತು ಅನಿವಾಸಿಯಾಗಿದ್ದರೆ, 2022-23ರ ಮೌಲ್ಯಮಾಪನ ವರ್ಷಕ್ಕೆ ಅವರ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕಾಚಾರ ಮಾಡಿ.
- ಭಾರತದಲ್ಲಿ ₹ 20,000 ಸ್ವೀಕರಿಸಲಾಗಿದೆ, ಇದು ಇಂಗ್ಲೆಂಡ್‌ನಲ್ಲಿ ಸಂಗ್ರಹವಾಯಿತು.
 - ಭಾರತದಲ್ಲಿ ಗಳಿಸಿದ ₹ 10,000 ಆದರೆ ಇಂಗ್ಲೆಂಡ್‌ನಲ್ಲಿ ಸ್ವೀಕರಿಸಲಾಗಿದೆ.
 - ಆಫ್ರಿಕಾದಲ್ಲಿ ₹ 50,000 ಗಳಿಸಲಾಯಿತು ಮತ್ತು ಸ್ವೀಕರಿಸಲಾಯಿತು ಆದರೆ ಭಾರತಕ್ಕೆ ತರಲಾಯಿತು.
 - ಜಪಾನ್‌ನಲ್ಲಿ ನಿಯಂತ್ರಿಸಲ್ಪಟ್ಟ ಮತ್ತು ನಿರ್ವಹಿಸಲ್ಪಟ್ಟ ವ್ಯವಹಾರದಿಂದ ₹ 10,000 ಗಳಿಸಲಾಗಿದೆ ಮತ್ತು ಜಪಾನ್‌ನಲ್ಲಿ ಸ್ವೀಕರಿಸಲಾಗಿದೆ.
 - ₹ 16,000 ಕೆಲವು ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷಗಳ ತೆರಿಗೆ ರಹಿತ ವಿದೇಶಿ ಆದಾಯವಾಗಿದ್ದು, ಇದನ್ನು ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಭಾರತಕ್ಕೆ ತರಲಾಯಿತು.
 - ಸ್ಟೇಟ್ ಬ್ಯಾಂಕ್ ಆಫ್ ಮೈಸೂರು, ಬೆಂಗಳೂರು ₹ 12,000 ರಲ್ಲಿ ಸ್ಥಿರ ಠೇವಣಿ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ.
 - ಆಫ್ರಿಕಾದಲ್ಲಿ ಕೃಷಿಯಿಂದ ಭಾರತದಲ್ಲಿ ಪಡೆದ ಆದಾಯ ₹ 10,000.
 - ಅಮೇರಿಕನ್ ಕಂಪನಿ ₹ 10,000 ನಿಂದ UKನಲ್ಲಿ ಪಡೆದ ಲಾಭಾಂಶಗಳು.
 - ಆಸ್ಟ್ರೇಲಿಯಾದಲ್ಲಿ ಭಾರತೀಯ ರಾಯಭಾರಿ ಕಚೇರಿಯಲ್ಲಿ ಕೆಲಸ ಮಾಡಲು ಮೂರು ತಿಂಗಳ ಸಂಬಳ ಆದಾಯ ಮತ್ತು ಅಲ್ಲಿ ಪಡೆದ ಸಂಬಳ ₹ 72,000.
 - ಮುಂಬೈನಲ್ಲಿರುವ ಮನೆ ಆಸ್ತಿಯಿಂದ ಆದಾಯ ₹ 1,00,000.
 - POSB a/c ₹ 1,000ನಲ್ಲಿ ಪಡೆದ ಬಡ್ಡಿ.
 - ₹ 20,000 ಸೀಮಿತ ಕಂಪನಿಯೊಂದಿಗೆ ಭಾರತದಲ್ಲಿ ಸಲ್ಲಿಸಿದ ಸೇವೆಗಳಿಗಾಗಿ ಬೆಲ್ಜಿಯಂನಿಂದ ಪಿಂಚಣಿ ಆದಾಯ.
 - ಸಂಬಂಧಿಕರಿಂದ ಉಡುಗೊರೆ ₹ 80,000.



- g) ತನ್ನ ಇಬ್ಬರು ಮಕ್ಕಳಿಗೆ ಮಕ್ಕಳ ಹಾಸ್ಟೆಲ್ ಭತ್ಯೆ ಪ್ರತಿ ಮಗುವಿಗೆ ತಿಂಗಳಿಗೆ ₹ 500
 h) RPF - ಕಂಪನಿಯ ಕೊಡುಗೆ ತಿಂಗಳಿಗೆ ₹ 6,000
 i) RPF - ತಿಂಗಳಿಗೆ ಸ್ವಂತ ಕೊಡುಗೆ ₹ 5,000
 j) RPF ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ ವಾರ್ಷಿಕ 11% ₹ 44,000
 k) ಆಕೆಗೆ ಮುಂಬೈನಲ್ಲಿ ಬಾಡಿಗೆ ಉಚಿತ ಸಜ್ಜುಗೊಂಡ ವಸತಿಯನ್ನು ಒದಗಿಸಲಾಗಿದೆ, ಅವರ ನ್ಯಾಯಯುತ ಬಾಡಿಗೆ ಮೌಲ್ಯ ₹ 10,000 ಮತ್ತು ಪೀಠೋಪಕರಣಗಳ ಬೆಲೆ ₹ 60,000 ಆಗಿದೆ
 l) ಅವರು ವೃತ್ತಿಪರ ತೆರಿಗೆ ₹ 2,400 ಪಾವತಿಸಿದ್ದಾರೆ
 ಮೌಲ್ಯಮಾಪನ ವರ್ಷ 2022-23 ಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದ ಅವಳ ತೆರಿಗೆಯ ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕಾಚಾರ ಮಾಡಿ.

11. ಶ್ರೀ ರಾಮ ಅವರು ಬೆಂಗಳೂರಿನಲ್ಲಿ ಈ ಕೆಳಗಿನ ಮನೆಗಳ ಮಾಲೀಕರಾಗಿದ್ದಾರೆ ಮತ್ತು ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷ 2021-22ಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದ ವಿವರಗಳು.

ವಿವರಗಳು	I ಮನೆ	II ಮನೆ	III ಮನೆ
ಪುರಸಭೆ ಮೌಲ್ಯ	₹ 1,20,000	₹ 1,32,000	₹ 1,44,000
ನ್ಯಾಯಯುತ ಬಾಡಿಗೆ ಮೌಲ್ಯ	₹ 1,50,000	₹ 1,60,000	₹ 1,75,000
ಪ್ರಮಾಣಿತ ಬಾಡಿಗೆ	₹ 1,44,000	₹ 1,50,000	₹ 1,60,000
ಬಳಕೆಯ ಸ್ವಭಾವವು	ನಿವಾಸಕ್ಕೆ ಬಿಡುತಾರೆ	ವ್ಯಾಪಾರಕ್ಕಾಗಿ ಬಿಡುತಾರೆ	ಸ್ವಯಂ ಆಕ್ರಮಿತ
ತಿಂಗಳಿಗೆ ಪಡೆದ ಬಾಡಿಗೆ ಮಾಲೀಕರು ಪಾವತಿಸಿದ ಪುರಸಭೆಯ ತೆರಿಗೆ	₹ 15,000	₹ 18,000	-
2020-21 ವರ್ಷಕ್ಕೆ	₹ 6,000	₹ 6,600	-
2021-22 ವರ್ಷಕ್ಕೆ	₹ 12,000	₹ 13,200	₹ 14,400
ರಿಪೇರಿ ವೆಚ್ಚ	₹ 18,000	₹ 12,000	-
ನಿರ್ಮಾಣಕ್ಕಾಗಿ ಸಾಲದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ	₹ 45,000	₹ 60,000	₹ 2,25,000
ಅವಾಸ್ತವಿಕ ಬಾಡಿಗೆ	₹ 12,000	₹ 18,000	-
ಖಾಲಿ ಅವಧಿ (ತಿಂಗಳು)	2	2	-
ಪೂರ್ಣಗೊಂಡ ವರ್ಷ	2018	2017	2015

ಮೌಲ್ಯಮಾಪನ ವರ್ಷ 2022-23ಕ್ಕೆ ಮನೆ ಆಸ್ತಿಯಿಂದ ತೆರಿಗೆ ವಿಧಿಸಬಹುದಾದ ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕಾಚಾರ ಮಾಡಿ.

ವಿಭಾಗ - ಡಿ

ಈ ಕೆಳಗಿನ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರಶ್ನೆಯು ಒಂಬತ್ತು ಅಂಕಗಳನ್ನು ಹೊಂದಿರುತ್ತದೆ.

(1×9=9)

12. ಭಾರತದಲ್ಲಿ ತೆರಿಗೆಯಿಂದ ವಿನಾಯಿತಿ ಪಡೆದ ಯಾವುದೇ ಒಂಬತ್ತು ಆದಾಯವನ್ನು ಪಟ್ಟಿಮಾಡಿ.

ಅಥವಾ

ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಕಾಯಿದೆಯ ನಿಬಂಧನೆಯ ಪ್ರಕಾರ ಗುರುತಿಸಲ್ಪಟ್ಟ ಭವಿಷ್ಯ ನಿಧಿ ಮತ್ತು ಗುರುತಿಸದ ಭವಿಷ್ಯ ನಿಧಿಗಳ ನಡುವೆ ವ್ಯತ್ಯಾಸವನ್ನು ಗುರುತಿಸಿ.