



ಕರ್ನಾಟಕ ರಾಜ್ಯ ಸಹಕಾರ ಪತ್ತಿನ ಸಂಘಗಳ ಮಹಾಮಂಡಳ ನಿ.,

ನಂ. 16, 1ನೇ ಮಹಡಿ, 1ನೇ ಅಡ್ಡ ರಸ್ತೆ, ಲಿಂಕ್ ರಸ್ತೆ, ಮಲ್ಲೇಶ್ವರಂ, ಬೆಂಗಳೂರು - 560003

KARNATAKA STATE CO-OPERATIVE CREDIT SOCIETIES FEDERATION LTD.,

No. 16, 1st Floor, 1st Cross, Link Road, Malleshwaram, Bangalore - 560 003.

Phone : 080-23564444/23464033/23464034 E-mail : ksccsf ltd@gmail.com, info@ksccsf.org, www.ksccsf.org

ಕೆ. ಲಲಿತ ಜಿ.ಎ. ದೇವೇಗೌಡ
ಅಧ್ಯಕ್ಷರು

ಡಾ. ಜಿ.ಡಿ. ಭೂಕಾಂತ
ಉಪಾಧ್ಯಕ್ಷರು

ನಿರ್ದೇಶಕರು

ಸಿ.ಎಂ. ಮಾರೇಗೌಡ

ಬಿ. ರಾಜು

ಡಾ|| ಸಂಜಯ ಪಂ. ಹೊಸಮಠ

ಎಂ.ಜಿ. ನರೇಂದ್ರ ಕುಮಾರ

ಡಿ. ಜಿನ್ನಯ್ಯ

ಕೆ. ಕೃಷ್ಣಮೂರ್ತಿ

ಕೆ.ಕೆ. ಮಹೇಂದ್ರ ಪ್ರಸಾದ್‌ಗೌಡ

ಜಿ. ಮಲ್ಲಕಾರ್ಜುನಯ್ಯ

ತಮ್ಮಣ್ಣ ಬಾಲಪ್ಪ ಕೆಂಚರಡಿ

ಧರೇಪ್ಪ ಎಂ. ಅಲಗೂರ

ಗುರುಪಾದಪ್ಪಗೌಡ ಬಿ. ಪಾಟೀಲ

ಹೊನ್ನಯ್ಯ ಬಿ. ಹಿರೇಮಠ

ಪಿ.ಕೆ. ಜಯಕೃಷ್ಣಗೌಡ

ಶೇಖರಗೌಡ ಮಾಲ ಪಾಟೀಲ

ಹೆಚ್.ಬಿ. ನಾಗೇಶ್

ಡಿ.ಆರ್. ನಾಗೇಶಪ್ಪ

ಉಮೇಶ ಶಿ. ಬಾಳ

ರವೀಂದ್ರ ಶ್ರೀಧರ ಕಲಬುರ್ಗಿ

ಚಿತ್ತರಂಜನ್ ಬೋಳಾರ್

ಸಲಹೆಗಾರರು

ಕೆ.ಎನ್. ಗುರುಪ್ರಸಾದ್

ಮುಖ್ಯಕಾರ್ಯನಿರ್ವಹಣಾಧಿಕಾರಿ (ಪ್ರ)

ಪಿ. ಅಶಾಲತಾ

ಉಲ್ಲೇಖ : ಕರಾಪಪಸಂಮ/

/2019-2020

ದಿನಾಂಕ : 30/11/2019



To,
Smt. Nirmala Sitharaman
Hon'ble Union Finance Minister,
Ministry of Finance
Government of India
North Block, NEW DELHI-110001

Dear Madam,

Sub:-Issues concerning Co-operative Credit Societies under
Income Tax Act 1961, by Karnataka State.

Karnataka is one of the four States Where **Co-operative credit Societies** which are engaged in providing credit facilities to large population in smaller towns and villages others being Maharashtra, Andhra Pradesh and Gujarat. Under Income Tax Act 1951, these credit societies were given exemption from tax, Section 80P.

By Finance Act 2006, amendment to section 80P was carried out whereby all **Co-operative Societies with Banking License i.e Urban Co-operative Banks** were taken out from the exemption they enjoyed under Income Tax Act 1961. During Discussion of the Finance Bill 2006 on 20th March 2006 in Parliament the Hon'ble Finance Minister had categorically stated that the exemption to Urban Co-operative Banks is only withdrawn and not that of Co operative Credit Societies. (Copy of the Parliament proceedings is enclosed **Exhibit No.1**)

The Income Tax Department in Karnataka State have been denying the exemption u/s 80P of the Income Tax Act 1961 and imposing income taxes on Co operative Credit Societies



ಕರ್ನಾಟಕ ರಾಜ್ಯ ಸಹಕಾರ ಪತ್ತಿನ ಸಂಘಗಳ ಮಹಾಮಂಡಳ ನಿ.,

ನಂ. 16, 1ನೇ ಮಹಡಿ, 1ನೇ ಅಡ್ಡ ರಸ್ತೆ, ಲಿಂಕ್ ರಸ್ತೆ, ಮಲ್ಲೇಶ್ವರಂ, ಬೆಂಗಳೂರು - 560003

KARNATAKA STATE CO-OPERATIVE CREDIT SOCIETIES FEDERATION LTD.,

No. 16, 1st Floor, 1st Cross, Link Road, Malleshwaram, Bangalore - 560 003.

Phone : 080-23564444/23464033/23464034 E-mail : ksccsf ltd@gmail.com, info@ksccsf.org, www.ksccsf.org

ಕೆ. ಲಲಿತ ಜಿ.ಎ. ದೇವೇಗೌಡ
ಅಧ್ಯಕ್ಷರು

ಡಾ. ಜಿ.ಡಿ. ಭೂಕಾಂತ
ಉಪಾಧ್ಯಕ್ಷರು

ನಿರ್ದೇಶಕರು

ಸಿ.ಎಂ. ಮಾರೇಗೌಡ

ಬಿ. ರಾಜು

ಡಾ|| ಸಂಜಯ ಪಂ. ಹೊಸಮಠ

ಎಂ.ಜಿ. ನರೇಂದ್ರ ಕುಮಾರ

ಡಿ. ಚನ್ನಯ್ಯ

ಕೆ. ಕೃಷ್ಣಮೂರ್ತಿ

ಕೆ.ಕೆ. ಮಹೇಂದ್ರ ಪ್ರಸಾದ್‌ಗೌಡ

ಜಿ. ಮಲ್ಲಕಾರ್ಜುನಯ್ಯ

ತಮ್ಮಣ್ಣ ಬಾಲಪ್ಪ ಕಂಚರಡಿ

ಧರೇಪ್ಪ ಎಂ. ಅಲಗೂರ

ಗುರುಪಾದಪ್ಪಗೌಡ ಬಿ. ಪಾಟೀಲ

ಹೊನ್ನಯ್ಯ ಬಿ. ಹಿರೇಮಠ

ಪಿ.ಕೆ. ಜಯಕೃಷ್ಣಗೌಡ

ಶೇಖರಗೌಡ ಮಾಲ ಪಾಟೀಲ

ಹೆಚ್.ಐ. ನಾಗೇಶ್

ಡಿ.ಆರ್. ನಾಗೇಶಪ್ಪ

ಉಮೇಶ ಶಿ. ಬಾಳ

ರವೀಂದ್ರ ಪ್ರಲ್ಹಾದ ಕಲಬುರ್ಗಿ

ಚಿತ್ತರಂಜನ್ ಬೋಳಾರ್

ಸಲಹೆಗಾರರು

ಕೆ.ಎಸ್. ಗುರುಪ್ರಸಾದ್

ಮುಖ್ಯಕಾರ್ಯನಿರ್ವಹಣಾಧಿಕಾರಿ (ಪ್ರ)

ಪಿ. ಅಶಾಲತಾ

ಉಲ್ಲೇಖ : ಕರಾಸಪಸಂಮ/

/2019 -2020

ದಿನಾಂಕ : 30/11/2019



which the Hon'ble Finance Minister, had on the Floor of the Parliament, said were exempt.

As the Income Tax Department took such stand the Co operative Societies approached the ITAT, High Courts. The Karnataka High Court Benches of Bangalore and Dharwad have held the Co-operative Credit Societies are eligible for exemption u/s 80P of the Income Tax Act 1961.

The Commissioner of Income Tax (Appeals), Mysore Vs General Insurance Employees Co-operative Credit society Limited ITA no.273/2013 Karnataka High Court Bangalore Bench- Exihibit-2

The Commssioner of Income Tax, Belgaum Vs Sri Biluru Gurubrasava pattina sahakari sangha Niyamitha Bagalkot ITA No.5006/2013 Karnataka High Court-Dharwad Bench Exihibit-3

Even after above court rulings the Income Tax Department has not accepting the verdict and is taking a view opposite and passing assessment orders. They are raising tax demands and enforcing them which are hurting the Co-operative Credit Societies.

In cases, where the Co-operative credit societies have had favourable orders from the appellate authorities the taxes paid are not refunded, in time, causing financial strain on the Co-operative Credit Societies.



ಕರ್ನಾಟಕ ರಾಜ್ಯ ಸಹಕಾರ ಪತ್ತಿನ ಸಂಘಗಳ ಮಹಾಮಂಡಳ ನಿ.

ನಂ. 16, 1ನೇ ಮಹಡಿ, 1ನೇ ಅಡ್ಡ ರಸ್ತೆ, ಲಿಂಕ್ ರಸ್ತೆ, ಮಲ್ಲೇಶ್ವರಂ, ಬೆಂಗಳೂರು - 560003

KARNATAKA STATE CO-OPERATIVE CREDIT SOCIETIES FEDERATION LTD.,

No. 16, 1st Floor, 1st Cross, Link Road, Malleshwaram, Bangalore - 560 003.

Phone : 080-23564444/23464033/23464034 E-mail : kscsf ltd@gmail.com, info@kscsf.org, www.kscsf.org

ಕೆ. ಲಲಿತ ಜಿ.ಟಿ. ದೇವೇಗೌಡ
ಅಧ್ಯಕ್ಷರು

ಡಾ. ಜಿ.ಡಿ. ಭೂಕಾಂತ
ಉಪಾಧ್ಯಕ್ಷರು

ನಿರ್ದೇಶಕರು

ಸಿ.ಎಂ. ಮಾರೇಗೌಡ

ಬಿ. ರಾಜು

ಡಾ|| ಸಂಜಯ ಪಂ. ಹೊಸಮಠ

ಎಂ.ಜಿ. ನರೇಂದ್ರ ಕುಮಾರ

ಡಿ. ಜನ್ಮಯ್ಯ

ಕೆ. ಕೃಷ್ಣಮೂರ್ತಿ

ಕೆ.ಕೆ. ಮಹೇಂದ್ರ ಪ್ರಸಾದ್‌ಗೌಡ

ಜಿ. ಮಲ್ಲಕಾರ್ಜುನಯ್ಯ

ತಮ್ಮಣ್ಣ ಬಾಲಪ್ಪ ಕೆಂಚರಡಿ

ಧರೇಪ್ಪ ಎಂ. ಅಲಗೂರ

ಗುರುಪಾದಪ್ಪಗೌಡ ಬಿ. ಪಾಟೀಲ

ಹೊನ್ನಯ್ಯ ವಿ. ಹಿರೇಮಠ

ಪಿ.ಕೆ. ಜಯಕೃಷ್ಣೇಗೌಡ

ಶೇಖರಗೌಡ ಮಾಲ ಪಾಟೀಲ

ಹೆಚ್.ಐ. ನಾಗೇಶ್

ಡಿ.ಆರ್. ನಾಗೇಶಪ್ಪ

ಉಮೇಶ ಶಿ. ಬಾಳ

ರವೀಂದ್ರ ಪ್ರಲ್ಹಾದ ಕಲಬುರ್ಗಿ

ಚಿತ್ತರಂಜನ್ ಬೋಳಾರ್

ಸಲಹೆಗಾರರು

ಕೆ.ವಿನ್. ಗುರುಪ್ರಸಾದ್

ಮುಖ್ಯಕಾರ್ಯನಿರ್ವಹಣಾಧಿಕಾರಿ (ಪು)

ಪಿ. ಅಶಾಲತಾ

ಉಲ್ಲೇಖ : ಕರಾಸಪಸಂಮ/

/2019 -20 ೩೦

ದಿನಾಂಕ : 30/11/2019



Humble Prayer of the Cooperative Societies:

When the parliament does not intend to tax the Co-operative Credit Societies and so also the High courts have held so. We earnestly request that CBDT give clear directions/circular to the Income Tax Department that Co-operative Credit Societies are exempt u/s 80P of the Income Tax Act 1961.

We may here point out that earlier direction given to CBDT was vague.

This is for your kind information, enclosing here with the letter addressed herebefore to the Finance Minister Sri Pranab Mukherjee and also Karnataka High Court Judgement orders dated 27/6/2014, and High Court of Dharwad dated 5/2/2014. We once again humbly request you to kindly go through this matter and direct the CBDT accordingly.

Thanking you

Yours faithfully

(K Lalitha G T Devegowda)

President

President

Karnataka State Co-operative
Credit Societies Federation Ltd.