



VI Semester B.Com. Examination, September 2020
(CBCS (F+R) Scheme) (2017-18 and Onwards)
COMMERCE

Paper – 6.5 : Business Taxation (Elective Paper – III)

Time : 3 Hours

Max. Marks : 70

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

SECTION – A

ವಿಭಾಗ - ಎ

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

ಯಾವುದಾದರೂ ಐದು ಉಪಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಉಪಪ್ರಶ್ನೆಗೆ ಎರಡು ಅಂಕಗಳು.

1. a) What is E-filing ?

ಈ-ಫೈಲಿಂಗ್ ಎಂದರೇನು ?

b) Define customs port.

ಆಮದು ಬಂದರು ಎಂದರೇನು ?

c) Expand PAN and CIF.

PAN ಮತ್ತು CIF ಇವುಗಳನ್ನು ವಿಸ್ತರಿಸಿ.

d) Mention advantages of partnership firm.

ಪಾಲುದಾರಿಕಾ ಸಂಸ್ಥೆಯ ಅನುಕೂಲತೆಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.

e) What is an Indian company ?

ಭಾರತೀಯ ಕಂಪೆನಿ ಎಂದರೇನು ?

f) What is a block of assets ?

ಆಸ್ತಿಗಳ ಗುಂಪು ಎಂದರೇನು ?

g) Who is a working partner ?

ಕಾರ್ಯನಿರತ ಪಾಲುದಾರ ಎಂದರೆ ಯಾರು ?



SECTION – B

ವಿಭಾಗ - ಬಿ

Answer any three questions. Each question carries six marks.

(3×6=18)

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ ಆರು ಅಂಕಗಳು.

2. On 1-4-2018 opening WDV of a block of assets having machines X and Y was Rs. 8,00,000. During the month of April, 2018 a new machine Z was purchased for Rs. 6,00,000 and put to use on 15-4-2018. A part of machine Y valued at Rs. 40,000 was sold for Rs. 60,000 on 1-2-2019.

Calculate the closing WDV when the rate of depreciation is 15% considering it as a manufacturing company.

X ಮತ್ತು Y ಯಂತ್ರಗಳ ಆಸ್ತಿ ಗುಂಪಿನ ಆರಂಭಿಕ ಮೌಲ್ಯ 1-4-2018 ರಂದು ರೂ. 8,00,000. ಏಪ್ರಿಲ್ 2018ರಲ್ಲಿ ಹೊಸ ಯಂತ್ರ Z ನ್ನು ರೂ. 6,00,000 ಗಳಿಗೆ ಖರೀದಿಸಿ ಅದನ್ನು 15-4-2018ರಂದು ಬಳಸಲು ಆರಂಭಿಸಲಾಯಿತು. ರೂ. 40,000 ಮೌಲ್ಯದ Y ಯಂತ್ರದ ಭಾಗವೊಂದನ್ನು ರೂ. 60,000ಕ್ಕೆ 1-2-2019ರಂದು ಮಾರಲಾಯಿತು.

ಸವಕಳಿಯ ದರ ಶೇಕಡ 15 ರಂತೆ ಅಂತಿಮ WDV ಯನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ. ಸಂಸ್ಥೆಯು ಒಂದು ತಯಾರಿಕಾ ಕಂಪನಿಯಾಗಿದೆ.

3. Explain the objectives of customs duty.

ಆಮದು ಸುಂಕದ ಉದ್ದೇಶಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.

4. According to Income Tax Act advise an assessee about admissibility or otherwise of the following while computing income from business.

- Commission of Rs. 40,000 paid to procure orders for the business.
- Loss due to embezzlement by an employee.
- Cash expenditure of Rs. 34,000.
- Interest on loan taken to pay income tax.
- Discount allowed for prompt payment of dues.
- Penalty for importing prohibited goods.

ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆಯ ಕಾಯ್ದೆಯ ಪ್ರಕಾರ ವ್ಯವಹಾರದಿಂದ ಬರುವ ಆದಾಯವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯುವಾಗ ಈ ಕೆಳಗಿನ ಪಾವತಿಗಳು ಸಮ್ಮತಿ ಅಥವಾ ಅಸಮ್ಮತಿ ಖರ್ಚುಗಳೇ ಎಂಬುದನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.

- ವ್ಯವಹಾರಕ್ಕಾಗಿ ಖರೀದಿ ಆಜ್ಞೆಯನ್ನು ಪಡೆಯಲು ಪಾವತಿಸಿದ ಕಮಿಷನ್ ರೂ. 40,000
- ಸಿಬ್ಬಂದಿಯಿಂದಲೇ ನಡೆದ ಹಣದ ದುರುಪಯೋಗ
- ನಗದು ರೂಪದಲ್ಲಿನ ಖರ್ಚು ರೂ. 34,000
- ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಕಟ್ಟಲು ತೆಗೆದುಕೊಂಡ ಸಾಲದ ಮೇಲೆ ಬಡ್ಡಿ
- ಪ್ರಾಮಾಣಿಕ ಮರು ಪಾವತಿಯ ಸಮಯದಲ್ಲಿ ನೀಡಿದ ರಿಯಾಯಿತಿ.
- ನಿಷೇಧಿತ ವಸ್ತುಗಳನ್ನು ಆಮದು ಮಾಡಿದ್ದಕ್ಕಾಗಿ ಪಾವತಿಸಿದ ದಂಡ.



5. X, Y and Z are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio 1 : 2 : 3. Profits of the firm for the year ended on 31-3-2019 was Rs. 1,31,800 after considering the following items to P and L Account.

i) Salary to partners :

X : Rs. 1,30,000 and Y : Rs. 1,20,000

ii) Interest on capital at 20%

X : Rs. 3,500, Y : Rs. 14,000; Z : Rs. 10,500

iii) Commission to partners :

X : Rs. 5,000, Y : Rs. 12,500, Z : Rs. 17,500

Compute the allowable remuneration of the partners.

X, Y ಮತ್ತು Z ಎಂಬ ಪಾಲುದಾರರು ತಮ್ಮ ಲಾಭ ನಷ್ಟಗಳನ್ನು 1 : 2 : 3 ಪರಿಮಾಣದಲ್ಲಿ ಹಂಚಿಕೊಳ್ಳುತ್ತಿದ್ದಾರೆ 31-3-2019ಕ್ಕೆ ಕೊನೆಗೊಂಡ ವರ್ಷದ ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ ಕೆಳಗಿನ ಅಂಶಗಳನ್ನು ಪರಿಗಣಿಸಿದ ನಂತರ ರೂ. 1,31,800.

i) ಪಾಲುದಾರರ ವೇತನ :

X : ರೂ. 1,30,000 ಮತ್ತು Y : ರೂ. 1,20,000

ii) ಬಂಡವಾಳದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ ಶೇಕಡ 20 ರಂತೆ : X : ರೂ. 3,500, Y : ರೂ. 14,000;

Z : ರೂ. 10,500

iii) ಪಾಲುದಾರರಿಗೆ ನೀಡಿದ ಕಮಿಷನ್ : X : ರೂ. 5,000, Y : ರೂ. 12,500, Z : ರೂ. 17,500

ಪಾಲುದಾರರಿಗೆ ಕೊಡಬಹುದಾದ ಸಂಭಾವನೆಯನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

6. Mr. Prashanth estimated the following incomes relevant for the assessment year 2019-20.

a) Computed income from house property : Rs. 1,40,000

b) Computed income from business : Rs. 8,60,000.

Calculate advance tax payable.

ಶ್ರೀ ಪ್ರಶಾಂತ್ ರವರ AY 2019-20ಕ್ಕೆ ಅಂದಾಜುಮಾಡಲಾದ ಆದಾಯಗಳು ಇಂತಿವೆ.

a) ಮನೆಯ ಸ್ವತ್ತಿನ ಮೌಲ್ಯ ಆದಾಯ (ಕಂಡುಹಿಡಿದ) ರೂ. 1,40,000

b) ವ್ಯವಹಾರದಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯ (ಕಂಡುಹಿಡಿದ) ರೂ. 8,60,000

ಪಾವತಿಸಬೇಕಾದ ಮುಂಗಡ ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆಯನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.



SECTION – C

ವಿಭಾಗ - ಸಿ

Answer **any three** questions. Each question carries **fourteen** marks. (3×14=42)
ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ ಹದಿನಾಲ್ಕು ಅಂಕಗಳು.

7. Adithya Ltd., showed a profit of Rs. 3,35,000 during 2018-19 scrutiny of accounts revealed the following :

- Donation to an approved charitable trust by cheque Rs. 20,000
- Provision for Income Tax Rs. 1,00,000
- Family planning expenses (Revenue) Rs. 25,000
- Capital expenditure Rs. 1,00,000
- Bad debts allowed earlier recovered during year Rs. 10,000
- Interest on bank deposits Rs. 30,000
- L.T.C. gain Rs. 1,00,000
- Debenture interest from another company (Gross) Rs. 20,000.

Additional information :

- Unabsorbed depreciation Rs. 30,000 and
- Unabsorbed long term capital loss of Rs. 40,000, brought forward from the earlier years.

Compute total income of the company for the AY 2019-20.

2018-19ರ ವರ್ಷಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದಂತೆ ಆದಿತ್ಯ ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನ ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ ರೂ. 3,35,000 ಇದೆ. ಲೆಕ್ಕ ಪತ್ರಗಳ ತಪಾಸಣೆ ಈ ಕೆಳಕಂಡ ಅಂಶಗಳನ್ನು ಬಹಿರಂಗಪಡಿಸಿದೆ.

- ಅನುಮೋದಿತ ಸೇವಾಸಂಸ್ಥೆಗೆ ದೇಣಿಗೆ ರೂ. 20,000
- ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆಗೆ ಮುನ್ನೇರ್ಪಾಡು ರೂ. 1,00,000
- ಕುಟುಂಬ ಕಲ್ಯಾಣ ವೆಚ್ಚ (ರೆವಿನ್ಯೂ) ರೂ. 25,000
- ಬಂಡವಾಳ ಖರ್ಚು ರೂ. 1,00,000
- ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷಗಳಲ್ಲಿ ಅನುಮತಿಸಲಾದ ಕರಡುಸಾಲ ಈ ವರ್ಷ ವಾಪಾಸು ಬಂದಿದೆ ರೂ. 10,000
- ಬ್ಯಾಂಕ್ ಠೇವಣಿಗಳ ಮೇಲೆ ಬಡ್ಡಿ ರೂ. 30,000
- ದೀರ್ಘಕಾಲೀನ ಬಂಡವಾಳ ಆದಾಯ ರೂ. 1,00,000
- ಡಿಬೆಂಚರ್‌ಗಳ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ ರೂ. 20,000 (Gross)

ಇತರೆ ಮಾಹಿತಿ :

- ಹೊಂದಿಸಲಾಗದ ಸವಕಳಿಯ ಮೊತ್ತ ರೂ. 30,000
- ಹೊಂದಿಸಲಾಗದ ದೀರ್ಘಾವಧಿ ಬಂಡವಾಳ ನಷ್ಟ ರೂ. 40,000 (ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷಗಳಿಂದ ತಂದದ್ದು)

ಕಂಪನಿಯ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯವನ್ನು ಕರನಿರ್ಧರಣ ವರ್ಷ 2019-20ಕ್ಕೆ ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.



8. A, B and C are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio 2 : 2 : 1 respectively. Their P/L A/c was as follow :

Profit and Loss A/c for the year ended 31-3-2019

	Rs.		Rs.
To office expenses	3,12,000	By Gross Profit	9,16,400
To Interest on capital in excess of specified limit		By Interest on Non-Govt. securities (Gross)	20,000
A : Rs. 2,000		By LTC gain	40,000
B : Rs. 1,000			
C : Rs. 1,000	4,000		
To Salary to B	1,44,000		
To Commission to C	72,000		
To Net profit	4,44,400		
	9,76,400		9,76,400

Compute total income of the firm and tax payable by the firm.

A, B ಮತ್ತು C ಪಾಲುದಾರರು ಪಾಲುದಾರಿಕಾ ಸಂಸ್ಥೆಯ ಲಾಭ ನಷ್ಟಗಳನ್ನು 2 : 2 : 1 ಅನುಪಾತದಲ್ಲಿ ಹಂಚಿಕೊಳ್ಳುತ್ತಾರೆ. 31-3-2019ಕ್ಕೆ ಕೊನೆಗೊಂಡ ವರ್ಷದ ಅವರ ಲಾಭನಷ್ಟ ಖಾತೆ ಇಂತಿದೆ.

ಲಾಭನಷ್ಟ ಖಾತೆ

ಗೆ	ರೂ.	ಇಂದ	ರೂ.
ಕಛೇರಿ ಖರ್ಚುಗಳು	3,12,000	ಸ್ಥೂಲ ಲಾಭ	9,16,400
ಬಂಡವಾಳದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ (ನಿಗದಿತ ಮಿತಿಗೆ ಮೀರಿದ್ದು)		ಸರ್ಕಾರೇತರ ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿಗಳ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ (ಸ್ಥೂಲ)	20,000
A : ರೂ. 2,000		LTCG	40,000
B : ರೂ. 1,000			
C : ರೂ. 1,000	4,000		
Bನ ವೇತನ	1,44,000		
Cಗೆ ಕಮಿಷನ್	72,000		
ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ	4,44,400		
	9,76,400		9,76,400

ಸಂಸ್ಥೆಯ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯ ಮತ್ತು ಪಾವತಿಸಬೇಕಾದ ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆಯನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.



9. From the following details compute TDS amount for each transaction.

	Rs.
a) Winnings from lottery (Gross)	90,000
b) Real estate brokerage	24,000
c) LIC maturity amount on policy	6,00,000
d) Advance received for sale of a building (sale value Rs. 80 lakh)	30,00,000
e) Agricultural land sale for Rs. 60,00,000 advance received	20,00,000
f) Building rent paid to owner	56,000 p.m.
g) Interest on securities (Gross)	36,000

ಕೆಳಕಂಡ ವಿವರಗಳ ಮೇರೆಗೆ TDS ಮೊತ್ತವನ್ನು ಪ್ರತಿ ವಹಿವಾಟುಗಳಿಗೆ ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

	ರೂ.
a) ಲಾಟರಿಯ ಗೆಲುವು ಸ್ಥೂಲ ಮೊತ್ತ	90,000
b) ರಿಯಲ್ ಎಸ್ಟೇಟ್ ಕಮಿಷನ್	24,000
c) LIC ಯಿಂದ ಬಂದ ಮೆಚುರಿಟಿ ಹಣ	6,00,000
d) ಕಟ್ಟಡದ ಮಾರಾಟಕ್ಕೆ ಮುಂಗಡ ಹಣ (ಮಾರಾಟದ ಮೌಲ್ಯ ರೂ. 80 ಲಕ್ಷ)	30,00,000
e) ವ್ಯವಸಾಯದ ಭೂಮಿಯ ಮಾರಾಟಕ್ಕೆ ಮುಂಗಡ (ಮಾರಾಟದ ಮೌಲ್ಯ ರೂ. 60,00,000)	20,00,000
f) ಕಟ್ಟಡದ ಬಾಡಿಗೆ ಪಾವತಿ ತಿಂಗಳೊಂದಕ್ಕೆ	56,000
g) ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿಗಳ ಮೇಲೆ ಬಡ್ಡಿ (ಸ್ಥೂಲ)	36,000

10. Maruthi industries imported a machine for 10,000 dollars from USA. From the following information calculate assessable value and customs duty payable.

- Packing charges 240 dollars
- Design and development charges 600 dollars
- Insurance 100 dollars
- Freight charges through air 320 dollars
- Commission paid to a broker who arranged the transaction 200 dollars
- Exchange rate specified by board one dollar = Rs. 70
- Basic customers duty 10%
- IGST @ 18%
- Social welfare cess applicable at 10% on BCD.



ಮಾರುತಿ ಇಂಡಸ್ಟ್ರೀಸ್ 10,000 ಡಾಲರ್‌ಗಳ ಮೌಲ್ಯದ ಯಂತ್ರವನ್ನು ಯು.ಎಸ್.ಎ.ದಿಂದ ಆಮದು ಮಾಡಿದೆ. ಕೆಳಕಂಡ ವಿವರಗಳ ಮೇರೆಗೆ ತೆರಿಗೆಗೊಳಪಡಿಸಬಹುದಾದ ಮೌಲ್ಯ ಮತ್ತು ಆಮದು ಸುಂಕವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

- a) ಪ್ಯಾಕಿಂಗ್ ವೆಚ್ಚ 240 ಡಾಲರ್‌ಗಳು
- b) ವಿನ್ಯಾಸ ಮತ್ತು ಅಭಿವೃದ್ಧಿಯ ವೆಚ್ಚ 600 ಡಾಲರ್‌ಗಳು
- c) ವಿಮಾ ಖರ್ಚು 100 ಡಾಲರ್‌ಗಳು
- d) ಸಾಗಾಣಿಕಾ ವೆಚ್ಚ (ವಾಯು) 320 ಡಾಲರ್‌ಗಳು
- e) ವ್ಯವಹಾರ ಕುದುರಿಸಲು ಏಜೆಂಟನಿಗೆ ಕೊಟ್ಟ ಕಮಿಷನ್ 200 ಡಾಲರ್‌ಗಳು
- f) ವಿನಿಮಯ ದರ ಬೋರ್ಡ್ ನಿಗದಿತ 1 ಡಾಲರ್ = ರೂ. 70
- g) ಮೂಲ ಆಮದು ಸುಂಕ 10%
- h) IGST 18%
- i) ಸಾಮಾಜಿಕ ಕಲ್ಯಾಣ ಸೆಸ್ (SWC) ಮೂಲ ಆಮದು ಸುಂಕದ ಮೇಲೆ ಶೇ. 10ರಂತೆ ಅನ್ವಯ.

11. Following is the P and L A/c of Skanda Ltd., and Indian Co., for the year ended 31-3-2019.

Profit and Loss Account

	Rs.		Rs.
Salaries and wages	1,50,000	Gross profit	5,00,000
Advertisement exp.	30,000		
Insurance	50,000		
Penalty	10,000		
Depreciation	20,000		
Income tax	6,000		
Transfer to gen. reserve	8,000		
Office exp.	3,000		
Loss of subsidiary company	5,000		
Net profit	2,18,000		
	5,00,000		5,00,000

**Additional information :**

- Brought forward loss as per books of accounts is Rs. 25,000 and as per income tax is Rs. 30,000
- Unabsorbed depreciation as per books of accounts amount to Rs. 5,000 and as per Income Tax Rs. 15,000
- Depreciation as per IT Rules Rs. 30,000

Compute :

- Total income of the company under normal provisions and normal tax.
- Book profits and tax liability as per section 115-JB.
- Tax liability of the company ultimately.

ಸ್ಕಂದ ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನ 31-3-2019ಕ್ಕೆ ಕೊನೆಗೊಂಡ ವರ್ಷದ ಲಾಭನಷ್ಟ ಖಾತೆಯು ಈ ರೀತಿ ಇದೆ.

	ಲಾಭನಷ್ಟ ಖಾತೆ		ರೂ.
	ರೂ.	ಸ್ಥೂಲ ಲಾಭ	
ವೇತನ ಮತ್ತು ಕೂಲಿ	1,50,000		5,00,000
ಜಾಹೀರಾತು ವೆಚ್ಚ	30,000		
ವಿಮಾ ವೆಚ್ಚ	50,000		
ದಂಡ	10,000		
ಸವಕಳಿ	20,000		
ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ	6,000		
ಸಾಮಾನ್ಯ ನಿಧಿಗೆ ವರ್ಗಾವಣೆ	8,000		
ಕಛೇರಿ ವೆಚ್ಚ	3,000		
ಅಂಗ ಸಂಸ್ಥೆಯ ನಷ್ಟ	5,000		
ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ	2,18,000		
	5,00,000		5,00,000

ಇತರೆ ಮಾಹಿತಿ :

- ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷದಿಂದ ಪುಸ್ತಕದ ಪ್ರಕಾರ ತಂದ ವ್ಯವಹಾರದ ನಷ್ಟದ ಮೊತ್ತ ರೂ. 25,000 ಮತ್ತು ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಪ್ರಕಾರ ರೂ. 30,000.
- ಹೊಂದಿಸಲಾಗದ ಸವಕಳಿ ಪುಸ್ತಕಗಳ ಪ್ರಕಾರ ರೂ. 5,000 ಮತ್ತು ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಪ್ರಕಾರ ರೂ. 15,000.
- ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಕಾಯಿದೆಯ ಪ್ರಕಾರ ಸವಕಳಿಯು ರೂ. 30,000.

ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ :

- ಸಾಮಾನ್ಯ ನಿಯಮಗಳಡಿಯಲ್ಲಿ ಕಂಪೆನಿಯ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯ
- 115-JB ಪ್ರಕಾರ ಪುಸ್ತಕ ಲಾಭ ಮತ್ತು ತೆರಿಗೆ ಜವಾಬ್ದಾರಿ
- ಅಂತಿಮವಾಗಿ ಕಂಪೆನಿಯ ತೆರಿಗೆ ಜವಾಬ್ದಾರಿ.