

13625

Reg. No.

--	--	--	--	--	--	--	--

VI Semester B.Com. Degree Examination, September - 2021

COMMERCE
BUSINESS TAXATION
(CBCS Scheme) (F + R)
Elective Paper - III

Time : 3 Hours

Maximum Marks : 70

Instructions to Candidates:

- 1) 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 2 ಅಂಕಗಳು.

1. a) What is customs duty ?
ಆಮದು ಸುಂಕ ಎಂದರೇನು ?
- b) What is TDS ?
TDS ಎಂದರೇನು ?
- c) Expand AMT and MAT.
ವಿಸ್ತರಿಸಿ AMT ಮತ್ತು MAT.
- d) What is an Indian Company ?
ಭಾರತೀಯ ಕಂಪನಿ ಎಂದರೇನು ?
- e) Give any two examples of company in which public are substantially interested.
ಸಾರ್ವಜನಿಕರು ಗಣನೀಯ ಆಸಕ್ತಿ ಹೊಂದಿರುವ ಕಂಪನಿಗಳ ಎರಡು ಉದಾಹರಣೆ ಕೊಡಿ.
- f) Mention any two features of partnership firm.
ಪಾಲುದಾರಿಕಾ ಸಂಸ್ಥೆಯ ಎರಡು ಲಕ್ಷಣಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.
- g) What is payment of advance tax ?
ಮುಂಗಡ ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಎಂದರೇನು ?

[P.T.O.]



(2)

13625

SECTION - B

ವಿಭಾಗ - ಬಿ

Answer any **Three** questions. Each question carries **6** marks.

(3×6=18)

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ 6 ಅಂಕಗಳು.

2. State whether the following are admissible or inadmissible expenses under the provisions of IT Act; for income from business.

ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಕಾಯ್ದೆಯ ಪ್ರಕಾರ ವ್ಯವಹಾರದಿಂದ ಬರುವ ಆದಾಯವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯುವಾಗ ಈ ಕೆಳಗಿನ ಪಾವತಿಗಳು ಸಮ್ಪತ್ತಿ ಅಥವಾ ಅಸಮ್ಪತ್ತಿ ಖರ್ಚುಗಳೇ ಎಂದು ತಿಳಿಸಿ.

- a) Sales tax paid during the year ₹ 15,000.

ಪ್ರಸ್ತುತ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಮಾರಾಟ ತೆರಿಗೆ ಕಟ್ಟಿದ್ದು ₹ 15,000.

- b) Donation to political party ₹ 10,000.

ರಾಜಕೀಯ ಪಕ್ಷಕ್ಕೆ ದೇಣಿಗೆ ₹ 10,000.

- c) Loss due to theft ₹ 20,000.

ಕಳ್ಳತನದಿಂದ ಒದಗಿದ ನಷ್ಟ ₹ 20,000.

- d) Income-Tax paid ₹ 20,000.

ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಕಟ್ಟಿದ್ದು ₹ 20,000.

- e) Life Insurance premium paid ₹ 5,000.

ಜೀವವಿಮೆ ಪ್ರೀಮಿಯಂ ಕಟ್ಟಿದ್ದು ₹ 5,000.

- f) Discount allowed ₹ 3,000.

ರಿಯಾಯಿತಿ ನೀಡಿದ್ದು ₹ 3,000.

3. Mr. Kiran has estimated the following income for the financial year 2019-20.

- a) Taxable income from house property - ₹ 75,000.

- b) Computed income from profession - ₹ 7, 07,500.

- c) Dividend from Indian company ₹ 10,000.

Determine the advance tax payable.

ಶ್ರೀ ಕಿರಣ್‌ರವರ ಆದಾಯ ವರ್ಷ 2019 - 20 ಕ್ಕೆ ಅಂದಾಜು ಮಾಡಲಾದ ಆದಾಯಗಳು ಹೀಗಿವೆ.

- a) ಮನೆಯ ಸ್ವತ್ತಿನ ಮೌಲ್ಯದ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯ ₹ 75,000.

- b) ವೃತ್ತಿಯಿಂದ ಗಳಿಸಿದ ಆದಾಯ ಕಂಡುಹಿಡಿದಿದ್ದು ₹ 7, 07,500.

- c) ಭಾರತೀಯ ಕಂಪನಿಯಿಂದ ಪಡೆದ ಲಾಭಾಂಶ ₹ 10,000.

ಪಾವತಿಸಬೇಕಾದ ಮುಂಗಡ ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆಯನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.



(3)

13625

4. Write short notes on -

- Anti-dumping duty.
- Safe-guard duty.

ಟಿಪ್ಪಣಿ ಬರೆಯಿರಿ.

- ವಿರೋಧಿ ಡಂಪಿಂಗ್ ಸುಂಕ
- ರಕ್ಷಣಾ ಸುಂಕ

5. Calculate allowable remuneration to the working partners from the following data:

- Net profit as per profit & loss account - ₹ 1,35,000
- Salary to partners - ₹ 1,25,000
- Commission to partners - ₹ 1,00,000
- Bonus to partners - ₹ 25,000

ಪಾಲುದಾರರಿಗೆ ಕೊಡಬಹುದಾದ ಸಂಭಾವನೆಯನ್ನು ಈ ಕೆಳಗಿನ ವಿವರಗಳಿಂದ ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

- ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ, ಲಾಭನಷ್ಟ ಖಾತೆಯಿಂದ ₹ 1,35,000
- ಪಾಲುದಾರರ ವೇತನ ₹ 1,25,000
- ಪಾಲುದಾರರಿಗೆ ನೀಡಿದ ಕಮಿಷನ್ ₹ 1,00,000
- ಬೊನಸ್ ನೀಡಿದ್ದು, ಪಾಲುದಾರರಿಗೆ ₹ 25,000

6. A block of asset consist of 5 machines. The WDV of machinery as on 1-4-2019 is ₹ 1,80,000. Rate of depreciation is 15%. A new machine costing ₹ 1,60,000 was acquired in May 2019 but actually put to use only on 10-10-2019. Two old machines are sold for 3,20,000.

Determine amount of depreciation for the A.Y. 2020-21.

ಒಂದು ಬ್ಲಾಕ್‌ನಲ್ಲಿ 5 ಯಂತ್ರಗಳು ಒಳಗೊಂಡಿವೆ. 1-4-2019 ರಂದು ಯಂತ್ರಗಳ WDV ₹ 1,80,000 ಸವಕಳಿ ದರ ಶೇ. 15 ಮೇ 2019 ರಂದು ಒಂದು ಹೊಸ ಯಂತ್ರವನ್ನು ಖರೀದಿಸಲಾಗಿದ್ದು, ಅದರ ಬೆಲೆ ₹ 1,60,000 ಆದರೆ ಅದನ್ನು ಉಪಯೋಗಿಸಲು ಪ್ರಾರಂಭಿಸಿದ ದಿನಾಂಕ 10-10-2019. 2 ಹಳೆಯ ಯಂತ್ರಗಳನ್ನು ₹ 3,20,000 ಕ್ಕೆ ಮಾರಾಟ ಮಾಡಲಾಗಿತ್ತು. A.Y. 2020-21 ಕ್ಕೆ ಸವಕಳಿ ಪ್ರಮಾಣವನ್ನು ನಿರ್ಧರಿಸಿ.

[P.T.O.]



(4)

13625

SECTION - C

ವಿಭಾಗ - ಸಿ

Answer any **Three** questions. Each question carries **14** marks.

(3×14=42)

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ 14 ಅಂಕಗಳು.

7. Compute Assessable value and customs duty payable from the following information.

- FOB value of Machine Imported - 8,000 UK Pounds.
- Air Freight Paid - 2,500 UK Pound.
- Design and Development charges paid in UK - 500 UK Pound.
- Commission payable to local agent in Indian Rupees - ₹ 10,880.
- Rate of BCD - 15%
- Exchange rate notified by CBEC - ₹ 68 = 1 UK Pound.
- Insurance charges paid but details not available.
- IGST at 18%
- Social welfare cess applicable at 10%

ಈ ಕೆಳಕಂಡ ವಿವರಗಳಿಂದ ತೆರಿಗೆಗೊಳಪಡಿಸಬಹುದಾದ ಮೌಲ್ಯ ಮತ್ತು ಆಮದು ಸುಂಕವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

- ಯಂತ್ರದ FOB ಮೌಲ್ಯ 8,000 ಯು.ಕೆ.ಪೌಂಡುಗಳು.
- ವಾಯು ಸಾಗಾಣಿಕೆ ವೆಚ್ಚ ಕಟ್ಟಿದ್ದು 2,500 ಯು.ಕೆ. ಪೌಂಡು.
- ವಿನ್ಯಾಸ ಮತ್ತು ಅಭಿವೃದ್ಧಿಯ ವೆಚ್ಚ, ಯು.ಕೆ.ನಲ್ಲಿ ಕಟ್ಟಿದ್ದು 500 ಯು.ಕೆ. ಪೌಂಡು.
- ವ್ಯವಹಾರಕ್ಕೆ ಲೋಕಲ್ ಏಜೆಂಟ್‌ಗೆ ದೂಪಾಯಿಗಳಲ್ಲಿ ಕೊಟ್ಟಿದ್ದು ₹ 10,880.
- ಮೂಲ ಆಮದು ಸುಂಕ 15%
- ವಿನಿಮಯ ದರ CBEC ನಿಗದಿತ ₹ 68 = 1 UK Pound.
- ವಿಮಾ ಖರ್ಚು ಕೊಟ್ಟಿದ್ದು ಆದರೆ ವಿವರಗಳು ತಿಳಿದಿಲ್ಲ.
- IGST ದರ 18%
- ಸಾಮಾಜಿಕ ಕಲ್ಯಾಣ ಸೆಸ್ - ಶೇ. 10 ರಂತೆ ಅನ್ವಯ.

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

- Dividend from unlisted company - ₹ 5,000.
- Winnings from horse race - ₹ 20,000.
- Insurance commission earned by agent - ₹ 18,000.
- Interest on post-office deposits - ₹ 12,000.
- Real estate brokerage - ₹ 24,000.
- LIC maturity amount on policy - ₹ 10,00,000.
- Interest on securities (gross) ₹ 15,000.



ಕೆಳಕಂಡ ವಿವರಗಳಿಂದ TDS ಮೊತ್ತವನ್ನು ಪ್ರತಿ ವಹಿವಾಟುಗಳಿಗೆ ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

- ಪಟ್ಟಿ ಮಾಡದ ಕಂಪನಿಯ ಲಾಭಾಂಶ - ₹ 5,000.
- ಕುದುರೆ ರೇಸ್‌ನ ಗೆಲುವು - ₹ 20,000.
- ವಿಮಾ ಕಮಿಷನ್, ಏಜೆಂಟುಗಳಿಸಿದ್ದು - ₹ 18,000.
- ಅಂಚೆ ಕಚೇರಿಯ ರೇವಣಿಯಿಂದ ಪಡೆದ ಬಡ್ಡಿ - ₹ 12,000.
- ರಿಯಲ್ ಎಸ್ಟೇಟ್ ಕಮಿಷನ್ - ₹ 24,000.
- ಜೀವವಿಮೆಯಿಂದ ಬಂದ ಮೆಚುರಿಟಿ ಹಣ - ₹ 10,00,000.
- ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿಗಳ ಮೇಲೆ ಬಡ್ಡಿ (ಸ್ಥೂಲ) ₹ 15,000.

9. Compute taxable income of Vijay Ltd. for the A.Y. 2020-21, from the information given below-

Profit and Loss Account

	₹		₹
Salaries to staff	1,00,000	Gross Profit	5,00,000
Insurance on stock	25,000	LTCG	20,000
General charges	25,000	Interest	5,000
General Reserve	25,000		
Interest on Loan	40,000		
Provision for IT	2,10,000		
Net Profit	1,00,000		
	<u>5,25,000</u>		<u>5,25,000</u>

Additional Information:

- The amount of interest is for Government Securities.
- The depreciation admissible under IT Act is ₹ 15,000.
- General charges include ₹ 2000 for office rent, ₹ 3,000 bonus to staff and ₹ 1,000 for donation given NDF.

ಕೆಳಕಂಡ ವಿಷಯಗಳಿಂದ ವಿಜಯ್ ಲಿ. ರವರ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

ಲಾಭ ನಷ್ಟ ಖಾತೆ

	₹		₹
ಸಿಬ್ಬಂದಿ ಸಂಬಳಗಳು	1,00,000	ಸ್ಥೂಲ ಲಾಭ	5,00,000
ಸರಕು ವಿಮೆ	25,000	LTCG	20,000
ಸಾಮಾನ್ಯ ಖರ್ಚುಗಳು	25,000	ಬಡ್ಡಿಗಳು	5,000
ಸಾಮಾನ್ಯ ಮೀಸಲು	25,000		
ಸಾಲದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ	40,000		
ತಾತ್ಕಾಲಿಕ ತೆರಿಗೆ ನಿಧಿ	2,10,000		
ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ	1,00,000		
	<u>5,25,000</u>		<u>5,25,000</u>

[P.T.O.]

**ಇತರೆ ಮಾಹಿತಿ :**

- 1) ಬಡ್ಡಿಗಳು, ಸರ್ಕಾರದ ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿಗಳಿಂದ ಗಳಿಸಿದ್ದು.
- 2) ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಕಾಯ್ದೆಯ ಪ್ರಕಾರ ಸವಕಳಿಯು ₹ 15,000.
- 3) ಇತರೆ ಖರ್ಚುಗಳಲ್ಲಿ ₹ 2000 ಕಚೇರಿ ಬಾಡಿಗೆ, ₹ 3,000 ಸಿಬ್ಬಂದಿಯ ಬೋನಸ್ ಹಾಗೂ ₹ 1,000 NDF ಗೆ ನೀಡಿದ ದೇಣಿಗೆಯನ್ನು ಸೇರಿಸಲಾಗಿದೆ.

10. P, Q and R are working partners in a firm sharing profits & losses in the ratio of 3:2:1. The profit and loss account is as under -

Profit & Loss Account for the year ended 31-3-2020

	₹		₹
Purchases	7,50,000	Sales	16,70,000
Interest to partners-		LTCG	4,90,000
P @ 20%	30,000	Interest on debentures	40,000
Q @ 22%	2,20,000	Sundry receipts	20,000
R @ 20%	70,000		
Miscellaneous Expenses	4,80,000		
Depreciation	1,80,000		
remuneration to			
Partners - P	1,02,000		
Q	60,000		
R	72,000		
Net profit	2,56,000		
	<u>22,20,000</u>		<u>22,20,000</u>

Additional Information:

- a) Admissible depreciation according to IT provisions ₹ 96,000.
- b) Miscellaneous expenses include ₹ 82,000 as inadmissible and ₹ 60,000 as donation given to approved charitable trust.

Compute total income and tax liability of the partnership firm.

ಪಿ, ಕ್ಯೂ ಮತ್ತು ಆರ್ ಪಾಲುದಾರರು, ಪಾಲುದಾರಿಕಾ ಸಂಸ್ಥೆಯ ಲಾಭ ನಷ್ಟಗಳನ್ನು 3:2:1 ಅನುಪಾತದಲ್ಲಿ ಹಂಚಿಕೊಳ್ಳುತ್ತಾರೆ. ಅವರೆಲ್ಲರೂ ಕಾರ್ಯನಿರತ ಪಾಲುದಾರರಾಗಿದ್ದು, ಅವರ ಲಾಭನಷ್ಟ ಖಾತೆ ಈ ಕೆಳಕಂಡಂತೆ ಇದೆ.



(7)

13625

ಲಾಭ ನಷ್ಟ ಖಾತೆ 31-3-2020

	₹		₹
ಖರೀದಿಸಿದ್ದು	7,50,000	ಮಾರಾಟಗಳು	16,70,000
ಪಾಲುದಾರರಿಗೆ ಬಡ್ಡಿ		LTCG	4,90,000
P ಶೇ 20%	30,000	ಡಿಬಿಂಚರ್‌ಗಳ ಬಡ್ಡಿ	40,000
Q ಶೇ 22%	2,20,000	ಇತರೆ ಆದಾಯ	20,000
R ಶೇ 20%	70,000		
ಇತರ ವೆಚ್ಚಗಳು	4,80,000		
ಸವಕಳಿ	1,80,000		
ಪಾಲುದಾರರಿಗೆ ಸಂಭಾವನೆ			
P	1,02,000		
Q	60,000		
R	72,000		
ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ	2,56,000		
	<u>22,20,000</u>		<u>22,20,000</u>

ಇತರೆ ಮಾಹಿತಿ ;

- a) ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಕಾಯ್ದೆ ಪ್ರಕಾರ ಸಮೃದ್ಧಿಸಿದ ಸವಕಳಿಯು ₹ 96,000.
- b) ಇತರೆ ಖರ್ಚುಗಳಲ್ಲಿ ₹ 82,000 ಅಸಮೃದ್ಧಿ ಮತ್ತು ₹ 60,000 ಗಳನ್ನು ಅನುಮೋದಿತ ಸೇವಾ ಸಂಸ್ಥೆಗೆ ದೇಣಿಗೆ ಸೇರಿಸಲಾಗಿದೆ.

ಪಾಲುದಾರಿಕೆ ಸಂಸ್ಥೆಯ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯ ಮತ್ತು ಪಾವತಿಸಬೇಕಾದ ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆಯನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

11. Sun Co. Ltd., is engaged in the business of computer components. The following is the profit and loss account for the A. Y. 2020-21.

Profit & Loss Account

	₹		₹
To cost of goods sold	10,00,000	By Sales	14,00,000
To tax relating to LTCG	3,000	By LTCG	1,50,000
To Depreciation	85,000	By Interest on Govt. Securities	15,000
To Proposed dividend	1,30,000		
To Income Tax	60,000		
To Net Profit	2,87,000		
	<u>15,65,000</u>		<u>15,65,000</u>

[P.T.O.]

**Additional Information :**

- Depreciation allowable as per IT Act - ₹ 50,000.
- Brought forward business loss as per books of accounts is ₹ 1,25,000 and as per IT is ₹ 1,25,000.
- Brought forward unabsorbed depreciation is ₹ 55,000 as per IT.
- Book - Profit is ₹ 1,82,000.
- LTCG is exempt u/s 10 (38).

Compute :

- Total Income of the company and tax payable under normal provision.
- Tax payable u/s 115-JB.
- Ultimate Tax liability.

ಸನ್ ಕಂ.ಲಿ.ರವರು ಕಂಪ್ಯೂಟರ್ ಬಿಡಿಭಾಗಗಳ ವ್ಯಾಪಾರ ಸಂಸ್ಥೆಯನ್ನು ವ್ಯವಹರಿಸುತ್ತಿದ್ದಾರೆ. ಅವರ ಲಾಭನಷ್ಟ ಖಾತೆ ಕೆಳಕಂಡಂತೆ ಇದೆ.

ಲಾಭ ನಷ್ಟ ಖಾತೆ		₹	₹
To ಮಾರಾಟವಾದ ಸರಕುಗಳ ವೆಚ್ಚ	10,00,000	By ಮಾರಾಟ	14,00,000
To LTCGಗೆ ಸೇರಿದ ತೆರಿಗೆ	3,000	By LTCG	1,50,000
To ಸವಕಳಿ	85,000	By ಸರ್ಕಾರಿ ಭದ್ರತೆಗಳಿಂದ ಬಡ್ಡಿ	15,000
To ಪ್ರಸ್ತಾವಿತ ಲಾಭಾಂಶ	1,30,000		
To ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ	60,000		
To ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ	2,87,000		
	<u>15,65,000</u>		<u>15,65,000</u>

ಇತರೆ ಮಾಹಿತಿಗಳು :

- ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಕಾಯ್ದೆಯ ಪ್ರಕಾರ ಸವಕಳಿ ₹ 50,000.
- ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷದಿಂದ ತಂದ ವ್ಯವಹಾರದ ನಷ್ಟ ಪುಸ್ತಕದ ಪ್ರಕಾರ ₹ 1,25,000 ಹಾಗೂ ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಪ್ರಕಾರ ₹ 1,25,000.
- ಹೊಂದಿಸಲಾಗದ ಸವಕಳಿ ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಪ್ರಕಾರ ₹ 55,000
- ಪುಸ್ತಕ ಲಾಭವು ₹ 1,82,000.
- LTCG ಯ u/s 10 (38) ನಂತೆ ತೆರಿಗೆ ವಿನಾಯಿತಿ ಇದೆ.

ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ :

- ಸಾಮಾನ್ಯ ನಿಯಮಗಳಡಿಯಲ್ಲಿ ಕಂಪನಿಯ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯ ಮತ್ತು ತೆರಿಗೆ ಜವಾಬ್ದಾರಿ.
- 115-JB ಪ್ರಕಾರ ತೆರಿಗೆ ಜವಾಬ್ದಾರಿ.
- ಅಂತಿಮವಾಗಿ ಕಂಪನಿಯ ತೆರಿಗೆ ಜವಾಬ್ದಾರಿ.