



91

CB – 289

VI Semester B.Com. Examination, August/September 2023  
(CBCS) (Repeaters) (2017 – 18 and Onwards)  
COMMERCE

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

Time : 3 Hours

Max. Marks : 70

**Instruction** : Answers should be **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 is Self-Assessment ?
- Expand ITR and TDS.
- What is custom duty ?
- What do you mean by advance payment of tax ?
- What is resident company ?
- Who is working Partner ?
- What is partnership deed ?



SECTION – B

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

(3×6=18)

- What are methods of valuation under customs duty ?
- Write down the format of Book Profit.
- What is e-filing ? What are benefits associated with e-filing ?
- ABC Ltd. imported goods from USA which is valued in Indian currency amounting to Rs. 8,40,250.

Compute the customs duty from the following.

- BCD – 10%
- Social welfare cess – 10%
- IGST – 10%.

P.T.O.



6. State whether the following payments are admissible or not while calculating the business income under the provisions of Income Tax Act.

- i) Loss of stock due to theft by an employee
- ii) Service charges
- iii) Charities paid
- iv) Provisions for doubtful debt
- v) Gift Tax paid
- vi) Professional Tax paid.

### SECTION – C

Answer **any three** questions. **Each** question carries **fourteen** marks. **(3×14=42)**

7. Mr. Bharat imports by air from USA machine along with relevant accessories and spares for the value US \$1,20,000 FOB. The other details are as follows.

- a) Commission to local agent in India Rs. 27,000
- b) Freight and insurance from airport to factory godown Rs. 30,000
- c) Freight US \$ 36,000 (US to India)
- d) Goods are insured, premium amount is not shown in invoice and not available
- e) At the request of Mr. Bharat, US \$ 6000 has been incurred as expenses for improving the design of the machine, but the same is not reflected in the invoice
- f) Basic customs duty is 15%, Social welfare surcharge- 10% and IGST- 18%
- g) Exchange rate to be considered US \$1 = Rs. 72.

Compute Assessable value and Total custom duty payable.

8. Veena and Lakshmi are partners sharing profit and losses equally. The following is the P&L A/c for the year ending 31-03-2020.

<b>Dr. Profit and loss A/c for the year ended 31-03-2020 Cr.</b>			
<b>Particulars</b>	<b>Amount in Rs.</b>	<b>Particulars</b>	<b>Amount in Rs.</b>
To Office expenses	1,50,000	By Receipts from clients	5,30,000
To Salary to employees	40,000	By Interest recovered from	
To Income tax	20,000	Veena and Lakshmi	
To Salary to Veena	1,20,000	on drawings	2,500



To Salary to Lakshmi	1,32,000	By Interest on Govt.	
To Interest on capital		Securities	2,85,000
Veena @ 15%	7,500	By STCG	1,00,000
To Interest on capital			
Lakshmi @ 15%	10,000		
To Net Profit	4,38,000		
	<b>9,17,500</b>		<b>9,17,500</b>

**Additional information :**

- a) Out of the expenses Rs. 12,500 is not deductible by virtue of Section 30 to 37.
- b) During the year the firm sells a capital asset for Rs. 5,00,000 (Indexed cost of acquisition being Rs. 1,00,000).

Find out the net income and tax liability of the firm for the A.Y. 2020-21.

9. Mr. Mahesh, Mr. Suresh and Mr. Ramesh are partners in the firm, sharing profit and losses in the ration of 5 : 3 : 2. The profit and losses for the previous year 2019-20 discloses the net loss of Rs. 2,00,000 after charging the following :
- I) Remuneration to partners.
    - a) Salary to Mahesh Rs. 1,00,000
    - b) Bonus to Suresh Rs. 80,000
    - c) Commission to Ramesh Rs. 60,000.
  - II) Interest to partners on their equal capital balance at 24% p.a. Rs. 40,000.
  - III) Expenses not allowed U/S 40(b) but debited to P/L A/c Rs. 60,000.
  - IV) Interest on security credited to profit and loss A/c Rs. 50,000.

Partnership deed has authorized the remuneration and interest but Suresh is a sleeping partner. The firm has a short term capital gain on sale of property Rs. 50,000 not shown in the books.

Compute the book profit and taxable income of the firm for the A.Y. 2020-21.

10. What is CST ? Explain the objectives and features of Central Sales Tax.





11. The following P/L PQR Ltd. for the financial year ending 2018-19. Compute its total income.

Particulars	Amount Rs.	Particulars	Amount Rs.
To Provision for tax	1,50,000	By gross profit	6,50,000
Rent and taxes	15,000	Net profit on sale of	
Fire insurance	8,500	machinery	18,000
Establishment expenses	1,35,000	By interest on securities	12,500
To depreciation	30,000	By dividend received	
To donations and charities	3,500	from Indian company	50,000
To general expenses	32,500		
To reserve and doubtful debts	5,500		
To entertainment	7,500		
To net profit	3,43,000		
	<b>7,30,500</b>		<b>7,30,500</b>

**Additional information :**

- The allowable depreciation as per IT Act Rs. 20,000.
- Machinery was purchased in August 2017 and sold in March 2019.
- Donation at charities is paid to a recognized charitable institution.

ಕನ್ನಡ ಆವೃತ್ತಿ

ವಿಭಾಗ - ಎ

1. ಯಾವುದೇ ಐದು ಉಪ-ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಉಪ-ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಎರಡು ಅಂಕಗಳು. (5×2=10)

- ಸ್ವಯಂ ಮೌಲ್ಯಮಾಪನ ಎಂದರೇನು ?
- ITR ಮತ್ತು TDS ಪದಗಳನ್ನು ವಿಸ್ತರಿಸಿ.
- ಆಮದು ಸುಂಕ ಎಂದರೇನು ?



- d) ತೆರಿಗೆಯ ಮುಂಗಡ ಪಾವತಿ ಎಂದರೇನು ?
- e) ನಿವಾಸಿ ಕಂಪನಿ ಎಂದರೇನು ?
- f) ಕಾರ್ಯನಿರ್ವಹಿಸುವ ಪಾಲುದಾರರು ಎಂದರೆ ಯಾರು ?
- g) ಪಾಲುದಾರಿಕೆ ಪತ್ರ ಎಂದರೇನು ?

**ವಿಭಾಗ - ಬಿ**

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಆರು ಅಂಕಗಳು.

**(3×6=18)**

- 2. ಆಮದು ಸುಂಕವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕುವ ವಿವಿಧ ವಿಧಗಳು ಯಾವುವು ?
- 3. ಪುಸ್ತಕ ಲಾಭದ ಸ್ವರೂಪವನ್ನು ಬರೆಯಿರಿ.
- 4. ಇ-ಫೈಲಿಂಗ್ ಎಂದರೇನು ? ಇ-ಫೈಲಿಂಗ್‌ನಿಂದ ಆಗುವ ಅನುಕೂಲಗಳು ಯಾವುವು ?
- 5. ABC Ltd. USA ಯಿಂದ ಆಮದು ಮಾಡಿಕೊಂಡ ಸರಕುಗಳ ಮೌಲ್ಯವು ಭಾರತೀಯ ಕರೆನ್ಸಿಯಲ್ಲಿ ರೂ. 8,40,250.  
ಕೆಳಗಿನವುಗಳಿಂದ ಆಮದು ಸುಂಕವನ್ನು ಲೆಕ್ಕಾಚಾರ ಮಾಡಿ.
  - i) BCD - 10%
  - ii) ಸಮಾಜ ಕಲ್ಯಾಣ ಸೆಸ್ - 10%
  - iii) IGST - 10%.
- 6. ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಕಾಯಿದೆಯ ನಿಬಂಧನೆಗಳ ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ವ್ಯಾಪಾರ ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕಾಚಾರ ಮಾಡುವಾಗ ಈ ಕೆಳಗಿನ ಪಾವತಿಗಳು ಸ್ವೀಕಾರಾರ್ಹವೇ ಅಥವಾ ಇಲ್ಲವೇ ಎಂಬುವುದನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.
  - i) ಉದ್ಯೋಗಿಯಿಂದ ಕಳ್ಳತನದಿಂದಾಗಿ ಸ್ಟಾಕ್ ನಷ್ಟ
  - ii) ಸೇವಾ ಶುಲ್ಕಗಳು
  - iii) ದತ್ತಿಗಳನ್ನು ಪಾವತಿಸಲಾಗಿದೆ
  - iv) ಸಂಶಯಾಸ್ಪದ ಸಾಲಕ್ಕಾಗಿ ನಿಬಂಧನೆಗಳು
  - v) ಉಡುಗೊರೆ ತೆರಿಗೆ ಪಾವತಿಸಲಾಗಿದೆ
  - vi) ವೃತ್ತಿಪರ ತೆರಿಗೆ ಪಾವತಿಸಲಾಗಿದೆ.



## ವಿಭಾಗ - ಸಿ

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಹದಿನಾಲ್ಕು ಅಂಕಗಳು.

(3×14=42)

7. US \$1,20,000 FOB ಮೌಲ್ಯಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಿತ ಪರಿಕರಗಳು ಮತ್ತು ಬಿಡಿ ಭಾಗಗಳೊಂದಿಗೆ USA ಯಂತ್ರದಿಂದ ಶ್ರೀ ಭರತ್ ವಿಮಾನದ ಮೂಲಕ ಆಮದು ಮಾಡಿಕೊಳ್ಳುತ್ತಾರೆ. ಇತರೆ ವಿವರಗಳು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿವೆ.
- ಭಾರತದಲ್ಲಿ ಸ್ಥಳೀಯ ಏಜೆಂಟ್‌ಗೆ ರೂ. 27,000 ಕಮಿಷನ್
  - ವಿಮಾನ ನಿಲ್ದಾಣದಿಂದ ಕಾರ್ಖಾನೆ ಗೋಡೌನ್‌ಗೆ ಸರಕು ಮತ್ತು ವಿಮೆ ರೂ. 30,000
  - ಸರಕು US \$ 36,000 (US ನಿಂದ ಭಾರತಕ್ಕೆ)
  - ಸರಕುಗಳ ವಿಮೆ ಮಾಡಲ್ಪಟ್ಟಿದೆ, ಪ್ರೀಮಿಯಂ ಮೊತ್ತವನ್ನು ಇನ್‌ವಾಯ್ಸ್‌ನಲ್ಲಿ ತೋರಿಸಲಾಗಿಲ್ಲ ಮತ್ತು ಲಭ್ಯವಿಲ್ಲ
  - ಶ್ರೀ ಭರತ್ ಅವರ ಕೋರಿಕೆಯ ಮೇರೆಗೆ, ಯಂತ್ರದ ವಿನ್ಯಾಸವನ್ನು ಸುಧಾರಿಸಲು US \$ 6000 ವೆಚ್ಚ ಮಾಡಲಾಗಿದೆ, ಆದರೆ ಅದು ಇನ್‌ವಾಯ್ಸ್‌ನಲ್ಲಿ ಪ್ರತಿಫಲಿಸುವುದಿಲ್ಲ
  - ಮೂಲ ಆಮದು ಸುಂಕ 15%, ಸಮಾಜ ಕಲ್ಯಾಣ ಸರ್ಕಾರ್ಜ್- 10% ಮತ್ತು IGST- 18%
  - ವಿನಿಮಯ ದರವನ್ನು US \$1 = ರೂ. 72 ಎಂದು ಪರಿಗಣಿಸಬೇಕು.
- ಮೌಲ್ಯಮಾಪನ ಮಾಡಬಹುದಾದ ಮೌಲ್ಯ ಮತ್ತು ಪಾವತಿಸಬೇಕಾದ ಒಟ್ಟು ಆಮದು ಸುಂಕವನ್ನು ಲೆಕ್ಕಾಚಾರ ಮಾಡಿ.

8. ವೀಣಾ ಮತ್ತು ಲಕ್ಷ್ಮೀ ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟವನ್ನು ಸಮಾನವಾಗಿ ಹಂಚಿಕೊಳ್ಳುವ ಪಾಲುದಾರರು. 31-03-2020 ಕ್ಕೆ ಕೊನೆಗೊಳ್ಳುವ ವರ್ಷದ ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟ ಖಾತೆಯು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿದೆ.

Dr.	31-03-2020 ಕ್ಕೆ ಕೊನೆಗೊಂಡ ವರ್ಷಕ್ಕೆ ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟ ಖಾತೆ	Cr.
ವಿವರಗಳು	ಮೊತ್ತ ವಿವರಗಳು	ಮೊತ್ತ
	ರೂ.	ರೂ.
ಕಚೇರಿ ವೆಚ್ಚಗಳಿಗೆ	1,50,000	ಗ್ರಾಹಕರಿಂದ ರಸೀದಿಗಳ ಮೂಲಕ 5,30,000
ಉದ್ಯೋಗಿಗಳಿಗೆ ಸಂಬಳ	40,000	ವೀಣಾ ಮತ್ತು ಲಕ್ಷ್ಮೀ ಪಡೆದ
ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆಗೆ	20,000	ಹಣದ ಮೇಲೆ ಬಡ್ಡಿಯನ್ನು
ವೀಣಾಗೆ ಸಂಬಳ	1,20,000	ವಸೂಲಿ ಮಾಡಲಾಗಿದೆ 2,500
ಲಕ್ಷ್ಮೀಗೆ ಸಂಬಳ	1,32,000	ಸರ್ಕಾರದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿಯಿಂದ
ವೀಣಾಳ ಬಂಡವಾಳದ		ಭದ್ರತೆಗಳು 2,85,000
ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ 15%	7,500	STCG ಮೂಲಕ 1,00,000



ಲಕ್ಷ್ಮೀಯ ಬಂಡವಾಳದ

ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ 15% 10,000

ನಿವ್ವಳ ಲಾಭಕ್ಕೆ 4,38,000

9,17,500

9,17,500

ಹೆಚ್ಚುವರಿ ಮಾಹಿತಿ :

a) ವೆಚ್ಚದಲ್ಲಿ ರೂ. 12,500 ಸೆಕ್ಷನ್ 30 ರಿಂದ 37 ರ ಪ್ರಕಾರ ಕಡಿತಗೊಳಿಸಲಾಗುವುದಿಲ್ಲ.

b) ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಸಂಸ್ಥೆಯು ಬಂಡವಾಳ ಆಸ್ತಿಯನ್ನು ರೂ. 5,00,000 ಕ್ಕೆ ಮಾರಾಟ ಮಾಡುತ್ತದೆ (ಸ್ವಾಧೀನದ ಸೂಚ್ಯಂಕ ವೆಚ್ಚ ರೂ. 1,00,000 ಆಗಿರುತ್ತದೆ).

A.Y. 2020-21 ಗಾಗಿ ಸಂಸ್ಥೆಯ ನಿವ್ವಳ ಆದಾಯ ಮತ್ತು ತೆರಿಗೆ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಯನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

9. ಶ್ರೀ ಮಹೇಶ್, ಶ್ರೀ ಸುರೇಶ್ ಮತ್ತು ಶ್ರೀ ರಮೇಶ್ ಅವರು ಸಂಸ್ಥೆಯಲ್ಲಿ ಪಾಲುದಾರರಾಗಿದ್ದಾರೆ, 5 : 3 : 2 ರ ಪಡಿತರದಲ್ಲಿ ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟವನ್ನು ಹಂಚಿಕೊಳ್ಳುತ್ತಾರೆ. ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷದ 2019-20 ರ ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟಗಳು ಈ ಕೆಳಗಿನ ಶುಲ್ಕ ವಿಧಿಸಿದ ನಂತರ ರೂ. 2,00,000ಗಳ ನಿವ್ವಳ ನಷ್ಟವನ್ನು ಬಹಿರಂಗಪಡಿಸುತ್ತದೆ.

I) ಪಾಲುದಾರರಿಗೆ ಸಂಭಾವನೆ.

a) ಮಹೇಶ್‌ಗೆ ಸಂಬಳ ರೂ. 1,00,000

b) ಸುರೇಶ್‌ಗೆ ಬೋನಸ್ ರೂ. 80,000

c) ರಮೇಶ್‌ಗೆ ಕಮಿಷನ್ ರೂ. 60,000.

II) ಪಾಲುದಾರರಿಗೆ ಅವರ ಸಮಾನ ಬಂಡವಾಳದ ಬ್ಯಾಲೆನ್ಸ್‌ನಲ್ಲಿ 24% p.a. 40,000 ಬಡ್ಡಿ.

III) ವೆಚ್ಚಗಳು U/S 40(b) ಅನ್ನು ಅನುಮತಿಸಲಾಗಿಲ್ಲ ಆದರೆ ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟ ಖಾತೆಗೆ ರೂ. 60,000 ಡೆಬಿಟ್ ಮಾಡಲಾಗಿದೆ.

IV) ಭದ್ರತೆಯ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿಯನ್ನು ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟದ ಖಾತೆ ರೂ. 50,000.

ಪಾಲುದಾರಿಕೆ ಪತ್ರವು ಸಂಭಾವನೆ ಮತ್ತು ಬಡ್ಡಿಯನ್ನು ಅಧಿಕೃತಗೊಳಿಸಿದೆ ಆದರೆ ಸುರೇಶ್ ಸ್ಲೀಪಿಂಗ್ ಪಾಲುದಾರರಾಗಿದ್ದಾರೆ. ಸಂಸ್ಥೆಯು ಆಸ್ತಿಯ ಮಾರಾಟದ ಮೇಲೆ ಅಲ್ಪಾವಧಿಯ ಬಂಡವಾಳವು ರೂ. 50,000 ಲಾಭವನ್ನು ಪುಸ್ತಕಗಳಲ್ಲಿ ತೋರಿಸಲಾಗಿಲ್ಲ.

A.Y. 2020-21 ಸಂಸ್ಥೆಯ ಪುಸ್ತಕ ಲಾಭ ಮತ್ತು ತೆರಿಗೆಯ ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕಾಚಾರ ಮಾಡಿ.

10. CST ಎಂದರೇನು ? ಕೇಂದ್ರ ಮಾರಾಟ ತೆರಿಗೆಯ ಉದ್ದೇಶಗಳು ಮತ್ತು ವೈಶಿಷ್ಟ್ಯಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.





11. 2018-19 ರ ಹಣಕಾಸಿನ ವರ್ಷದ ಅಂತ್ಯದಲ್ಲಿ PQR Ltd.ನ ಲಾಭ ನಷ್ಟವು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿವೆ. ಅದರ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕಾಚಾರ ಮಾಡಿ.

ವಿವರಗಳು	ಮೊತ್ತ ರೂ.	ವಿವರಗಳು	ಮೊತ್ತ ರೂ.
ತೆರಿಗೆಗಾಗಿ ನಿಬಂಧನೆಗೆ	1,50,000	ಒಟ್ಟು ಲಾಭದಿಂದ	6,50,000
ಬಾಡಿಗೆ ಮತ್ತು ತೆರಿಗೆಗಳು	15,000	ಯಂತ್ರೋಪಕರಣಗಳ ಮಾರಾಟದಿಂದ	
ಅಗ್ನಿ ವಿಮೆ	8,500	ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ	18,000
ಸ್ಥಾಪನೆಯ ವೆಚ್ಚಗಳು	1,35,000	ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿಗಳ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿಯಿಂದ	12,500
ಸವಕಳಿಗೆ	30,000	ಭಾರತೀಯ ಕಂಪನಿಯಿಂದ ಪಡೆದ	
ದೇಣಿಗೆ ಮತ್ತು ದತ್ತಿಗಳಿಗೆ	3,500	ಲಾಭಾಂಶದ ಮೂಲಕ	50,000
ಸಾಮಾನ್ಯ ವೆಚ್ಚಗಳಿಗೆ	32,500		
ಮೀಸಲು ಮತ್ತು ಅನುಮಾನಾಸ್ಪದ			
ಸಾಲಗಳಿಗೆ	5,500		
ಮನರಂಜನೆಗೆ	7,500		
ನಿವ್ವಳ ಲಾಭಕ್ಕೆ	3,43,000		
	<b>7,30,500</b>		<b>7,30,500</b>

ಹೆಚ್ಚುವರಿ ಮಾಹಿತಿ :

- ಐಟಿ ಕಾಯಿದೆ ಪ್ರಕಾರ ಅನುಮತಿಸಬಹುದಾದ ಸವಕಳಿ ರೂ. 20,000.
- ಯಂತ್ರೋಪಕರಣಗಳನ್ನು ಆಗಸ್ಟ್ 2017 ರಲ್ಲಿ ಖರೀದಿಸಲಾಯಿತು ಮತ್ತು ಮಾರ್ಚ್ 2019 ರಲ್ಲಿ ಮಾರಾಟ ಮಾಡಲಾಯಿತು.
- ಚಾರಿಟಿಗಳಲ್ಲಿನ ದೇಣಿಗೆಯನ್ನು ಮಾನ್ಯತೆ ಪಡೆದ ದತ್ತಿ ಸಂಸ್ಥೆಗೆ ಪಾವತಿಸಲಾಗುತ್ತದೆ.