



63625

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

6.5 : Elective Paper – III : Business Taxation

Time : 3 Hours

Max. Marks : 70

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

SECTION – A

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

1. a) Expand BCD and CBIT.
- b) Mention any two types of customs duties.
- c) What is meant by advance payment of tax ?
- d) Define partnership.
- e) List any two deductions under Section 80 applicable to a firm.
- f) What is domestic company ?
- g) What is double taxation ?

SECTION – B

Answer **any three** questions. **Each** question carries **6** marks. **(3×6=18)**

2. From the following information, compute the assessable value :

- i) Value of machine in UK pounds 16,000 FOB
- ii) Engineering and design charges paid – UK pounds 6,000
- iii) Freight paid (Air) – UK pounds 3,000
- iv) Insurance – Not known
- v) Commission payable to local agent @ 2% of FOB in Indian Rupees
- vi) The exchange rate announced by the Central Government is ₹ 78 per UK Pound.

P.T.O.



3. D, E and F are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio 1 : 2 : 3. Profits of the firm for the year ended on 31-3-2022 was ₹ 65,900 after considering the following items to P and L Account.

i) Salary to partners :

D : ₹ 65,000 and E : ₹ 60,000

ii) Interest on capital at 20%

D : ₹ 1,750, E : ₹ 7,000; F : ₹ 5,250

iii) Commission to partners :

D : ₹ 2,500, E : ₹ 6,250, F : ₹ 8,750

Compute the allowable remuneration of the partners.

4. A block of asset consist of 5 machines. The WDV of machinery as on 1-4-2021 is ₹ 1,80,000. Rate of depreciation is 15%. A new machine costing ₹ 1,60,000 was acquired in May 2021 but actually put to use only on 10-10-2021. Two old machines are also sold for ₹ 3,20,000 in December 2021.

Determine amount of depreciation for the A.Y. 2022 – 23.

5. 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) Income tax

iii) Charities paid

iv) Provisions for doubtful debts

v) Legal expenses to defend on existing title to a capital asset

vi) Loss on sale of capital asset.

6. From the following details of income, compute TDS for each transaction :

a) Dividend from a Listed Company ₹ 25,000.

b) Winning from Lottery ₹ 70,000.

c) Rent paid on building ₹ 20,000 p.m.

d) Advances received from sale of building ₹ 5,00,000 (Sale value ₹ 15,00,000).

SECTION – C

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

(3×14=42)

7. Manasvi Industries imported a machine for 20,000 dollars from USA. From the following information calculate assessable value and customs duty payable.

- Packing charges 480 dollars.
- Design and development charges 1,200 dollars.
- Insurance charges 200 dollars.
- Freight charges through air 640 dollars.
- Commission paid to a broker who arranged the transaction 400 dollars.
- Exchange rate specified by board one dollar = ₹ 80.
- Basic customs duty 10%.
- IGST @ 18%.
- Social welfare surcharge applicable at 10% on BCD.

8. Profit and Loss Account of Devika Firm (a partnership firm) for the year ending 31-3-2022 is as follows :

Particulars	Amount	Particulars	Amount
Cost of goods sold	5,00,000	Sales	9,00,000
Remuneration to partners	2,24,500	Rent from house property	30,000
Interest to partners at 18% p.a.	30,000	Dividend	85,000
Municipal tax of house property	12,500		
Other expenses	1,18,000		
Net profit	1,30,000		
	10,15,000		10,15,000

Other information :

- Out of other expenses 9,200 is not deductible u/s 36, 38 (1) and 43B.
- On 15-1-2022 the firm pay an outstanding GST of ₹ 27,350 of the previous year 2021 – 22. As this amount pertain to the previous year 2021 – 22, it has not been debited to the aforesaid Profit and Loss Account.

Calculate Book-Profit, Business Income and Gross Total Income.



9. Following is the P and L A/c of Rachith Co. Ltd. for the P.Y. 2021 – 22 :

Particulars	₹	Particulars	₹
To Establishment expenses	5,00,000	By Gross Profit	24,00,000
To Rent and taxes	55,000	By Rent received (HP)	1,60,000
To Depreciation	1,20,000	By Profit on sale of	
To Fire insurance	34,000	fixed asset	74,000
To Provision for taxation	6,20,000	By Interest on Govt.	
To Entertainment expenses	28,800	securities	48,000
To Donations to Rajiv Gandhi		By Dividend received	
Foundation	20,000	from Indian company	40,000
To General expenses	1,31,000		
To Proposed dividend	21,000		
To Net profit	11,92,200		
	27,22,000		27,22,000

Additional Information :

- 1) General expenses include a sum of ₹ 19,200 as municipal tax and ₹ 3,200 as insurance on house-property let out.
 - 2) Depreciation admissible as per IT law is ₹ 1,00,000.
- Compute the total income of the company for the A.Y. 2022 – 23.

10. The following particulars are provided by Basava Co. Ltd.

Trading, P and L A/c for the year ending 31-3-2022

Particulars	₹	Particulars	₹
To Purchases	1,62,500	By Sales	18,18,000
” Entertainment expenses	17,500	” Amount withdrawn	
” Travelling expenses	35,000	from General Reserve	1,50,000
” Depreciation	2,75,000	” LTCG	60,000
” Income tax	1,90,000	” Transfer fees	2,500



” Outstanding GST	15,000	” Profit on sale of motor car	12,500
” Provision for unascertained Liabilities	30,000	” Interest on tax free Govt. Securities	10,000
” Proposed dividend	90,000		
” Tax consultation fees	10,000		
” Provision for loss of Subsidiary Co.	22,500		
” Salaries	1,00,000		
” Sundry expenses	82,500		
” Net profit	10,23,000		
	20,53,000		20,53,000

Additional Information :

- 1) Unabsorbed business loss brought forward is ₹ 3,00,000 for income tax purposes and ₹ 2,25,000 for accounting purposes.
- 2) Unabsorbed depreciation b/f is ₹ 1,50,000 for accounting purposes.

Compute :

- i) Book profits under 115 JB
- ii) Tax under Minimum Alternative Tax.

11. Z Ltd. Company estimated the following incomes relevant for the P.Y. 2021 – 22 :

- a) Computed income from house property ₹ 1,50,000.
- b) Computed income from business ₹ 6,50,000.
- c) Computed LTCG ₹ 1,50,000.
- d) Computed STCG ₹ 1,40,000.
- e) Income from other source (Other than casual income) ₹ 1,50,000.
- f) Winning from Lottery (Gross) ₹ 50,000.

Calculate advance tax payable.



ಕನ್ನಡ ಆವೃತ್ತಿ

ವಿಭಾಗ - ಎ

ಯಾವುದಾದರೂ ಐದು ಉಪ-ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಉಪ-ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ ಎರಡು ಅಂಕಗಳು.

(5×2=10)

1. a) BCD ಮತ್ತು CBIT ಪದಗಳನ್ನು ವಿಸ್ತರಿಸಿ.

b) ಆಮದು ಸುಂಕಗಳ ಯಾವುದಾದರೂ 2 ವಿಧವನ್ನು ಹೆಸರಿಸಿ.

c) ಮುಂಗಡ ತೆರಿಗೆ ಪಾವತಿ ಎಂದರೇನು ?

d) 'ಪಾಲುದಾರಿಕೆ' ವ್ಯಾಖ್ಯಾನಿಸಿ.

e) ಸೆಕ್ಷನ್ 80 ರಲ್ಲಿ ಬರುವ ಪಾಲುದಾರಿಕೆ ಸಂಸ್ಥೆಯ ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟ ಯಾವುದಾದರೂ 2 ಕಡಿತವನ್ನು ಹೆಸರಿಸಿ.

f) ಸ್ವದೇಶಿ ಕಂಪನಿ ಎಂದರೇನು ?

g) ಎರಡು ಬಾರಿ ತೆರಿಗೆ ಎಂದರೇನು ?

ವಿಭಾಗ - ಬಿ

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ ಆರು ಅಂಕಗಳು.

(3×6=18)

2. ಈ ಕೆಳಗಿನ ವಿವರಗಳಿಂದ ತೆರಿಗೆಗೊಳಪಡಿಸಬಹುದಾದ ಮೌಲ್ಯವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ :

i) ಯಂತ್ರದ FOB ಮೌಲ್ಯ 16,000 UK ಪೌಂಡುಗಳು.

ii) ಇಂಜಿನಿಯರಿಂಗ್ ಮತ್ತು ವಿನ್ಯಾಸದ ವೆಚ್ಚಗಳು 6,000 UK ಪೌಂಡುಗಳು.

iii) ವಿಮಾನಯಾನ ಸಾಗಾಣಿಕಾ ವೆಚ್ಚ 3,000 UK ಪೌಂಡುಗಳು.

iv) ವಿಮೆ ವೆಚ್ಚ - ಮಾಹಿತಿ ಇರುವುದಿಲ್ಲ.

v) ಸ್ಥಳೀಯ ಏಜೆಂಟ್‌ಗೆ ಭಾರತದ ರೂಪಾಯಿಗಳು ನೀಡಬೇಕಾದ ದಲ್ಲಾಳಿ @ 2% ರಷ್ಟು - ಯಂತ್ರದ FOB ಮೌಲ್ಯದ ಮೇಲೆ.

vi) ಕೇಂದ್ರ ಸರ್ಕಾರವು ಘೋಷಿಸಿರುವ ವಿನಿಮಯ ಮೌಲ್ಯ ಪ್ರತಿ 1 UK ಪೌಂಡಿಗೆ ₹ 78 ರೂಪಾಯಿಗಳು.



- e) ವ್ಯವಹಾರ ಕುದುರಿಸಲು ಏಜೆಂಟನಿಗೆ ಕೊಟ್ಟ ಕಮಿಷನ್ 400 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.

9. "X" ನಿಯಮಿತ ಸಾರ್ವಜನಿಕರು ಆಸಕ್ತಿ ಹೊಂದಿರುವ ಕಂಪನಿಯಾಗಿದೆ. ಇದರ ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ 2020 - 21 ರಲ್ಲಿ ರೂ. 15,00,000 ಆಗಿದೆ. ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೀಲನೆ ಮಾಡಿದಾಗ ಈ ಕೆಳಗಿನ ಅಂಶಗಳು ಬೆಳಕಿಗೆ ಬಂದಿವೆ :

ಲಾಭ-ನಷ್ಟ ಖಾತೆಗೆ ಖರ್ಚುಗಳು :

- a) ಅಂಗೀಕೃತ ಸಾರ್ವಜನಿಕ ಸೇವಾ ದತ್ತಿಗೆ ನೀಡಿದ ದೇಣಿಗೆ ರೂ. 40,000.
- b) ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಮೀಸಲು ರೂ. 2,00,000.
- c) ಕುಟುಂಬ ಕಲ್ಯಾಣ ವೆಚ್ಚಗಳು ರೂ. 50,000.
- d) ಕುಟುಂಬ ಕಲ್ಯಾಣದ ಮೇಲಿನ ಬಂಡವಾಳ ವೆಚ್ಚ ರೂ. 2,00,000.

ಲಾಭ-ನಷ್ಟ ಖಾತೆಗೆ ಜಮೆಗಳು :

- a) ರೂ. 20,000 ಕರಡು ಸಾಲ ಈಗಾಗಲೇ ಕಳೆದದ್ದು, ಕಳೆದ ಸಾಲಿನಲ್ಲಿ ಬಂದಿರುತ್ತದೆ.
- b) ಬ್ಯಾಂಕ್ ಠೇವಣಿಗಳಿಂದ ಬಂದ ಬಡ್ಡಿ ರೂ. 60,000.
- c) ದೀರ್ಘಾವಧಿ ಬಂಡವಾಳದಿಂದ ಬಂದ ಲಾಭ ರೂ. 2,00,000.
- d) ಭಾರತೀಯ ಕಂಪನಿಯಿಂದ ಬಂದ ಲಾಭಾಂಶ ರೂ. 40,000 (ಸ್ಥೂಲ).

ಹಿಂದಿನ ಮೌಲ್ಯಮಾಪನ ವರ್ಷದಿಂದ ತರಲಾದ :

- a) ಹೊಂದಿಸದಿರುವ ಸವಕಳಿ ರೂ. 70,000 ಹಾಗೂ
- b) ಹೊಂದಿಸದಿರುವ ಬಂಡವಾಳ ನಷ್ಟ ರೂ. 80,000.

2021 - 22 ಮೌಲ್ಯಮಾಪನ ವರ್ಷದ ಕಂಪನಿಯ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯ ಹಾಗೂ ತೆರಿಗೆ ಹೊರೆಯನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

10. ತೆರಿಗೆ ನಿರ್ಧಾರಣಾ ವರ್ಷ 2021 - 22ಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದಂತೆ Z & Co. ವಿವರಗಳನ್ನು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ನೀಡಲಾಗಿದೆ.

ವಿವರಗಳು	ಮೊತ್ತ ₹	ವಿವರಗಳು	ಮೊತ್ತ ₹
ರಿಗೆ ವಸ್ತುಗಳ ತಯಾರಿಕೆಯ ಮಾರಾಟ		ರಿಂದ ಮಾರಾಟಗಳು	
ಮಾಡಿದ ಸರಕುಗಳ ವೆಚ್ಚ	20,00,000		28,00,000
" ದೀರ್ಘಕಾಲಿನ ಬಂಡವಾಳ			
ಲಾಭದ ಮೇಲಿನ ತೆರಿಗೆ	6,000	" ದೀರ್ಘಕಾಲಿಕ ಬಂಡವಾಳ	
" ಸವಕಳಿ	1,70,000	ಲಾಭ (ಪರಿಚ್ಛೇದ 10 (38)	
		ರನ್ವಯ ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ	
		ವಿನಾಯಿತಿ ಇದೆ)	3,00,000



" ಪ್ರಸ್ತಾಪಿಸಲಾದ ಲಾಭಾಂಶ ಹಂಚಿಕೆ	2,60,000	" ಸರ್ಕಾರಿ ಭದ್ರತಾ ಹೂಡಿಕೆಗಳ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ	30,000
" ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ	1,20,000		
" ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ	5,74,000		
ಮೊತ್ತ	31,30,000	ಮೊತ್ತ	31,30,000

ಇತರೆ ಮಾಹಿತಿ :

- ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಕಾಯ್ದೆಯನ್ವಯ ಕಳೆಯಬಹುದಾದ ಸವಕಳಿ ಮೊತ್ತ ₹ 1,00,000.
- ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷದಿಂದ ಪುಸ್ತಕದ ಪ್ರಕಾರ ತಂದ ವ್ಯವಹಾರ ನಷ್ಟದ ಮೊತ್ತ ₹ 2,50,000.
- ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷದ ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆಯ ಪ್ರಕಾರ ತಂದು ಹೊಂದಿಸಲಾಗದ ಸವಕಳಿಯ ಮೊತ್ತ ₹ 1,10,000.

ಈ ಎಲ್ಲಾ ಮಾಹಿತಿಗಳಿಂದ :

- ಸಾಮಾನ್ಯ ನಿಯಮಗಳಡಿಯಲ್ಲಿ ಕಂಪನಿಯ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯವನ್ನು
- ಕಂಪನಿಯು ಪಾವತಿಸಬೇಕಾದ ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆಯ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಯ ಮೊತ್ತ ಹಾಗೂ
- ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಕಾಯ್ದೆಯ ಪರಿಭೇದ 115 - JB ಪ್ರಕಾರ ಪಾವತಿಸಬೇಕಾದ ತೆರಿಗೆಯನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

11. ಒಬ್ಬ ವ್ಯಕ್ತಿಯು USA ನಿಂದ ಏರ್ ಮೂಲಕ ಪ್ರತಿ ತುಂಡಿಗೆ 1 ಡಾಲರ್ [\$1] ಬೆಲೆಯ 10,000 ನೇತ್ರದ ಒರಟು ಖಾಲಿ CIF ಗಳನ್ನು ಅನಧಿಕೃತ ಆಮದು ಮಾಡಿಕೊಳ್ಳುತ್ತಾನೆ (ಸುಂಕದ ಶೀರ್ಷಿಕೆ (53.15.10) ರವಾನೆಯನ್ನು ಮುಟ್ಟುಗೋಲು ಹಾಕಿಕೊಳ್ಳಲಾಗುವುದು ಆಮದು ನಿರ್ಣಯಿಸಲಾಗುತ್ತದೆ, ಸಹಾಯಕ ಕಮೀಷನರ್ ಜಪ್ತಿಗೆ ಬದಲಾಗಿ ದಂಡವನ್ನು ಪಾವತಿಸುವ ಆಯ್ಕೆಯನ್ನು ಪಕ್ಷಗಳಿಗೆ ನೀಡುತ್ತಾರೆ. ಲಾಭದ ಮಾರ್ಜಿನ್‌ನ 50% ನಷ್ಟ ದಂಡವನ್ನು ವಿಧಿಸಲು ಪ್ರಸ್ತಾಪಿಸಲಾಗಿದೆ. ಮಾರುಕಟ್ಟೆ ಬೆಲೆಯು ಪ್ರತಿ ನೇತ್ರದ ಒರಟು ಖಾಲಿ ತುಂಡಿಗೆ ₹ 100 ಆಗಿದೆ. ಮೂಲ ಕಸ್ಟಮ್ಸ್ ಪ್ರಕಾರ ಸುಂಕಗಳ ದರ 10%, SWS ಅನ್ವಯವಾಗುತ್ತದೆ. ವಿವಿಧ ದರ 1US \$ = 60, IGST = 18% ಲೆಕ್ಕಾಚಾರ :

a) ದಂಡದ ಮೊತ್ತ

b) ರವಾನೆಯನ್ನು ತೆರವುಗೊಳಿಸಲು ಪಕ್ಷವು ಪಾವತಿಸಬೇಕಾದ ಒಟ್ಟು ಮೊತ್ತ, ಈ ಪ್ರಕರಣದಲ್ಲಿ ವಿಧಿಸಬಹುದಾದ ಗರಿಷ್ಠ ಮೊತ್ತದ ದಂಡ ಎಷ್ಟು ?