


GS-469

VI Semester B.Com. Examination, May/June 2019

COMMERCE
**6.5 Elective Paper-III : Business Taxation
(CBCS) (Fresh+Repeaters) (2017-18 & onwards)**

Time : 3 Hours

Max. Marks : 70

- Instructions :** (1) Answers should be written completely either in Kannada or in English.
 (2) **All** questions are to be answered by the repeaters whose register numbers starts with **15** only

ವಿಭಾಗ - ಎ / SECTION - A

1. ಯಾವುದಾದರೂ ಐದು ಉಪ-ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಉಪ-ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ ಎರಡು ಅಂಕಗಳು. **5x2=10**

 Answer **any five** sub-questions. Each sub-question carries **two** marks.

- (a) ಆಸ್ತಿಗಳ ಗುಂಪು ಎಂದರೇನು ?

What do you mean by a block of assets ?

- (b) ನಿವಾಸಿ ಕಂಪನಿ ಎಂದರೇನು ?

What is Resident Company ?

- (c) CBEC ಮತ್ತು BCD ಪದಗಳನ್ನು ವಿಸ್ತರಿಸಿ.

Expand the terms CBEC and BCD.

- (d) ಸ್ವಯಂ ಮೌಲ್ಯಮಾಪನ ಎಂದರೇನು ?

ಅಥವಾ

ಅಂತರ ರಾಜ್ಯ ಮಾರಾಟ ಎಂದರೇನು ?

What do you mean by self assessment ?

OR

what do you mean by inter-state sales ?

- (e) ಕಾರ್ಯನಿರ್ವಹಿಸುವ ಪಾಲುದಾರ ಎಂದರೆ ಯಾರು ?

Who is working partner ?

- (f) ಆಮದು ಸುಂಕ ಎಂದರೇನು ?

What is custom duty ?

P.T.O.



- (g) ಒಂದು ಪಾಲುದಾರಿಕೆ ಸಂಸ್ಥೆಯ ಆದಾಯವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯುವಾಗ ಪಾಲುದಾರರ ಬಂಡವಾಳದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿಯನ್ನು ಯಾವ ರೀತಿ ಪರಿಗಣಿಸಲಾಗುವುದು ?

How do you treat interest payable to partners, capital during assessment of firms ?

ವಿಭಾಗ - ಬಿ / SECTION - B

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ ಆರು ಅಂಕಗಳು.

3x6=18

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

2. ವೀರೇಶ್ ಮತ್ತು ಕಂಪನಿಯ ಬಳಿ ಒಂದು ಯಂತ್ರದ ಗುಂಪು ಇದ್ದು, ದಿನಾಂಕ 1-4-2017 ರಂದು ಅದರ WDV ಮೌಲ್ಯವು ₹ 50,00,000 ಇರುತ್ತದೆ. ಪ್ರಸಕ್ತ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ದಿನಾಂಕ 5-9-2017 ರಂದು ₹ 20,00,000 ಮೌಲ್ಯದ ಇನ್ನೊಂದು ಯಂತ್ರವನ್ನು ಕಂಪನಿಯವರು ಖರೀದಿಸಿದ್ದಾರೆ.

ದಿನಾಂಕ 2-11-2017 ರಂದು ಕಂಪನಿಯ ಆವರಣದಲ್ಲಿ ಬೆಂಕಿ ಅಪಘಾತ ಸಂಭವಿಸಿದ್ದು, ಯಂತ್ರವು ಗಣನೀಯ ಪ್ರಮಾಣದಲ್ಲಿ ಹಾನಿಗೊಳಗಾಗಿದೆ. ವಿಮಾ ಕಂಪನಿಯು, ವಿಮಾ ಪರಿಹಾರವಾಗಿ ₹ 25,00,000 ಮೊತ್ತವನ್ನು ನೀಡಿರುತ್ತದೆ. ಯಂತ್ರದ ಸವಕಳಿ ದರ 10% ರಷ್ಟಿದೆ.

ದಿನಾಂಕ 31-3-2018 ಕ್ಕೆ ಕೊನೆಗೊಳ್ಳುವ ವರ್ಷದ ಲಾಭ-ನಷ್ಟ ಖಾತೆಯಲ್ಲಿ ತೋರಿಸಬಹುದಾದ ಸವಕಳಿಯ ಮೊತ್ತವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

ಒಂದು ವೇಳೆ ಯಂತ್ರಗಳ ಗುಂಪು ಬೆಂಕಿ ಅಪಘಾತದಲ್ಲಿ ಸಂಪೂರ್ಣ ನಾಶವಾಗಿದ್ದರೆ ಆಗುವ ವ್ಯತ್ಯಾಸವನ್ನು ಲೆಕ್ಕಾಚಾರ ಮಾಡಿ. ಲೆಕ್ಕಾಚಾರ ಮಾಡುವಾಗ ವಿಮಾ ಪರಿಹಾರವನ್ನು ₹ 25,00,000 ಎಂದೇ ಊಹಿಸಿ.

Veeresh and Co. had a block of plant and machinery having WDV of ₹ 50,00,000 as on 1-4-2017. During the year an additional machinery costing ₹ 20,00,000 was purchased on 5-9-2017.

On 2-11-2017 fire had broken in the premises of the company destroying a considerable part of the old plant and machinery. Insurance company paid the damages of ₹ 25,00,000. The rate of depreciation applicable is 10%.

Calculate the amount of depreciation chargeable to P and L a/c for the year ended 31-3-2018.

Will it make any difference if the entire block of plant and machinery is destroyed by fire ? Show the calculations assuming that the claim amount ₹ 25,00,000 remain same.



3. P, Q ಮತ್ತು R ಇವರು ಒಂದು ಪಾಲುದಾರಿಕೆ ಸಂಸ್ಥೆಯಲ್ಲಿ ಪಾಲುದಾರರಾಗಿದ್ದು, ವ್ಯವಹಾರದಿಂದ ಬರುವ ಲಾಭ-ನಷ್ಟವನ್ನು ಸಮನಾಗಿ ಹಂಚಿಕೊಳ್ಳುತ್ತಿದ್ದಾರೆ. 31-3-2018 ಕ್ಕೆ ಕೊನೆಗೊಳ್ಳುವ ವರ್ಷಕ್ಕೆ, ಈ ಕೆಳಗಿನ ವೆಚ್ಚಗಳನ್ನು ಕಳೆದು, ಸಂಸ್ಥೆಯು ₹ 5,00,000 ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ ಮಾಡಿರುತ್ತದೆ.

- (i) Q ಗೆ ನೀಡಿದ ವೇತನ - ₹ 50,000
- (ii) P ಗೆ ನೀಡಿದ ಕಮಿಷನ್ - ₹ 20,000
- (iii) R ಗೆ ನೀಡಿದ ಬೋನಸ್ - ₹ 10,000
- (iv) ರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ರಕ್ಷಣಾ ನಿಧಿಗೆ ದೇಣಿಗೆ - ₹ 30,000

ಮೇಲಿನ ₹ 5,00,000 ನಿವ್ವಳ ಲಾಭವು ₹ 20,000 ಸರಕಾರಿ ಭದ್ರತಾ ಹೂಡಿಕೆಗಳ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ ಹಾಗೂ ₹ 10,000 ಭಾರತದ ಕಂಪನಿಯ ಲಾಭಾಂಶವನ್ನು ಒಳಗೊಂಡಿದೆ. ಈ ಎಲ್ಲಾ ಮಾಹಿತಿಯಿಂದ 2017-18 ಸಾಲಿಗೆ ಪಾಲುದಾರರಿಗೆ ನೀಡಬೇಕಾದ ಸಂಭಾವನೆ ಮತ್ತು ಸಂಸ್ಥೆಯ ವ್ಯಾಪಾರಿ ಲಾಭವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

P, Q and R are the partners in a firm sharing profits and losses equally. For the year ended 31-3-2018, The firms net profit is ₹ 5,00,000 after debiting the following :

- (i) Salary to Q - ₹ 50,000
- (ii) Commission to P - ₹ 20,000
- (iii) Bonus to R - ₹ 10,000
- (iv) Donation to NDF - ₹ 30,000

The above net profit ₹ 5,00,000 also includes ₹ 20,000 interest on govt. securities and ₹ 10,000 dividend from Indian Company.

Compute the remuneration payable to partners and firm's business income for the year 2017-18.



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

- (i) ಸಿಬ್ಬಂದಿ ಕಳ್ಳತನದಿಂದ ಕಳೆದು ಹೋದ ದಾಸ್ತಾನು
- (ii) ಸೇವಾ ವೆಚ್ಚಗಳು
- (iii) ದತ್ತಿ ದೇಣಿಗೆ ಪಾವತಿ
- (iv) ಸಂಶಯಾತ್ಮಕ ಸಾಲಕ್ಕೆ ಮುನ್ನೇರ್ಪಾಡು
- (v) ಪ್ರಸ್ತುತ ಇರುವ ಬಂಡವಾಳ ಆಸ್ತಿಯ ಶೀರ್ಷಿಕೆಯನ್ನು ಉಳಿಸಿಕೊಳ್ಳಲು ಮಾಡಿರುವ ಕಾನೂನು ಬದ್ಧ ಖರ್ಚುಗಳು
- (vi) ಬಂಡವಾಳ ಆಸ್ತಿಯ ಮಾರಾಟದಿಂದಾದ ನಷ್ಟ

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) Legal expenses to defend on existing title to a capital asset
- (vi) Loss on sale of capital asset

5. ಈ ಕೆಳಗಿನ ವಿವರಗಳಿಂದ ತೆರಿಗೆಗೊಳಪಡಿಸಬಹುದಾದ ಮೌಲ್ಯವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ :

- (i) ಯಂತ್ರದ FOB ಮೌಲ್ಯ 32,000 UK ಪೌಂಡುಗಳು
- (ii) ಇಂಜಿನೀಯರಿಂಗ್ ಮತ್ತು ವಿನ್ಯಾಸದ ವೆಚ್ಚಗಳು 12,000 UK ಪೌಂಡುಗಳು
- (iii) ವಿಮಾನಯಾನ ಸಾಗಾಣಿಕಾ ವೆಚ್ಚ - 6,000 UK ಪೌಂಡುಗಳು
- (iv) ವಿಮೆ ವೆಚ್ಚ-ಮಾಹಿತಿ ಇರುವುದಿಲ್ಲ
- (v) ಸ್ಥಳೀಯ ಏಜೆಂಟ್‌ಗೆ ಭಾರತದ ರೂಪಾಯಿಗಳಲ್ಲಿ ನೀಡಬೇಕಾದ ದಲ್ಲಾಳಿ @ 2% ರಷ್ಟು-ಯಂತ್ರದ FOB ಮೌಲ್ಯದ ಮೇಲೆ
- (vi) ಕೇಂದ್ರ ಸರಕಾರವು ಘೋಷಿಸಿರುವ ವಿನಿಮಯ ಮೌಲ್ಯ ಪ್ರತಿ 1 UK ಪೌಂಡಿಗೆ 68 ರೂಪಾಯಿಗಳು

From the following information, compute the assessable value :

- (i) Value of machine in UK pounds 32,000. FOB
- (ii) Engineering and design charges paid - UK pounds 12,000
- (iii) Freight paid (Air) - UK pounds 6,000
- (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 ₹ 68 per UK pound.



6. ಇ-ಫೈಲಿಂಗ್ ಎಂದರೇನು ? ಇ-ಫೈಲಿಂಗ್‌ನಿಂದ ಆಗುವ ಅನುಕೂಲಗಳು ಯಾವುವು ?

ಅಥವಾ

ಹಣಕಾಸಿನ ವರ್ಷ 2017-18 ಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟಂತೆ Mr. ತನುಷ್‌ನ ಬೆಂಗಳೂರಿನಿಂದ ಕೋಲ್ಕತ್ತಾಕ್ಕೆ ಮಾರಾಟದ ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟಂತೆ, ಈ ಕೆಳಗಿನ ವಿವರಗಳಿಂದ ಕೇಂದ್ರ ಮಾರಾಟ ತೆರಿಗೆಯನ್ನು ನಿರ್ಧರಿಸಿರಿ.

- (i) ಮಾರಾಟ ಬೆಲೆ ₹ 30,00,000
- (ii) ಕೇಂದ್ರ ಮಾರಾಟ ತೆರಿಗೆ - 22%
- (iii) ವ್ಯಾಪಾರೀ ರಿಯಾಯಿತಿ - 8%
- (iv) ನಗದು ರಿಯಾಯಿತಿ - 2%
- (v) ಸರಬರಾಜು ಮಾಡಿದ ಪ್ರಮಾಣ - 10,000 ಕಿ.ಗ್ರಾಂ
- (vi) ವಿತರಣೆಯಾದ ಒಂದು ವಾರದೊಳಗೆ ಕೊಳ್ಳಿದವನು ತಿರಸ್ಕರಿಸಿದ ಪ್ರಮಾಣ - 1,000 ಕಿ.ಗ್ರಾಂ
- (vii) ರವಾನೆಯಾದ ಆರು ತಿಂಗಳಿನ ನಂತರ ಕೊಳ್ಳಿದವನು ಪಾಪಸ್ಸು ಮಾಡಿದ ಪ್ರಮಾಣ - 2,000 ಕಿ.ಗ್ರಾಂ
- (viii) ಸರಕು ಪಟ್ಟಿಯ ಸಂಖ್ಯೆ : 0555 ದಿನಾಂಕ 14.6.2017

What is e-filing ? What are the benefits associated with e-filing ?

OR

Determine the CST for the financial year 2017-18 from the following information of Mr. Tanush when the sale is effected from Bengaluru to Kolkatta.

- (i) Sales price ₹ 30,00,000
- (ii) CST - 22%
- (iii) Trade discount - 8%
- (iv) Cash discount - 2%
- (v) Quantity Supplied - 10,000 kgs
- (vi) Quantity rejected by the buyer within a week after delivery - 1,000 kgs
- (vii) Quantity returned by the buyer after 6 months of dispatch - 2,000 kgs
- (viii) Invoice number : 0555 dated 14.6.2017

P.T.O.



ವಿಭಾಗ - ಸಿ /SECTION - C

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ ಹದಿನಾಲ್ಕು ಅಂಕಗಳು.

3x14=42

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

7. ತೆರಿಗೆ ನಿರ್ಧಾರಣಾ ವರ್ಷ 2018-19 ಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದಂತೆ ತನುಷ್ ಮತ್ತು ಕಂಪನಿಯ ವಿವರಗಳನ್ನು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ನೀಡಲಾಗಿದೆ.

| ವಿವರಗಳು | ಮೊತ್ತ ₹ | ವಿವರಗಳು | ಮೊತ್ತ ₹ |
|--|------------|--|------------|
| ಗೆ ವಸ್ತುಗಳ ತಯಾರಿಕೆಯ ಮಾರಾಟ ಮಾಡಿದ ಸರಕುಗಳ ವೆಚ್ಚ | 10,00,000 | ಇಂದ ಮಾರಾಟಗಳು | 14,00,000 |
| ಗೆ ದೀರ್ಘಕಾಲಿನ ಬಂಡವಾಳ ಲಾಭದ ಮೇಲಿನ ತೆರಿಗೆ | 3,000 | ಇಂದ ದೀರ್ಘಕಾಲಿಕ ಬಂಡವಾಳ ಲಾಭ (ಪರಿಚ್ಛೇದ 10(38) ರನ್ವಯ ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ವಿನಾಯಿತಿ ಇದೆ) | 1,50,000 |
| ಗೆ ಸವಕಳಿ | 85,000 | ಇಂದ ಸರಕಾರಿ ಭದ್ರತಾ ಹೂಡಿಕೆಗಳ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ | 15,000 |
| ಗೆ ಪ್ರಸ್ತಾಪಿಸಲಾದ ಲಾಭಾಂಶ ಹಂಚಿಕೆ | 1,30,000 | | |
| ಗೆ ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ | 60,000 | | |
| ಗೆ ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ | 2,87,000 | | |
| | 15,65,000 | | 15,65,000 |

ಇತರೆ ಮಾಹಿತಿ :

1. ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಕಾಯ್ದೆಯನ್ವಯ ಕಳೆಯಬಹುದಾದ ಸವಕಳಿ ಮೊತ್ತ ₹ 50,000
2. ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷದಿಂದ ಪುಸ್ತಕದ ಪ್ರಕಾರ ತಂದ ವ್ಯವಹಾರ ನಷ್ಟದ ಮೊತ್ತ ₹ 1,25,000
3. ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷದಿಂದ ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆಯ ಪ್ರಕಾರ ತಂದು ಹೊಂದಿಸಲಾಗದ ಸವಕಳಿಯ ಮೊತ್ತ ₹ 55,000

ಈ ಎಲ್ಲಾ ಮಾಹಿತಿಗಳಿಂದ :

- (i) ಸಾಮಾನ್ಯ ನಿಯಮಗಳಡಿಯಲ್ಲಿ ಕಂಪನಿಯ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯವನ್ನು
- (ii) ಕಂಪನಿಯು ಪಾವತಿಸಬೇಕಾದ ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆಯ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಯ ಮೊತ್ತ ಹಾಗೂ
- (iii) ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಕಾಯ್ದೆಯ ಪರಿಚ್ಛೇದ 115-JB ಪ್ರಕಾರ ಪಾವತಿಸಬೇಕಾದ ತೆರಿಗೆಯನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.



The following is the information of Tanush and Co. for the A.Y. 2018-19.

| Particulars | Amount ₹ | Particulars | Amount ₹ |
|-------------------------|-------------|---|-------------|
| To Cost of goods sold | 10,00,000 | By Sales | 14,00,000 |
| To Tax relating to LTCG | 3,000 | By Longterm Capital gain (Exempt u/s 10(38)) | 1,50,000 |
| To Depreciation | 85,000 | By Int. on govt securities | 15,000 |
| To Proposed dividend | 1,30,000 | | |
| To Income Tax | 60,000 | | |
| To Net profit | 2,87,000 | | |
| | 15,65,000 | | 15,65,000 |

Additional Information :

1. Depreciation allowable for the year as per income tax Act is ₹ 50,000
2. Brought forwarded business loss as per books of accounts is ₹ 1,25,000
3. Brought forwarded unabsorbed depreciation is ₹ 55,000

Compute :

- (i) Total Income of the company under normal provisions
- (ii) Tax liability of the company
- (iii) Tax payable U/S 115-JB

P.T.O.



8. Mr. ಭರತ್‌ನು ಅಮೇರಿಕಾದಿಂದ ವಿಮಾನದ ಮೂಲಕ US \$ 1,20,000 (FOB) ಬೆಲೆಬಾಳುವ ಒಂದು ಯಂತ್ರ ಹಾಗೂ ಅದಕ್ಕೆ ಅವಶ್ಯವಿರುವ ಬಿಡಿಭಾಗಗಳನ್ನು ಆಮದು ಮಾಡಿಕೊಳ್ಳುತ್ತಾನೆ. ಇದರ ಇತರ ವಿವರಗಳು ಈ ಕೆಳಕಂಡಂತಿವೆ.

- (a) ಭಾರತದಲ್ಲಿನ ಸ್ಥಳೀಯ ಪ್ರತಿನಿಧಿಯ ದಲ್ಲಾಳಿ ವೆಚ್ಚಗಳು ₹ 27,000
- (b) ವಿಮಾನ ನಿಲ್ದಾಣದಿಂದ ಕಾರ್ಖಾನೆಯ ದಾಸ್ತಾನು ಮಳಿಗೆಯವರೆಗಿನ ಸಾರಿಗೆ ಮತ್ತು ವಿಮಾ ವೆಚ್ಚ ₹ 30,000
- (c) ಸಾಗಾಣಿಕೆ ವೆಚ್ಚ US \$ 36,000 (ಅಮೇರಿಕಾದಿಂದ ಭಾರತಕ್ಕೆ)
- (d) ಸರಕುಗಳ ವಿಮೆ ಮಾಡಿದೆ, ವಿಕ್ರಯ ಪಟ್ಟಿಯಲ್ಲಿ ವಿಮಾ ಹಣ ತೋರಿಸಿಲ್ಲ ಹಾಗೂ ಲಭ್ಯವಿಲ್ಲ.
- (e) Mr. ಭರತ್‌ನ ವಿನಂತಿಯಂತೆ ಅಮೇರಿಕದಲ್ಲಿ ಯಂತ್ರದ ರೂಪು ರಚನೆ ಸುಧಾರಿಸಲು \$ 6,000 ಖರ್ಚು ಮಾಡಿದೆ. ಆದರೆ ಇದನ್ನು ವಿಕ್ರಯ ಪಟ್ಟಿಯಲ್ಲಿ ಪ್ರತಿಫಲಿಸಿಲ್ಲ
- (f) ಮೂಲ ಆಮದು ಸುಂಕ - 15%, ಶಿಕ್ಷಣ ಸುಂಕ - 3% ಹಾಗೂ IGST -18%
- (g) ಪರಿಗಣಿಸಬೇಕಾದ ವಿನಿಮಯ ದರ - ಅಮೇರಿಕಾದ \$ ಒಂದಕ್ಕೆ ₹ 72 ರಂತೆ

ಲೆಕ್ಕ ಮಾಡಬೇಕಾಗಿರುವುದು :

- (i) ತೆರಿಗೆಗೊಳಪಡಿಸಬಹುದಾದ ಮೌಲ್ಯ
- (ii) ಒಟ್ಟು ತೆರಬೇಕಾದ ಆಮದು ಸುಂಕ



Mr. Bharath imports by air from USA a 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 ₹ 27,000
- (b) Freight and Insurance from airport to factory godown ₹ 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. Bharath, US \$ 6,000 has been incurred as expenses for improving the design of the machine, but the same is not reflected in the invoice.
- (f) Basic custom duty is 15% education cess - 3% and IGST - 18%
- (g) Exchange rate to be considered US \$ 1 = ₹ 72

Compute :

- (i) Assessable Value
- (ii) Total custom duty payable



9. A, B ಮತ್ತು C ಪಾಲುದಾರರು ಒಂದು ಸಂಸ್ಥೆಯ ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟಗಳನ್ನು ಸಮನಾಗಿ ಹಂಚಿಕೊಳ್ಳುತ್ತಿದ್ದಾರೆ. ಪ್ರಸಕ್ತ 2017-18 ನೇ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ. ಈ ಕೆಳಕಾಣಿಸಿದವುಗಳನ್ನು ಸಂಸ್ಥೆಯ ಆದಾಯದಲ್ಲಿ ಕಳೆದ ನಂತರ, ಸಂಸ್ಥೆಗೆ ₹ 6,00,000 ನಷ್ಟವಾಗಿದೆ.

- (a) A ಗೆ ನೀಡಲಾದ ಕಮಿಷನ್‌ನ ಮೊತ್ತ ₹ 40,000
- (b) B ಮತ್ತು C ಗೆ ನೀಡಲಾದ ಬೋನಸ್ ತಲಾ ₹ 80,000
- (c) A, B ಮತ್ತು C ಗೆ ನೀಡಲಾದ ಸಂಬಳ ತಲಾ ₹ 1,60,000
- (d) ಪ್ರಧಾನ ಮಂತ್ರಿಯವರ ರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ಪರಿಹಾರ ನಿಧಿಗೆ ದೇಣಿಗೆ ₹ 80,000
- (e) ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ₹ 40,000
- (f) ಮಾರಾಟ ತೆರಿಗೆ ₹ 1,00,000
- (g) ಕಛೇರಿ ಬಾಡಿಗೆ ₹ 1,00,000
- (h) ಆಸ್ತಿಗಳ ಮೇಲಿನ ಸವಕಳಿ ₹ 4,00,000 (ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಕಾನೂನಿನನ್ವಯ ಕಳೆಯಬಹುದಾದ ಸವಕಳಿಯ ಮೊತ್ತ ₹ 4,80,000)
- (i) ಪಾಲುದಾರರ ಬಂಡವಾಳದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ, ವಾರ್ಷಿಕ 20% ರಂತೆ
 - A - ₹ 64,000
 - B - ₹ 56,000
 - C - ₹ 72,000

ಅಲ್ಲದೆ, ಈ ಕೆಳಕಂಡ ಆದಾಯಗಳನ್ನು ಕೂಡಾ ಪ್ರಸಕ್ತ ವರ್ಷದ - ಲಾಭ ನಷ್ಟದ ಖಾತೆಯಲ್ಲಿ ತೋರಿಸಲಾಗಿದೆ.

- (i) ದೀರ್ಘಕಾಲಿಕ ಬಂಡವಾಳ ಲಾಭ ₹ 90,000
- (ii) ಅಲ್ಪಕಾಲಿಕ ಬಂಡವಾಳ ಲಾಭ ₹ 70,000
- (iii) ರಫ್ತಿನಿಂದ ಗಳಿಸಿದ ಆದಾಯ ₹ 3,80,000

ಈ ಎಲ್ಲಾ ವಿವರಗಳಿಂದ ಸಂಸ್ಥೆಯ ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆಗೊಳಪಡಿಸಬಹುದಾದ ಲಾಭ ಮತ್ತು ಪುಸ್ತಕ ಲಾಭದ ಮೊತ್ತವನ್ನು ತೆರಿಗೆ ವರ್ಷ 2018-19 ಕ್ಕೆ ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.



A, B and C are the partners sharing profits and losses equally in a firm. During the year 2017-18 the firm incurs a net loss of ₹ 6,00,000 after deducting the following :

- (a) Commission to A ₹ 40,000
- (b) Bonus to B and C ₹ 80,000 each
- (c) Salary to A, B and C ₹ 1,60,000 each
- (d) Donation to PM's National Relief Fund ₹ 80,000
- (e) Income Tax ₹ 40,000
- (f) Sales Tax ₹ 1,00,000
- (g) Office rent ₹ 1,00,000
- (h) Depreciation on assets ₹ 4,00,000 (Allowable depreciation as per IT Law is ₹ 4,80,000)
- (i) Interest on Capital Calculated at 20%
 - A - ₹ 64,000
 - B - ₹ 56,000
 - C - ₹ 72,000

The profit and loss a/c also included the following incomes

- (i) Long term Capital gain ₹ 90,000
- (ii) Short term Capital gain ₹ 70,000
- (iii) Export earnings ₹ 3,80,000

Compute the book profit of the firm and its taxable Income for the A.Y. 2018-19.



10. P.Y. 2017-18 ಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟಂತೆ ಸಂದೇಶ್ ಕಂಪನಿ ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನ ಲಾಭ-ನಷ್ಟ ಖಾತೆಯು ಈ ಕೆಳಕಂಡಂತಿದೆ :

| | | | |
|----------------------------------|-----------|--|-----------|
| ಗೆ ಸ್ಥಾಪನಾ ವೆಚ್ಚಗಳು | 2,50,000 | ಇಂದ ಸ್ಥೂಲ ಲಾಭ | 12,00,000 |
| ಗೆ ಬಾಡಿಗೆ ಮತ್ತು ತೆರಿಗೆಗಳು | 27,500 | ಇಂದ ಬಾಡಿಗೆ ಪಡೆದದ್ದು | 80,000 |
| ಗೆ ಸವಕಳಿ | 60,000 | ಇಂದ ಸ್ಥಿರಾಸ್ತಿ ಮಾರಾಟದಿಂದ ಲಾಭ | 37,000 |
| ಗೆ ಬೆಂಕಿ ವಿಮೆ | 17,000 | ಇಂದ ಸರಕಾರಿ ಭದ್ರತಾ ಹೂಡಿಕೆಗಳ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ | 24,000 |
| ಗೆ ತೆರಿಗೆ ಮುನ್ನೇರ್ಪಾಡು | 3,10,000 | ಇಂದ ಭಾರತ ದೇಶೀಯ ಕಂಪನಿಯಿಂದ ಬಂದ ಲಾಭಾಂಶ | 20,000 |
| ಗೆ ಮನೋರಂಜನಾ ವೆಚ್ಚ | 14,400 | | |
| ಗೆ ರಾಜೀವಗಾಂಧಿ ಫೌಂಡೇಷನ್‌ಗೆ ದೇಣಿಗೆ | 10,000 | | |
| ಗೆ ಸಾಮಾನ್ಯ ವೆಚ್ಚಗಳು | 65,500 | | |
| ಗೆ ಪ್ರಸ್ತಾಪಿಸಲಾದ ಲಾಭಾಂಶ | 10,500 | | |
| ಗೆ ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ | 5,96,100 | | |
| | 13,61,000 | | 13,61,000 |

ಹೆಚ್ಚಿನ ಮಾಹಿತಿ :

1. ಸಾಮಾನ್ಯ ವೆಚ್ಚಗಳಲ್ಲಿ, ಮನೆ ಆಸ್ತಿ ಬಾಡಿಗೆಗೆ ನೀಡಿದ್ದಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟಂತೆ ₹ 9,600 ಮುನಿಸಿಪಾಲಿಟಿ ಕರ ಮತ್ತು ₹ 1,600 ವಿಮೆ ವೆಚ್ಚಗಳು ಸೇರಿಕೊಂಡಿವೆ.
2. ಆದಾಯ ಕರ ನಿಯಮಾವಳಿಗಳಂತೆ ಕಳೆಯಬಹುದಾದ ಸವಕಳಿ ₹ 50,000

ಮೇಲಿನ ಮಾಹಿತಿಗಳಿಂದ A.Y. 2018-19 ಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟಂತೆ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ



Following is the Profit and Loss a/c of Sandesh and Company Limited for the P.Y. 2017-18 :

| | | | |
|--|-----------|--|-----------|
| To Establishment exp | 2,50,000 | By G.P | 12,00,000 |
| To Rent and taxes | 27,500 | By Rent received (HP) | 80,000 |
| To Depreciation | 60,000 | By Profit on sale of fixed asset | 37,000 |
| To Fire Insurance | 17,000 | By Int on govt. securities | 24,000 |
| To Provision for Tax | 3,10,000 | By Dividend received from Indian Company | 20,000 |
| To Entertainment expenses | 14,400 | | |
| To Donation to Rajiv Gandhi Foundation | 10,000 | | |
| To General expenses | 65,500 | | |
| To Proposed dividend | 10,500 | | |
| To Net Profit | 5,96,100 | | |
| | 13,61,000 | | 13,61,000 |

Additional Information :

1. General expenses include a sum of ₹ 9,600. Municipal tax and ₹ 1,600 insurance on house property let-out.
2. Depreciation admissible as per IT law is ₹ 50,000

Compute the total income of the company for the A.Y. 2018-19.

P.T.O.



11. (a) ಡಿಜಿಟಲ್ ಸಹಿಯ ಪ್ರಯೋಜನಗಳನ್ನು ಕುರಿತು ಒಂದು ಲಘು ಟಿಪ್ಪಣಿ ಬರೆಯಿರಿ.
- (b) XYZ ಕಂಪನಿ ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ಗೆ P.Y. 2017-18 ಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದಂತೆ ಒಟ್ಟು ತೆರಿಗೆ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆ ₹ 1,50,000 ಇದೆ.
- (i) ಮೇಲಿನ ಮೊತ್ತಕ್ಕೆ ಮುಂಗಡ ತೆರಿಗೆ ಪಾವತಿಸಲು ಬಾಕಿ ಆಗುವ ದಿನಾಂಕಗಳು ಯಾವುವು ?
- (ii) ಪ್ರತಿ ಬಾಕಿ ಆಗುವ ದಿನಾಂಕದಂದು ಪಾವತಿಸಬೇಕಾದ ಮುಂಗಡ ತೆರಿಗೆ ಎಷ್ಟು ?
- (c) PQR ಕಂಪನಿಯು P. Y. 2017-18 ಸಾಲಿನಲ್ಲಿ ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ಪಾವತಿಗಳನ್ನು ಮಾಡಿದೆ. ಸದರಿ ಪಾವತಿಗಳನ್ನು ಮಾಡುವಾಗ TDS ಮಾಡಬೇಕಾದ ಮೊತ್ತವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ. ಕೆಳಗಿನ ಎಲ್ಲಾ ಸ್ವೀಕೃತಿದಾರರು (Mr. A ನ್ನು ಹೊರತು ಪಡಿಸಿ) ಅಧಿಕೃತ PAN ಕಾರ್ಡನ್ನು ಹೊಂದಿದ್ದು ನಾಲ್ಕು ಸ್ವೀಕೃತಿದಾರರೂ ನಿವಾಸಿ ಭಾರತೀಯರಾಗಿರುತ್ತಾರೆ.
- (i) ತಿಂಗಳಿಗೆ ₹ 40,000 ರಂತೆ Mr. A ಗೆ ಬಾಡಿಗೆ ನೀಡಲಾಗಿದೆ.
- (ii) ಶಾಸನಬದ್ಧ ಲೆಕ್ಕಪರಿಶೋಧಕನಿಗೆ ಸದರಿ ವರ್ಷಕ್ಕೆ ₹ 2,00,000 ಲೆಕ್ಕಪರಿಶೋಧನಾ ಶುಲ್ಕ ನೀಡಲಾಗಿದೆ.
- (iii) XYZ ಕಂಪನಿ ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ಗೆ ನೀಡಲಾದ ದಲ್ಲಾಳಿ ₹ 1,20,000
- (iv) Mr. ರಮೇಶನಿಗೆ ಒಂದು ಕಾರ್ಯಕ್ರಮವನ್ನು ಕಾರ್ಯರೂಪಕ್ಕೆ ತರಲು ನೀಡಿದ. ಹಣ ₹ 1,00,000

ಅಥವಾ

ಕೇಂದ್ರ ಮಾರಾಟ ತೆರಿಗೆ ಎಂದರೇನು ? ಕೇಂದ್ರ ಮಾರಾಟ ತೆರಿಗೆಯ ಉದ್ದೇಶಗಳು ಮತ್ತು ಲಕ್ಷಣಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.



- (a) Write a brief note on benefits of digital signature.
- (b) XYZ Co. Ltd. has an estimated total tax liability of ₹ 1,50,000 for the P.Y. 2017-18
- (i) What are the due dates for the payment of advance tax ?
- (ii) What is the amount of advance tax to be paid on each due date ?
- (c) The following are the payments made by PQR Co. Ltd. for the P.Y. 2017-18. Calculate the amount of TDS to be made assuming that all the recipients have valid PAN (except Mr. A) and all are resident Indians.
- (i) ₹ 40,000 Paid to Mr. A as the rent per month
- (ii) ₹ 2,00,000 paid to statutory auditor as the audit fees for the year
- (iii) ₹ 1,20,000 paid as brokerage to XYZ Co. Ltd.
- (iv) ₹ 1,00,000 paid to Mr. Ramesh towards execution of an event.

OR

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

- o o o -