



NP – 351

VI Semester B.Com. Degree Examination, July/August 2024
(NEP Scheme)
COMMERCE

Vocational-Com 6.6a : Assessment of Persons other than
Individuals and Filing of ITRs

Time : 2½ Hours

Max. Marks : 60

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

SECTION – A

1. Answer **any 6** sub-questions. **Each** sub-question carries **two** marks. (6×2=12)

a) What is Block of Assets ?

ಆಸ್ತಿಗಳ ಸಮೂಹ ಎಂದರೇನು ?

b) Define partnership.

ಪಾಲುದಾರಿಕೆಯನ್ನು ವ್ಯಾಖ್ಯಾನಿಸಿ.

c) What is an Indian company ?

ಭಾರತೀಯ ಕಂಪನಿ ಎಂದರೇನು ?

d) Give the meaning of self-assessment tax.

ಸ್ವಯಂ ಮೌಲ್ಯಮಾಪನ ತೆರಿಗೆಯ ಅರ್ಥ ತಿಳಿಸಿ.

e) Who is not liable to pay advance tax ?

ಮುಂಗಡ ತೆರಿಗೆಯನ್ನು ಪಾವತಿಸಲು ಯಾರು ಹೊಣೆಗಾರರಾಗಿರುವುದಿಲ್ಲ ?

f) Why filing of ITR is necessary ?

ITR ಸಲ್ಲಿಸುವುದು ಏಕೆ ಅಗತ್ಯ ?

g) What is e-filing ?

ಇ-ಫೈಲಿಂಗ್ ಎಂದರೇನು ?

h) How AMT is calculated ?

AMT ಅನ್ನು ಹೇಗೆ ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಲಾಗುತ್ತದೆ ?

P.T.O.



SECTION – B

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

(3×4=12)

2. Shiva owns two buildings P and Q on April 1, 2022 (rate of depreciation 10%), depreciated value ₹ 14,15,700. He purchases on December 1, 2022, Building C for ₹ 3,10,000 (rate of depreciation : 10%) and sells Building P during P.Y. 2022 – 23 (on 1-10-2022) for ₹ 8,70,000.

Determine the amount of depreciation. (Ignore Alternative Tax Regime U/S 115BAC).

ಏಪ್ರಿಲ್ 1, 2022 ಕ್ಕೆ, ಶಿವರವರು P ಮತ್ತು Q ಎಂಬ ಎರಡು ಕಟ್ಟಡಗಳನ್ನು (ಸವಕಳಿಯು ಶೇ.10) ಹೊಂದಿರುತ್ತಾರೆ. ಸವಕಳಿ ಕಳೆದು ಅದರ ಮೊತ್ತ ₹ 14,15,700. ಡಿಸೆಂಬರ್ 1, 2022 ರಲ್ಲಿ ಕಟ್ಟಡ C ಯನ್ನು ₹ 3,10,000 (ಸವಕಳಿ ಶೇ. 10) ಖರೀದಿಸುತ್ತಾರೆ ಮತ್ತು 2022 – 23 ನೇ ಸಾಲಿನಲ್ಲಿ ಕಟ್ಟಡ P ಯನ್ನು (1-10-2022 ರಂದು) ₹ 8,70,000 ಕ್ಕೆ ಮಾರಾಟ ಮಾಡುತ್ತಾರೆ.

ಸವಕಳಿಯ ಮೊತ್ತವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ. (ಪರ್ಯಾಯ ಆದಾಯ ಕಾಯ್ದೆ 115BACಯನ್ನು ಪರಿಗಣಿಸಬೇಡಿ).

3. P, Q and R are the partners in a firm sharing profits and losses equally for the year ended 31/3/2023.

The firm's Net Profit is ₹ 5,00,000 after deducting the following :

- 1) Salary to Q – ₹ 50,000
- 2) Commission to P – ₹ 20,000
- 3) Bonus to R – ₹ 10,000
- 4) Donation to NDF – ₹ 30,000

The above net profit also includes ₹ 20,000 as interest on Govt. Securities and ₹ 10,000 dividend from Indian company.

Compute the remuneration payable to partners U/S 40b.

P, Q ಮತ್ತು R ಇವರು ಒಂದು ಪಾಲುದಾರಿಕೆ ಸಂಸ್ಥೆಯಲ್ಲಿ ಪಾಲುದಾರರಾಗಿದ್ದು, ವ್ಯವಹಾರದಿಂದ ಬರುವ ಲಾಭ-ನಷ್ಟವನ್ನು ಸಮನಾಗಿ ಹಂಚಿಕೊಳ್ಳುತ್ತಿದ್ದಾರೆ. 31/3/2023ಕ್ಕೆ ಕೊನೆಗೊಳ್ಳುವ ವರ್ಷಕ್ಕೆ, ಈ ಕೆಳಗಿನ ವೆಚ್ಚಗಳನ್ನು ಕಳೆದು, ಸಂಸ್ಥೆಯು ₹ 5,00,000 ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ ಮಾಡಿರುತ್ತದೆ.

- 1) Q ಗೆ ನೀಡಿದ ವೇತನ – ₹ 50,000
- 2) P ಗೆ ನೀಡಿದ ಕಮಿಷನ್ – ₹ 20,000
- 3) R ಗೆ ನೀಡಿದ ಬೋನಸ್ – ₹ 10,000
- 4) ರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ರಕ್ಷಣಾ ನಿಧಿಗೆ ನೀಡಿದ ದೇಣಿಗೆ – ₹ 30,000

ಮೇಲಿನ ನಿವ್ವಳ ಲಾಭವು ₹ 20,000 ಸರ್ಕಾರಿ ಭದ್ರತಾ ಹೂಡಿಕೆಗಳ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ ಹಾಗೂ ₹ 10,000 ಭಾರತದ ಕಂಪನಿಯ ಲಾಭಾಂಶವನ್ನು ಒಳಗೊಂಡಿದೆ. ಈ ಎಲ್ಲಾ ಮಾಹಿತಿಯಿಂದ U/S 40b ಪ್ರಕಾರ ಪಾಲುದಾರರಿಗೆ ನೀಡಬೇಕಾದ ಸಂಭಾವನೆ ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.



4. State whether the following payments are admissible or not while calculating the business income under the provisions of I.T. Act.

- i) GST paid during the year.
- ii) Loss of stock due to theft.
- iii) Charities paid.
- iv) Provisions for doubtful debts.

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

- i) ಆ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಪಾವತಿ ಮಾಡಿದ ವಸ್ತು ಮತ್ತು ಸೇವೆಗಳ ತೆರಿಗೆ.
- ii) ಕಳ್ಳತನದಿಂದ ಕಳೆದುಹೋದ ದಾಸ್ತಾನು.
- iii) ದತ್ತಿ ದೇಣಿಗೆ ಪಾವತಿ.
- iv) ಸಂಶಯಾತ್ಮಕ ಸಾಲಕ್ಕೆ ಮುನ್ನೇರ್ಪಾಡು.

5. Mr. Prashanth estimated the following incomes for the A.Y. 2023 – 24.

- a) Computed income from H.P. ₹ 1,60,000.
- b) Computed income from business ₹ 8,60,000.
- c) Donation to P.M. Drought Relief Fund – ₹ 20,000.

Calculate advance tax payable.

2023-24 ನೇ ಸಾಲಿಗೆ ಪ್ರಶಾಂತ್‌ರವರು ತಮ್ಮ ಆದಾಯವನ್ನು ತೋರಿಸಿದ್ದಾರೆ.

- a) ಮನೆ ಆಸ್ತಿಯಿಂದ ಬಂದಿರುವ ಆದಾಯ – ₹ 1,60,000.
 - b) ವ್ಯವಹಾರ ನಡೆಸಿ ಬಂದಿರುವ ಆದಾಯ – ₹ 8,60,000.
 - c) ಪ್ರಧಾನಮಂತ್ರಿ ಬರಗಾಲ ಪರಿಹಾರ ನಿಧಿಗೆ ದೇಣಿಗೆ – ₹ 20,000.
- ಮುಂಗಡವಾಗಿ ಕೊಡಬೇಕಾಗಿರುವ ತೆರಿಗೆಯನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.

6. What are the benefits of filing ITR ?

ITR ಸಲ್ಲಿಸುವುದರಿಂದಾಗುವ ಉಪಯೋಗವನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.

SECTION – C

Answer **any three** questions. **Each** question carries **12** marks.

(3×12=36)

7. Compute the taxable income of Yamuna Ltd. for the A.Y. 2023-24 from the information given below :

Profit and Loss A/c			
	₹		₹
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	
	5,25,000	5,25,000

Additional Information :

- 1) The amount of interest is for government securities.
- 2) The depreciation admissible under IT Act is ₹ 15,000.
- 3) General charges include ₹ 2,000 for office rent, ₹ 3,000 bonus to staff and ₹ 1,000 for donation given to NDF.

ಕೆಳಕಂಡ ವಿಷಯಗಳಿಂದ ಯಮುನಾ 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		
	5,25,000		5,25,000

ಇತರೆ ಮಾಹಿತಿಗಳು :

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



8. M, N and O are working partners in a firm sharing P/L in the ratio of 3 : 2 : 1. The P/L A/c is as under :

Profit and Loss A/c for the year ended 31/3/2023

	₹		₹
Purchases	7,50,000	Sales	16,70,000
Interest to partners :		LTCG	4,90,000
M @ 20%	30,000	Interest on debentures	40,000
N @ 22%	2,20,000	Sundry receipts	20,000
O @ 20%	70,000		
Miscellaneous Exp.	4,80,000		
Depreciation	1,80,000		
Remuneration to partners :			
M	1,02,000		
N	60,000		
O	72,000		
Net profit	2,56,000		
	22,20,000		22,20,000

Additional Information :

- 1) Admissible depreciation as per IT provisions ₹ 96,000.
- 2) 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.

M, N ಮತ್ತು O ಪಾಲುದಾರರು, ಪಾಲುದಾರಿಕೆ ಸಂಸ್ಥೆಯ ಲಾಭ ನಷ್ಟವನ್ನು 3 : 2 : 1 ಅನುಪಾತದಲ್ಲಿ ಹಂಚಿಕೊಳ್ಳುತ್ತಾರೆ. ಅವರೆಲ್ಲರೂ ಕಾರ್ಯನಿರತ ಪಾಲುದಾರರಾಗಿದ್ದು, ಅವರ ಲಾಭನಷ್ಟ ಖಾತೆ ಈ ಕೆಳಕಂಡಂತೆ ಇದೆ.

ಲಾಭನಷ್ಟ ಖಾತೆ 31/3/2023

	₹		₹
ಖರೀದಿಸಿದ್ದು	7,50,000	ಮಾರಾಟಗಳು	16,70,000
ಪಾಲುದಾರರಿಗೆ ಬಡ್ಡಿ :		LTCG	4,90,000
M @ 20%	30,000	ಡಿಬೆಂಚರ್‌ಗಳ ಬಡ್ಡಿ	40,000
N @ 22%	2,20,000	ಇತರೆ ಆದಾಯ	20,000
O @ 20%	70,000		



ಇತರೆ ವೆಚ್ಚಗಳು	4,80,000	
ಸವಕಳಿ	1,80,000	
ಪಾಲುದಾರರಿಗೆ ಸಂಭಾವನೆ :		
M	1,02,000	
N	60,000	
O	72,000	
ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ	2,56,000	
	22,20,000	22,20,000

ಇತರೆ ಮಾಹಿತಿ :

- 1) ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಕಾಯ್ದೆಯ ಪ್ರಕಾರ ಸಮೃತ್ತಿಸಿದ ಸವಕಳಿಯು ₹ 96,000.
 - 2) ಇತರೆ ವೆಚ್ಚಗಳಲ್ಲಿ ₹ 82,000 ಅಸಮೃತ್ತಿ ಮತ್ತು ₹ 60,000 ಗಳನ್ನು ಅನುಮೋದಿತ ಸೇವಾ ಸಂಸ್ಥೆಗೆ ದೇಣಿಗೆ ಸೇರಿಸಲಾಗಿದೆ.
- ಪಾಲುದಾರಿಕೆ ಸಂಸ್ಥೆಯ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯ ಮತ್ತು ಪಾವತಿಸಬೇಕಾದ ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆಯನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

9. Star Co. Ltd. is engaged in the business of car spareparts. The following is the P & L A/c for the A.Y 2022 – 23.

Profit and Loss A/c

	₹		₹
To Cost of goods sold	20,00,000	By Sales	28,00,000
To Tax relating to LTCG	6,000	By LTCG	3,00,000
To Depn.	1,70,000	By Interest on Govt.	
To Proposed dividend	2,60,000	Securities	30,000
To Income tax	1,20,000		
To Net profit	5,74,000		
	31,30,000		31,30,000

Additional Information :

- a) Depn. allowed as per IT Act ₹ 1,00,000.
- b) B/F business loss as per books of A/cs is ₹ 2,50,000 and as per IT is ₹ 2,50,000.
- c) B/F unabsorbed depreciation is ₹ 1,10,000 as per IT.
- d) LTCG is exempt U/S 10(38).
- e) Book profit (computed) is ₹ 3,64,000.

Compute :

- 1) Tax payable under normal provisions.
- 2) Tax payable U/S 115-JB.
- 3) Ultimate tax liability.



ಸ್ವಾರ್ ಕಂ. ಲಿ. ಕಾರಿನ ಬಿಡಿಭಾಗಗಳು ವ್ಯಾಪಾರ ಸಂಸ್ಥೆಯನ್ನು ನಡೆಸುತ್ತಿದ್ದು, ಅವರ ಲಾಭನಷ್ಟ ಕೆಳಕಂಡಂತೆ ಇದೆ.

ಲಾಭನಷ್ಟ ಖಾತೆ

	₹		₹
To ಮಾರಾಟ ಸರಕುಗಳ ವೆಚ್ಚ	20,00,000	By ಮಾರಾಟ	28,00,000
" LTCG ಗೆ ಸೇರಿದ ತೆರಿಗೆ	6,000	" LTCG	3,00,000
" ಸವಕಳಿ	1,70,000	" ಸರ್ಕಾರಿ ಭದ್ರತೆಗಳಿಂದ ಬಡ್ಡಿ	30,000
" ಪ್ರಾಸ್ತಾವಿಕ ಲಾಭಾಂಶ	2,60,000		
" ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ	1,20,000		
" ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ	5,74,000		
	31,30,000		31,30,000

ಇತರೆ ಮಾಹಿತಿಗಳು :

- ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಕಾಯ್ದೆಯ ಪ್ರಕಾರ ಸವಕಳಿ ₹ 1,00,000.
- ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷದಿಂದ ತಂದ ವ್ಯವಹಾರದ ನಷ್ಟ ಪುಸ್ತಕದ ಪ್ರಕಾರ ₹ 2,50,000 ಹಾಗೂ ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಪ್ರಕಾರ ₹ 2,50,000.
- ಹೊಂದಿಸಲಾಗದ ಸವಕಳಿ ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ಪ್ರಕಾರ ₹ 1,10,000.
- LTCG ಯು U/S 10(38) ರಂತೆ ತೆರಿಗೆ ವಿನಾಯಿತಿ ಇದೆ.
- ಪುಸ್ತಕ ಲಾಭವು ₹ 3,64,000.

ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ :

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

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

- Dividend from unlisted company ₹ 5,000.
- Winning 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 amt. on policy ₹ 10,00,000.
- Interest on securities (gross) ₹ 15,000.
- Compensation for acquisition of land ₹ 2,60,000.
- Payment to individual contractor whose total payment during P.Y is ₹ 1,50,000.
- Rent on building ₹ 48,000 p.m.



ಕೆಳಕಂಡ ವಿವರಗಳಿಂದ TDS ಮೊತ್ತವನ್ನು ಪ್ರತಿ ವಹಿವಾಟುಗಳಿಗೆ ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

- ಪಟ್ಟಿ ಮಾಡದ ಕಂಪನಿಯ ಲಾಭಾಂಶ ₹ 5,000.
- ಕುದುರೆ ರೇಸ್‌ನ ಗೆಲುವು ₹ 20,000.
- ವಿಮಾ ಕಮಿಷನ್ ಏಜೆಂಟುಗಳಿಸಿದ್ದು ₹ 18,000.
- ಅಂಚೆ ಕಛೇರಿಯ ಠೇವಣಿಯಿಂದ ಪಡೆದ ಬಡ್ಡಿ ₹ 12,000.
- ರಿಯಲ್ ಎಸ್ಟೇಟ್ ಕಮಿಷನ್ ₹ 24,000.
- ಜೀವ ವಿಮೆಯಿಂದ ಬಂದ ಮೆಚುರಿಟಿ ಹಣ ₹ 10,00,000.
- ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿಗಳ ಮೇಲೆ ಬಡ್ಡಿ (ಸ್ಥೂಲ) ₹ 15,000.
- ಭೂಮಿ ತೆಗೆದುಕೊಂಡದಕ್ಕೆ ಪರಿಹಾರ ಧನ ₹ 2,60,000.
- ಪ್ರತ್ಯೇಕ ಕಂಟ್ರಾಕ್ಟರ್‌ಗೆ ಕೊಟ್ಟ ಒಟ್ಟು ಮೊತ್ತ ₹ 1,50,000.
- ಕಟ್ಟಡದ ಮೇಲಿನ ಬಾಡಿಗೆ ತಿಂಗಳಿಗೆ ₹ 48,000.

11. Nagabushan, a manufacturer submits the following information.

Name of assets	Plant and machinery		
	I	II	III
Block of assets			
Rate of depreciation	15%	25%	10%
W.D.V of P&M on 1/4/22 ₹	8,50,000	12,50,000	5,60,000
Purchase during 22-23 ₹	22,50,000	8,00,000	10,00,000
Date of purchase	30/4/2022	1/6/2022	1/1/2023
Sales during the year 22-23 ₹	6,50,000	9,50,000	4,00,000

Compute normal and additional depreciation for the A.Y – 2023-24.

ಉತ್ಪಾದಕರಾದ ನಾಗಭೂಷಣರವರು ಈ ಮಾಹಿತಿಯನ್ನು ನೀಡಿರುತ್ತಾರೆ.

ಆಸ್ತಿಯ ಹೆಸರು	ಯಂತ್ರೋಪಕರಣಗಳು		
	I	II	III
ಆಸ್ತಿಯ ಬ್ಲಾಕ್			
ಸವಕಳಿ ದರ ಶೇ.	15%	25%	10%
1/4/2023 ರಂದು ಯಂತ್ರದ ಬೆಲೆ ₹	8,50,000	12,50,000	5,60,000
2022-23 ನೇ ಸಾಲಿನಲ್ಲಿ ಖರೀದಿ ₹	22,50,000	8,00,000	10,00,000
ಖರೀದಿಸಿದ ದಿನಾಂಕ	30/4/2022	1/6/2022	1/1/2023
2022-23 ನೇ ಸಾಲಿನಲ್ಲಿ ಮಾರಾಟ ₹	6,50,000	9,50,000	4,00,000

2023-24ನೇ ಸಾಲಿಗೆ ಸಾಮಾನ್ಯ ಮತ್ತು ಹೆಚ್ಚುವರಿ ಸವಕಳಿಯನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.