

# ACCOUNTS AND FINANCE

## Second Paper (A) : Taxation

Time allowed : Three hours

Maximum Marks 100

### Part - A

1. What do you mean by declared goods? घोषित माल से आप क्या समझते हैं?
2. What do you mean by subsequent sale? उत्तरवर्ती बिक्री से आप क्या समझते हैं?
3. What do you understand by TIN number?  
टिन (TIN) नम्बर से आप क्या समझते हैं?
4. What is "Input Tax Credit" under Rajasthan VAT Act?  
राजस्थान मूल्य संवर्धित कर अधिनियम के अनुसार इनपुट टैक्स क्रेडिट क्या है?
5. In which situation registration becomes compulsory for a dealer?  
वह कौन-सी परिस्थिति है, जब किसी व्यापारी के लिए पंजीकरण कराना आवश्यक हो जाता है?
6. Write a short note on 'Goods' under the Customs Act, 1962.  
सीमा शुल्क अधिनियम, 1962 के अन्तर्गत 'माल' पर एक संक्षिप्त टिप्पणी लिखिये।
7. What are the bases of levying customs duty?  
सीमा शुल्क उद्ग्रहण के कौन-कौन से आधार हैं?
8. The sale price including sales tax of a product is Rs. 51,300. If the rate of sales tax is 14% and the rate of Central Excise duty is 12.5%, find out the Ex-duty price of the product.  
एक उत्पाद का विक्रय कर सहित विक्रय मूल्य 51,300 रु. है। यदि विक्रय कर की दर 14 प्रतिशत हो तथा उत्पाद-शुल्क की दर 12.5 प्रतिशत हो तो उस उत्पाद का उत्पाद शुल्क रहित मूल्य ज्ञात कीजिये।
9. Which article has been added in constitution for the validity of introduction of service tax?  
सेवा कर को वैधानिक मान्यता प्रदान करने हेतु संविधान में कौन-सा अनुच्छेद जोड़ा गया है?
10. Due date of payment of service tax is determined by point of taxation. Explain.  
सेवा कर के भुगतान की देय तिथि करस्थान बिन्दु द्वारा निर्धारित होती है। समझाइये।

### Part - B

11. Mention any four informations given in the return of sales to be filed under the Cental Sales Tax Act.  
केन्द्रीय विक्रय कर अधिनियम के अन्तर्गत प्रस्तुत की जाने वाली बिक्री की विवरणी में दी जाने वाली किन्हीं चार सूचनाओं का उल्लेख कीजिये।
12. A registered manufactural purchased raw material worth Rs. 10 Lakhs and paid value added tax @ 5%. He manufactured 10,000 units of a certain product from this raw maerial and sold 5,000 units for Rs. 25 Lakhs. He collected value added tax from the buyer @ 5%. Find out net tax payable by the manufacturer.  
एक पंजीकृत निर्माता ने 10 लाख रुपये मूल्य का कच्चा माल खरीदा तथा 5

प्रतिशत की दर से मूल्य परिवर्धित कर का भुगतान किया। उसने इस कच्चे माल से किसी वस्तु की 10,000 इकाइयाँ निर्मित की तथा सम्बन्धित तिमाही में 5,000 इकाइयाँ 25 लाख रुपये में बेच दी। उसने क्रेता से 5 प्रतिशत की दर से मूल्य परिवर्धित कर भी वसूल किया। निर्माता द्वारा देय शुद्ध कर की राशि ज्ञात कीजिये।

13. What do you mean by additional duty of customs payable v/s 3 (1) of the Customs Tariff Act, 1975? How is it calculated?

सीमा शुल्क टैरिफ अधिनियम, 1975 की धारा 3(1) के तहत देय अतिरिक्त सीमा शुल्क से आपका क्या आशय है? इसकी गणना किस प्रकार की जाती है?

14. What do you understand by Eight digit digit classification under the Central Excise Tariff Amendment Act, 2005?

केन्द्रीय उत्पाद शुल्क प्रशुल्क संशोधन अधिनियम, 2005 के अन्तर्गत आठ अंकीय वर्गीकरण से आप क्या समझते हैं?

15. Explain in brief the exemption given to small scale service providers. छटे स्तर पर सेवा प्रदान करने वाले व्यक्तियों को दी गई कर मुक्ति को संक्षेप में समझाइये।

Or

Mr. Ramesh Collected Rs. 4,120 in excess of service tax payable by a customer. Similarly he collected rs. 24,720 from another customer by way of service tax while service tax was not payable on that service. Whether Mr. Ramesh should deposit these amount to the credit of the Central Government?

श्री रमेश ने एक ग्राहक से उसके द्वारा देय सेवा कर की राशि से 4,120 रु. का अधिक सेवा कर वसूल कर वसूल कर लिया। इसी प्रकार से दूसरे ग्राहक से 24,720 रु. का सेवा कर वसूल कर लिया जबकि उस सेवा पर सेवा कर देय नहीं है। क्या श्री रमेश को इन राशियों को केन्द्रीय सरकार के खाते में जमा कराना चाहिए?

### Part - C

#### Unit - I

16. When is a purchase or sale of goods regarded as purchase or sales in the course of Inter-State trade or commerce? Explain with suitable example.

किसी माल का क्रय-विक्रय अन्तर्राष्ट्रीय व्यापार या वाणिज्य के अन्तर्गत कब माना जाता है? उपयुक्त उदाहरण देकर समझाइये।

Or

The particulars of sales of a registered dealer of Jaipur for quarter ended on 30th September, 2015 are as under:

	Rs.
(i) Inter-state sales of old coins to unregistered dealer (Rate of state tax 5%)	42,000
(ii) Export Sales	3,00,000
(iii) Inter-state sales of coal to registered dealer on form-C (Rate of state tax 5%)	4,08,000
(iv) Sale of land	4,00,000
(v) Inter-state sale of declared goods to	



Unregistered dealer (Rate of sales tax 5%)	16,80,000
(vi) Inter-state of raw material for manufacturing of goods to registered dealer against form C (Rate of sales tax 1%)	60,600
(vii) Inter-state sale of Deshi Ghee to Unregistered dealer (Rate of state (tax 5%)	1,68,000

Compute taxable turnover of this dealer and tax payable by him under the Central Sales Tax Act for the quarter ending on 30th September, 2015. The amount of sales includes central sales tax.

30 सितम्बर, 2015 को समाप्त होने वाली तिमाही के लिए जयपुर के एक पंजीकृत व्यापारी की कुल बिक्री का विवरण निम्नलिखित है :

(i) अपंजीकृत व्यापारी को पुराने सिक्कों की अन्तर्राज्यीय बिक्री (राज्य में कर की दर 5 प्रतिशत)	42,000
(ii) निर्यात के दौरान बिक्री	3,00,000
(iii) पंजीकृत व्यापारी को कोयले की अन्तर्राज्यीय बिक्री फार्म-C पर (राज्य में कर की दर 5 प्रतिशत)	4,08,000
(iv) भूमि का विक्रय	4,00,000
(v) अपंजीकृत व्यापारी को घोषित माल की अन्तर्राज्यीय बिक्री (राज्य में कर की दर 5 प्रतिशत)	16,80,000
(vi) निर्माण कार्य हेतु कच्चे माल की पंजीकृत व्यापारी को फार्म- प्राप्त करके अन्तर्राज्यीय बिक्री (राज्य में कर की दर 1 प्रतिशत)	60,600
(vii) देशी घी अपंजीकृत व्यापारी को अन्तर्राज्यीय बिक्री (राज्य में कर की दर 5 प्रतिशत)	1,68,000

30 सितम्बर, 2015 को समाप्त होने वाली तिमाही के लिए केन्द्रीय विक्रय कर अधिनियम के अन्तर्गत इस व्यापारी की कर योग्य आवर्त एवं देय कर की गणना कीजिये। विक्रय की राशि में केन्द्रीय विक्रय कर शामिल है।

### Unit - II

17. Explain giving suitable examples how the taxable turnover is determined under the Rajasthan Value Added Tax Act, 2003.
- उपयुक्त उदाहरण देते हुए बतलाइये कि राजस्थान मूल्य परिवर्धित कर अधिनियम, 2003 के अन्तर्गत कर योग्य आवर्त का निर्धारण किस प्रकार किया जाता है।

Or

An importer imported some goods from America in India at \$ 15,000 on CIF basis. The consignment contains 6,250 articles and on each article Rs. 200 has been printed as maximum retail price. Under Section 4A of the Excise Act 40% abatement is allowed from the maximum retail price. Relevant exchange rate is determined by the Central Board of Excise and customs and Reserve Bank of India was Rs. 64.75 and 64.50 respectively. The item imported attracts basic duty at 15%. If similar goods were

manufactured in India. excise duty payable as per tariff is 12.5%. Additional duty under Section 3(5) is payable on such goods @ 4%. Arrive at the assessable value and the total duty payable thereon.

एक आयातकर्ता ने भारत में अमेरिका से कुछ माल आयात किया जिसका CIF मूल्य (लागत बीमा एवं परिवहन मूल्य) 15000 डॉलर था। प्रेषण में 6250 वस्तुएँ हैं तथा प्रत्येक वस्तु पर अधिकतम फुटकर मूल्य के रूप में 200 रुपये अंकित हैं। उत्पाद शुल्क अधिनियम की धारा 4A के तहत ऐसी वस्तुओं पर अधिकतम फुटकर मूल्य में से 40 प्रतिशत की दर से उपशमन छूट दी जाती है। उत्पाद शुल्क एवं सीमा शुल्क के केन्द्रीय बोर्ड एवं भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा निर्धारित सम्बन्धित विनिमय दर क्रमशः 64.75 रुपये तथा 64.50 रुपये थी। आयातित माल पर आधारभूत सीमा शुल्क 15 प्रतिशत की दर से लगता है यदि ऐसा ही माल भारत में बनाया जाता तो टैरिफ के अनुसार 12.5 प्रतिशत की दर से उत्पाद शुल्क देय होता। ऐसे माल पर धारा 3(5) के तहत अतिरिक्त सीमा शुल्क 4 प्रतिशत की दर से देय है।

शुल्क योग्य मूल्य तथा उस पर देय कुल सीमा शुल्क ज्ञात कीजिये।

### Unit - III

18. How are the taxable services valued for the purpose of charging service tax?

सेवा कर की वसूली के लिए कर योग्य सेवाओं का मूल्यांकन किस प्रकार किया जाता है?

A company manufactured and sold 20,000 units of a product. The price of each unit is Rs. 110 which included 10% sales tax but does not include excise duty. It also includes the following:

- (i) Advertising charges Rs. 120000
- (ii) Publicity expenses Rs. 60,000
- (iii) Freight Rs. 1,00,000
- (iv) Outward handling charges Rs. 20,000
- (v) Selling organisation expenses Rs. 1,60,000

The company purchased inputs worth Rs. 4,00,000 for this purpose and paid basic excise duty of Rs. 50,000. It also purchased capital goods worth Rs. 5,00,000 and paid excise duty of Rs. 62,500.

Calculate the excise duty payable by the company if basic duty of excise on this product is 12.5% Will your answer differ if the company charges depreciation under Section 32 of the Income Tax Act on the amount of capital goods of Rs. 5,62,500?

एक कम्पनी ने एक उत्पाद की 20,000 इकाइयाँ बनाई तथा विक्रय की प्रत्येक इकाई की कीमत 110 रुपये है जिसमें 10 प्रतिशत विक्रय कर सम्मिलित है, परन्तु केन्द्रीय उत्पाद शुल्क सम्मिलित नहीं है। इसमें निम्न भी सम्मिलित है :

- (i) विज्ञापन व्यय 1,20,000 रुपये
- (ii) प्रचार व्यय 60,000 रुपये
- (iii) भाड़ा 1,00,000 रुपये



(iv) उठाई-धराई के व्यय 20,000 रुपये

(v) विक्रय संगठन के व्यय 1,60,000 रुपये

कम्पनी ने इस उद्देश्य से 4,00,000 रुपये मूल्य के आगत खरीदे तथा 50,000 रुपये का आधारभूत उत्पाद शुल्क चुकाया। इसने 5,00,000 रुपये मूल्य का पूँजीगत सामान भी खरीदा तथा 62,500 रुपये का उत्पाद शुल्क चुकाया।

कम्पनी द्वारा देय उत्पाद शुल्क की गणना कीजिये, यदि इस उत्पाद पर आधारभूत उत्पाद-शुल्क की दर 12.5 प्रतिशत है। क्या आपका उत्तर भिन्न होगा यदि कम्पनी आयकर अधिनियम की धारा 32 के तहत 5,62,500 रुपये के पूँजीगत माल पर ह्रास छूट प्राप्त करती है?