

ACCOUNTING AND FINANCE

Second Paper - (A) Taxation

Time allowed : Three hours

Maximum Marks: 100

Part-A (भाग-अ)

1. Which goods has been specifically exempted from tax under Section 6 (I) of the Central Sales Tax Act? किस माल को केन्द्रीय बिक्री कर अधिनियम की धारा 6(1) के तहत विशेष रूप से कर से मुक्त किया गया है ?
2. What documents are to be lodged with the assessing officer for the exemption of subsequent sale? उत्तरवर्ती बिक्री की कर मुक्ति के लिए निर्धारण अधिकारी के समक्ष किन प्रलेखों का प्रस्तुत किया जाना आवश्यक है ?
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?

5. राजस्थान मूल्य संवर्धित कर अधिनियम के अनुसार 'इनपुट टैक्स क्रेडिट' क्या है ?
What are the different types of registration under the Rajasthan Value Added Tax Act, 2003 ? Write their names.
राजस्थान मूल्य परिवर्धित कर अधिनियम, 2003 के अंतर्गत कितने प्रकार के पंजीकरण का प्रावधान है ? उनके नाम लिखिये।
6. What do you understand by 'Coastal goods' under the Customs Act, 1962?
सीमा शुल्क अधिनियम, 1962 के तहत तटीय माल से आप क्या समझते हैं ?
7. On what amount Education Cess is charged in the computation of customs duty payable ?
देय सीमा शुल्क की गणना में शिक्षा उपकर किस राशि पर लगाया जाता है ?
8. What do you understand by Net Wealth ?
शुद्ध धन से आप क्या समझते हैं ?
9. What are the circumstances under which the assets transferred to a spouse is not included in the net wealth of transferor spouse ?
वे कौन-सी परिस्थितियाँ हैं जिनमें जीवन-साथी को हस्तांतरित सम्पत्ति को हस्तांतरण करने वाले जीवन-साथी के शुद्ध धन में सम्मिलित नहीं किया जाता है ?
10. When and how is the adjustment for unbuilt are done ?
अनिर्मित क्षेत्र के लिए समायोजन कब एवं किस प्रकार किया जाता है ?

Part-B (भाग-ब)

11. Mention any four information given in the return of sales to be filed under the Central Sales Tax Act.
केन्द्रीय विक्रय कर अधिनियम के अंतर्गत प्रस्तुत की जाने वाली बिक्री की विवरणी में दी जाने वाली किन्हीं चार सूचनाओं का उल्लेख कीजिये।
12. When can a dealer opt under Section 3 (2) of Rajasthan Value Added Tax Act ? Explain the tax liability of such dealer ?
राजस्थान मूल्य परिवर्धित कर अधिनियम की धारा 3 (2) के विकल्प का चुनाव व्यापारी कब कर सकेगा ? ऐसे व्यापारी के कर दायित्व को समझाइये।
13. Write a short note on CENVAT credit.
सेनवैट क्रेडिट पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिये।
14. Shri Mukesh owns following assets in shivpur village (which is 30 kms. away from municipality):
(i) Guest House
(ii) Farm House
(iii) Residentail House (self occupied)
(iv) Polt of residential land
State whether the are assets of not for the purpose of wealth tax.
श्री मुकेश शिवपुर गांव (जो कि निकटतम नगरपालिका से 30 कि.मी. दूर है) में निम्न सम्पत्तियों के स्वामी हैं :
(i) अतिथि गृह
(ii) फार्म हाउस
(iii) आवासीय मकान (स्वयं के निवास में प्रयुक्त)
(iv) आवासीय भूखण्ड।
बताइये कि धनकर के लिए ये सम्पत्ति हैं या नहीं।

15. Mention any four assets belonging to others but includable in the net wealth of an individual under the wealth Tax Act.
किन्हीं चार सम्पत्तियों का वर्णन कीजिये जो धनकर अधिनियम के अंतर्गत अन्य व्यक्तियों के नाम में होते हुए भी करदाता के शुद्ध धन में शामिल की जाती है।

Part-C (भाग-स)

Unit-I (इकाई-I)

16. Explain the principles determining the sale in course of Inter-State Trade of Commerce. Give examples.
अंतर्राज्यीय व्यापार या वाणिज्य के दौरान बिक्री का निर्धारण करने वाले सिद्धान्तों को समझाइये। उदाहरण भी दीजिये।

OR

M/s Jain Brothers of Jaipur has supplied the following statement of sales for the fourth quarter of the year 2012-2013 :

- (i) Sales of books Rs. 15,00,000 of which Rs. 8,50,000 sold in Rajasthan and the rest in Madhya Pradesh. Sale of books in Rajasthan exempt.
- (ii) Sales to Madhya Pradesh Government Rs. 12,60,000. The rate of tax on such goods in the state is 5%.
- (iii) Sales to a registered dealer of Gujarat for resale on Form. 'C' of such goods which are given in his registration certificate Rs. 9,29,200. The rate of tax on such goods in the state is 1%.
- (iv) Sales of declared goods to unregistered dealer of Maharashtra Rs. 9,04,960. (The rate of sales tax on such goods is 1% in the state and customers returned goods worth Rs. 46,460 during return period within 6 months).
- (v) Sale to a registered dealer of Gujarat of such undeclared goods which have not been given in his registration certificate Rs. 3,64,800. (Rate of tax in the state is 14%).
- (vi) Sale of goods to dealer of Bangla Desh (foreign) Rs. 6,00,000. (Rate of sales tax in the state is 5%).
- (vii) Subsequent sale dealer Inter-State trade to registered dealers on Form 'C' Rs. 1,20,000. (Rate of tax in the state is 14%).
- (viii) State to a registered dealers of Chennai (Tamil Nadu) on Form -C of such undeclared goods which have been given in his certificate of registration Rs. 8,56,800. (Rate of tax in the state is 15%). The purchase dealer made a subsequent sale of this goods to another registered dealer for Rs. 9,68,000 which the goods was in transit.

Compute the amount of taxable turnover of this dealer under the Central Sales Tax Act for the fourth quarter of the year 2012-2013. Sales price includes Central Sales Tax.

जयपुर के मैसर्स जैन ब्रदर्स ने वर्ष 2012-2013 की चतुर्थ तिमाही के लिए बिक्री का निम्नलिखित विवरण प्रस्तुत किया है:

- (i) पुस्तकों का विक्रय 15,00,000 रुपये जिसमें से 8,50,000 रुपये का राजस्थान में व शेष मध्य प्रदेश के व्यापारी को बेचा। राजस्थान के पुस्तकों का विक्रय कर मुक्त है।
- (ii) मध्य प्रदेश सरकार को विक्रय 12,60,000 रुपये। राज्य में ऐसे माल पर कर की दर 5 प्रतिशत है।
- (iii) गुजरात के पंजीकृत व्यापारी को पुनर्विक्रय के लिए 'सी' फार्म पर ऐसे साल का विक्रय जो उसके पंजीकरण प्रमाण-पत्र में दिया हुआ है 9,29,200 रुपये। राज्य में ऐसे

- माल पर कर की दर 1 प्रतिशत है।
- (iv) महाराष्ट्र के अपंजीकृत व्यापारी को घोषित माल का विक्रय 9,04,960 रुपये (राज्य में इस पर कर की दर 1 प्रतिशत है एवं ग्राहकों ने 46,460 रुपये का माल विवरणी अवधि में 6 माह से पूर्व लौटा दिया)।
 - (v) गुजरात के पंजीकृत व्यापारी को ऐसे अघोषित माल का विक्रय जो उसके पंजीकरण प्रमाण-पत्र में नहीं दिया हुआ है 3,64,800 रुपये (राज्य में कर की दर 14 प्रतिशत है।)
 - (vi) बांग्लादेश (विदेश) के व्यापारी को माल का विक्रय 6,00,000 रुपये (राज्य में कर की दर 5 प्रतिशत है।)
 - (vii) अन्तर्राज्यीय व्यापार में पंजीकृत व्यापारी को फार्म 'सी' पर उत्तरवर्ती विक्रय 1,20,000 रुपये (राज्य में कर की दर 14 प्रतिशत है।)
 - (viii) चैन्नई (तमिलनाडू) के पंजीकृत व्यापारी को ऐसे अघोषित माल का 'सी' फार्म पर विक्रय जो उसके पंजीकरण प्रमाण-पत्र में दिया हुआ है 8,56,800 रुपये। (राज्य में कर की दर 5 प्रतिशत है।) माल के गमन के दौरान ही क्रेता व्यापारी ने दूसरे पंजीकृत व्यापारी को 9,68,000 रुपये में इस माल की उत्तरवर्ती बिक्री कर दी।
- वर्ष 2012-13 की चतुर्थ तिमाही के लिए केन्द्रीय विक्रय कर अधिनियम के अंतर्गत इस व्यापारी की कर योग्य विक्रय राशि की गणना कीजिये। विक्रय मूल्य में केन्द्रीय विक्रय कर की राशि सम्मिलित है।

Unit-II (इकाई - II)

17. M/s Pawan Brothers are the Manufactures of limestone and a registered dealer in Rajasthan. Their total sales during the quarter ending on 30th June, 2012 was Rs. 36,90,000, the details of which are as follows:

- (i) Sales to registered dealers exempted Rs. 8,40,000
- (ii) Sales to unregistered dealers Rs. 2,50,000
- (iii) Sales during export trade Rs. 5,00,000
- (iv) Sales to consumers Rs. 21,00,000

M/s Pawan Brothers purchased raw material of Rs. 14,00,000 by submitting declaration from without making payment of tax. Out of it, they used some material worth Rs. 2,80,000 for the purposes other than those declared of referred to in sub-clause (a) to (g) of Section 18 (1).

General rate of tax on such raw material is 5%. The dealer has paid VAT of Rs. 80,000 on its purchases M/s Pawan Brothers collected separately the price of the bags given with the Limes one which has not been included in the above mentioned sale prices. The sale price of bag can be assumed to be 1% of the sales-price of limestone kept in the bag.

Assuming that the general rate of Rajasthan VAT on limestone is 5%, ascertain the taxable turnover and the amount of tax payable by M/s Pawan Brother for the quarter ending 30th June, 2012, under the Rajasthan Value Added tax Act, 2003.

20

मैसर्स पवन ब्रदर्स चूने के पत्थर के निर्माता एवं राजस्थान में पंजीकृत व्यापारी हैं। 30 जून, 2012 को समाप्त होने वाली तिमाही में उनकी कुल बिक्री 36,90,000 रुपये की थी जिसका विस्तृत विवरण निम्न प्रकार है:

- (i) पंजीकृत निर्माताओं को कर मुक्त बिक्री 8,40,000 रुपये
- (ii) अपंजीकृत व्यापारियों को बिक्री 2,50,000 रुपये
- (iii) निर्यात व्यापार के दौरान बिक्री 5,00,000 रुपये
- (iv) उपभोक्ताओं को बिक्री 21,00,000 रुपये

मैसर्स पवन ब्रदर्स ने 14,00,000 रुपये का कच्चा माल घोषणा-पत्र जारी करके बिना कर चुकाये क्रय किया था। इसमें से 2,80,000 रुपये के कच्चे माल का उपयोग घोषित उद्देश्यों अथवा धारा 18(1) के वाक्यांश (क) से (छ) तक में वर्णित उद्देश्यों के लिये न करके अन्य उद्देश्यों के लिये कर लिया। कच्चे माल पर कर की सामान्य दर 5 प्रतिशत है। व्यापारी ने अपने क्रयों पर 80,000 रुपये VAT चुकाया। मैसर्स पवन ब्रदर्स चूना पत्थर के साथ दी गई बोरियों का मूल्य अलग से वसूल करते हैं, जिसे उपर्युक्त बिक्री में सम्मिलित नहीं किया गया है। बोरियों का विक्रय मूल्य उसमें रखे हुए चूने के पत्थर के विक्रय मूल्य का 1 प्रतिशत माना जा सकता है। यह मानते हुए कि चूना पत्थर पर राजस्थान मूल्य संवर्धित कर की सामान्य दर 5 प्रतिशत है। 30 जून, 2012 को समाप्त होने वाली तिमाही के लिए राजस्थान मूल्य संवर्धित कर अधिनियम, 2003 के अंतर्ग मैसर्स पवन ब्रदर्स की कर योग्य आवर्त तथा उनके द्वारा देय कर की राशि ज्ञात कीजिये।

20

OR

Write short notes on the following :

- (i) Basic Customs Duty
- (ii) Assessable Value
- (iii) Abatement rebate
- (iv) Anti dumping duty on dumped article

5+5+5+5

निम्न पर संक्षिप्त टिप्पणियां लिखिये :

- (i) आधारभूत सीमा शुल्क
- (ii) शुल्क योग्य मूल्य
- (iii) उपशमन छूट
- (iv) सस्ती में बेची गई वस्तुओं पर एंटी डंपिंग शुल्क

OR

18.

Explain the provisions in detail of the Wealth Tax Act regarding valuation of Immovabl property.

अचल सम्पत्ति के मूल्यांकन के संबंध में धनकर अधिनिय के प्रावधानों को विस्तार से समझाइये।

OR

Calculate the ne wealth and wealth tax payable by Mr. Suraj Singh for th A. Y. 2013-14:

- (i) Under a trust created by his father, he is a beneficiary as to income for the period of 8 years, the annual income being Rs. 90,000. Th capitalised value of his interest at the valuation date is Rs. 6 lakh.
- (ii) His daughter-in-law transferred him a house worth Rs. 21 lakh on 1-10-2012 without consideration.
- (iii) He sold a plot to his elder brothers for Rs. 5 lakh while its fair value was Rs. 7 lakh.
- (iv) He transferred his jewellery worth Rs. 10 lakh to his wife in 2002 for Rs. 4 lakh present value is Rs. 70 lakh.

- (v) He gifted shares worth Rs. 1 lakh to his wife. His wife received shares worth Rs. 20,000 as bonus. She sold all the shares of for Rs. 24,00,000 and purchased jewellery from the said amount.
- (vi) Office building Rs. 5,00,000.
- (vii) On the last date of the financial year, he had Rs. 8,40,000 in cash out of which Rs. 6 lakh deposited into bank on same date.
- (viii) He purchased a car worth Rs. 15 lakh. For this he pledged his office building to take a loan of Rs. 10 lakh.

(ix) Aircraft Rs. 1,50,00,000.

कर-निर्धारण वर्ष 2013-14 के लिए श्री सूरज सिंह के शुद्ध धन व देय धनकर की गणना कीजिये :

- (i) अपने पिता द्वारा स्थापित ट्रस्ट के अंतर्गत वह 8 वर्ष की अवधि के लिए आय प्राप्त करने का अधिकारी है जो 90,000 रुपये वार्षिक है। मूल्यांकन तिथि को उसके हित का पूंजीगत मूल्य 6 लाख रुपये है।
- (ii) उसकी पुत्रवधू ने उसे एक मकान 21 लाख रुपये मूल्य का 1-10-2012 को बिना प्रतिफल के हस्तांतरित किया।
- (iii) उसने एक प्लॉट 5 लाख रुपये में अपने बड़े भाई को बेचा जिसका उचित मूल्य 7 लाख रुपये था।
- (iv) उन्होंने 10 लाख रुपये मूल्य के जेवरात 4 लाख रुपये में 2002 में अपनी पत्नी को हस्तांतरित कर दिये। इनका वर्तमान मूल्य 70 लाख रुपये है।
- (v) उन्होंने अपनी पत्नी को 1 लाख रुपये मूल्य के अंश उपहार में दिये। पत्नी को 20,000 रुपये के अंश बोनस के रूप में और मिले। उसने ये समस्त अंश 24,00,000 रुपये में बेचकर प्राप्त राशि से आभूषण खरीद लिये।
- (vi) कार्यालय भवन 5,00,000 रुपये।
- (vii) वित्तीय वर्ष की अंतिम तिथि को उसके पास 8,40,000 रुपये नकद शेष था। उसमें से 6 लाख रुपये उसी दिन बैंक में जमा करा दिये।
- (viii) उसने एक कार 15 लाख रुपये की खरीदी। उसके लिये कार्यालय भवन गिरवी रखकर 10 लाख रुपये का ऋण लिया।
- (ix) हवाई जहाज 1,50,000