

ACCOUNTING AND FINANCE

Paper- II : Taxation

Time : Three Hours

M.M. : 100

Part-A (Compulsory)

{Marks: 20}

भाग-अ (अनिवार्य)

1. When a government can be treated as a dealer?
सरकार को व्यापारी कब माना जा सकता है ?
2. What do you mean by Subsequent sale?
उत्तरवर्ती बिक्री से आप क्या समझते हैं ?
3. A registered dealer of Alwar sold goods worth Rs. 6,12,000 to a government college in Haryana State in June, 2015. Calculate amount of CST payable if the rate of tax on such goods in Rajasthan is 14.5%. Sales include 2% sales tax.
जून, 2015 में अलवर के एक पंजीकृत व्यापारी ने हरियाणा राज्य के एक सरकारी महाविद्यालय को 6,12,000 रु. का माल बेचा। केन्द्रीय विक्रय कर की देय राशि की गणना कीजिए, यदि राजस्थान राज्य में इस माल पर कर की दर 14.5% है। विक्रय में 2% कर शामिल है।
4. What is 'Input Tax Credit' under Rajasthan VAT Act?
राजस्थान मूल्य परिवर्द्धित कर अधिनियम के अनुसार 'इनपुट टैक्स क्रेडिट' क्या है ?
5. What are the provisions regarding rate of tax on packing material.
पैकिंग की सामग्री पर कर की दर सम्बंधी प्रावधान क्या है ?
6. What do you mean by input tax?
आदान कर से आप क्या समझते हैं ?
7. What are the assesseees under the Wealth Tax Act?
धनकर अधिनियम किन करदाताओं पर लागू होता है ?
8. What are the factors which decide scope of Net wealth?
शुद्ध धन का क्षेत्र किन तत्वों द्वारा निर्धारित किया जाता है ?
9. What do you understand by Impartial Estate?
अविभाज्य सम्पदा से आप क्या समझते हैं ?
10. Write a note on CENVAT credit.
सेनवेट क्रेडिट पर टिप्पणी लिखिए।

Part-B (भाग-ब)

11. The total sales of Ramesh Chandra Bhanu Kumar a dealer of Ajmer for the quarter ending on 30th June, 2015 in the course of Inter-State trade are Rs. 11,69,400. Calculate his taxable turnover and tax payable on the basis of information given as under:

Total Sales value (In Rs.)	Rate of tax at which tax was collected
6,18,300	14.5%
3,78,000	5%
90,900	1%
82,200	(Tax free goods)

Assume that the whole of the sales were to undeclared goods made to unregistered dealers.

30 जून, 2015 को समाप्त होने वाली तिमाही के लिए अजमेर के एक व्यापारी मैसर्स रमेश चन्द्र भानु कुमार का अंतर्राज्यीय व्यापार के दौरान कुल विक्रय 11,69,400 रु. है। निम्नलिखित सूचनाओं के आधार पर उसके कर-योग्य विक्रय तथा देय कर की गणना कीजिए:

विक्रय मूल्य का योग	कर की दर (% में) जिन पर कर एकत्रित किया गया
6,18,300	14.5%
3,78,000	5%
90,900	1%
82,200	कर मुक्त वस्तुएं

यह मान लीजिए कि सभी बिक्रियां अपंजीकृत व्यापारियों को अधोषित माल की हैं।

12. Define 'Casual dealer.'

'आकस्मिक व्यापारी' की परिभाषा दीजिए।

13. An importer has imported goods worth £ 4,000 by air on CIF basis. Freight is £ 940 and insurance cost is £ 60 on the date of presentation of bill of entry the following exchange rate were prevailing:

- (a) RBI floor rate : 1 £ = Rs. 98.90
- (b) The rate notified by Board : 1 £ Rs. 99.50
- (c) The rate which the bank has realised payment from the importer 1 £ = Rs. 99.80

Find out the assessable value of imported goods.

एक आयातकर्ता ने वायुमार्ग द्वारा £ 4,000 के भाड़ा एवं बीमा सहित मूल्य (CIF मूल्य) पर कुछ माल आयात किया है। भाड़ा £ 940 एवं बीमा लागत £ 60 है। प्रवेश बिल प्रस्तुत करने की तिथि को निम्न विनिमय दरें चल रही थीं:

- (a) £ भारतीय रिजर्व बैंक की दर : 1 £ = 98.90 रुपए
 (b) बोर्ड द्वारा अधिसूचित दर : 1 £ = 99.50 रुपए
 (c) दर जिस पर बैंक ने आयातकर्ता से भुगतान वसूल किया : 1 £ = 99.80 रुपए

आयातित माल का शुल्क योग्य मूल्य ज्ञात कीजिए।

14. On 31st March, 2015 Shri Prashant owned following assets:

	Rs.
(i) Motor car for personal use	34,80,990
(ii) Motor car for use in self cloth business	32,65,990
(iii) Motor car for running it on hire as taxi	36,62,990

Compute the wealth tax payable by him for assessment year 2015-16.

31 मार्च 2015 को श्री प्रशांत के पास निम्न सम्पत्तियां थीं:

	रु.
(i) निजी उपयोग की मोटर कार	34,80,990
(ii) स्वयं के कपड़ा व्यापार में उपयोग की मोटर कार	32,65,990
(iii) टैक्सी के रूप में किराए पर चलाने हेतु कार	36,62,990

कर निर्धारण कार्य 2015-14 के लिए उसके द्वारा देय धनकर की गणना कीजिए।

15. Name any four assets exempted from wealth tax.

धनकर से मुक्त किन्हीं चार सम्पत्तियों के नाम लिखिए।

Part-C (भाग-स)

Unit-I(इकाई-I)

16. On the basis of following information of a registered dealer of Bhilwara M/s Sharma & Sons, compute the amount of tax payable for the ending on 31st December, 2014 under the Central Sales Tax Act, if the amount of (i) Central sales tax is included; (ii) The amount of tax is not included in the sales:

	Rs.
1. Sales of goods to state government outside the state (Rate of tax on such goods is 15% in the state)	10,00,000
2. Sales of undeclared goods on form-C to registered dealers. (The rate of tax on such goods notified by the government U/S 8 (5) is 1%)	1,00,000
3. Sales of undeclared goods to registered dealers, which is not given on their registration certificated. (The rate of tax	

	on such goods in the state is 14%)	2,50,000
4.	Sales of goods to registered dealers on Form-C. The goods are for re-sale and which are given on their registration certificate	15,00,000
5.	sale of declared goods to unregistered dealers. (The rate of tax on such goods in the state is 5%)	5,00,000
6.	Sales of Books (tax free in Rajasthan)	1,00,000
7.	Saled of agriculture equipments (tax free in Rajasthan)	30,000
8.	Sale of undeclaed goods to a registered dealer (The rate of tax is 14% on such goods in the state)	76,500
		20

31 दिसम्बर, 2014 को समाप्त होने वाली तिमाही के लिए भीलवाड़ा के एक पंजीकृत व्यापारी मैसर्स शर्मा एंड संस की निम्न सूचनाओं के आधार पर केन्द्रीय बिक्री कर अधिनियम के अंतर्गत देय कर की गणना कीजिए, यदि बिक्री में केन्द्रीय बिक्री कर की राशि (i) शामिल हो, (ii) शामिल नहीं हो:

	रु.
1.	राज्य के बाहर अन्य राज्य सरकारों को विक्रय (राज्य में इस माल पर कर की दर 5%)
	10,00,000
2.	अघोषित माल का पंजीकृत व्यापारियों को (सी) फार्म पर विक्रय (ऐसे माल के विक्रय पर धारा 8 (5) में सरकार द्वारा घोषित दर 1% है।
	1,00,000
3.	अघोषित माल का पंजीकृत व्यापारियों को विक्रय, यह माल उनके पंजीकरण प्रमाण पत्र पर नहीं लिखा है (राज्य में ऐसे माल पर 14% विक्रय कर लगता है)
	2,50,000
4.	फार्म (सी) पर पंजीकृत व्यापारियों को विक्रय। माल पुनः विक्रय हेतु दिया गया है, जो उनके पंजीकरण प्रमाण-पत्र में लिखा है
	15,00,000
5.	घोषित माल का अपंजीकृत व्यापारियों को विक्रय (राज्य में ऐसे माल पर विक्रय पर 5% विक्रय कर लगता है)
	5,00,000
6.	पुस्तकों का विक्रय (राजस्थान में कर मुक्त)
	1,00,000
7.	कृषि औजार का विक्रय (राजस्थान में कर मुक्त)
	30,000
8.	पंजीकृत व्यापारी को अघोषित माल का विक्रय (राज्य में इस माल पर कर की दर 14% है)
	76,500

OR

Write short notes on the following under Central Sales Tax Act:

- | | | |
|-------------|------------------|------------|
| (i) Goods | (ii) Dealer | |
| (iii) Sales | (iv) Sales Price | 5+5+5+5=20 |

केन्द्रीय विक्रय कर अधिनियम के अंतर्गत निम्न पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए:

- | | |
|--------------|-------------------|
| (i) माल | (ii) व्यापारी |
| (iii) विक्रय | (iv) विक्रय मूल्य |

Unit-II/इकाई-II

17. The particulars regarding sale, purchases etc. of M/s Gupta Brothers, a registered dealer, for the first quarter of the year 2014-15 are as follows:

Rs.

1. Sales of finished goods within the state
 - (a) On which tax is payable @ 14% 20,00,000
 - (b) On which tax is payable @ 5% 40,00,000
 - (c) On which tax is payable @ 1% 80,00,000
2. Inter-state sales of finished goods:
 - (a) On which tax is payable @ 5% 2,00,000
 - (b) On which tax is payable @ 1% 5,00,000
3. Raw material purchased within state:
 - (a) On which tax is payable @ 14% 10,00,000
 - (b) On which tax is payable @ 5% 15,00,000
 - (c) On which tax is payable @ 1% 25,00,000
4. Raw material purchased in the course of inter-state:
 - (a) On which tax is payable @ 5% 20,00,000
 - (b) On which tax is payable @ 1% 30,00,000
5. Raw material returned out of the purchases made within the state:
 - (a) On which tax is payable @ 14% 1,00,000
 - (b) On which tax is payable @ 5% 2,00,000
 - (c) On which tax is payable @ 1% 3,00,000
6. Goods sold within state were returned:
 - (a) On which tax is payable @ 14% 2,00,000
 - (b) On which tax is payable @ 5% 3,00,000
 - (c) On which tax is payable @ 1% 5,00,000
7. The dealer purchased goods worth Rs. 10,00,000 under declaration without making payment of tax. But he used such goods for the

purpose other than those specified in section 18 (1). The rate of tax on such goods is 5%.

8. Raw material worth Rs. 60,000 which was purchased at tax rate of 14% was distributed as gift. Input tax credit was availed on such goods. It has been included in the purchases made within the state.
9. The dealer purchased two identical machines for Rs. 1,60,000 in April, 2014. The tax rate on these machines is 14%.
10. The dealer purchased a machine for Rs. 6,00,000 in June, 2014. The tax rate on this machine is 5% Computed the tax payable by the dealer for the relevant quarter under the Rajasthan Value Added Tax Act 2003.

20

1. निर्मित माल की राज्य में बिक्री:

(a)	जिस पर 14% की दर से कर देय है	20,00,000
(b)	जिस पर 5% की दर से कर देय है	40,00,000
(c)	जिस पर 1% की दर से कर देय है	80,00,000
2. निर्मित माल की अंतर्राज्यीय बिक्री:

(a)	जिस पर 5% की दर से कर देय है	2,00,000
(b)	जिस पर 1% की दर से कर देय है	5,00,000
3. राज्य के भीतर कच्चा माल क्रय किया:

(a)	जिस पर 14% की दर से कर देय है	10,00,000
(b)	जिस पर 5% की दर से कर देय है	15,00,000
(c)	जिस पर 1% की दर से कर देय है	25,00,000
4. अंतर्राज्यीय व्यापार में कच्चा माल क्रय किया:

(a)	जिस पर 5% की दर से कर देय है	20,00,000
(b)	जिस पर 1% की दर से कर देय है	30,00,000
5. राज्य के भीतर क्रय किया गया कच्चा माल वापस लौटाया:

(a)	जिस पर कर की दर 14% है	1,00,000
(b)	जिस पर कर की दर 5% है	2,00,000
(c)	जिस पर कर की दर 1% है	3,00,000
6. राज्य के भीतर विक्रय किया गया माल वापस आया:

(a)	जिस पर कर की दर 14% है	2,00,000
(b)	जिस पर कर की दर 5% है	3,00,000
(c)	जिस पर कर की दर 1% है	5,00,000
7. व्यापारी ने 10,00,000 रु. का माल घोषणा के तहत बिना कर चुकाए क्रय किया, परन्तु उसे धारा 18 (1) में निर्दिष्ट उद्देश्यों के अतिरिक्त अन्य उद्देश्यों के लिए प्रयोग में ले लिया। इस पर कर की दर 5% है।

8. व्यापारी ने 60,000 रु. का कच्चा माल, जिसे 14% की दर से क्रय किया था, उपहार में बांट दिया इस माल पर आदान कर की जमा प्राप्त कर ली। यह राज्य के भीतर किए गए क्रय में शामिल है।
9. व्यापारी ने दो एक समान मशीनें अप्रैल, 2014 में 1,60,000 रु. में क्रय कीं। इन पर कर की दर 14% है।
10. व्यापारी ने एक मशीन 6,00,000 रु. की जून, 2014 में क्रय की इस पर कर की दर 5% है।
राजस्थान मूल्य परिवर्द्धित कर अधिनियम, 2003 के तहत सम्बन्धित तिमाही के लिए व्यापारी द्वारा देय कर की गणना कीजिए।

OR (अथवा)

An importer imported raw material at a price of 25,000 US \$ FOB. Goods were packed for which packing charges of 600 US \$ were charged extra. Goods were stuffed in container. Price of the container is 2,000 US \$. Insurance charged of 250 US \$ were paid. Freight charged were 800 US dollars. Importer has paid commission of 500 US dollars to broker who arranged the transaction. Dollar rate is 60.40 Rs. = 1 US \$. Basic custom duty is 10%. Excise duty on similar goods in India is 12%. Such goods is exempted from additional custom duty payable under section 3 (5). Find out the custom duty payable.

State with reasons whether the importer is entitled to avail cenvat credit or refund in respect of customs duty paid under an act if he is a trader and imports goods for subsequent sale. 20

एक आयातकर्ता ने कच्ची सामग्री का आयात 25,000 अमेरिकी डॉलर के जहाज पर मूल्य (FOB Price) पर किया। माल को पैक किया गया, जिसके लिए 600 अमेरिकी डॉलर अलग से वसूल किए गए। माल को कंटेनर में भेजा गया। कंटेनर का मूल्य 2,000 अमेरिकी डॉलर था। बीमा व्यय 250 अमेरिकी डॉलर चुकाए गए। समुद्री भाड़ा 800 अमेरिकी डॉलर था। आयातकर्ता ने दलाल को 500 अमेरिकी डॉलर कमीशन के दिए थे, जिसने सौदे की व्यवस्था की थी। डॉलर की दर 60.40 रुपये = 1 अमेरिकी डॉलर है। आधारभूत शुल्क की दर 12% है। ऐसा माल धारा 3 (5) के तहत देय अतिरिक्त सीमा शुल्क से मुक्त है। देय सीमा शुल्क की गणना कीजिए।

कारण सहित बताइए कि आयातकर्ता को चुकाए गए सीमा शुल्क के सम्बंध में किसी भी अधिनियम के तहत सेनवैट जमा अथवा वापसी की पात्रता है अथवा नहीं। आयातकर्ता एक व्यापारी है, जो पुनर्विक्रय के लिए माल आयात करता है।

Unit-III (इकाई-III)

18. Explain the meaning of the term 'Assets' as used in the Wealth Tax

Act.

20

धनकर अधिनियम में प्रयुक्त 'सम्पत्तियां' शब्द का अर्थ समझाइए।

Or

Dr. Neha has built a house on her own land in Delhi in 1978 at a cost of Rs. 40 lacs. Area of plot is 2000 sq. mt. but built up area is only 640 sq. mt. This house has been let out to Dr. Amita at a monthly rent of Rs. 30,000. Dr. Amita will pay half of local taxes and bear the cost of repairs. She will deposit of Rs. 3 lacs as advance with Dr. Neha, which will be refunded at the time of vacating the house and no interest is payable on it. The house is let out for a period of 5 years and Dr. Amita has paid Rs. 3 lacs as premium. The Municipal value of house is Rs. 30 lacs and 2% tax is charged on it.

Calculate the value of this house for the purpose of wealth tax. 20
डॉ. नेहा ने 1978 में दिल्ली में अपनी स्वयं की भूमि पर 40 लाख रुपये की लागत पर एक मकान बनवाया। भूमि का क्षेत्रफल 2,000 वर्गमीटर है, परन्तु निर्मित क्षेत्र केवल 640 वर्गमीटर है। यह मकान डॉ. अमिता को 30,000 रुपये प्रतिमाह के किराए पर उठाया हुआ है। डॉ. अमिता आधे स्थानीय करों का भुगतान करेंगी तथा मरम्मत का दायित्व वहन करेंगी। वह डॉ. नेहा को 3 लाख रुपये अग्रिम जमा करवाएंगी, जो मकान खाली करते समय वापिस किए जाएंगे, इस पर कोई ब्याज देय नहीं है। मकान 5 वर्ष की अवधि के लिए किराए पर दिया गया है तथा डॉ. अमिता ने 3 लाख रु. प्रब्याजि के भुगतान किए हैं। मकान का नगरपालिका मूल्यांकन 30 लाख रुपये है, जिस पर 2% स्थानीय कर लगाया जाता है। धनकर के उद्देश्यों के लिए इस मकान का मूल्यांकन कीजिए।