

Roll No :

Total No. of Questions : 12]

[Total No. of Printed Pages : 8

CP-732

M.Com. (Final) (ABST) Examination, 2021 ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

Paper - V

(Direct and Indirect Taxes)

Time : 1½ Hours]

[Maximum Marks : 100

Section-A

(Marks : 2 × 10 = 20)

Note :- Answer all *ten* questions (Answer limit 50 words). Each question carries 2 marks.

(खण्ड-अ)

(अंक : 2 × 10 = 20)

नोट :- सभी दस प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर-सीमा 50 शब्द)। प्रत्येक प्रश्न 2 अंक का है।

Section-B

(Marks : 8 × 5 = 40)

Note :- Answer all *five* questions out of seven. Each question has internal choice (Answer limit 200 words). Each question carries 8 marks.

(खण्ड-ब)

(अंक : 8 × 5 = 40)

नोट :- सात में से किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक प्रश्न में विकल्प का चयन कीजिए (उत्तर-सीमा 200 शब्द)। प्रत्येक प्रश्न 8 अंक का है।

Section-C

(Marks : 20 × 2 = 40)

Note :- Answer any *two* questions out of four (Answer limit 500 words). Each question carries 20 marks.

(खण्ड-स)

(अंक : 20 × 2 = 40)

नोट :- चार में से किन्हीं दो प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर-सीमा 500 शब्द)। प्रत्येक प्रश्न 20 अंक का है।

BI-171

(1)

CP-732 P.T.O.

Section–A

(खण्ड–अ)

2 each

1. Attempt all *ten* questions :

सभी दस प्रश्नों के उत्तर दीजिए :

(i) Define Direct Tax.

प्रत्यक्ष कर की परिभाषा दीजिए।

(ii) When is a company said to be resident in India ?

एक कम्पनी को भारत में निवासी कब कहा जाता है ?

(iii) Write the name of any *two* intangible assets on which depreciation rebate is allowed.

किन्हीं दो अमूर्त सम्पत्तियों के नाम लिखिए जिन पर ह्रास छूट स्वीकृत की जाती है।

(iv) At what rate additional depreciation is allowed ?

अतिरिक्त ह्रास की कटौती किस दर से मिलती है ?

(v) Under which section deduction is given in respect of donations given to political parties ?

राजनीतिक दल को दिए गए चन्दे के सम्बन्ध में कटौती कौनसी धारा के तहत दी जाती है ?

(vi) What is the liability of an agent in relation to his non-resident Assessee ?

एक अनिवासी करदाता के प्रति उसके एजेन्ट का क्या दायित्व है ?

(vii) What do you understand by Indirect Tax ?

अप्रत्यक्ष कर से आप क्या समझते हैं ?

(viii) What is the 'Output Tax' as referred to in Section 2(82) of CGST Act ?

केन्द्रीय माल एवं सेवा कर अधिनियम की धारा 2(82) में उल्लिखित 'आउटपुट टैक्स' क्या है ?

(ix) What do you mean by 'Date of Receipt of Payment' ?

'भुगतान प्राप्ति की तिथि' से आपका क्या आशय है ?

(x) Who are the persons not eligible to opt for Composition Scheme ?

वे कौनसे व्यक्ति हैं जो समझौता योजना को अपनाने के लिए पात्र नहीं हैं ?

Section-B

(खण्ड-ब)

8 each

2. The total income of XYZ Ltd. for 2019-20 is ₹ 1,30,00,000, which includes casual income of ₹ 10,00,000 and long-term capital gains of ₹ 30,00,000. The remaining income is the profit from business. Ascertain the Gross Tax Liability of this company in the following different situations for the assessment year 2020-21 :

(a) If the company is a domestic company :

(i) In which the public are substantially interested.

(ii) In which the public are not substantially interested.

(b) If the company is a foreign company.

Assume that the total turnover of the company was more than ₹ 400 crore during the previous year 2017-18.

2019-20 के लिए XYZ लि. की कुल आय ₹ 1,30,00,000 है, जिसमें ₹ 10,00,000 की आकस्मिक आय तथा ₹ 30,00,000 के दीर्घकालीन पूँजी लाभ शामिल हैं। शेष आय व्यवसाय से लाभों की है। 2020-21 कर-निर्धारण वर्ष के लिए निम्नलिखित विभिन्न परिस्थितियों में इस कम्पनी का सकल कर दायित्व मालूम कीजिए :

(अ) यदि यह एक ऐसी घरेलू कम्पनी हो :

(i) जिसमें जनता का सारवान हित है।

(ii) जिसमें जनता का सारवान हित नहीं है।

(ब) यदि यह एक विदेशी कम्पनी है।

यह मानिए कि गत वर्ष 2017-18 में कम्पनी का कुल आवर्त ₹ 400 करोड़ से अधिक था।

3. From the following figures relating to the details of income of a Co-operative Society, you are required to find out its tax liability for the assessment year 2020-21 :

	(₹)
1. Taxable Income from House Property	40,000
2. Profits from other Business	90,000
3. Profits from Cottage Industry	50,000
Total Income	<u>1,80,000</u>

The society has given a donation of ₹ 10,000 to the State Government for Family Planning Programme.

एक सहकारी समिति की आय के विवरण के संबंध में दिये गये निम्न आँकड़ों से आय कर-निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए इसका कर दायित्व निकालिए :

	(₹)
1. मकान सम्पत्ति से कर-योग्य आय	40,000
2. अन्य व्यापार से लाभ	90,000
3. कुटीर उद्योग से लाभ	50,000
कुल आय	<u>1,80,000</u>

समिति ने परिवार नियोजन कार्यक्रम के लिए राज्य सरकार को ₹ 10,000 दान दिया है।

4. Mr. Suresh furnishes the following particulars for the previous year 2018-19 and 2019-20 in respect of an industrial undertaking established in 'Special Economic Zone' during the financial year 2014-15 :

श्री सुरेश वित्तीय वर्ष 2014-15 में विशिष्ट आर्थिक क्षेत्र में स्थापित औद्योगिक उद्यम के संबंध में गत वर्ष 2018-19 तथा 2019-20 के लिए निम्न विवरण प्रस्तुत करते हैं :

	2018-19 (₹)	2019-20 (₹)
Total Sales	60,00,000	80,00,000
Export Sales	48,00,000	50,00,000
Domestic Sales	12,00,000	30,00,000
Money Received in or brought to India in convertible foreign exchange upto 30-9-2019/30-9-2020	43,20,000	40,00,000
Profit from the above undertaking	6,00,000	10,00,000

Compute the amount of deduction available to Mr. Suresh under Section 10 AA.

धारा 10 AA के अंतर्गत श्री सुरेश की उपलब्ध कटौती की राशि ज्ञात कीजिए।

5. What do you mean by Integrated Goods and Service Tax ? Explain.

एकीकृत माल एवं सेवा कर से आप क्या समझते हैं ? समझाइए।

6. M/s XYZ Ltd., Jaipur is an authorised money changer registered under section 10(1) of the FEMA, 1999. It has entered into the following transactions of supply of money changing :

मैसर्स XYZ लिमिटेड, जयपुर एक अधिकृत मुद्रा परिवर्तनकर्ता है, जो विदेशी विनिमय प्रबंध अधिनियम, 1999 [FEMA, 1999] की धारा 10(1) के तहत पंजीकृत है। इन्होंने मुद्रा परिवर्तन की आपूर्ति के निम्न व्यवहार किये हैं :

- (1) 600 transactions of conversion of Canadian Dollar into Indian Rupees of ₹ 15,000 per transaction.
- (2) 300 transactions of conversion of Canadian Dollar into Indian Rupees of ₹ 1,00,000 per transaction.
- (3) 100 transactions of conversion of Indian Rupees into Canadian Dollar of ₹ 7 lakhs per transaction.
- (4) 100 transactions of conversion of Swiss Franc into Indian Rupees of ₹ 500 lakhs per transaction.
- (5) 150 transactions of conversion of Swiss Franc into Indian Rupees of ₹ 700 lakhs per transaction.
- (6) 500 transactions of conversion of Swiss Franc into Canadian Dollar of ₹ 2,400 per transaction.

Compute the value of taxable supply if M/s XYZ Ltd. has opted for option under Rule 32(2) (b) of CGST Rules, 2017.

यदि मैसर्स XYZ लिमिटेड ने केन्द्रीय वस्तु एवं सेवा कर नियम, 2017 के नियम 32(2)(b) के तहत विकल्प को अपनाया हो, तो कर-योग्य आपूर्ति का मूल्य ज्ञात कीजिए।

7. What do you mean by 'Composite Supply' and 'Mixed Supply' under CGST Act ?

केन्द्रीय माल एवं सेवा कर अधिनियम के तहत 'संयुक्त आपूर्ति' एवं 'मिश्रित आपूर्ति' से आप क्या समझते हैं ?

8. Write a note on assessment of 'Trusts'.

'ट्रस्ट' के कर-निर्धारण पर टिप्पणी लिखिए।

Section-C

(खण्ड-स)

20 each

9. Explain the eligibility and conditions for taking 'Input Tax Credit'.

इनपुट कर जमा प्राप्त करने के लिए पात्रता एवं शर्तों को समझाइए।

10. Explain clearly the provisions of Section 115-C to 115-I of Income Tax Act, 1961 relating to non-resident Indian Assessees.

आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 115-C से 115-I में दिये गये अनिवासी भारतीय करदाताओं से संबंधित प्रावधानों को स्पष्ट रूप से समझाइए।

11. 'X' of Patna (Bihar) has supplied goods worth ₹ 40,000 to 'A' of Patna. Tax Rate is 18%. X would charge dual GST i.e. CGST and SGST @ 9% each.

'A' of Patna (Bihar) supplied the aforesaid goods to 'B' of Jaipur (Rajasthan) after addition of 20% in purchase cost for his expenses and profit. The rate of IGST is also 18%.

'B' of Jaipur (Rajasthan) supplied the same goods to 'K' of Kota (Rajasthan) after addition of 20% in his purchase cost for his expenses and profit. The rate of tax is 18%. 'B' would charge dual GST i.e. CGST and SGST @ 9% each.

Calculate the following :

- (i) Total Price Charged by 'X' from 'A'.
- (ii) Total Price Charged by 'A' from 'B'.
- (iii) Net IGST Payable to Central Government by 'A'.
- (iv) Total Price Charged by 'B' from 'K'.
- (v) Net Payment of CGST and SGST by 'B'.
- (vi) Total Revenue earned by Central and State Government.

पटना (बिहार) के X ने ₹ 40,000 मूल्य के माल की पटना के A को आपूर्ति की। कर की दर 18 प्रतिशत है। X दोहरा माल एवं सेवा कर अर्थात् CGST एवं SGST प्रत्येक 9 प्रतिशत की दर से वसूलेगा।

पटना (बिहार) के A ने उपर्युक्त माल जयपुर (राजस्थान) के B को अपने खर्चे एवं लाभ के लिए क्रय लागत में 20 प्रतिशत जोड़कर आपूर्ति की। IGST की दर 18 प्रतिशत है। जयपुर (राजस्थान) के B ने उसी माल को कोटा (राजस्थान) के K को अपने खर्चे व लाभ के लिए क्रय लागत में 20 प्रतिशत वृद्धि करके आपूर्ति की। कर की दर 18 प्रतिशत है। B दोहरा माल एवं सेवा कर अर्थात् CGST एवं SGST प्रत्येक 9 प्रतिशत की दर से वसूलेगा।

निम्नलिखित की गणना कीजिए :

- (i) X द्वारा A से वसूला गया कुल मूल्य
- (ii) A द्वारा B से वसूला गया कुल मूल्य
- (iii) A द्वारा केन्द्र सरकार को देय IGST की शुद्ध राशि
- (iv) B द्वारा K से वसूला गया कुल मूल्य
- (v) B द्वारा CGST एवं SGST की देय शुद्ध राशि
- (vi) केन्द्र एवं राज्य सरकारों द्वारा कमाया गया कुल राजस्व

12. Bharat Mills Ltd. is a domestic company in which the public are substantially interested. The following are the particulars of its income in respect of the previous year 2019-20 :

	(₹)
(i) Interest on Govt. securities	1,20,000
(ii) Income from business	33,00,000
(iii) Short-term capital gains	20,000
(iv) Long-term capital gains	30,000
(v) Dividend from an Indian Company	15,000
(vi) Dividend from a Foreign Company	10,000
(vii) Book Profits U/S 115-JB	1,07,00,000

Compute company's total income and its net tax liability. Total turnover of the company during the previous year 2017-18 was not more than ₹ 400 crore.

भारत मिल्स लिमिटेड एक घरेलू कम्पनी है जिसमें जनता का सारवान हित है। गत वर्ष 2019-20 के संबंध में इसकी आय का विवरण निम्न है :

	(₹)
(i) सरकारी प्रतिभूतियों से ब्याज	1,20,000
(ii) व्यवसाय से आय	33,00,000
(iii) अल्पकालीन पूँजी लाभ	20,000
(iv) दीर्घकालीन पूँजी लाभ	30,000
(v) एक भारतीय कम्पनी से लाभांश	15,000
(vi) एक भारतीय कम्पनी से लाभांश	10,000
(vii) धारा 115-JB के तहत पुस्तक लाभ	1,07,00,000

कम्पनी की कुल आय एवं इसके शुद्ध कर दायित्व की गणना कीजिए। गत वर्ष 2017-18 में कम्पनी का कुल आवर्त ₹ 400 करोड़ से अधिक था।