

320 A
B.Com. III Year Main Examination 2020

ACCOUNTING GROUP

Section A (Paper - I)

Income Tax Law & Practice

आयकर विधि एवं व्यवहार

M.M.: 40

Note : Attempt all questions.

सभी प्रश्न हल कीजिए ।

SUB SECTION '1'

(Objective Type Questions)

उपखण्ड '1'

(वस्तुनिष्ठ प्रश्न)

Q.1 Attempt all questions objective type. 1 × 5 = 05

सभी वस्तुनिष्ठ प्रश्नों को हल करना है ।

(i) Income of resident the following is taxable :

(a) Income accrued in India

(b) Income received in India

(c) Foreign Income

(d) All the above

Contd..

निवासी के लिए करयोग्य होती है :

- (अ) भारत में उपार्जित आय (ब) भारत में प्राप्त आय
(स) विदेशी आय (द) उपरोक्त सभी

(ii) House rent allowance is -

- (a) Fully exempted
(b) Exempted to a certain limit
(c) Exempted in cities
(d) Exempted for govt employees

मकान किराया भत्ता -

- (अ) पूर्णता करमुक्त होता है
(ब) एक सीमा तक कर मुक्त होता है
(स) बड़े शहरों में कर मुक्त होता है
(द) सरकारी कर्मचारियों के लिए करमुक्त होता है

(iii) Following tax is disallowed -

- (a) Sales tax (b) Excise duty
(c) Income tax (d) Octroi

निम्न कर की राशि अस्वीकृत होती है -

- (अ) विक्रय कर (ब) उत्पाद शुल्क
(स) आयकर (द) ऑक्ट्राय

(iv) Loss of house property can be set all in future from -

- (a) Income from salary
- (b) Income from house property
- (c) Other income
- (d) Not from any income

मकान सम्पत्ति की हानि भविष्य में पूरी की जा सकती है -

- (अ) वेतन की आय से
- (ब) मकान सम्पत्ति की आय से
- (स) अन्य आय से
- (द) किसी भी आय से नहीं

(v) Tax shall be deducted on Bank Interest if interest amount is in excess of -

- (a) 5,000
- (b) 10,000
- (c) 20,000
- (d) 50,000

बैंक में वित्तीय वर्ष में यदि ब्याज की रकम से अधिक हो तो कर की कटौती की जाएगी -

- (अ) 5,000
- (ब) 10,000
- (स) 20,000
- (द) 50,000

SUB SECTION '2'

(Short Answer Type Questions)

उपखण्ड '2'

(लघु उत्तरीय प्रश्न)

2×5=10

Contd..

Q.2 What is gross total income ? 02

सकल कुल आय क्या है ?

Or (अथवा)

Define the term person.

व्यक्ति को परिभाषित कीजिए ।

Q.3 What are perquisites ? 02

अनुलाभ क्या है ?

Or (अथवा)

Write note on house rent allowance.

मकान किराया भत्ता पर टिप्पणी लिखिये ।

Q.4 Explain the deduction of preliminary expenses. 02

प्रारम्भिक व्ययों की कटौती समझाइए ।

Or (अथवा)

(5)

What are Less Tax Securities ?

कर मुक्त प्रतिभूतियाँ क्या है ?

- Q.5 Name the losses which can be carried forward ? 02
वे हानियाँ लिखिए जिन्हें आगे ले जाया जा सकता है ?

Or (अथवा)

Explain the deduction u/s 80 G.

धारा 80 G की कटौती समझाइए ।

- Q.6 What is self assessment ? 02
स्वयं कर निर्धारण क्या है ?

Or (अथवा)

What is permanent account number (PAN) ?

स्थायी खाता संख्या क्या है ?

SUB SECTION '3'

(Long Answer Type Questions)

उपखण्ड '3'

(दीर्घ उत्तरीय प्रश्न)

Contd..

Q.7 Describe residential status and tax liability of an assessee. 05

करदाता की निवास स्थिति तथा कर - दायित्व का वर्णन कीजिए ।

Or (अथवा)

Explain the following terms :

(a) Previous year (b) Assesses (c) Casual income

निम्नलिखित को समझाकर लिखिए :

(a) गतवर्ष (b) करदाता (c) आकस्मिक आय

Q.8 Shri Mohan Ji gets Rs. 80,000 per month as salary and dearness allowance at 10 percent of the salary. During the previous year ended 31st march 2019 he received a bonus of three month's salary. He is also provided with a rent free house (unfurnished) in a town (Whose population is less than four lakhs) whose fair rent is Rs. 5,000 per month. Find out his income under the head 'Salaries' for the assessment year relevant to the previous year 2018 - 2019.

श्री मोहन जी को 80,000 रु. प्रतिमाह वेतन तथा वेतन का 10% महंगाई भत्ता मिल रहा है । 31 मार्च 2019 को समाप्त होने वाले गत वर्ष में उसे तीन माह के वेतन के बराबर बोनस मिला । उसे एक कस्बे (जिसकी जनसंख्या चार लाख से कम है) में किराए से मुक्त एक असुसज्जित रहने का मकान भी मिला हुआ है जिसका उचित किराया 5000 रु. प्रति माह है । गतवर्ष 2018 - 2019 में सम्बंधित कर निर्धारण वर्ष के लिए वेतन शीर्षक से आय की गणना कीजिए ।

Contd..

Or (अथवा)

वार्षिक मूल्य को परिभाषित कीजिए तथा मकान सम्पत्ति की आय निर्धारित करने के लिए वार्षिक मूल्य में से घटाई जाने वाली स्वीकृत कटौतियों का वर्णन कीजिए ।

Q.9 Mr. Dr. Shyam is a Doctor, his receipt and payments account is as follows :

| | | | |
|--------------------|----------|-------------------|----------|
| Balance c/d | 8,000 | Rent | 6,000 |
| Sale of medicines | 48,000 | Salary | 5,000 |
| Consultation fees | 1,26,000 | Medicines | 6,500 |
| Operation Fees | 58,000 | Scooter purchased | 12,500 |
| Property rent | 6,000 | Scooter expenses | 2,000 |
| Gift from patients | 5,000 | House hold exps | 48,000 |
| | | Balance s/d | 1,71,000 |
| | | (31-3-2019) | |
| Total | 2,51,000 | Total | 2,51,000 |

The rent paid for such house half of which is used for his clinic and half portion for self residence.

$\frac{1}{4}$ of scooter expenses is related to his personal use out standing operation fees was 6000

Computes his professional income for the assessment year 2019-2020.

Contd..

डॉ. श्याम एक चिकित्सक हैं, उनका प्राप्ति भुगतान खाता निम्न प्रकार था :

| | | | |
|------------------------------|----------|------------------------------|----------|
| शेष पिछले साल का | 8,000 | किराया | 6,000 |
| दवाइयों के विक्रय से प्राप्त | 48,000 | वेतन | 5,000 |
| परामर्श शुल्क | 1,26,000 | दवाइयाँ | 6,500 |
| ऑपरेशन शुल्क | 58,000 | स्कूटर क्रय किया | 12,500 |
| मकान सम्पत्ति से किराया | 6,000 | स्कूटर व्यय | 2,000 |
| रोगियों से उपहार | 5,000 | घरेलू व्यय | 48,000 |
| | | शेष आगे ले गए (31-3-2019) | 1,71,000 |
| योग | 2,51,000 | योग | 2,51,000 |

किराया ऐसे भवन का चुकाया गया है, जिसका आधा भाग वह अपनी डिस्पेंसरी के लिए एवं आधा भाग स्वयं के निवास के लिए उपयोग करता है।

स्कूटर व्यय का $\frac{1}{4}$ भाग निजी उपयोग से सम्बंधित है। मरीजों से ऑपरेशन फीस 6000 रु. लेना बाकी है।

कर निर्धारण वर्ष 2019-2020 के लिए पेशे की कर योग्य आय ज्ञात कीजिए।

Or (अथवा)

What do you mean by capital gain ? Discuss the procedure of computation of long-term capital gains ?

पूँजी लाभ शब्द से आप क्या समझते हैं ? दीर्घकालीन पूँजी लाभ की गणना कैसे की जाती है ?

Contd..

Q.10 Explain the provisions regarding carry forward and set - off of losses.

हानियों को आगे ले जाने तथा उनकी पूर्ति के प्रावधानों को समझाइए ।

Or (अथवा)

Taxable income Shri Ram for the previous year 2018-2019 is Rs. 20,30,000 compute tax payable by her.

श्रीराम की गतवर्ष 2018-2019 में कर योग्य आय 20,30,000 रु. है । उनके द्वारा देय कर की गणना कीजिए ।

Q.11 What are the payments on which tax is deducted of sources ?

वे भुगतान कौन से हैं जिनसे उद्गम स्थान पर कर काटा जाता है ?

Or (अथवा)

What is meant by the expression "Best Judgement Assessment". Are there any remedies open to the assessee against such assessment.

‘सर्वोत्तम निर्णय कर निर्धारण से क्या अर्थ है ? क्या ऐसे कर निर्धारण के विरुद्ध कर दाता के पास कोई उपाय है ?

* * * * *

320 B
B.Com. III Year Main Examination 2020
ACCOUNT GROUP
Section B (Paper - II)
Goods and Service Tax & Custom Duty

M.M.: 40

Note : Attempt all questions.

सभी प्रश्न हल कीजिए ।

SUB SECTION '1'
(Objective Type Questions)

उपखण्ड '1'

(वस्तुनिष्ठ प्रश्न)

Q.1 Choose the correct option of the following : 1 × 5 = 05

निम्नलिखित में से सही विकल्प चुनकर लिखिए :

- (i) GST was imposed in India on -
- | | |
|--------------------|--------------------|
| (a) 1st April 2016 | (b) 1st April 2017 |
| (c) 1st April 2018 | (d) 1st July 2017 |

Contd..

भारत में माल एवं सेवाकर (जी.एस.टी.) लागू हुआ -

- (अ) 1 अप्रैल 2016 (ब) 1 अप्रैल 2017
(स) 1 अप्रैल 2018 (द) 1 जुलाई 2017

(ii) Amount of registration fees under G.S.T. act is -

- (a) Zero (b) Rs. 100
(c) Rs. 500 (d) Rs. 1000

जी.एस.टी. अधि. के अन्तर्गत पंजीयन शुल्क की राशि है -

- (अ) शून्य (ब) रुपये 100
(स) रुपये 500 (द) रुपये 1000

(iii) Effective rate of GST is case of Job Work -

- (a) Rate applicable on goods (b) 18 %
(c) 12 % (d) Rate of composition

जॉब वर्क पर जी.एस.टी. की लागू दर है :

- (अ) माल पर लागू दर (ब) 18 %
(स) 12 % (द) कम्पोजिशन दर

(iv) Liable Person to pay tax on Inter-State supply -

- (a) Supplier (b) Purchaser
(c) Both above (d) Consumer

अन्तर्राज्जीय पूर्ति पर कर के भुगतान के लिये उत्तरदायी व्यक्ति है -

- (अ) पूर्तिकर्ता (ब) क्रेता व्यापारी
(स) उपर्युक्त दोनों (द) उपभोक्ता

(v) Customs duty act year is -

- (a) 1977 (b) 1978
(c) 1972 (d) 1962

सीमा शुल्क अधि. का वर्ष है -

- (अ) 1977 (ब) 1978
(स) 1972 (द) 1962

SUB SECTION '2'

(Short Answer Type Questions)

उपखण्ड '2'

(लघु उत्तरीय प्रश्न)

2 × 5 = 10

Q.2 How is determine the time of supply of service?
सेवा की दशा में पूर्ति के समय का निर्धारण कैसे होता है ?

Or (अथवा)

Discuss the meaning of supply under GST.

जी.एस.टी. के अन्तर्गत पूर्ति का अर्थ समझाइये ।

Contd..

Q.3 Mention the name (any two) which are taxable under GST @ 5%, 12%, 18% and 28%.

जी.एस.टी. के अंतर्गत 5%, 12%, 18% एवं 28% से करयोग्य दो-दो वस्तुओं के नाम लिखिये ।

Or (अथवा)

Give a list of documents should be enclosed with application for registration.

पंजीयन के लिए आवेदन के साथ संलग्न दस्तावेजों की सूची दीजिए ।

Q.4 Discuss the tax liability in case of Job Work.

जॉब वर्क में कर दायित्व की विवेचना कीजिए ।

Or (अथवा)

Mention ten names of services exempt under GST.

जी.एस.टी. से छूट प्राप्त दस सेवाओं के नाम दीजिए ।

Q.5 Mention the effective tax rates in case of IGST.

एकीकृत जी.एस.टी. की दशा में प्रभावी कर की दरों का उल्लेख कीजिए ।

Or (अथवा)

When a supply of goods is supply said to take place outside a state ? Discuss.

माल का प्रदाय कब राज्य के बाहर हुआ माना जाता है ? विवेचना कीजिए ।

Q.6 Define following words under customs duty act.

(i) Duty (ii) Shipping Bill

(iii) Bill of Lading

सीमा शुल्क अधि. के अन्तर्गत निम्न शब्दों को परिभाषित कीजिए ।

(i) शुल्क (ii) जहाजी बिल

(iii) जहाजी बिल्टी

Or (अथवा)

Mention briefly the various types of customs duty after imposition of GST in India.

जी.एस.टी. लागू होने के बाद भारत में लगाये जाने वाले सीमा शुल्क के विभिन्न प्रकार संक्षेप में बताइए ।

SUB SECTION '3'

(Long Answer Type Questions)

उपखण्ड '3'

(दीर्घ उत्तरीय प्रश्न)

5×5=25

Q.7 What do you understand by GST ? Discuss its main features and structure.

माल एवं सेवाकर (जी.एस.जी.) से आप क्या समझते हैं ? जी.एस.टी. की मुख्य विशेषताएँ समझाइये एवं इसकी संरचना बताइये ।

Or (अथवा)

From the following information compute value of taxable supply under GST act .

| | |
|--|-----------|
| (i) Value of Machine | 12,50,000 |
| (Including GST @ 18%) | |
| (ii) The invoice value includes the following | |
| (a) Design charges | 8,700 |
| (b) Consultancy charges in relation to pre-installation planning | 12,500 |
| (c) Testing charges | 9,300 |
| (d) Inspection charges | 8,200 |
| (iii) Trade discount actually allowed shown | 70,000 |

Contd..

निम्नलिखित सूचना से जी.एस.टी. के अन्तर्गत करयोग्य मूल्य की गणना कीजिए एवं कर की राशि बताइये।

| | |
|---|-----------|
| (i) मशीन की राशि का मूल्य | 12,50,000 |
| (18% जी.एस.टी. सम्मिलित है) | |
| (ii) बीजक मूल्य में निम्नलिखित है : | |
| (a) डिजायन चार्ज | 8,700 |
| (b) मशीन की स्थापना के पूर्व परामर्श व्यय | 12,500 |
| (c) परीक्षण प्रभार | 9,300 |
| (d) निरीक्षण प्रभार | 8,200 |
| (iii) मशीन के मूल्य पर दिया गया बट्टा जो कि बीजक में दर्शाया गया है | 70,000 |

Q.8 How can valued taxable service for charging G.S.T. ? Discuss the items included and not included in value of taxable services.

जी.एस.टी. लगाने के लिये करयोग्य सेवाओं का मूल्यांकन कैसे किया जाता है? करयोग्य सेवाओं के मूल्य में शामिल होने वाली और शामिल नहीं होने वाली मदे बताइये।

Or (अथवा)

From the following information determine the amount of input tax credit admissible to Aarav Traders during this month of January 2019.

| GST Paid on inputs | | ₹ |
|--------------------|--|--------|
| (i) | Goods purchased form unregistered persons (Tax paid under reverse charge) | 25,000 |
| (ii) | Goods purchased from registered person (Tax has been deposited by such supplier) | 68,000 |
| (iii) | Inward supply of goods not to be used for business purposes | 22,500 |
| (iv) | Motor car purchased for sales manager | 48,000 |
| (v) | Goods purchased against valid invoice but tax has not been deposited by supplier | 36,000 |

निम्नलिखित सूचनाओं से जनवरी माह 2019 में आरव ट्रेडर्स के लिए स्वीकृत इनपुट टैक्स क्रेडिट की गणना कीजिए :

| इनपुट पर जी.एस.टी. चुकाया | | ₹ |
|---------------------------|---|--------|
| (i) | अपंजीकृत व्यक्तियों से माल का क्रय (रिवर्स चार्ज के अन्तर्गत कर चुकाया) | 25,000 |
| (ii) | पंजीकृत व्यक्ति के माल क्रय किया और उसने कर जमा कराया | 68,000 |
| (iii) | आवक प्रदाय जिसका उपयोग व्यापारिक उद्देश्य से नहीं हुआ | 22,500 |
| (iv) | विक्रय प्रबंधक के लिये कार का क्रय | 48,000 |

Contd..

| | |
|---|--------|
| (v) वैध बीजक के अन्तर्गत माल का क्रय जिस पर पूर्तिकर्ता ने कर जमा नहीं किया | 36,000 |
|---|--------|

Q.9 Write names of any 20 commodities this supply of which are exempted in GST.

माल एवं सेवाकर अधि. के अन्तर्गत ऐसी 20 वस्तुओं के नाम लिखिए जिनकी पूर्ति पर जी.एस.टी. नहीं लगता है।

Or (अथवा)

M/s Vishal Sanitations is a retailer to supply sanitary goods. The firm received total goods from the depot of the companies situated in Hariyana. The goods taxable @ 18% in GST. Estimated supply for the year of the firm is as under -

| | |
|--|-----------|
| Estimated turnover of the year (Including tax) | 39,00,000 |
| Estimated purchase or inward supply of the year | 30,00,000 |
| GST to be paid to registered suppliers | 3,75,000 |

Should the firm adopt composition alternative or not.

मैसर्स विशाल सेनीटेशन्स सेनेटरी सामान का फुटकर व्यापार करते हैं। यह फर्म अपना माल हरियाणा स्थित कम्पनियों के डिपो से प्राप्त करती है। ऐसे माल पर जी.एस.टी. की प्रभावशाली दर 18% है। इस फर्म के वर्ष के लिए माल की पूर्ति के अनुमानित आँकड़े निम्न प्रकार हैं।

Contd..

| | |
|--|-----------|
| वर्ष की अनुमानित पूर्ति (कर सहित मूल्य) | 39,00,000 |
| वर्ष का अनुमानित क्रय या आन्तरिक प्रदाय | 30,00,000 |
| पंजीकृत विक्रेताओं को क्रय पर चुकाया गया जी.एस.टी. | 3,75,000 |

कम्पोजिशन विकल्प के सम्बन्ध में परामर्श दीजिए ।

Q.10 Discuss its provisions of integrated goods and services tax act (IGST) regarding levy and collection of tax.

एकीकृत माल एवं सेवाकर अधिनियम कर के उदाहरण एवं संग्रहण प्रावधानों का विवेचन कीजिए ।

Or (अथवा)

Discuss the provisions of GST relating to determination of place of goods and services supplied.

जी.एस.टी. के अन्तर्गत माल और सेवाओं के पूर्ति के स्थान निर्धारण सम्बन्धी प्रावधान समझाइये ।

Q.11 Discuss the main objectives of customers Duty. Why are restrictions imposed on import and export under Customs Duty Act.

सीमा शुल्क के उद्देश्य बताइए । सीमा शुल्क अधि. के अन्तर्गत आयात-निर्यात

Or (अथवा)

Following particulars are available in respect of certain goods imported into India :

- (i) CIF price : US \$ 30,000 (Dollars)
- (ii) Packing expenses 500 Dollars, Haulage 300 Dollars.
- (iii) Exchange rate : Notified by RBI ₹ 60 = US \$ 1
- (iv) Notified by CBEC ₹ 58 = US \$ 1

Compute the assessable value as per the Custom Act.

भारत में आयात की गई कुछ वस्तुओं के सम्बंध में निम्नलिखित जानकारी उपलब्ध है ।

- (i) माल का मूल्य 30,000 डॉलर
- (ii) पैकिंग व्यय 500 डॉलर दुलाई व्यय 300 डॉलर
- (iii) विनिमय दर रिजर्व बैंक द्वारा अधिसूचित 1 डॉलर = 60₹
- (iv) विनिमय दर केन्द्रीय उत्पाद एवं सीमा शुल्क बोर्ड द्वारा अधिसूचित 1 डॉलर = 58₹

सीमा शुल्क अधि. के अन्तर्गत कर निर्धारण मूल्य की गणना कीजिए ।

* * * * *