



ED-2075

M.Com. (Final) Examination, 2021

Optional

Group - D

TAXATION AND ACCOUNTING

Paper - I

Taxation in India

Time : Three Hours] [Maximum Marks : 100

नोट : सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Note : Answer **all** questions. All questions carry equal marks.

इकाई / Unit-I

1. उदाहरण सहित उन परिस्थितियों को स्पष्ट कीजिए जिनके अन्तर्गत अन्य व्यक्तियों की आयें करदाता की कुल आय में सम्मिलित की जाती हैं।

Explain with examples the circumstances under which income of other persons are included in the total income of the Assessee.

अथवा / OR

DRG_5_(8)

(Turn Over)

(2)

मि० निवेदित (आयु 65 वर्ष) के निम्नांकित विवरण से उसकी कुल आय एवं कर-निर्धारण वर्ष 2020-21 के लिए देय आयकर की गणना कीजिए :

₹

(i) मकान-सम्पत्ति से प्राप्त किराया	3,00,000
(ii) दीर्घकालीन पूँजी लाभ (आकलित धारा 112 के अन्तर्गत)	2,00,000
(iii) स्वयं का व्यापार का लाभ	6,00,000
(iv) लॉटरी से आय (सकल)	80,000
(v) शुद्धि कृषि आय	40,000
(vi) उच्च शिक्षा हेतु लिए गए ऋण पर ब्याज की वापसी	20,000
(vii) दीर्घकालीन पूँजी लाभ (धारा 112 A के अन्तर्गत)	1,30,000

From the following particulars of Mr. Nivedit (Age 65 years), calculate his Total Income and Tax Payable by him for the Assessment Year 2020-21 :

₹

(i) Rent Received from let-out Properties	3,00,000
(ii) Long-term Capital Gains (u/s 112 computed)	2,00,000
(iii) Profit from Own Business	6,00,000
(iv) Income from Lottery (Gross)	80,000
(v) Net Agriculture Income	40,000

DRG_5_(8)

(Continued)

(3)

	₹
(vi) Repayment of Interest on Loan taken for Higher Education	20,000
(vii) Long-term Capital Gains (u/s 112 A)	1,30,000

इकाई / Unit-II

2. कर-निर्धारण के विभिन्न प्रकारों को संक्षेप में समझाइए।
Explain briefly the various types of Assessment.

अथवा / OR.

एच० कम्पनी की अनुमानित सकल कुल आय ₹ 30,00,000 है, इसमें 16 सितम्बर, 2019 को अर्जित दीर्घकालीन पूँजी लाभ के ₹ 10,00,000 सम्मिलित है। यह मानते हुए कि उद्गम स्थान पर ₹ 1,00,000 की कटौती होगी, गतवर्ष 2019-20 के लिए देय अग्रिम आय-कर की गणना कीजिए। (कर-निर्धारण वर्ष 2020-21)

Estimated Gross Total Income of H. Company is ₹ 30,00,000 which includes ₹ 10,00,000 on account of Long-Term Capital Gains earned on 16th September, 2019. Compute Advance Tax Payable by the Company assuming ₹ 1,00,000 shall be deducted at source during the Financial Year 2019-20. (Assessment Year 2020-21)

DRG_5_(8)

(Turn Over)

(4)

इकाई / Unit-III

3. भारत में माल एवं सेवाकर (जी०एस०टी०) की संरचना समझाइए एवं इसका वर्गीकरण दीजिए।
Discuss the structure of Goods and Services Tax in India and mention its classification.

अथवा / OR

अर्पित डायग्नोस्टिक सेन्टर एवं नर्सिंग होम की कर-योग्य सेवाओं एवं देय जी०एस०टी० की गणना कीजिए। जी०एस०टी० अलग से चार्ज किया गया है :

	₹
(i) डायग्नोस्टिक सेन्टर की प्राप्तियाँ	16,00,000
(ii) रोगियों को एम्बुलेन्स एवं परिवहन सुविधा	2,00,000
(iii) गंजे लोगों को हेअर ट्रांसप्लाण्ट सुविधा	4,00,000
(iv) दुर्घटना में घायल मरीजों की कास्मेटिक सर्जरी	1,20,000
(v) चिकित्सा एवं उपचार (₹ 3,00,000 की दवाइयाँ प्रयुक्त)	7,00,000
(vi) रूम एवं वार्ड चार्जेस	6,00,000
(vii) कार्ड ब्लड बैंक सेवाएँ	2,70,000
(viii) प्लास्टिक सर्जरी	1,80,000
(ix) आउटडोर रोगी परीक्षण	3,00,000

DRG_5_(8)

(Continued)

(5)

Compute value of Taxable Services and GST of Arpit Diagnostic Center and Nursing Home. GST separately charged are exclusive of GST :

	₹
(i) Receipts of Diagnostic Center	16,00,000
(ii) Receipts on account of transportation of patients of Clinical establishment	2,00,000
(iii) Hair transplant services provided on to bald person	4,00,000
(iv) Cosmetic Surgery of patients on account of injury suffered during accidents	1,20,000
(v) Medical treatment receipts (it includes ₹ 3,00,000 on account of medicine consumed)	7,00,000
(vi) Room and Ward Charges	6,00,000
(vii) Cord Blood Bank Services	2,70,000
(viii) Plastic Surgery	1,80,000
(ix) Outdoor Patient Fees	3,00,000

इकाई / Unit-IV

4. किन मालों के सम्बन्ध में सेनवेट क्रेडिट दिया जाता है? क्या ऐसी कोई सीमा है, जिस तक क्रेडिट दिया जाएगा? यदि ऐसा है, तो सीमाएँ क्या हैं?

DRG_5_(8)

(Turn Over)

(6)

In respect of which goods CENVAT Credit is allowed? Are there any limits up to which the Credit shall be allowed? If so, what are limits?

अथवा / OR

अभिष्री इंडस्ट्रीज लिमिटेड, इंडिया ने 15 अक्टूबर, 2019 को अमेरिका से कुछ पार्ट्स आयात किये, जिनके लिए पूर्तिकर्ता ने 2,700 डॉलर चार्ज किए। ये पार्ट्स हवाई जहाज द्वारा भारत भेजे गए एवं हवाई जहाज किराया 760 डॉलर चुकाया गया। मार्गस्थ बीमा प्रीमियम 104 डॉलर चुकाई गयी। पैकिंग व्यय 50 डॉलर था, जो कि उपरोक्त मूल्य में शामिल है।

कर-निर्धारण योग्य मूल्य ज्ञात कीजिए, यदि विनिमय दर 1 डॉलर = ₹ 43 है। देय सीमा शुल्क की राशि बताइए :

- (i) मूल सीमा शुल्क 10%
- (ii) एकीकृत जी०एस०टी० 5%
- (iii) सामाजिक कल्याण अधिभार 10%

इस प्रकार के पार्ट्स भारत में नहीं बताए जाते हैं, लेकिन इसके जैसे माल पर भारत में 5% की दर से जी०एस०टी० लगता है।

(7)

Abishree Industries Limited (India) imports some parts from USA on 15th October, 2019 and Supplier charges 2,700 Dollars. These parts have been sent by Air Service and Air Freight has been paid 760 Dollars. Transit Insurance Premium was paid 104 Dollars, Packing Charges were 50 Dollars which included in aforesaid price. Find out Assessable Value if the Exchange Rate is 1 Dollar = ₹ 43. Calculate Customs Duty Payable, if:

- (i) Basic Custom Duty is 10%
- (ii) Integrated GST 5%
- (iii) Social Welfare Surcharge 10%

Aforesaid parts are not manufactured in India but goods of such types are taxable @ 5% under GST.

इकाई / Unit-V

5. आयातित माल एवं निर्यात किए जाने वाले माल की निकासी के प्रावधान समझाइए।

Discuss the provisions relating to clearance of imported or exported goods.

अथवा / OR

DRG_5_(8)

(Turn Over)

(8)

निम्नलिखित को संक्षिप्त में बताइए :

- (a) निर्यात के लिए निषिद्ध माल की सूची दीजिए।
- (b) लायसेंस के आधार पर निर्यात पर टिप्पणी लिखिए।

Write in short the following :

- (a) Give a list of prohibited goods for export.
- (b) Write note on Export against licensing.