Roll No. : ....

Total No. of Questions : **12**] [Total No. of Printed Pages : **8**

CPF–2250

M.Com. (Final) ABST Examination, 2022

ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

Paper - V

(Direct and Indirect Taxes)

Time : 3 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 any *five* questions out of seven (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 (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।

Section–A

(खण्ड–अ)

1. (i) When is a company said to be non-resident in India ?

एक कम्पनी को भारत में अनिवासी कब कहा जाता है ?

(ii) Explain Deemed Assets.

मानी गई सम्पत्तियों को समझाइए।

(iii) What do you mean by Emoluments ?

परिलब्धियों से आप क्या समझते हैं ?

(iv) 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 ?

(v) Mention types of GST.

माल एवं सेवाकर के प्रकार बताइये।

(vi) What do you mean by Deemed Registration ?

माने गये पंजीकरण से क्या आशय है ?

(vii) What is the limit of aggregate turnover to maintain composition scheme ?

कम्पोजीशन योजना में बने रहने के लिए आवर्त सीमा क्या है ?

(viii) Explain difference between 'Zero Tax' and 'Exempted Tax'.

'शून्य कर' एवं 'कर मुक्ति' के अन्तर को स्पष्ट कीजिए।

(ix) Define continuous journey as defined in IGST.

आई.जी.एस.टी. में वर्णित निरन्तर यात्रा की परिभाषा दीजिए।

(x) By whom GSTR–3 is related ?

GSTR–3 किससे संबंधित है ?

Section–B

(खण्ड–ब)

2. What is Indexed Cost of Acquisition ?

प्राप्त करने की निर्देशित लागत क्या है ?

3. Explain tax on dividend received from Specified Foreign Company (u/s 115 BBD).

धारा 115 BBD के अन्तर्गत विशिष्ट विदेशी कम्पनी से प्राप्त लाभांश पर कर को समझाइए।

4. D.A.V. College Cooperative Society Ltd. Ajmer had the following incomes during the year ended 31st March, 2021 :

		(₹)
(i)	Income from the college canteen	30,000
(ii)	Income from general merchandise business	40,000
(iii)	Income from credit facilities given to members	15,000
(iv)	Interest received on securities listed at stock exchange	10,800
(v)	Taxable income from house property	6,000
(vi)	Dividends (received) on share held in other cooperative society	8,000

Determine the Gross Total Income, Total Income of the society for Assessment Year 2021-22.

डी.ए.वी. कॉलेज सहकारी समिति लि. अजमेर की 31 मार्च, 2021 को समाप्त होने वाले वर्ष के दौरान निम्न आय थी :

		(₹)
(i)	कॉलेज कैंटीन से आय	30,000
(ii)	सामान्य वस्तुओं के व्यवसाय से आय	40,000
(iii)	सदस्यों को साख–सुविधाएँ प्रदान करने से आय	15,000
(iv)	स्टॉक एक्सचेन्ज में सूचित प्रतिभूतियों पर प्राप्त ब्याज	10,800
(v)	मकान सम्पत्ति से कर–योग्य आय	6,000
(vi)	अन्य सहकारी समितियों के अंशों पर लाभांश (प्राप्त किया)	8,000

कर–निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए समिति की सकल कुल आय, कुल आय की गणना कीजिए।

5. From the following information determine the value of taxable supply as per provisions of Section 15 of the CGST Act : **(₹)**

	Contracted value of supply of goods (including GST @ 12%)	5,05,000
	The contracted value of supply includes the following :	
(i)	Design and engineering charges	10,000
(ii)	Cost of primary packing	20,000
(iii)	Cost of protective packing at recipients request for safe transportation	30,000
	Other Information :	
(i)	Freight and insurance charges paid by recipient on behalf of supplier	50,000
(ii)	Commission paid to agent by recipient on instruction of supplier	5,000

Give reasons with suitable assumptions where necessary.

निम्न सूचनाओं के आधार पर सी.जी.एस.टी. अधिनियम की धारा 15 के अनुसार कर-योग्य पूर्ति का मूल्य ज्ञात कीजिए : **(₹)**

	अनुबन्ध के अनुसार पूर्ति का मूल्य (12% जी.एस.टी. सहित)	5,05,000
	पूर्ति के अनुबन्धित मूल्य में निम्न सम्मिलित है :	
(i)	डिजाइन एवं इन्जीनियरिंग के व्यय	10,000
(ii)	प्राइमरी पैंकिंग की लगात	20,000
(iii)	प्रोटेक्टिव पैकिंग की लागत जो प्राप्तकर्ता के अनुरोध पर सुरक्षित परिवहन हेतु की गयी	30,000
	अन्य सूचनाएँ :	
(i)	गाड़ी भाड़ा एवं बीमा व्यय जो प्राप्तकर्ता के लिए चुकाया	50,000
(ii)	एजेण्ट को भुगतान किया गया कमीशन जो प्राप्तकर्ता ने पूर्तिकर्ता के लिए चुकाया	5,000

जहाँ भी आवश्यकता हो वहाँ उचित मान्यताएँ लेते हुए कारण बताइए।

6. Explain rules regarding generation and maintenance of E-records.

ई-लेखों के सृजन एवं रख-रखाव सम्बन्धी नियमों का वर्णन कीजिए।

7. Shri Mangal is a retailer who sales goods to end consumer and keep no inventories presents the following expected information for the year 2021-22 :

(i) Purchases of goods ₹ 80 lakhs + GST @ 5%

(ii) Sales (at fixed selling price including GST @ 5%) ₹ 90 lakhs

Expenses of keeping detailed statutory records required under the GST laws will be ₹ 1,50,000 p.a. which shall get reduced to ₹ 80,000 if composition scheme is opted for other expenses are ₹ 1,00,000 p.a. in both alternatives.

Analyse whether he should opt for composition scheme if composite tax is 1% of turnover.

श्री मंगल एक फुटकर व्यापारी है जो अन्तिम उपभोक्ता को माल बेचता है और माल का कोई भी स्टॉक नहीं रखता है। वित्त-वर्ष 2021-22 की निम्न आपेक्षित सूचनाएँ प्रस्तुत कर रहा है :

(i) माल का क्रय ₹ 80 लाख + GST @ 5%

(ii) विक्रय (स्थिर मूल्य पर 5% GST सहित) ₹ 90 लाख

जी.एस.टी. कानून के अनुसार विस्तृत लेखे रखने के व्यय ₹ 1,50,000 प्रति वर्ष होंगे जबकि कम्पोजीशन स्कीम में आने पर यह घटकर ₹ 80,000 रह जायेंगे। दोनों ही विकल्पों में अन्य व्यय ₹ 1,00,000 प्रति वर्ष होंगे।

विश्लेषण कीजिये कि क्या उसे कम्पोजीशन स्कीम में आना चाहिए यदि कम्पोजीशन में कर की दर 1% है।

8. What do you understand by Zero Rated Supply ?

शून्य दर पूर्ति से आप क्या समझते हैं ?

Section–C

(खण्ड–स)

9. The following is the Profit and Loss Account of Sudarshan Ltd. for the year ended 31st March, 2021 :

31 मार्च, 2021 को समाप्त वर्ष के लिए सुदर्शन लिमिटेड का लाभ/हानि खाता अग्र है :

	(₹)		(₹)
To Establishment Exp.	1,25,000	By Gross Profit	6,12,000
To Rent and Taxes	13,000	By Long-term gain on	
To Fire Insurance	8,000	Sale of Investment	28,000
To Entertainment Exp.	17,000	By Interest on Securities	
To General Exp.	79,000	(Gross)	12,000
To Reserve for Bad Debts	10,000	By Rent Received from	
To Donations	53,000	Property	40,000
To Advertisement	60,000	By Fees from Foreign	
To Professional Charges	20,000	Company	50,000
To Depreciation	21,000	By Royalty from Indian	
To Provision for Taxation	1,55,000	Company	20,000
To Net Profit	2,09,000	By Dividend from other	
		Domestic Company	8,000
	7,70,000		7,70,000

From the above particulars compute the total income of the company for the assessement year 2021-22 after considering the following additional information :

(i) Allowable depreciation is ₹ 16,000

(ii) Donation has been gives to recognised institution

(iii) General expenses include :

 (a) Municipal tax of house property ₹ 5,000

 (b) Insurance premium of house property ₹ 1,000

 (c) Interest payable due to delayed payment of sales tax ₹ 4,000

(iv) Establishment expenses include a sum of ₹ 18,000 paid Smt. Kamini as annual salary who is wife of managing director and working as public relation officer in the company.

(v) Professional charges included a sum of ₹ 17,500 as a fees paid to lawyers which are in connection with an income-tax appeal pending for the last 3 years before the tribunal.

(vi) Fees from the foreign company and royalty from the Indian company have been received for providing technical service to them.

(vii) Dividend from other domestic company was received in May, 2020.

उपर्युक्त विवरण से कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए कम्पनी की कुल आय निम्न अतिरिक्त सूचनाओं को ध्यान में रखते हुए ज्ञात कीजिए :

(i) स्वीकृत ह्रास ₹ 16,000

(ii) दान (Donation) मान्यता प्राप्त संस्था को दिये गये हैं

(iii) सामान्य व्ययों में (General Exp.) में निम्न सम्मिलित है :

(अ) मकान सम्पत्ति का नगरपालिका कर ₹ 5,000

(ब) बीमा प्रीमियम (मकान सम्पत्ति) ₹ 1,000

(स) विक्रय कर के भुगतान में विलम्ब के कारण देय ब्याज ₹ 4,000

(iv) स्थापना व्ययों (Establishment Exp.) में श्रीमती कामिनी को दिया गया ₹ 18,000 का वार्षिक वेतन सम्मिलित है, जो प्रबन्ध संचालक की पत्नी है तथा कम्पनी में जन-संपर्क अधिकारी के रूप में कार्यरत है।

(v) पेशे के लिए किये गये भुगतान में ₹ 17,500 वकीलों को दी गई फीस के सम्मिलित हैं, जो अपीलीय ट्रिब्यूनल के समक्ष आयकर अपील के लिए गत तीन वर्षों से सम्बन्धित है।

(vi) विदेशी कम्पनी से प्राप्त शुल्क तथा भारतीय कम्पनी से अधिकार शुल्क की राशि उन्हें तकनीकी सेवाएँ प्रदान करने के कारण प्राप्त हुई है।

(vii) अन्य घरेलू कम्पनी से लाभांश मई 2020 में प्राप्त किया गया था।

10. Discuss in brief the provisions of Indian Income-Tax Act regarding assessment of non-residents.

अनिवासियों के कर-निर्धारण के सम्बन्ध में भारतीय आयकर अधिनियम की व्यवस्थाओं को संक्षेप में समझाइए।

11. K of Kanpur (U.P.) sold goods of ₹ 50,000 to L of Lucknow (U.P.). Rate of tax is 18% out of which 9% CGST and 9% SGST.

L of Lucknow sold this goods to J of Jaipur (Raj.) by adding 30% profit in cost of goods rate of IGST is 18%.

J of Jaipur sold this goods to M of Makrana (Raj.) by adding 20% profit in cost of goods rate of tax is 18% out of which 9% CGST and 9% SGST.

Calculate the following :

(i) Total price charged by K and tax deposited by him.

(ii) Total price charged by L and tax deposited by him.

(iii) Total price charged by J and tax deposited by him.

(iv) Statement showing revenue earned by Central Govt. and State Govt.

कानपुर (उ.प्र.) के K ने ₹ 50,000 का माल लखनऊ (उ.प्र.) के L को बेचा। कर की दर 18% है, जिसमें 9% CGST और 9% SGST है।

लखनऊ के L ने उक्त माल जयपुर (राज.) के J को माल की लागत में 30% लाभ जोड़कर बेच दिया IGST की दर 18% है।

जयपुर के J ने उक्त माल मकराना (राज.) के M को लागत में 20% जोड़कर बेच दिया। कर की दर 18% है, जिसमें 9% CGST एवं 9% SGST है।

निम्नलिखित की गणना कीजिए :

(i) K द्वारा वसूल किया गया मूल्य एवं जमा कराया गया कर।

(ii) L द्वारा वसूल किया गया मूल्य एवं जमा कराया गया कर।

(iii) J द्वारा वसूल किया गया मूल्य एवं जमा कराया गया कर।

(iv) केन्द्र सरकार एवं राज्य सरकारों द्वारा कमाये गये राजस्व का विवरण।

12. By giving introduction of Integrated Goods and Service Tax (IGST) Act explain its all the characteristics.

एकीकृत माल एवं कर अधिनियम का संक्षिप्त परिचय देते हुए इसकी सभी विशेषताएँ बताइए।