CERTIFICATE IN ACCOUNTING TECHNICIANS
COMPETENCY LEVEL—PART II EXAMINATION

June 2010 *CAT–7A(ASC)*

Applied Statutory Compliance

Time Allowed: 3 Hours Full Marks: 100

The figures in the margin on the right side indicate full marks.

Answer Question No. 1 *(carrying 25 marks) from Part A which is compulsory and answer* any five *questions (each carrying 15 marks) from Part B.*

Please: *(1) Answer all bits of a question at one place.*
(2) Open a new page for answer to a new question. Working notes should form part of the answer.

PART A (25 Marks)

1. (a) In each of the cases given below one out of four answers is correct. Indicate the correct answer (= 1 mark) and give your workings/reasons briefly (= 1 mark)

(i) MS SHARBARI retires from SUNDARAM LTD. on June 30, 2009. She gets a pension of Rs. 5000 per month up to January 31, 2010. With effect from February 1, 2010, she gets 60% of her pension commuted for Rs. 102000. If she gets a gratuity at the time of her retirement, what would be her commuted pension taxable as salary for the assessment year 2010-11? (rounded up to nearest Rupee)

A. Rs. 56667
B. Rs. 45332
C. Rs. 102000
D. Nil

(ii) The selling price of a product of SKY LINK LTD. inclusive of excise duty @ 8%, education cess @ 2% and SAHEC @ 1% and CST @ 2% is Rs. 3000. What would be the assessable value per unit under Central Excise Act?

A. Rs. 2717·39
B. Rs. 2771·62
C. Rs. 2777·78
D. Insufficient data

(iii) VARUN LTD., a dealer makes inter-state sales of Rs. 322000 (inclusive of CST) during the quarter ended September 30, 2009. Out of the goods sold, goods worth Rs. 16000 have been rejected and returned on March 10, 2010. If the applicable CST rate is 2%, the amount of CST payable will be

A. Rs. 6373
B. Rs. 6314
C. Rs. 6000
D. None of the above

(iv) MS ARTITHI visited Germany and bought a personal computer for Rs. 38000 and a laptop computer of Rs. 98000 while returning to India, besides her personal effects like cloth etc. value at Rs. 35000. What is the customs duty payable if duty on baggage is 35% plus education cesses as applicable?

A. Rs. 4687
B. Rs. 2884
C. Rs. 4550
D. Insufficient information

(v) MR VILAS received an amount of Rs. 500000 from LIC on the maturity of his policy with an assured value of Rs. 400000. The annual premium paid by him was Rs. 40000 during the life of the policy. What is the amount that is taxable in the hands of Mr Vilas for the assessment year 2010-11?

A. Rs. 500000
B. Rs. 400000
C. Nil
D. Insufficient Information

2×5=10

(b) Choose the most appropriate one from the stated options and write it down (only indicate A, B, C, D as you think correct):

(i) In which of the following cases, is the income taxable in the normal assessment year and not in the year in which it is earned?

A. Income from discontinued business
B. Association formed for short duration
C. Persons leaving India with no present intention of returning to India
D. Shipping business of a resident who is a foreign national

(ii) The 'taxable event' under the Central Excise Act is

A. Date of clearance from the factory
B. Date of manufacture
C. Date of sale of the goods
D. None of the above (A, B, C)

(iii) Which of the following activities is considered as manufacture under section 2(f) of the Central Excise Act, 1944?

A. Making of vanaspati from ground oil
B. Galvanizing of steel
C. Making of ice from water
D. Cutting and polishing of diamond

(iv) Under section 21 of the Customs Act, 1962, when goods which were in a ship at sea are separated from the ship due to some 'peril' it is known as

A. Jetsam
B. Flotsam
C. Wreck
D. Derelict

(v) The time within which the purchaser can reject the goods under section 8 of the Central Sales Tax Act.

A. Restricted to 6 months
B. Within 12 months
C. No time limit
D. Within 9 months

1×5=5

(c) Fill in the blanks by using the word(s)/phrase(s) given in the brackets:

(i) CETA specifies some process as amounting to manufacture. This will be said to be manufactured ———————— (even if/unless) as per court decisions they do not amount to manufacture.

(ii) As per white paper on State level VAT, export sales are ———————— (exempted/zero rated) and credit will be available of tax paid on inputs.

(iii) Director Indentification Number (DIN) required under Companies (Electronic Filling and Authentication of Documents) Rules, 2006 is a —————— (a life time number/allotted during directorship).

(iv) For obtaining registration under Central Excise Act, aplication in duplicate in prescribed form —————— (A-1/A–2/C-1) duly completed and signed should be submitted in the office of Juridictional Assistant/Deputy Commissioner.

(v) Under section 54EC, of the Income Tax Act, Capital gains are exempted if invested in the Bonds issued by NHAI and RECL within a period of 6 months from the —————— (date of transfer of the asset/ end of the previous year).

(vi) An Export Oriented Undertaking (EOU) is required to execute a —————— (B-17/B-8/B-7) bond.

(vii) Service Tax return can be revised within a period of —————— (60/90/30) days.

(viii) Duty drawback —————— (is/is not) available in respect of goods manufactured by EOU/SEZ unit.

(ix) An assessee, after sale of house property, receiving arrears of rent is chargeable to tax, the same computed in the stipulated manner, shall be chargeable to tax as —————— (income from other sources/income from house property).

(x) For delay in payment of service tax, interest is chargeable —————— (12/13/15) % for the period for which payment is delayed. $1 \times 10 = 10$

PART B (75 Marks)

2. (a) State with reasons whether the following would amount to manufacture under the Central Excise Act, 1944:

   (i) Reconditioning, repairs;

   (ii) Printing of Colour Logo on Glass bottle. 2+2=4

(b) ASHA LTD. supplies raw materials of Rs. 1150 to A Ltd. a processor. A Ltd. processes the raw materials and supplies finished product to Asha Ltd. A Ltd. charges Rs. 350 as processing expenses and Rs. 100 as their profit. Transportation charges for sending raw materials to factory of A Ltd. is Rs. 50 and returning the finished product to Asha Ltd. from premises of A Ltd. is Rs. 60. The finished product is sold by Asha Ltd. at Rs. 2100 from their premises. Asha Ltd. charges VAT separately in their invoice at applicable rate. The excise duty @ 10% and education cess at applicable rate is payable.

You are required to find out:

   (i) What is the assessable value?

   (ii) What is the total duty payable under the Central Excise Act? 3+2=5

(c) BHARAT LTD. sold a machinery to LOCKESH LTD. on 28th September, 2009 and the price of the machinery when it was removed from the factory at Hyderabad on the date of sale was Rs. 4 lakh. The rate of excise duty applicable is 10.3% (inclusive of EC & SAHEC) on the date of removal. Lockesh Ltd., however, refused to take delivery of the machinery when it reached their destination. Subsequently Bharat Ltd. increased the prices of similar type of machinery to Rs. 4.50 lakh with effect from 1st October, 2009. The machinery as refused by Lockesh Ltd. has been sold on 3rd October, 2009 to Voith Ltd. at the revised price of Rs. 4.50 lakh.

Required:

   (i) What is the value to be taken as assessable value? Explain with reasons.

   (ii) What is the duty payable on above transaction? 4+2=6

3. (a) RALLY INDIA LTD. has six Directors. Mr. X, Mr. Y and Mr. Z are full time/executive Directors and hold the positions of Managing Director, Director (Finance) and Director (Operation). Mr. A, Mr. B and Mr. C are independent non-executive Directors. Explain with reference to the provisions of Companies Act

(i) How Audit Committee under section 292A is constituted?

(ii) What is the time limit and number of Audit Committee meeting required to be held during a year?

(iii) How the quorum is determined in the meeting? 2+1+1=4

(b) ANKIT & ASSOCIATES, a firm of Management Consultants gives the following particulars relating to the services provided to various clients by them for the half year ended 31st March, 2010:

(i) Total bills raised for Rs. 875000 (inclusive of service tax and EC + SAHEC), out of which bill for Rs. 75000 was raised on an approved international organization and payments of bills for Rs. 100000 were not received till 31.3.2010.

(ii) Amount of Rs. 50000 was received as an advance from DIPTI LTD. on 26.3.2010 to whom the services were to be provided in May, 2010.

Ankit & Associates have crossed threshold limit during last year and liable to pay service tax.

You are required to work out the:

(i) The taxable value of services.

(ii) The amount of service tax would be payable. 4+2=6

(c) What are the various services available on MCA-21? 5

4. (a) "Payment of bonus is neither a gratuitous payment nor a deferred wage but is a right to share profit and as such a statutory obligation on the part of employers."—Elucidate. 2

(b) Explain the circumstances under which unemployment benefit is paylable to an insured employee as per ESI Act. 3

(c) Mention any four methods of Computating Arm's Length Price as per Transfer Pricing Provisions of the Income Tax Act. 2

(d) The customs value (assessable value) of a machine imported from Japan by PREMIUM INDUSTRIES LTD. is Rs. 200000. The other details are as under:

- Basic customs duty payable is 10%.
- If the machine is produced in India excise duty payable would have been 14%.
- Education Cess and SAH Education Cess is as applicable.
- Special CVD is payable at appropriate rate.

You are required to

(i) Calculate the customs duty payable.

(ii) How much CENVAT can be availed by importer if he is manufacturer? 6+2=8

5. (a) ALEESON LTD. is a listed company with Kolkata Exchange. Explain with reference to the SEBI requirements on Corporate Governance.

(i) What is time limit for submission of quarterly compliance report?

(ii) What will happen if details under each head are not provided in compliance to the clause 49 of the listing agreement? 1+2=3

(b) Can the gratuity be attached by a decree of a Civil Court? 3

(c) ZENITH ENTERPRISES, a dealer effected under mentioned inter-State sales/sales during the quarter ending 31st December, 2009:

(1) Invoice No. 30 dt. 02.10.2009 Rs. 51000 inclusive of CST

(2) Invoice No. 31 dt. 30.10.2009 Rs. 50000 exclusive of Tax

(3) Invoice No. 32 dt. 02.11.2009 Rs. 40800 inclusive of CST

(4) Invoice No. 33 dt. 15.11.2009 Rs. 20400 inclusive of CST

(5) Invoice No. 34 dt. 01.12.2009 Rs. 100000 exclusive of Tax

Following further information is given:

- All registered dealers gave Form-C except purchase of goods of Invoice No. 34.
- 50% of goods pertaining to Invoice No. 30 are returned on 2.2.2010.
- A buyer of Invoice No. 32 rejected the goods worth Rs. 5100 and the same were received back on 5.5.2010.
- CST is 2% and State Sales Tax is 12.5%.

Required:

(i) Compute the taxable turnover and tax payable.

(ii) What will be the taxable turnover and tax payable if the goods of Invoice No. 33 are exported to Srilanka? 6+3=9

6. (a) When is an employer not liable to pay compensation if personal injury is caused to a workman by accident arising out of and in the course of his employment? 5

(b) BIO-TECH PHARMA LTD. manufactures two products viz. Eye ointment ENO and Skin ointment SNO. SNO is a specified product u/s 4A of the Central Excise Act, 1944. The sale prices of ENO and SNO are Rs. 30 per unit and Rs. 50 per unit respectively. The sale prices of both the products include 8% basic excise duty plus 2% education cess and 1% SAH education cess. Central sales tax 2% is also included in both the selling prices.

Additional information is available:

- Units of Products moved from factory for sales:

  ENO : 100000 units

  SNO : 150000 units
- Abatement is permissible u/s 4A for product SNO : 40%.

You are required to

Calculate the total excise duty liability of Bio-Tech Pharma Ltd. on both the products. 4+4+2=10

7. (a) State briefly the provisions relating to storage of non-duty paid goods outside the factory, contained in Rule 4(4) of the Central Excise Rules, 2002. 2

(b) Explain export of services under Service Tax. What is the exemption available to exporter of services from Service Tax? 2+6=8

(c) AVIKA LTD. is engaged in the business of carriage of goods. On April 1, 2009 it owns 10 trucks (6 out of which are 'heavy goods vehicles'). On May 6, 2009, one of the heavy goods vehicles is sold by Avika Ltd. to purchase a light goods vehicle on May 10, 2009 which is put to use only from June 17, 2009.

Find out the net income of Avika Ltd. for the assessment year 2010-11 taking into consideration the following information gathered from its books:

	Rs.
Freight collected	890000
Less: Operational expenses	640000
Depreciation as per section 32	190000
Other office expenses	15000
Net Profit	45000
Other business/non-business income	70000

5

8. (a) MR KRISHNA is a Manager (Marketing) of TANLA LTD. During the financial year 2009-10, he has the following emoluments including benefits received from his employer:

Basic salary up to 31.8.2009	—	Rs. 30000 p.m.
From 1.9.2009	—	Rs. 35000 p.m.
Transport allowance	—	Rs. 3000 p.m.
Contribution to recognised provident fund 15% of basic salary and DA if any.		
Children education allowance	—	Rs. 500 p.m. for two children
City compensatory allowance	—	Rs. 300 p.m.
Hostel expenses allowance	—	Rs. 380 p.m. for two children
Tiffin allowance (actual expenses Rs. 3700)	—	Rs. 6000 p.a.
Tax paid on employment	—	Rs. 2500

Additional information is given:

(1) Mr Krishna makes the following annual payments:

- Contribution to RPF: 15% of basic salary.
- Insurance Premium on Insurance Policy of Rs. 70000: Rs. 8000.
- Contribution to Public Providend Fund: Rs. 20000.

(2) Income of Mr Krishna from other sources: Rs. 50000.

You are required to determine the taxable income and tax liability for the assessment year 2010-11. 7+2=9

(b) Explain the following:

(i) Can service tax return be revised by a person, if so, by which date?

(ii) Who is liable to pay E-payment of service tax? 1+2=3

(c) State briefly the requisites of a charge income tax of capital gains under section 45(1) of the Income Tax Act, 1961. 3

CERTIFICATE IN ACCOUNTING TECHNICIANS
COMPETENCY LEVEL - PART II EXAMINATION

CAT–7A(ASC)
(Hindi)

June 2010

प्रायोगिक वैधानिक अनुपालन

स्वीकृत समय : 3 धण्टे पूर्णांक : 100

The figures in the margin on the right side indicate full marks.
In case of any discrepancy, examinees are advised to follow the English Version.

भाग अ से प्रश्न संख्या एक (25 अंक) का उत्तर दीजिए जो कि अनिवार्य है। भाग ब से किन्हीं पांच प्रश्न का उत्तर दीजिए (प्रत्येक प्रश्न 15 अंकों का है)।
कृप्या एक प्रश्न के सभी भागों के उत्तर एक स्थान पर ही दें।
कृप्या पृथक प्रश्न का उत्तर अगले पृष्ठ से प्रारम्भ करें।
सभी कार्य नोट उत्तर का भाग होंगें।

भाग – अ (25 अंक)

1. (अ) निम्नलिखित प्रत्येक चार उत्तरों में से एक उत्तर सही है। सही उत्तर बताइए (1 अंक) और अपने उत्तर के कारण संक्षिप्त में दीजिए (1 अंक):

(i) श्रीमती शरबरी, सुन्दरम लि० से 30 जुन, 2009 को रिटायर हुई। उन्होंने 31 जनवरी, 2010 तक प्रति माह 5,000 रु० पेन्शन के प्राप्त किये। 1 फरवरी, 2010 को उन्होंने अपनी पेन्शन का 60%, 1,02,000 रुपये में कम्प्यूट करा लिया। यदि उसे रिटायर होने के समय ग्रेच्युटि भी मिलती हो तो कर निर्धारण वर्ष 2010–11 में उसकी कम्युटिड पेन्शन में से कितना 'वेतन से आय' में शामिल होगा? (निकटतम रुपयों में)

A. 56,667 रु०
B. 45,332 रु०
C. 1,02,000 रु०
D. शून्य

(ii) एस.के.वाई. लिंक लि० के एक उत्पाद का बिक्रय मूल्य (8% उत्पादन कर, 2% शिक्षा उपकर, 1% माध्यमिक एवं उच्च शिक्षा उपकर तथा 2% केन्द्रीय बिक्री कर सहित) 3,000 रु० है। केन्द्रीय उत्पादन कर अधिनियम के अन्तर्गत उसका प्रति इकाई कर योग्य मूल्य क्या होगा?

A. 2,717.39 रु०
B. 2,771.62 रु०
C. 2,777.78 रु०
D. अपर्याप्त आंकडे

(iii) एक डीलर, वरुण लि०, ने 30 सितम्बर, 2009 को समाप्त होने बाली तिमाही में 3,00,000 रु० की अन्तर्राज्य बिक्री (केन्द्रीय बिक्री कर सहित) की। बिक्रित माल में सें 16,000 रु० का माल अस्वीकृत हो गया तथा 10 मार्च, 2010 को वापिस कर दिया गया। यदि केन्द्रीय बिक्री कर की दर 2% हो तो, केन्द्रीय बिक्री कर की राशि होगी :

A. 6,373 रु०
B. 6,314 रु०
C. 6,000 रु०
D. उपर्युक्त में से कोई नहीं।

(iv) श्रीमती अर्तिथी जर्मनी गयी तथा भारत लौटते हुये 38,000 रु० का एक कम्प्युटर और 98,000 रु० का एक लैपटॉप कम्प्युटर सहित 35,000 रु० का व्यक्तिगत सामान जैसे : कपडे इत्यादि खरीदे। यदि सामान पर कस्टम ड्युटि 35% हो और शिक्षा उपकर की लागु दर से देय है कस्टम ड्युटि की राशी होगी ?

A. 4,687 रु०
B. 2,884 रु०
C. 4,550 रु०
D. अपर्याप्त आंकडे

(v) मिस्टर विलास को उसकी पॉलीसी, जिसकी बीमित राशि 4,00,000 थी, की परिपक्वता पर एलआईसी से 5,00,000 रु० की राशी प्राप्त हुई। पॉलीसी की अवधि के दौरान उसके द्वारा चुकायी गयी वार्षिक प्रीमियम 40,000 रु० थी। कर निर्धारण वर्ष 2010-11 में मिस्टर विलास के द्वारा करयोग्य आय की राशि क्या होगी ?

A. 5,00,000 रु०
B. 4,00,000 रु०
C. कुछ भी नहीं
D. अपर्याप्त आंकडे

2×5=10

(ब) दिये गये चार बिकल्पों में से रबसे उप्युक्त को चुनकर लिखिए (केवल A, B, C, D में से जिसे आप उचित समझते है उसे दर्शाइये):

(i) निम्न में से किन परिस्थितियों में, आय निर्धारण-वर्ष में करयोग्य होती है न कि उस वर्ष में जिसमें वह कमायी गयी है ?

A. बन्द कर दिये गये व्यवसाय से आय
B. लघु अवधि के लिए बनायी गयी एसोशिएसन
C. व्यक्ति यदि भारत को छोडकर जा रहा हो और भारत लौटने की कोई दशा न हो
D. विदेशी नागरिकता वाले एक निवासी द्वारा शिपिंग व्यवसाय।

(ii) केन्द्रीय उत्पादन अधिनियम के अन्तर्गत करयोग्य घटना है:

A. कारखाने से निर्गमन की तिथि
B. निर्माण की तिथि
C. माल के विक्रय की तिथि
D. उपर्युक्त में से कोई नहीं।

(iii) निम्नलिखित में से कौनसी क्रिया केन्द्रीय उत्पाद अधिनियम, 1944 की धारा 2(f) के अनुसार उत्पादन है ?

A. मूंगफली के तेल से वनस्पति घी बनाना
B. स्टील को गलाना
C. पानी से आईस क्रीम बनाना
D. हीरे की कटिंग तथा पॉलिस करना।

(iv) कस्टम अधिनियम, 1962 की धारा 21 अन्तर्गत जब वह सामान, जो समुन्द्र में तो एक जहाज पर है, किसी जोखिम के कारण जहाज से अलग किया है तो यह जाना जाता है:

A. जैटसम
B. फ्लोटसम
C. जहाज का टुटना
D. डेरिलिक्ट

(v) केन्द्रीय विक्री कर अधिनियम की धारा 8 के अन्तर्गत वह समयावधि, जिसमें एक क्रेता माल को अस्वीकृत कर सकता है,

A. 6 महीने तक सीमित है

B. 12 महीनों के अन्दर

C. कोई समय सीमा नहीं

D. 9 महीनों के अन्दर 1×5=5

(स) कोष्ठकों में दिये गये शब्दों से रिक्त स्थान भरिये :

(i) CETA से तात्पर्य ऐसी प्रक्रियाओं से है जो उत्पादन है। उन्हें उत्पादन माना जाएगा ....(चाहे भले ही/जब तक कि) न्यायालय के निर्णयानुसार वें उत्पादन नही है।

(ii) राज्य स्तरीय वैट पर श्वेत पत्र के अनुसार, निर्यात विक्रय .... (शुल्क मुक्त/शून्य दर पर करयोग्य) है और इनपुटस् पर भुगतान किये गये शुल्क के लिए क्रेडिट मिलेगा।

(iii) कम्पनी (इलेक्ट्रॉनिक फाइलिंग ओथेन्टिंशन ऑफ डाक्यूमेन्टस्) नियम 2006 के अन्तर्गत आवश्यक संचालक पहचान संख्या (DIN) एक .... (जीवनकालिक संख्या/संचालक समय के लिये आबंटित) है।

(iv) केन्द्रीय उत्पादन कर अधिनियम के अन्तर्गत पंजीकरण कराने के लिए फार्म .... (A-1, A-2, C-1) भली प्रकार भरकर और हस्ताक्षर करके क्षेत्रीय (jurisdictional) सहायक/डिप्टी कमीशनर के कार्यालय में जमा किया जाना चाहिए।

(v) पूंजी लाभ आयकर अधिनियम की धारा 54 EC के अन्तर्गत कर मुक्त है यदि इसे .... (सम्पत्ति के हस्तान्तरण/गत-वर्ष की समाप्ति) के 6 माह के अन्दर एन.एच.ए.आई. (NHAI)और आर.ई.सी.एल. (RECL) द्वारा निर्गमित बॉण्डस् मे विनियोजित कर दिया जाए।

(vi) एक निर्यातोन्मुखी उपक्रम (EOU) को .... (B-17/B-8/B-7) बॉड भरना होता है।

(vii) सर्विस टैक्स रिटर्न .... (60/90/30) दिनों की अवधि में संशोधित किया जा सकता है।

(viii) EOU/SEZ इकाइयों द्वारा निर्मित माल के सम्बन्ध में शुल्क वापसि उपलब्ध .... (है/नहीं है)।

(ix) मकान सम्पत्ति बेचने के बाद एक करदाता द्वारा प्राप्त 'बकाया किराया' करयोग्य है जिसकी गणना निर्धारित तरीके की जाती है जो .... (अन्य स्रोतों से आय/मकान सम्पत्ति से आय) के रूप में करयोग्य होगा।

(x) सेवा कर भुगतान में देरी पर, ब्याज उस अवधि के लिए जिसमें भुगतान देरी से हुआ है ब्याज .... %(12/13/15) की दर से लगाया जायेगा। 1×10=10

भाग - ब (75 अंक)

2. (अ) कारण सहित बताइये कि केन्द्रीय उत्पादन कर अधिनियम 1944 के अन्तर्गत निम्न-उत्पादन की श्रेणी में आयेंगें :

(i) पुन: ठीक करना (Reconditioning), मरम्मत।

(ii) कांच की बोतलों पर रंगीन लेगो (Logo) छापना। 2+2=4

(ब) आशा लिमिटेड, ए लिमिटेड को 1,150 रु॰ के कच्चे माल की पूर्ति करती है जो उस पर प्रक्रिया करने वाली कम्पनी है। ए लि॰ कच्चे माल पर प्रक्रिया करती है और आशा लि॰ को तैयार माल की आपूर्ति करती है। ए लि॰ 350 रु॰ प्रक्रिया लागत और 100 रु॰ अपने लाभ के चार्ज करती है। ए लि॰ की फैक्ट्री को भेजे गए कच्चे माल की परिवहन लागत 50 रु॰ है और ए लि॰ के भवन को लैटाये गये तैयार माल की परिवहन वागत 60 रु॰ है। आशा लि॰ ने 2,100 रु॰ का तैयार माल अपने भवन से बेचा। आशा लि॰ अलग से अपने बीजक में लागू दरों से वैट चार्ज करती है। उत्पादन कर 10% की दर से और शिक्षा उपकर लागू दर से भुगतान किया जाता है। ज्ञात कीजिए—

(i) शुल्कयोग्य मूल्य क्या है?

(ii) शुल्क उत्पाद अधिनियम के अन्तर्गत कुल भुगतान की गयी ड्यूटी क्या है? 3+2=5

(स) भारत लि॰ ने एक मशीनरी लोकेश लि॰ को 28 सितम्बर 2009 को बेची और जब यह मशीनरी हैदराबाद की फैक्ट्री से बिक्रय की तिथि को हटायी गयी थी तो 4 लाख रु॰ की थी। हटायी गयी तिथि को उत्पाद शुल्क 10.3% लागू होता है। लोकेश लि॰ ने मशीन के मंजिल पहुँचने पर मशीन की डिलिवरी लेने से मना कर दिया। बाद में भरत लि॰ ने समान प्रकार की मशीनरी का मूल्य 4.50 लाख रु॰ तक बढ़ दिया। जो 1 अक्टुबर 2009 से प्रभावी हुआ। जो मशीनरी लोकेश लि॰ ने मना कर दी थी, 3 अक्टुबर 2009 को वोइथ लि॰ को 4.50 लाख रु॰ के संशोधित मूल्य पर बेच दी गयी। बताइये कि—

(1) कौन सा मूल्य शुल्कयोग्य मूल्य होगा?

(2) उपर्युक्त व्यवहार पर कितना शुल्क देय होगा? 4+2=6

3. (अ) रैली इण्डिया लिमिटेड के 6 संचालक है। मि॰ एक्स, मि॰ वाइ और मि॰ जैड पूर्णकालिक संचालक है और प्रबन्ध संचालक, संचालक (वित्तीय) और संचालक (परिचालन) के पद पर है। मि॰ ए, मि॰ बी और मि॰ सी गैर कार्यकारी संचालक हैं। कम्पनी अधिनियम के प्रावधातों के सन्दर्भ में वर्णन कीजिए—

(i) धारा 292A के अन्तर्गत अंकेक्षण कमेटी कैसे गठित की जाती है?

(ii) एक वर्ष में अंकेक्षण कमेटी की सभा बुलाने के लिए समय सीमा और संख्या क्या है?

(iii) सभा के लिए कोरम कैसे निर्घारित की जाती है? 2+1+1=4

(ब) अंकित एण्ड एसोसिएट्स, प्रबन्धकीय सलाहकार एक फर्म ने 31 मार्च, 2010 को समाप्त हेने वाली छमाही के दौरान विभिन्न ग्राहकों को दी गई सेवाओं के सम्बन्ध निम्नलिखित सूचनाएं प्रदान की है:

(i) कुल 8,75,000 रु॰ के बिल (सेवा कर, शिक्षा उपकर तथा माध्यमिक एवं उच्च शिक्षा उपकर सहित) निर्गमित किये गये जिसमें से 75,000 रु॰ के बिल अधिकृत अन्तर्राष्ट्रीय संस्था को निर्गमित किये गये और 31.03.2010 तक 10,00,000 रु॰ के बिलों का भुगतान प्राप्त नहीं हुआ।

(ii) 26.03.2010 को दिप्ती लि॰ से 50,000 रु॰ की राशी एडवांस के रूप में प्राप्त हुई जिसको मई 2010 में सेवायें प्रदान करनी थी।

अंकित एण्ड एसोसिएट्स ने गत वर्ष में न्यूनतम सीमा से अधिक सर्विस प्रदान की है अत: उन पर सेवा कर देय है।

गणना कीजिए—

(i) सेवाओं की करयोग्य राशि।

(ii) सेवा कर की राशि जो भुगतान करनी है। 4+2=6

(स) MCA-21 पर उपलब्ध विभिन्न प्रकार की सेवाएं क्या है? 5

4. (अ) "बोनस का भुगतान न तो एक नि:शुल्क (gratuitous) भुगतान है और न ही स्थगित मजदूरी है बल्कि यह तो नियोक्ता के वैधानिक उत्तरदायित्व के रूप में लाभ को बांटने का अधिकार है।" बर्णन कीजिए। 2

(ब) उन परिस्थितियों का वर्णन कीजिए जिसमें इ. एस. आइ. अधिनियम (E.S.I. Act) के अन्तर्गत कर्मचारी को बेरोजगारी लाभ देय होता है। 3

(स) आयकर अधिनियम के हस्तान्तरण मूल्य प्रावधानों के अनुसार दूरी पर (Arm's Length) मूल्य के निर्धारण की चार विधियों का वर्णन कीजिए। 2

(द) प्रीमियम इण्डस्ट्रीज लि० द्वारा जापान से आयातित एक मशीन का शुल्कयोग्य मूल्य 2,00,000 रु० है। अन्य सूचनायें निम्न है:

- मुख्य सीमा शुल्क 10% की दर से भुगतान की जाती है।
- यदि मशीन भारत में बनायी जाती है तो उत्पादन शुल्क की दर 14% हेती।
- मुख्य सी.वी.डी. अनुपात उचित दरों पर देय है।

(i) भुगतान की जाने वाले सीमा शुल्क की गणना कीजिए।

(ii) आयातक यदि निर्माणकर्ता है तो उसके द्वारा कितना सेनवैट जा सकता है? 6+2=8

5. (अ) अलिसन लि० कोलकाता प्रतिभुति विनिमय केन्द्र में सूचिबद्ध कम्पनी है। सेबी की शर्तों के अन्तर्गत उसके लिए निगमीय अभिशासन को समझाइये।

(i) त्रैमासिक अनुपालन रिपोर्ट जमा करने की समय-सीमा क्या है?

(ii) यदि सूचीयन समझौते के वाक्य 49 के अनुपालन में प्रत्येक शीर्षक के अन्तर्गत वांछित सूचनाएं न दी जाये तो इसका क्या परिणाम हेगा? 1+2=3

(ब) क्या सिविल कोर्ट के आदेश पर ग्रेच्युटी अटैच(attach) की जा सकती है? 3

(स) एक डीलर, जेनिथ एन्टरप्राइजेज ने 31 दिसम्बर 2009 को समाप्त तिमाही के दौरान निम्नलिखित बिक्री/अन्तर्राज्यीय बिक्री की :

1. बीजक संख्या 30 दिनांक 02.10.2009 51,000 रु० (केन्द्रीय बिक्री कर रहित)
2. बीजक संख्या 31 दिनांक 30.10.2009 50,000 रु० (कर रहित)
3. बीजक संख्या 32 दिनांक 02.11.2009 40,800 रु० (केन्द्रीय बिक्री कर सहित)
4. बीजक संख्या 33 दिनांक 15.11.2009 20,400 रु० (केन्द्रीय बिक्री कर सहित)
5. बीजक संख्या 34 दिनांक 01.12.2009 1,00,000 रु० (कर रहित)

निम्न सूचना और दी गई है:

- बीजक सं० 34 द्वारा खरीदे गये माल को छोडकर सभी पंजीकृत डीलरों द्वारा फार्म-सी दिया गया।
- 02.02.2010 को बीजक सं० 30 के माल का 50% वापिस कर दिया गया।
- बीजक सं० 32 के क्रेता ने 5,100 रु० मूल्य का माल अस्वीकृत कर दिया और उस माल को 05.05.2010 को वापिस प्राप्त कर लिया गया।
- केन्द्रीय बिक्री कर 2% और राज्य बिक्री कर 12.5% है।

बताइये कि—

(i) करयोग्य आवर्त और देय कर की गणना कीजिए।

(ii) यदि बीजक सं० 33 का माल श्रीलंका को निर्यात किया गया हो तो करयोग्य आवर्त और देय कर की राशि क्या होगी? 6+3=9

6. (अ) किन परिस्थितियों में एक नियोंक्ता क्षतिपूर्ति चुकाने के लिए उत्तरदायी नहीं होता यदि श्रमिक को रोजगार के दौरान और रोजगार के कारण चोट लग जाए? 5

(ब) बायोटेक फार्मा लिमिटेड ने आखों के लिए ई.एन.ओ. मरहम तथा त्वचा के लिए एस.एन.ओ. मरहम दो उत्पाद बनाये। एस.एन.ओ. केन्द्रीय उत्पादन 1944 की धारा 4A के अधीन एक विशेष उत्पाद है। ई.एन.ओ. व एस.एन.ओ. के विक्रय मूल्य क्रमश: 30 रु० प्रति इकाई व 50रु० प्रति इकाई है दोनों उत्पादों के विक्रय मूल्य में 8% आधारभूत उत्पाद शुल्क, 2% शिक्षा उपकर व 1% माध्यमिक व उच्च शिक्षा उपकर शामिल है। 2% केन्द्रीय बिक्री कर भी दोनों विक्रय मूल्यों में शामिल है।

अतिरिक्त सूचनायें निम्न प्रकार है :

- कारखाने से बिक्री के लिए निकाली गई इकाइयां
  इ.एन.ओ. : 1,00,000 इकाइयां
  एस.एन.ओ. : 1,50,000 इकाइयां
- धारा 4A के अधीन एस.एन.ओ. उत्पाद के लिए स्वीकृत छूट : 40%।

बायोटेक फार्मा लि० के दोनों उत्पादों पर कुल उत्पादन शुल्क दायित्व की गणना कीजिए। 4+4+2=10

7. (अ) केन्द्रीय उत्पाद नियम, 2002 के नियम 4(4) में वर्णित फैक्ट्री के बाहर बिना ड्युटि दिये माल को स्टोर करने से सम्बन्धित प्रावधानों को संक्षिप्त रूप से बताइये। 2

(ब) सेवा कर के अन्तर्गत सेवाओं के निर्यात का वर्णन कीजिए। सेवाओं के निर्यातक को सेवा कर में क्या छूट उपलब्ध है? 2+6=8

(स) अविका लि॰ माल ढोने का व्यापार करती है। एक अप्रैल 2009 को इसके 10 ट्रक थे (जिनमें से 6 माल वाहक भारी वाहन है)। 6 मई 2009 को अविका लि॰ ने माल वाहक भारी वाहनों में से एक वाहन बेचकर एक हल्का वाहन 10 मई 2009 को खरीद लिया जिसे 17 जून 2009 से प्रयोग में लाया गया।

कर निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए अविका लि॰ की पुस्तकों से ली गई निम्नलिखित सूचनाओं को ध्यान में रखते हुए अविका लि॰ की शुद्ध शुव्द्र आय की गणना कीजिए—

	रु॰
एकत्रित भाडा	8,90,000
घटाया – संचालन व्यय	6,40,000
धारा 32 के अनुसार ह्रास	1,90,000
अन्य कार्यालय व्यय	15,000
शुद्ध लाभ	45,000
अन्य व्यवसायिक / गैर-व्यवसायिक आय	70,000

5

8. (अ) मि॰ कृष्णा तान्या लि॰ में मैनेजर है। वित्तीय वर्ष 2009-10 के दौरान, उसने अपने नियोक्ता से, लाभों सहित, निम्न पारिश्रमिक प्राप्त किये।

मूल वेतन 31.08.2009 तक – 30,000 रु॰ प्रति माह
01.09.2009 से – 35,0000 रु॰ प्रति माह
यातायात भत्ता – 3,000 रु॰ प्रति माह
प्रमाणित प्रोविडेन्ट फण्ड में अंशदान मूल वेतन और महंगाई भत्ता (यदि कोई है) का 15%।
शिशु शिक्षा भत्ता – 500 रु॰ प्रति माह दो बच्चो के लिए
नगर क्षतिपूर्ति भत्ता – 300 रु॰ प्रति माह
छात्रावास भत्ता – 380 रु॰ प्रति माह दो बच्चों के लिए
टिफिन भत्ता – 6,000 रु॰ प्रति वर्ष (वास्तविक व्यय 3,700 रु॰)
रोजगार पर कर दिया – 2,500 रु॰

अतिरिक्त सूचनाएं निम्न है—

1. मि॰ कृष्णा निम्न वार्षिक भुगतान करते है—
   आर.पी.एफ. में अंशदान : मूल वेतन का 15%
   70,000 रु॰ की बीमा पॉलीसी पर बीमा प्रीमीयम – 8,000 रु॰
   पब्लिक प्रोविडेन्ट फण्ड में अंशदान : 20,000 रु॰
2. मि॰ कृष्णा की अन्य स्रोतों से आय – 50,000 रु॰

आपको कर निर्धारण वर्ष 2010-11 के लिए करयोग्य आय तथा कर दायित्व का निर्धारण करना है। 7+2=9

(ब) निम्न को समक्षाइये :

(i) क्या एक व्यक्ति द्वारा सेवा कर की रिटर्न संशोधित की जा सकती है यदि हाँ तो किस तिथि तक?

(ii) सेवा कर का ई-भुगतान करने के लिए कौन दायी है? 1+2=3

(स) आयकर अधिनियम 1961 की धारा 45(i) के अनुसार पूंजी लाभ पर आयकर लगाने की आवश्यक शर्तें बताइये। 3