Roll No : ....

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

C–356

B.Com. (Part–III) Examination, 2021

ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

Paper - II

(Taxation and Auditing)

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 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) 2 each

1. (i) What do you understand by dual model of GST ?
माल एवं सेवा कर के दोहरे मॉडल से आप क्या समझते हैं ?

(ii) Who are the persons not eligible to opt for Composition Scheme ?
वे कौनसे व्यक्ति हैं जो समझौता योजना को अपनाने के पात्र नहीं हैं ?

(iii) What do you mean by the term 'Supply' under GST Law ?
माल एवं सेवा कर (GST) कानून के तहत 'आपूर्ति' का क्या अर्थ है ?

(iv) Explain difference between 'Zero Tax' and 'Exempted Tax'.
'शून्य कर' एवं 'कर मुक्ति' के अन्तर को स्पष्ट कीजिए।

(v) In what circumstances Input tax credit is disallowed ?
निवेश कर जमा किन परिस्थितियों में अस्वीकृत होती है।

(vi) What do you mean by electronic credit account used in tax payment ?
कर भुगतान हेतु प्रयुक्त इलेक्ट्रॉनिक जमा खाता से क्या आशय है ?

(vii) Explain GSTR–1.
GSTR–1 को समझाइए।

(viii) Define continuous journey as defined in IGST.
IGST में वर्णित निरन्तर यात्रा की परिभाषा दीजिए।

(ix) Explain the objects of vouching.
प्रमाणन के उद्देश्य बताइए।

(x) How will you verify the 'Cash in transit' ?
मार्ग में रोकड़ का सत्यापन किस प्रकार करेंगे ?

Section–B

(खण्ड–ब) 8 each

2. Discuss the following with reference to Central Goods and Service Tax Act, 2017 :

(i) Goods

(ii) Manufacture

(iii) Consideration

(iv) Business

केन्द्रीय माल एवं सेवा कर अधिनियम, 2017 के संदर्भ में निम्नलिखित का विवेचन कीजिये :

(i) माल

(ii) निर्माण

(iii) प्रतिफल

(iv) व्यवसाय

3. Shree Sameer is a retailer who sales goods to end consumer and keeps no inventories, presents the following expected information for the year 2020–21 :

(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 समीर एक फुटकर व्यापारी है जो अन्तिम उपभोक्ता को माल बेचते हैं और माल का कोई भी स्टॉक नहीं रखते हैं। वित्त वर्ष 2020–21 की निम्नलिखित अपेक्षित सूचनाएँ प्रस्तुत कर रहा है :

(i) माल का क्रय ₹ 80 लाख + GST @ 5%

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

GST कानून के अनुसार विस्तृत लेखे रखने का व्यय ₹ 1,50,000 प्रति वर्ष होगा जबकि कम्पोजिशन स्कीम में आने पर यह घटकर ₹ 80,000 रह जाएगा। दोनों ही विकल्पों में अन्य व्यय ₹ 1,00,000 प्रति वर्ष होंगे।

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

4. Explain provisions of GST related to determination of place of supply.

पूर्ति के स्थान को निर्धारित करने सम्बन्धी GST के प्रावधान बताइये।

5. Value of output supply of goods and services of a trader Urmila within state is ₹ 2,200. CGST and SGST rate of supply of goods and services is 9% each. Value of receipt of goods and services in interstate supply is ₹ 1,800. IGST rate on receipt is 18%. Calculate tax payable.

एक व्यापारी उर्मिला की राज्य के भीतर माल एवं सेवाओं की जावक पूर्ति ₹ 2,200 थी। कर की दर सी.जी.एस.टी. एवं एस.जी.एस.टी. प्रत्येक के लिए 9% थी। माल एवं सेवाओं की अन्तर्राज्यीय आवक पूर्ति ₹ 1,800 थी। आवक पूर्ति पर आई.जी.एस.टी. की दर 18% थी। देय कर की गणना कीजिए।

6. Explain rules regarding generation and maintenance of e–records.

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

7. Sapana Manufactures Exporters Pvt. Ltd. furnishes following information and requires you to compute the maximum refund eligible in respect of zero rated supply under rule 89(4) for relevant period.

Particulars	Amount (₹)
(i) Input tax credit availed on inputs	50,000
(ii) Input tax credit availed on inputs services	10,000
(iii) Input tax credit availed on capital goods	40,000
(iv) Taxable value of X goods exported without payment of tax (value of like goods domestically supplied by Sapna manufactures included in point no. (vi) below is ₹ 1,00,000)	1,60,000
(v) Taxable value of goods Y exported without payment of tax (value of like goods domestically supplied by the Sapna Manufactures included in point no. (vi) below is ₹ 40,000)	50,000
(vi) Taxable value of goods supplied within India	7,00,000

(vii) Payments received towards services supplied for exports (Includes ₹ 10,000 of advance towards services to be supplied/exported after the current relevant period)	1,10,000
(viii) Taxable value of services supplied within India	1,00,000

सपना मैन्युफैक्चरर्स एण्ड एक्सपोर्टस प्राइवेट निम्नलिखित सूचनाएँ प्रस्तुत करती है तथा सम्बन्धित अवधि के लिए शून्य दर पूर्ति के सम्बन्ध में नियम 89(4) के तहत अधिकतम वापसी की पात्रता की गणना करने को कहती है।

विवरण	राशि (₹)
(i) निवेश पर निवेश कर जमा प्राप्त की	50,000
(ii) निवेश सेवाओं पर निवेश कर जमा प्राप्त की	10,000
(iii) पूँजीगत सामान पर निवेश कर कर जमा प्राप्त की	40,000
(iv) बिना कर चुकाये निर्यात किये गये X माल का कर योग्य मूल्य (सपना मैन्युफैक्चरर्स द्वारा घरेलू बाजार में आपूर्ति किये गये वैसे ही माल का मूल्य ₹ 1,00,000 है जैसे नीचे पाइन्ट नं. (vi) में शामिल किया गया है।)	1,60,000
(v) बिना कर चुकाये निर्यात किये गये Y माल का कर योग्य मूल्य (सपना मैन्युफैक्चरर्स द्वारा घरेलू बाजार में आपूर्ति किये गये वैसे ही माल का मूल्य ₹ 40,000 है जैसे पाइन्ट नं. (vi) में शामिल किया गया है।)	50,000
(vi) भारत में पूर्ति किये गये माल का कर-योग्य मूल्य	7,00,000
(vii) निर्यात के लिए प्रदत्त सेवाओं का भुगतान प्राप्त किया (वर्तमान सम्बन्धित अवधि के बाद निर्यात या पूर्ति की जाने वाली सेवाओं के लिए ₹ 10,000 की अग्रिम सहित)	1,10,000
(viii) भारत में दी गई सेवाओं का कर-योग्य मूल्य	1,00,000

8. State main objects of Audit.

अंकेक्षण के मुख्य उद्देश्य बताइए।

Section–C

(खण्ड–स) 20 each

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

L of Lucknow sold this goods to J of Jaipur (Raj.) by adding 30% of 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% is 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 Government and State Governments.

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 एवं 9% SGST है।

लखनऊ (उ.प्र.) 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 की लागत में 20% जोड़कर बेच दिया। कर की दर 18% है जिसमें 9% CGST व 9% SGST है।

निम्नलिखित की गणना कीजिये :

(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।

10. What do you understand by Reverse Charged ? Explain provisions of the Act in this regard.

विपरीत प्रभार से आप क्या समझते हैं ? इस सम्बन्ध में अधिनियम के प्रावधानों का संक्षेप में वर्णन कीजिए।

11. Rajendra Exchange Ltd. Jaipur is an authorised money changer registered under FEMA 1999. It provided information of the following transactions of money exchange :

(i) Sold 8,000 units US $ = ₹ 62

(ii) Purchased 3,000 units Euro @ 1 Euro = ₹ 69

(iii) Purchased 2,000 units British Pound @ 1 Pound = ₹ 102

(iv) Sold 40,000 units of currency Z @ 1 Z = ₹ 20

(v) Sold 11,000 units US $ for 6,000 British Pound

RBI reference rate for various foreign currencies at the relevant time.

1 US $ = ₹ 61

1 EURO = ₹ 71

1 British pound = ₹ 99

You are required to calculate taxable value of supply of service and thereon if all charges are exclusive of GST and applicable GST rate is 18%.

राजेन्द्र एक्सचेंज लिमिटेड जयपुर एक अधिकृत मुद्रा परिवर्तन करने वाली फेमा 1999 में पंजीकृत कम्पनी है। उसने मुद्रा परिवर्तन सम्बन्धी निम्न लेन-देनों की सूचना प्रदान की है।

(i) 8,000 इकाइयाँ बेचीं US $ = ₹ 62

(ii) 3,000 इकाइयाँ खरीदीं यूरो @ 1 यूरो = ₹ 69

(iii) 2,000 इकाइयाँ खरीदीं ब्रिटिश पाउण्ड @ 1 पाउण्ड = ₹ 102

(iv) Z करेंसी की 40,000 इकाइयाँ बेचीं @ 1 Z = ₹ 20

(v) 6,000 ब्रिटिश पाउण्ड के लिए 11,000 इकाइयाँ बेचीं US $ में

प्रासंगिक समय पर विभिन्न विदेशी मुद्राओं के लिए RBI की संदर्भ दर निम्नानुसार है :

1 US $ = ₹ 61

1 यूरो = ₹ 71

1 ब्रिटिश पॉण्ड = ₹ 99

आपको कर योग्य सेवा की पूर्ति का मूल्य एवं उस पर कर दायित्व ज्ञात करना है। यदि सभी देय राशियाँ जी.एस.टी. को छोड़कर हैं और जी.एस.टी. की दर 18% है।

12. What is Internal Check ? Give its objects and what are the essentials of an efficient system of internal check ?

आन्तरिक निरीक्षण किसे कहते हैं ? इसके उद्देश्य बताइए एवं एक कुशल आन्तरिक निरीक्षण प्रणाली की विशेषताएँ बताइए।