

Roll No. :

Total No. of Questions : 12]

[Total No. of Printed Pages : 8

B-356

B.Com. (Part-III) Examination, 2023

ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

Paper - II

(Taxation and Auditing)

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।

BRI-146

(1)

B-356 P.T.O.

Section–A (खण्ड–अ)

1. (i) What was the necessity to introduce Goods and Service Tax in India ?
भारत में वस्तु एवं सेवा कर (जी.एस.टी.) को लागू करने की आवश्यकता क्यों हुई ?
- (ii) What will be the implications in case of receipt of supply from Unregistered Person ?
अपंजीकृत व्यक्ति से आपूर्ति की प्राप्ति की दशा में क्या उलझन होगी ?
- (iii) Give any two causes which lead to cancellation of registration under CGST Act, 2017.
कोई ऐसे दो कारण बताइये जिनकी वजह से केंद्रीय वस्तु एवं सेवा कर अधिनियम, 2017 के तहत पंजीकरण रद्द किया जा सकता है ?
- (iv) What is time of supply ?
आपूर्ति का समय क्या है ?
- (v) What is Input Tax Credit ?
इनपुट कर जमा क्या है ?
- (vi) What is a Electronic Cash Ledger under G.S.T. Law ?
जी.एस.टी. कानून के तहत इलेक्ट्रॉनिक रोकड़ बही क्या है ?
- (vii) What is the maximum limit of turnover (threshold) for option to pay tax under the composition scheme under Section 10(1) ?
धारा 10(1) की समझौता योजना के तहत कर के भुगतान का विकल्प अपनाने के लिए आवर्त की अधिकतम सीमा क्या है ?
- (viii) Write any four services Exempt under CGST Act, 2017.
केंद्रीय वस्तु एवं सेवा कर अधिनियम, 2017 के तहत कर मुक्त किन्हीं चार सेवाओं का उल्लेख कीजिये।
- (ix) Give two objects of Audit.
अंकेक्षण के दो मुख्य उद्देश्य बताइए।
- (x) What is Vouching ?
प्रमाणन का क्या आशय है ?

Section-B (खण्ड-ब)

2. State the circumstances in which supply of goods or services without consideration is liable to tax.

उन परिस्थितियों का उल्लेख कीजिये जिनमें माल या सेवाओं की आपूर्ति बिना प्रतिफल के भी कर के लिये दायी होती है।

3. From the following information you are required to determine whether K.N.R Ltd. incorporated in Rajasthan is liable to be registered under GST Law, if the company has affected the following supplies within the state of Rajasthan during the first-quarter of the financial year 2022-23 :

	₹
(1) Intra-state supply of goods which are wholly exempt from GST under Section 11 of CGST Act, 2017	9,00,000
(2) Intra-state supply of goods chargeable with GST @ 12%.	17,00,000
(3) Intra-state supply of goods chargeable with NIL Rate	8,00,000
(4) Intra-state supply of Petrol and Natural 'Gas not chargeable under GST Law.	4,50,000
(5) Supply to its own additional place of business in Rajasthan without consideration.	5,00,000
(6) Interest earned on fixed deposit in Nationalized Bank.	30,000

Additional Information :

- (i) All the above amounts are excluding GST.
(ii) The company commenced its business from 4th April, 2022.
(iii) You are required to provide reasons for treatment of various items given above.

निम्नलिखित सूचनाओं से आपको यह निर्धारित करना है कि क्या राजस्थान में समामेलित K.N.R. लिमिटेड वस्तु एवं सेवाकर कानून के तहत पंजीकरण के लिये दायी है, यदि कम्पनी ने वित्तीय वर्ष 2022-23 की प्रथम तिमाही में राजस्थान राज्य के भीतर निम्नलिखित आपूर्तियाँ की हैं—

	₹
(1) केंद्रीय वस्तु एवं सेवाकर अधिनियम, 2017 की धारा 11 के तहत पूर्णतया कर-मुक्त माल की राज्य के भीतर आपूर्ति	9,00,000
(2) वस्तु एवं सेवाकर के तहत 12 प्रतिशत की दर से कर-योग्य माल की राज्य के भीतर आपूर्ति	17,00,000
(3) शून्य दर से कर योग्य माल की राज्य के भीतर आपूर्ति	8,00,000
(4) पेट्रोल एवं प्राकृतिक गैस, जो वस्तु एवं सेवाकर में कर-योग्य नहीं है, राज्य के भीतर आपूर्ति	4,50,000
(5) स्वयं के व्यवसाय के अतिरिक्त स्थान पर बिना प्रतिफल के राजस्थान में आपूर्ति	5,00,000
(6) एक राष्ट्रीयकृत बैंक में स्थायी जमा पर अर्जित ब्याज	30,000

अतिरिक्त सूचना :

- (i) उपरोक्त सभी राशियों में वस्तु एवं सेवाकर सम्मिलित नहीं है।
- (ii) कम्पनी ने अपना व्यवसाय 4 अप्रैल, 2022 से प्रारम्भ किया था।
- (iii) ऊपर दी गई विभिन्न मदों के लिए किये गये व्यवहार के लिए कारण भी देने हैं।

4. From the following information calculate the value of taxable supply of XYZ transport company engaged in the business of transport of goods by road for the month of June 2022. Give reasons for taxability or exemption of each item. If rate of GST is 12%, find out the amount of CGST and SGST separately :

	₹
(i) Total freight charges received by XYZ transport company	12,00,000
(ii) Freight charges received for transporting wheat	1,00,000
(iii) Freight charges received for transporting milk	80,000
(iv) Freight collected for transporting small consignments from person who paid less than ₹ 750 for each consignment	50,000
(v) Freight collected for transporting goods in small vehicles from person who paid less than ₹ 1,500 per trip	60,000
(vi) Freight charged for transporting newspaper and magazines not registered with the Registrar of newspapers.	40,000
(vii) Freight charged for transporting defence equipments	30,000

सड़क मार्ग द्वारा माल के परिवहन में लगी हुई XYZ परिवहन कम्पनी की माह जून, 2022 के लिए निम्नलिखित सूचनाओं से कर-योग्य आपूर्ति के मूल्य की गणना कीजिये। प्रत्येक मद के कर-योग्य होने या कर-मुक्त होने के कारण दीजिये। यदि GST की दर 12% हो तो केंद्रीय वस्तु एवं सेवा कर एवं राज्य वस्तु एवं सेवा कर की अलग-अलग गणना कीजिये :

	₹
(i) XYZ ट्रांसपोर्ट कम्पनी द्वारा प्राप्त कुल भाड़ा शुल्क	12,00,000
(ii) गेहूँ के परिवहन हेतु भाड़ा शुल्क	1,00,000
(iii) दूध के परिवहन हेतु भाड़ा शुल्क	80,000
(iv) लघु कंसाइनमेंट परिवहन हेतु भाड़ा उस व्यक्ति से इकट्ठा किया गया जो प्रत्येक कंसाइनमेंट के लिए ₹ 750 से कम भाड़ा देता है।	50,000

- (v) छोटे वाहनों में वस्तु परिवहन हेतु भाड़ा उस व्यक्ति से इकट्ठा किया गया जो प्रत्येक यात्रा पर ₹ 1,500 से कम भाड़ा देता है। 60,000
- (vi) समाचार-पत्र तथा मैगजीन के परिवहन हेतु भाड़ा लिया गया जो समाचार-पत्र के पंजीयक के पास पंजीकृत नहीं था। 40,000
- (vii) शस्त्र उपकरण परिवहन हेतु भाड़ा शुल्क 30,000

5. Ram agrees to provide coaching services to a coaching centre from 1st January, 2022 to 30th June, 2022 at a payment of ₹ 20,000 per month. Payment to the Ram for any month of service shall be made by 10th of the succeeding month. Details of issue of invoice, receipts of payments etc., are given in the following table :

राम एक कोचिंग सेन्टर को ₹ 20,000 प्रतिमाह पर 1 जनवरी, 2022 से 30 जून, 2022 तक कोचिंग सेवाएँ देने के लिए सहमत होता है। राम को भुगतान सेवा के माह के अगले माह की 10 तारीख तक किया जायेगा। बीजक जारी करने, भुगतान प्राप्त करने आदि से सम्बन्धित विस्तृत विवरण निम्नलिखित तालिका में दिया गया है—

Entry of Provision of Service in Books	Date of Invoice	Due date for Payment as per contract	Receipts of Payment
31.01.2022	03.02.2022	10.02.2022	15.02.2022
28.02.2022	16.03.2022	10.03.2022	14.03.2022
31.03.2022	10.04.2022	10.04.2022	06.04.2022

Determine the date of supply, in each case in accordance with the provision of the CGST, Act, 2017.

केंद्रीय वस्तु एवं सेवा कर अधिनियम, 2017 के प्रावधानों के अनुसार प्रत्येक दशा में आपूर्ति के समय का निर्धारित कीजिए।

6. What do you mean by Integrated Goods and Service Tax ? Explain.

एकीकृत वस्तु एवं सेवाकर से आप क्या समझते हैं ? समझाइये।

7. What is an audit programme ? Explain.

अंकेक्षण कार्यक्रम क्या है ? समझाइए।

8. ABC Ltd. engaged in supplying taxable goods has availed the following service in month of May, 2022. Compute the Input Tax credit admissible on such Input services.

S.No.	Service billed	Input Tax paid (₹)
(i)	Health care service availed from Marathi-club for unkeep of health of their employees	4,800
(ii)	ABC, Ltd., hired cab on rent for employees	7,000
(iii)	Works contract services for construction of office-building	48,000
(iv)	Repair services for office-building (cost debited to P&L a/c)	21,000
(v)	Repair services for cars used for non-business purpose	600
(vi)	Outdoor catering services for dealer meet	24,000

ABC लिमिटेड ने जो कर-योग्य माल की आपूर्ति में लगी हुई है, मई 2022 में निम्नलिखित सेवाएँ प्राप्त की हैं। ऐसी इनपुट सेवाओं पर स्वीकृत इनपुट कर जमा की गणना कीजिए।

क्र.सं.	सर्विस बिल्ड	इनपुट टैक्स पेड (₹)
(i)	अपने कर्मचारियों के स्वास्थ्य के रखरखाव के लिए मराठी-क्लब से स्वास्थ्य देखभाल सेवा का लाभ उठाया	4,800
(ii)	ABC लि. ने कर्मचारियों के लिए किराये पर टैक्सी ली	7,000
(iii)	ऑफिस भवन के निर्माण हेतु कार्य अनुबंध सेवाएँ	48,000
(iv)	ऑफिस भवन हेतु मरम्मत कार्य (लागत लाभ-हानि खाते में डाली गयी)	21,000
(v)	गैर-व्यवसाय उद्देश्य हेतु कार के उपयोग के लिए मरम्मत कार्य	600
(vi)	डीलर से मिलने हेतु आउटडोर कैटरिंग सेवाएँ	24,000

Section-C (खण्ड-स)

9. “Two main purpose of an audit are the prevention and detection of errors and frauds.” Discuss the statement in reference to importance of auditing.

“अंकेक्षण के दो महत्वपूर्ण उद्देश्य अशुद्धियों एवं छल-कपटों का पता लगाना और उनको रोकना होता है।” इस कथन को ध्यान में रखकर अंकेक्षण का महत्व बताइए।

10. Write a brief note in respect of exempted services on the basis of notification issued under the CGST Act, 2017.

केंद्रीय वस्तु एवं सेवाकर अधिनियम, 2017 के तहत जारी अधिसूचना के आधार पर कर-मुक्त सेवाओं के सम्बन्ध में एक संक्षिप्त लेख लिखिए।

11. Mr. X of Mumbai purchased raw material from Mr. Z of Hyderabad amounting to ₹ 1,18,000 (including 18% IGST) in the month of June, 2022. He also purchased raw material worth ₹ 1,05,000 (inclusive of CGST and SGST @ 5%) from a local dealer. He further purchased raw material worth ₹ 35,000 from another local dealer who has opted for composition scheme. He incurred ₹ 40,000 as expenses and added profit margin @ 12% of cost.

Mr. X sold 40% of finished goods to Mr. Y of Ahmedabad with IGST of 12% payable thereon and 20% of finished goods to Mr. W of Mumbai with CGST and SGST @ 12% thereon.

Compute the Net CGST, SGST and IGST liability and input Tax Credit, if any for the month of June, 2022.

मुम्बई के मि. X ने हैदराबाद के मि. Z से ₹ 1,18,000 (18% IGST सहित) का कच्चा माल माह जून, 2022 में खरीदा। उसने एक स्थानीय व्यापारी से भी ₹ 1,05,000 (5% CGST एवं SGST सहित) का कच्चा माल खरीदा। उसने अन्य स्थानीय व्यापारी से भी जिसने कम्पोजीशन स्कीम का विकल्प अपना रखा है, ₹ 35,000 का कच्चा माल खरीदा। उसने ₹ 40,000 व्यय किये तथा लागत का 12% लाभ के लिये जोड़ा।

मि. X ने निर्मित माल का 40% अहमदाबाद के मि. Y को बेचा जिस पर 12% की दर से IGST देय है तथा निर्मित माल का 20% मुम्बई के मि. W को बेचा जिस पर CGST एवं SGST 12% की दर से देय है।

CGST, SGST एवं IGST का शुद्ध दायित्व तथा इनपुट कर जमा, यदि कोई हो, की गणना जून, 2022 माह के लिए कीजिए।

12. ABC Ltd., is a manufacturing concern in Rajasthan. Its aggregate turnover is worth ₹ 1.20 crore in financial year 2021-22. It has opted for composition scheme for the current financial year. It furnishes you with the following information for financial year 2022-23. It requires you to determine its composition tax liability and total tax liability. The break-up of supplies are estimated to be as follows :

Particulars	₹
(1) Intra state supplies of Goods Z chargeable @ 12% GST	50,00,000
(2) Intra state supplies made which are chargeable to GST at NIL rate	28,00,000
(3) Intra state supply of service chargeable with 5% GST	8,00,000
(4) Interest earned on Fixed deposit with Banks	6,00,000
(5) Intra state supplies which are wholly exempted under Section 11 of the CGST Act, 2017	4,40,000
(6) Value of inward supplies on which tax payable under RCM (GST rate 5%)	7,00,000
(7) Intra state supplies of Goods Y chargeable @ 5% GST.	8,00,000

Also determine composition tax liability if ABC Ltd is a trader.

ABC लिमिटेड राजस्थान में एक निर्माणकर्ता संस्थान है। वित्तीय वर्ष 2021-22 में इसका कुल आवर्त ₹ 1.20 करोड़ है। चालू वित्त वर्ष में इसने कम्पोजिशन योजना को अपनाया है। वित्तीय वर्ष 2022-23 के लिए यह आपको निम्न सूचनाएँ प्रदान करती है। यह आपसे इसके कम्पोजिशन कर दायित्व एवं कुल कर दायित्व का निर्धारण करने का आग्रह करती है। आपूर्तियों का विभाजन निम्न प्रकार होने का अनुमान है—

विवरण	₹
(1) 12% GST की दर से कर योग्य वस्तु Z की राज्य के भीतर आपूर्ति	50,00,000
(2) शून्य दर से GST के तहत कर-योग्य वस्तु की राज्य के भीतर आपूर्ति	28,00,000
(3) 5% GST की दर से कर-योग्य सेवाओं की राज्य के भीतर आपूर्ति	8,00,000
(4) बैंक में आवर्ती जमा पर अर्जित ब्याज	6,00,000
(5) CGST अधिनियम, 2017 की धारा 11 के तहत पूर्णतया: कर-मुक्त माल की राज्य के भीतर आपूर्ति	4,40,000
(6) RCM (GST दर 5%) के तहत कर-योग्य आवक आपूर्ति का मूल्य	7,00,000
(7) 5% GST के तहत की दर में कर-योग्य वस्तु Y की राज्य के भीतर आपूर्ति	8,00,000

यदि ABC लिमिटेड क्रय-विक्रय करने वाला एक व्यापारी हो तो उस दशा में भी कम्पोजिशन कर-दायित्व का निर्धारण कीजिये।