

Roll No. :

Total No. of Questions : 12]

[Total No. of Printed Pages : 8

C-358

B.Com. (Part-III) Examination, 2022

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।

BR-517

(1)

C-358 P.T.O.

Section–A

(खण्ड–अ)

1. (i) What do you mean by 'Exempted Supply' under the CGST Act ?
केन्द्रीय वस्तु एवं सेवा कर अधिनियम के तहत 'कर मुक्त आपूर्ति' से आप क्या समझते हैं ?
- (ii) What is meant by Reverse Charge ?
विपरीत प्रभार से क्या आशय है ?
- (iii) Who is a Casual Taxable Person ?
एक अस्थायी कर योग्य व्यक्ति कौन है ?
- (iv) What do you mean by aggregate turnover in relation to Registration ?
पंजीकरण के संबंध में कुल आवर्त से आपका क्या आशय है ?
- (v) What would be the process to correct incorrect entries in Register, Accounts or Records ?
रजिस्टर, लेखे या अभिलेखों में गलत प्रविष्टि को सही करने की क्या प्रक्रिया होगी ?
- (vi) What type of goods may be sent for Job-work ?
फुटकर कार्य के लिए कैसा माल भेजा जा सकता है ?
- (vii) What may be the maximum rate of IGST ?
IGST की अधिकतम दर कितनी हो सकती है ?
- (viii) What is the taxable event under IGST Act ?
एकीकृत वस्तु एवं सेवा कर अधिनियम के तहत कर-योग्य घटना क्या है ?
- (ix) What is the meaning of Internal Audit ?
आंतरिक अंकेक्षण का अर्थ बताइए।
- (x) What is Article of Association ?
कम्पनी का पार्षद अंतर्नियम क्या है ?

Section-B

(खण्ड-ब)

2. Explain the provisions of Section 12 in detail to determine the time of supply of goods.

माल की आपूर्ति के समय निर्धारण से सम्बन्धित धारा 12 के प्रावधानों को विस्तार से समझाइए।

3. Jeen Garments Ltd. Jaipur entered into a contract with Basotia Ltd., Kota for supply of 10,000 Readymade Shirts. Each shirt value ₹ 200. Goods will be packed in designer boxes and supply would be made at Basotia Ltd's Showroom. Jeen Garments would make arrangement for transportation and get them insured during transit. Packing cost amounted to ₹ 50,000. Transportation freight is ₹ 10,000 and insurance charges is ₹ 20,000.

Assume GST rate on garments 12%, on packing material 5%, on transport freight 18% and on insurance services 18%, then determine the tax liability of Jeen Garments Ltd. in respect of this consignment and also state the nature of supply.

जीण गारमेण्ट्स लिमिटेड, जयपुर ने बासोतिया, लिमिटेड, कोटा को 10,000 तैयार कमीज (Shirts) की आपूर्ति का अनुबन्ध किया। प्रत्येक कमीज का मूल्य ₹ 200 है। माल को डिजाइनर डिब्बों में पैक करके बासोतिया लिमिटेड के प्रदर्शन केन्द्र पर आपूर्ति दी जायेगी।

जीण गारमेण्ट्स ही परिवहन की व्यवस्था करेगी तथा बीमा भी करायेगी। पैकिंग पर ₹ 50,000 व्यय हुए। परिवहन भाड़ा ₹ 10,000 एवं बीमा व्यय ₹ 20,000 है।

यदि गारमेण्ट्स पर GST दर 12%, पैकिंग सामग्री पर GST दर 5%, परिवहन भाड़े पर GST दर 18% एवं बीमा सेवा पर GST दर 18% मानी जाये तो प्रेषण के सम्बन्ध में जीण गारमेण्ट्स के कर दायित्व का निर्धारण कीजिए तथा आपूर्ति की प्रकृति भी बताइये।

4. What are the offences for which penalty may be imposed under CGST Act, 2017? Also state the amount of penalty.

वे कौनसे अपराध हैं जिनके लिए केन्द्रीय वस्तु एवं सेवा कर अधिनियम, 2017 के तहत अर्थ-दण्ड लगाया जा सकता है ? अर्थ-दण्ड की राशि का भी उल्लेख कीजिए।

5. Mr. BLB a retail trader who keeps no inventories, presents the following expected information for the year :

(a) Purchase of goods ₹ 50 lakhs (GST Rate 5%)

(b) Sale (before taxes at fixed selling price) ₹ 60 lakhs (GST on sale @ 5%)

Discuss whether he should opt for composition tax is 1% of turnover. Expenses of keeping detailed statutory records required under the GST Laws will be ₹ 1,20,000 p.a., which shall get reduced to ₹ 50,000 if composition scheme is opted for other expenses are ₹ 3,00,000 p.a.

श्री बीएलबी एक फुटकर व्यापारी है। जो सामान की कोई सूची नहीं रखता है, वर्ष के लिए आपको निम्नलिखित सम्भावित सूचना प्रस्तुत करता है :

(अ) माल का क्रय ₹ 50 लाख (GST 5% की दर से)

(ब) विक्रय (करों से पूर्व निश्चित विक्रय मूल्य पर) ₹ 60 लाख (विक्रय पर जी.एस.टी. 5% की दर से)

विवेचना कीजिए कि क्या उसे समझौता योजना का विकल्प अपनाना चाहिए यदि समझौता कर आवर्त का 1 प्रतिशत है। GST कानून के तहत आवश्यक वैधानिक रिकॉर्ड रखने के व्यय ₹ 1,20,000 वार्षिक है, जो समझौता योजना अपनाने पर ₹ 50,000 तक घट जायेंगे। अन्य व्यय ₹ 3,00,000 वार्षिक हैं।

6. DKB Exporters Pvt. Ltd. provides following information and requests you to compute the maximum eligible refund in respect of zero rated supply of the relevant period :

Particulars	Amount (₹)
(i) Input tax credit availed on inputs	25,000
(ii) Input tax credit availed on input services	5,000
(iii) Taxable value of goods exported without payment of tax	1,50,000
(iv) Payments received towards services supplied for export (includes ₹ 5,000 of advance towards services to be supplied/ exported after the current relevant period.)	55,000
(v) Taxable value of goods supplied within India	3,50,000
(vi) Taxable value of services supplied within India	50,000

DKB एक्सपोर्टर्स प्राइवेट लिमिटेड आपको निम्न सूचनाएँ प्रस्तुत करते हैं और आपसे निवेदन करते हैं कि आप सम्बन्धित अवधि के लिए शून्य दर पूर्ति के लिए अधिकतम कर वापसी की गणना कीजिए :

विवरण	राशि (₹)
(i) निवेश पर प्राप्त निवेश कर जमा	25,000
(ii) निवेश सेवाओं पर प्राप्त निवेश कर जमा	5,000
(iii) बिना कर चुकाये निर्यात किये गये माल का कर-योग्य मूल्य	1,50,000
(iv) निर्यात की गई सेवाओं के बदले प्राप्त भुगतान (इसमें चालू सम्बन्धित अवधि के पश्चात् पूर्ति/निर्यात करने वाली सेवाओं के लिए प्राप्त ₹ 5,000 अग्रिम भी सम्मिलित हैं)	55,000
(v) भारत में पूर्ति किये गये माल का कर-योग्य मूल्य	3,50,000
(vi) भारत में पूर्ति की गई सेवाओं का कर-योग्य मूल्य	50,000

7. What do you understand by the term Vouching ? Explain its objects and importance.

प्रमाणन से आपका क्या अभिप्राय है ? इसके उद्देश्य तथा महत्त्व को समझाइए।

8. From the following information determine the value of taxable supply as per Provision of Section 15 of the Central Goods and Service Tax Act, 2017 :

	(₹)
Contracted value of supply of goods (including GST @ 12%)	10,00,000
The contracted value of supply includes the following :	
(i) Cost of primary packing	20,000
(ii) Cost of specific packing at recipient's request for safe transportation	10,000
(iii) Consultancy charges in relation to pre-installation planning	8,000
(iv) Testing charges	2,000
(v) Taxes (other than CGST/SGST) charged separately by the supplier	12,000

Other Information :

- (a) Commission paid to agent by recipient of supply under the terms of contract ₹ 4,000
- (b) Cost of designing and engineering work provided by the recipient of supply ₹ 20,000
- (c) Freight and insurance charges paid by recipient on behalf of supplier ₹ 60,000
- (d) The supplier of goods offers 2% of trade discount on the contracted price of goods which is recorded in the invoice for the goods.

निम्नलिखित विवरण से केन्द्रीय वस्तु एवं सेवा कर अधिनियम, 2017 की धारा 15 के तहत कर-योग्य आपूर्ति के मूल्य का निर्धारण कीजिए : (₹)

माल की आपूर्ति का अनुबन्धित मूल्य (12% जी.एस.टी. सहित) 10,00,000

आपूर्ति के अनुबन्धित मूल्य में निम्नलिखित शामिल हैं :

- (i) प्राथमिक पैकिंग की लागत 20,000
- (ii) सुरक्षित परिवहन के लिये प्राप्तकर्ता के अनुरोध पर विशिष्ट पैकिंग की लागत 10,000
- (iii) स्थापना पूर्व की नियोजन के सम्बन्ध में परामर्श शुल्क 8,000
- (iv) परीक्षण शुल्क 2,000
- (v) कर (CGST/SGST को छोड़कर) आपूर्तिकर्ता द्वारा अलग से वसूल किये गये 12,000

अन्य सूचनाएँ :

- (अ) अनुबंध की शर्त के तहत आपूर्ति प्राप्तकर्ता द्वारा एजेंट को दिया गया कमीशन ₹ 4,000
- (ब) आपूर्ति प्राप्तकर्ता द्वारा दिये गये डिजाइन एवं इंजीनियरिंग कार्य की लागत ₹ 20,000
- (स) किराया भाड़ा एवं बीमा व्यय आपूर्तिकर्ता की ओर से प्राप्तकर्ता द्वारा चुकाये गये ₹ 60,000
- (द) माल का आपूर्तिकर्ता माल के अनुबंधित मूल्य पर 2% व्यापारिक बट्टा प्रदान करता है, जो माल के बीजक में दर्ज किया जाता है।

Section-C

(खण्ड-स)

9. Monakshi and Co. a registered dealer in Jaipur, has finished the following details of purchases and sales pertaining to the month of June 2021 :

Particulars	(₹)
Goods 'A' purchased from local market (including GST @ 12%)	1,00,800
Goods 'B' purchased from Indore in Madhya Pradesh (including IGST @ 18%)	1,65,200
Sales made during the month to dealer of Kanpur	
Goods 'A'	80,000
Goods 'B'	50,000
Sale made within the state of Goods 'B'	70,000
Sales amount given above is exclusive of tax	

Compute the Net CGST, SGST and IGST liability or input tax credit to be carried forward, if any in the month of June, 2021.

जयपुर के एक पंजीकृत व्यापारी मोनाक्षी एण्ड कम्पनी ने वर्ष 2021 के जून माह के लिए अपने क्रय एवं विक्रय का निम्न विवरण प्रस्तुत किया है :

विवरण	(₹)
स्थानीय बाजार से माल 'अ' खरीदा (12% वस्तु एवं सेवाकर सहित)	1,00,800
इन्दौर (मध्य प्रदेश) से माल 'ब' खरीदा (18% एकीकृत वस्तु एवं सेवाकर सहित)	1,65,200
माह के दौरान कानपुर के व्यापारी को निम्न बिक्री की :	
माल 'अ'	80,000
माल 'ब'	50,000
राज्य के भीतर माल 'ब' की बिक्री	70,000
ऊपर दी गई बिक्री की राशियाँ कर रहित हैं।	

केन्द्रीय वस्तु एवं सेवाकर, राज्य वस्तु एवं सेवाकर एवं एकीकृत वस्तु एवं सेवा कर के शुद्ध दायित्व की गणना कीजिए अथवा जून, 2021 माह में इनपुट कर जमा को आगे ले जायी जाने वाली राशि, यदि कोई हो, तो ज्ञात कीजिए।

10. X of Gandhinagar (Gujarat) has supplied goods worth ₹ 70,000 to Y of Kota (Rajasthan). The rate of IGST is 5%.

Y of Kota (Rajasthan) supplied the same goods to Z of Banswara (Raj.) after value addition of 20% in his purchase cost for his expenses and profit. The rate of tax is 5%. Y would charge dual GST i.e., CGST and SGST @ 2.5% each. Calculate the following :

- (i) Total Price charged by X from Y
- (ii) Net IGST payable to Central Government by X
- (iii) Total price charged by Y from Z
- (iv) Net amount of CGST and SGST payable by Y
- (v) Total revenue earned by Central and State Government

गाँधीनगर (गुजरात) के X ने ₹ 70,000 मूल्य के माल की कोटा (राजस्थान) के Y को आपूर्ति की। एकीकृत वस्तु एवं सेवाकर (IGST) की दर 5% है।

कोटा (राज.) के Y ने उसी माल को बांसवाड़ा (राज.) के Z को अपने खर्चे एवं लाभ के लिए क्रय लागत में 20% वृद्धि करके आपूर्ति की। कर की दर 5% है। Y दोहरा वस्तु एवं सेवा कर (GST) वसूल करेगा अर्थात केन्द्रीय वस्तु एवं सेवाकर (GST) तथा राज्य वस्तु एवं सेवाकर (SGST) प्रत्येक 2.5% की दर से।

निम्नलिखित की गणना कीजिए :

- (i) X द्वारा Y से वसूल किया गया कुल मूल्य
- (ii) X द्वारा केन्द्रीय सरकार को देय एकीकृत वस्तु एवं सेवाकर (IGST) की शुद्ध राशि
- (iii) Y द्वारा Z से वसूल किया गया कुल मूल्य
- (iv) Y द्वारा केन्द्रीय वस्तु एवं सेवाकर तथा राज्य वस्तु एवं सेवाकर की देय शुद्ध राशि
- (v) केन्द्र एवं राज्य सरकारों द्वारा कमाया गया कुल राजस्व

11. Explain the objects and advantages of Auditing.

अंकेक्षण के उद्देश्यों एवं लाभों को स्पष्ट कीजिए।

12. Write a brief note in respect of exempted services on the basis of notification issued under the Central Goods and Service Tax Act, 2017.

केन्द्रीय वस्तु एवं सेवा कर अधिनियम, 2017 के तहत जारी अधिसूचना के आधार पर कर मुक्त सेवाओं के संबंध में एक संक्षिप्त लेख लिखिए।