B.Com. (PART-II/I) EXAMINATION, 2018
https://universitynews.in/

ACCOUNTS AND FINANCE

Second Paper-[(A)(Taxation]

Time allowed : Three hours **Maximum marks : 100**

Part-A (Compulsory)

भाग-अ (अनिवार्य)

1. What do you understand by Dual model of Goods and Service Tax ? 2
माल एव सेवा कर के दोहरा मॉडल से आप क्या समझते हैं ? 2

2. Define 'Intra-state supply' and 'inter-state supply' under GST law. 1+1
माल एवं सेवा कर अधिनियम के अन्तर्गत 'राज्य के भीतर की आपूर्ति' एवं 'अन्तर्राज्यीय आपूर्ति' को परिभाषित कीजिये। 1+1

3. How is tax liability determined in case of composite supply and mixed supply under GST law ? 1+1
माल एवं सेवा कर अधिनियम के तहत संयुक्त आपूर्ति एवं मिश्रित आपूर्ति की दशा में कर दायित्व का निर्धारण किस प्रकार किया जाता है ? 1+1

4. Name any two persons who are not liable for registration under Goods and Service Tax Act. 1+1
किन्हीं दो व्यक्तियों के नाम लिखिये जो माल एवं सेवा कर अधिनियम के अन्तर्गत पंजीकरण के लिए दायी नहीं हैं। 1+1

5. What do you mean by Integrated Goods and Service Tax (IGST) ? Explain. 2
एकीकृत माल एवं सेवा कर से आप क्या समझते हैं ? समझाइये। 2

6. What is zero rated supply ? 2
शून्य दर आपूर्ति क्या है ? 2

7. Which business are entitled for composition scheme ? Explain. 2
समझौता स्कीम किन व्यवसाय पर लागू है ? समझाइये। 2

8. What is the main object of imposing custom duties ? 2
सीमा शुल्क लगाने का मुख्य उद्देश्य क्या है ? 2

9. Write the name of any four officers of customs. ½×4
सीमा शुल्क के किन्हीं चार अधिकारियों के नाम लिखिये। ½×4

10. Why is antidumping duty levied ? 2
राशिपातन विरोध शुल्क क्यों लगाया जाता है ? 2

Part-B (Compulsory)

भाग-ब (अनिवार्य)

11. What are the conditions to be fulfilled for entitlement of input tax credit ?
इनपुट कर जमा की पात्रता के लिए कौन-कौन सी शर्तें पूरी होनी चाहिए ?

12. Century Garments Ltd., Jaipur entered into a contract with *XYZ* 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 *XYZ* Ltd's showroom. Century 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 Century Garments Ltd. in respect of this consignment and also state the nature of supply.
सेन्चुरी गारमेण्ट्स लिमिटेड, जयपुर ने *XYZ* लिमिटेड, कोटा को 10,000 तैयार कमीज (shirts) की आपूर्ति का अनुबन्ध किया। प्रत्येक कमीज का मूल्य ₹ 200 है। माल को डिजायनर डिब्बों में पैक करके XYZ लिमिटेड के प्रदर्शन केन्द्र पर आपूर्ति दी जायेगी।

https://universitynews.in/

https://universitynews.in/
सेन्चुरी 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 सेन्चुरी गारमेण्ट्स के कर दायित्व का निर्धारण कीजिये तथा आपूर्ति की प्रकृति भी बताइये।

13. *PQR* Ltd. purchased for its employees 80 vouchers dated 16.10.2017 worth ₹ 500 each from *RST* Ltd., a readymade garment manufacturing company. *RST* Ltd. issued such vouchers on 18.10.2017. The vouchers can be encashed at retail show-room of *RST* Ltd. at any time within 10 days from the date of its issue. the employees of *PQR* Ltd. encashed these vouchers on 24.10.2017. Determine time of supply of vouchers. 4

PQR लिमिटेड ने अपने कर्मचारियों के लिए तैयार पोशाक बनाने वाली एक कम्पनी *RST* लिमिटेड से ₹ 500 वाले 80 वाउचर खरीदे जिन पर 16 अक्टूबर, 2017 अंकित है। *RST* लिमिटेड ने 18.10.2017 को वाउचर जारी किये। वाउचर को इनके जारी करने की तिथि से 10 दिन के भीतर कभी भी *RST* लिमिटेड के फुटकर प्रदर्शन केन्द्र (showroom) से भुनाया जा सकता है। *PQR* लिमिटेड के कर्मचारियों ने इन वाउचर्स को 24.10.2017 को भुनाया। वाउचर्स की आपूर्ति का समय निर्धारित कीजिये।

14. What will be the place of services receipt under IGST Act for the following services :

(i) Bank (ii) Mail
(iii) Transport (iv) Telecommunication Services 1×4

निम्न सेवाओं के सम्बन्ध में IGST Act में प्राप्ति का स्थान क्या होगा :

(i) बैंक (ii) डाक
(iii) यातायात (iv) दूरसंचार सेवाएँ

15. Some spares were imported by air from Germany at CIF value of 60,000 DM which included air freight of 15,840 DM and insurance charges of 960 DM. If exchange rate is ₹ 23.40 = 1 DM, find the assessable value for custom purposes.

कुछ पुर्जे वायुमार्ग द्वारा जर्मनी से 60,000 DM के CIF मूल्य (भाड़ा एवं बीमा सहित लागत मूल्य) पर आयात किये गये जिसमें 15,840 DM वायुमार्ग का भाड़ा एवं 960 DM बीमा व्यय सम्मिलित थे। यदि विनिमय दर 23.40 रुपये = 1 DM हो, तो सीमा शुल्क के लिए शुल्क योग्य मूल्य ज्ञात कीजिये।

Part-C (भाग-स)

Unit-I (इकाई-I)

16. (a) M/S *XYZ* Ltd. Jaipur is an authorised money changer registered under Section 10(1) of the FEMA, 1999. It has entered into the following transactions of supply of money changing :

M/S *XYZ* लिमिटेड, जयपुर एक अधिकृत मुद्रा परिवर्तनकर्ता है जो विदेशी विनिमय प्रबन्धन अधिनियम, 1999 (FEMA, 1999) की धारा 10 (1) के तहत पंजीकृत है। इन्होंने मुद्रा परिवर्तन की आपूर्ति के निम्नलिखित व्यवहार किये हैं :

(i) 800 transactions of conversion of Canadian Dollar into Indian Rupees of ₹ 15,000 per transaction.

https://universitynews.in/

https://universitynews.in/

(ii) 400 transactions of conversion of Canadian Dollar into Indian rupees of ₹ 1,00,000 per transaction.

(iii) 200 transactions of conversion of Indian rupee into Candian Dollar of ₹ 7 Lakhs per transaction.

(iv) 100 transactions of conversion of Swiss Franc into Indian rupees of ₹ 500 lakhs per transaction.

(v) 150 transactions of conversion of Swiss Franc into Indian rupees of ₹ 700 lakhs per transaction.

(vi) 500 transactions of conversion of Swiss Frnac into Candian Dollar of ₹ 24,000 per transaction.

Compute the value of taxable supply if M/S *XYZ* Ltd. has opted for option under Rule 32 (2) (b) of CGST rules, 2017. 6×3

यदि मैसर्स *XYZ* लिमिटेड ने केन्द्रीय माल एवं सेवा कर नियम, 2017 के नियम 32 (2) (b) के तहत विकल्प को अपनाया हो तो कर योग्य आपूर्ति का मूल्य ज्ञात कीजिये।

(b) Determine the time of supply from the following information :
निम्नलिखित सूचना से आपूर्ति के समय का निर्धारण कीजिये :

(i) A supplier invoices goods taxable on reverse charge basis to Pillar and Co. on August 5, 2017.

(ii) Pillar and Co. receives the goods, which were held up in transit on September 13, 2017.

(iii) Payment made for the goods on October 4, 2017. 2

Or

Mr. *B* of Mumbai purchased raw material from *H* of Hyderabad amounting to ₹ 1,18,000 (including 18% IGST) in the month of Sept., 2017. 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. *B* sold 70% of finished goods to Mr. *A* of Ahmedabad with IGST of 12% payabe thereon, and 20% of finished goods to Mr. *N* 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 September, 2017. 20

मुम्बई के *B* ने हैदराबाद के *H* से ₹ 1,18,000 (18% IGST सहित) का कच्चा माल माह सितम्बर, 2017 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 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 लिए जोड़ा।

B ने निर्मित माल का 70% अहमदाबाद के *A* को बेचा जिस पर 12% की दर से IGST देय है तथा निर्मित माल का 20% मुम्बई के *N* 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 सितम्बर, 2017 माह के लिए कीजिये।

https://universitynews.in/

https://universitynews.in/

Unit-II (इकाई-II)

17. (a) Mr. '*A*' a retailer who keeps no inventories, presents the following expected informations for the year :

(i) Purchase of goods : ₹ 50 lakhs (GST @ 5%)

(ii) Sales (at fixed selling price inclusive of all taxes) ₹ 60 lakhs (GST on sales @ 5%)

Discuss whether he should opt for composition scheme if composite 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. 12

मिस्टर '*A*' एक फुटकर व्यापारी जो कि स्टॉक नहीं रखते हैं, वर्ष के लिए निम्नलिखित अपेक्षित सूचनाएँ प्रस्तुत करते हैं :

(i) माल का क्रय : ₹ 50 लाख (GST @ 5%)

(ii) माल का विक्रय (सभी कर सहित स्थायी विक्रय मूल्य पर) ₹ 60 लाख (विक्रय पर GST@ 5%)

बताइये कि उसे समझौता/कम्पोजीशन योजना का विकल्प चयन करना चाहिए, यदि उसकी बिक्री पर कम्पोजीशन कर 1% है।

माल एवं सेवा कर नियमों के अन्तर्गत वैधानिक रिकॉर्ड रखने के खर्चे ₹ 1,20,000 वार्षिक होंगे जो कि ₹ 50,000 तक घट जायेंगे, यदि कम्पोजीशन योजना अपनायी जाती है। अन्य व्यय ₹ 3,00,000 वार्षिक है।

(b) From the following informations determine the place of supply of goods as per Section 10(1) (b) of IGST Act, 2017, where the goods are delivered by the supplier to a recipient on the direction of a third person during the course of movement of goods. Also determine the nature of supply-whether inter-state or intra-state supply. 12

निम्नलिखित सूचनाओं से IGST अधिनियम, 2017 की धारा 10 (1) (b) के अन्तर्गत माल की पूर्ति का स्थान निर्धारित कीजिये, यदि माल की सुपुर्दगी माल के गमन के दौरान तीसरे पक्ष के निर्देश पर आपूर्तिकर्त्ता द्वारा प्राप्तकर्ता को की जाती है। यह भी बताइये कि आपूर्ति की प्रकृति, (अन्तर्राज्यीय आपूर्ति या राज्य के भीतर आपूर्ति) किस प्रकार की है :

Supplier and his location	Location of buyer (third person)	Recipient and his location	Place of delivery of the goods
A Ltd. Jaipur	*B* Ltd., Jaipur	*M* Ltd. Mumbai	Mumbai
A Ltd. Jaipur	*M* Ltd., Mumbai	*B* Ltd. Jaipur	Jaipur
A Ltd. Jaipur	*S* Ltd., Surat	*M* Ltd. Mumbai	Mumbai
A Ltd. Jaipur	*M* Ltd., Mumbai	*P* Ltd. Mumbai	Mumbai

Or

https://universitynews.in/

https://universitynews.in/

(a) Explain the provisions relating to composition scheme under CGST Act, 2017. 12

केन्द्रीय माल एवं सेवाकर अधिनियम, 2017 के अन्तर्गत समझौता/कम्पोजीशन योजना के प्रावधानों को समझाइये। 12

(b) What Exemptions are available under GST ? 8

GST के अन्तर्गत मिलने वाली करमुक्तियाँ कौन–कौन सी हैं ? 8

Unit-III (इकाई-III)

18. Write short notes on the following with reference to the Customs Act, 1962 :

(i) Baggage (ii) Person-incharge
(iii) Bill of entry (iv) Coastal goods
(v) Goods 5×4

सीमा शुल्क अधिनियम, 1962 के संदर्भ में निम्न पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिये :

(i) यात्री सामान (ii) प्रभारी व्यक्ति
(iii) प्रवेश बिल (iv) तटीय माल
(v) माल 5×4

Or

M/s Balaji Industries Ltd. has imported a machine from Japan at an F.O.B. Cost of 2,00,000 Yen (Japanese). The other particulars were as follows :

(i) Freight from Japan to Indian port 20,000Yen.
(ii) Insurance premium paid to insurer in India ₹ 10,000
(iii) Designing charges paid to consultancy firm in Japan 30,000 Yen
(iv) M/S Balaji Industries Ltd. spent ₹ 50,000 in India for development work connected with the machine
(v) Transportation cost from Indian port to factory ₹ 15,000
(vi) Board has announced exchange rate of 1 Yen = Re 0.5215 by motification under Section 14(3). However the exchange rate prevailing in the market was 1Yen = ₹ 0.5190
(vii) M/S Balaji Industries Ltd. has made payment to the bank based on exchange rate of 1 Yen = ₹ 0.5210;
(viii) The commission payable to the agent in India was @ 5% of FOB price in Indian Rupees.
(ix) The Machinery was imported in the month of August, 2017. The rate of custom duty is 20%. IGST is payable @ 15% u/S 3(7) of the Custom Tariff Act.

Compute the custom duty payable. 10+10

मैसर्स बालाजी इण्डस्ट्रीज लिमिटेड ने 2,00,000 येन (जापानी) की जहाज पर मूल्य (FOB) लागत पर एक मशीन आयात की है। अन्य विवरण निम्न प्रकार हैं :

(i) जापान से भारतीय बन्दरगाह तक का भाड़ा 20,000 येन।
(ii) भारत में बीमाकर्त्ता को बीमा प्रीमियम चुकाया 10,000 ₹।
(iii) जापान मे परामर्श देने वाली फर्म को डिजायनिंग शुल्क के 30,000 येन चुकाये।

https://universitynews.in/

https://universitynews.in/

(iv) मैसर्स बालाजी इण्डस्ट्रीज लिमिटेड ने मशीन से सम्बन्धित विकास कार्य के लिए 50,000 रुपये भारत में चुकाये।

(v) भारतीय बन्दरगाह से कारखाना तक का परिवहन व्यय 15,000 रुपये।

(vi) धारा 14(3) के अन्तर्गत अधिसूचना द्वारा बोर्ड ने विनिमय दर 1 येन = 0.5215 रुपये घोषित की है, परन्तु बाजार में विनिमय दर 1 येन = ₹ 0.5190 ₹ चल रही है।

(vii) मैसर्स बालाजी लिमिटेड ने बैंक को 1 येन = 0.5210 ₹ की दर के अनुसार भुगतान किया है।

(viii) भारत में एजेन्ट के देय कमीशन की दर भारतीय रुपये में FOB मूल्य का 5% थी।

(ix) मशीन अगस्त, 2017 में आयात की गई थी। सीमा शुल्क की दर 20% है। सीमां शुल्क टैरिफ अधिनियम की धारा 3(7) के तहत एकीकृत माल एवं सेवा कर 15% की दर से देय है।

देय सीमा शुल्क की गणना कीजिये। 10+10

https://universitynews.in

https://universitynews.in/