2308000104051016
EXAMINATION APRIL 2025
BACHELOR OF COMMERCE (FOURTH SEMESTER)
TAX PROCEDURE AND PRACTICE - IV

[Time: As Per Schedule] **[Max. Marks: 50]**

Instructions:
1. Fill up strictly the following details on your answer book
   a. Name of the Examination : **BACHELOR OF COMMERCE (FOURTH SEMESTER)**
   b. Name of the Subject : **TAX PROCEDURE AND PRACTICE - IV**
   c. Subject Code No : **2308000104051016**
2. Sketch neat and labelled diagram wherever necessary.
3. Figures to the right indicate full marks of the question.
4. All questions are compulsory.

Seat No:

Student's Signature

English Version **[Max. Marks: 50]**

Q.1 Choose the correct option. (Each question carries one mark) **15**

1. What does ITC stand for in the context of GST?
   a) Indian Tax Credit b) Input Tax Credit
   c) Integrated Tax Code d) Indirect Tax Calculation

2. Under GST, which of the following is a prerequisite for claiming Input Tax Credit?
   a) Purchase of goods or services for personal use
   b) Goods or services should be used or intended to be used for business purposes
   c) Purchase made from an unregistered supplier
   d) Tax invoice not necessary

3. Can Input Tax Credit be claimed on the purchase of exempted goods under GST?
    a) Yes, in all cases
    b) Yes, but with conditions
    c) No, never
    d) It depends on the value of the goods

4. What is the time limit for availing Input Tax Credit under GST?
    a) Within 6 months from the end of the financial year
    b) Within 1 year from the date of invoice
    c) Within 3 months from the end of the financial year
    d) Within 180 days from the end of the financial year

5. In case of a partial reverse charge mechanism, who is eligible to claim Input Tax Credit?
    a) Only the supplier
    b) Only the recipient
    c) Both the supplier and recipient in proportion to their share
    d) Neither the supplier nor the recipient

6. Who is required to obtain GST registration?
    a) Only businesses with an annual turnover exceeding Rs. 20 lakhs (Rs. 10 lakhs for special category states)
    b) Only manufacturers
    c) Only service providers
    d) All businesses, irrespective of turnover

7. What is the threshold limit for mandatory GST registration for service providers?
    a) Rs. 20 lakhs
    b) Rs. 10 lakhs
    c) Rs. 40 lakhs
    d) Rs. 30 lakhs

8. Can a business voluntarily opt for GST registration even if its turnover is below the threshold limit?
    a) Yes, but only if it is engaged in interstate transactions
    b) Yes, but only if it is a manufacturer
    c) No, voluntary registration is not allowed
    d) Yes, any business can opt for voluntary registration

9. What is the time limit for obtaining GST registration from the date of becoming liable to register?
    a) Within 30 days
    b) Within 15 days
    c) Within 45 days
    d) Within 60 days

10. Under GST, who needs to obtain a separate registration for each business vertical within the same state?
    a) Only manufacturers
    b) Only service providers
    c) Businesses with turnover exceeding Rs. 20 lakhs
    d) Businesses having distinct and separate business verticals

11. What is the frequency of filing GSTR-1 (Outward Supplies) for regular taxpayers with a turnover exceeding Rs. 1.5 crores?
    a) Quarterly
    b) Monthly
    c) Annually
    d) Bi-annually

12. What is the due date for filing GSTR-3B (Summary Return) for the month of July?
    a) 10th August
    b) 15th August
    c) 20th August
    d) 31st August

13. Which GST return is filed by composition dealers?
    a) GSTR-1
    b) GSTR-2
    c) GSTR-3B
    d) GSTR-4

14. Can a taxpayer revise the GSTR-3B return after filing it?

a) Yes, any time before the annual return is filed

b) No, revision is not allowed

c) Yes, within 15 days of filing the original return

d) Yes, within 30 days of filing the original return

15. What happens if a taxpayer fails to file GSTR-1 by the due date?

a) Late fee is applicable

b) No consequences

c) Automatic cancellation of GST registration

d) No impact on the taxpayer

Q.2 Answer in short (Any Four) **8**

(1) What is Voluntary Registration?

(2) What is Job work?

(3) State the persons not liable for registration.

(4) When should an invoice be issued in case of goods sent for sale or return basis?

(5) What is GSTR2?

(6) When Registration is mandatory under GST?

(7) What is Credit notes?

(8) What is the frequency of filing GSTR-2?

Q.3 What is input tax credit? Explain Time limit for taking input tax credit in detail. **13**

OR

What is GSTR-1& 2? Which details are submitted in it? – Explain **13**

Q.4 (A) Write short notes: (Any Two) **8**

(1) Place and manner to keep accounts and records in GST

(2) Deemed Registration (Section 26)

(3) Audit of accounts

(4) Blocked credits

(B) Give Reason (Any Two) **6**

(1) Composition dealers have to file GST Return.

(2) Under GST, It is a prerequisite for claiming Input Tax Credit - explain

(3) In case of a partial reverse charge mechanism, Input Tax Credit can be claimed.

(4) It is mandatory for service providers to register for GST.

****

Gujarati Version **[Max. Marks 50]**

Q.1 સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો (દરેક પ્રશ્નનો એક ગુણ) . **15**

1. GSTના સંદર્ભમાં ITCનો અર્થ શું છે?

    a) ભારતીય ટેક્સ ક્રેડિટ

    b) ઇનપુટ ટેક્સ ક્રેડિટ

    c) ઇન્ટિગ્રેટેડ ટેક્સ કોડ

    d) પરોક્ષ કર ગણતરી (Indirect Tax Calculation)

2. GST હેઠળ, ઇનપુટ ટેક્સ ક્રેડિટનો દાવો કરવા માટે નીચેના માંથી કઇ પૂર્વશરત છે?

    a) અંગત ઉપયોગ માટે સામાન અથવા સેવાઓની ખરીદી

    b) માલસામાન અથવા સેવાઓનો ઉપયોગ વ્યવસાયિક હેતુઓ માટે કરવો જોઇએ અથવા તેનો ઉપયોગ કરવાનો હેતુ હોવો જોઇએ

    c) બિનનોંધાયેલ સપ્લાયર પાસેથી ખરીદી

    d) ટેક્સ ઇન્વૉઇસ જરૂરી નથી

3. શું GST હેઠળ મુક્તિ આપવામાં આવેલ માલની ખરીદી પર ઇનપુટ ટેક્સ ક્રેડિટનો દાવો કરી શકાય છે?

    a) હા, તમામ કિસ્સાઓમાં

    b) હા, પરંતુ શરતો સાથે

    c) ના, ક્યારેય નહીં

    d) તે માલની કિંમત પર આધાર રાખે છે

4. GST હેઠળ ઇનપુટ ટેક્સ ક્રેડિટ મેળવવા માટેની સમયમર્યાદા શું છે?

    a) નાણાકીય વર્ષના અંતથી 6 મહિનાની અંદર

    b) ઇનવોઇસની તારીખથી 1 વર્ષની અંદર

    c) નાણાકીય વર્ષના અંતથી 3 મહિનાની અંદર

    d) નાણાકીય વર્ષના અંતથી 180 દિવસની અંદર

5. આંશિક રિવર્સ ચાર્જ મિકેનિઝમના કિસ્સામાં, ઇનપુટ ટેક્સ ક્રેડિટનો દાવો કરવા માટે કોણ યોગ્ય છે?

    a) માત્ર સપ્લાયર

    b) માત્ર પ્રાપ્તકર્તા

    c) સપ્લાયર અને પ્રાપ્તકર્તા બંને તેમના હિસ્સાના પ્રમાણમાં

    d) ન તો સપ્લાયર કે ન તો પ્રાપ્તકર્તા

6. GST નોંધણી મેળવવા માટે કોને જરૂરી છે?

    a) માત્ર રૂ. 20 લાખથી વધુ વાર્ષિક ટર્નઓવર ધરાવતા વ્યવસાયો. (ખાસ કેટેગરીના રાજ્યો માટે રૂ. 10 લાખ)

    b) માત્ર ઉત્પાદકો

    c) માત્ર સેવા પ્રદાન કર્તાઓ

    d) તમામ વ્યવસાયો, ટર્નઓવરને ધ્યાનમાં લીધા વિના

7. સેવા પ્રદાન કર્તાઓ માટે ફરજિયાત GST નોંધણી માટે શરૂઆતી મર્યાદા શું છે?

    a) રૂ. 20 લાખ

    b) રૂ. 10 લાખ

    c) રૂ. 40 લાખ

    d) રૂ. 30 લાખ

8. શું કોઈ વ્યવસાયી સ્વેચ્છાએ GST નોંધણી માટે પસંદ કરી શકે છે, પછી ભલે તેનું ટર્નઓવર શરૂઆતી મર્યાદાથી નીચે હોય?

    a) હા, પરંતુ જો તે આંતર રાજ્ય વ્યવહારોમાં રોકાયેલ હોય તો જ

    b) હા, પરંતુ જો તે ઉત્પાદક હોય તો જ

    c) ના, સ્વૈચ્છિક નોંધણીની મંજૂરી નથી

    d) હા, કોઈ પણ વ્યવસાય સ્વૈચ્છિક નોંધણી માટે પસંદ કરી શકે છે

9. નોંધણી કરવા માટે જવાબદાર બનવાની તારીખથી GST નોંધણી મેળવવા માટેની સમયમર્યાદા કેટલી છે?

    a) 30 દિવસની અંદર

    b) 15 દિવસની અંદર

    c) 45 દિવસની અંદર

    d) 60 દિવસની અંદર

10. GST હેઠળ, એક જ રાજ્યમાં દરેક બિઝનેસ વર્ટિકલ માટે અલગ નોંધણી કોને મેળવવાની જરૂર છે?

a) માત્ર ઉત્પાદકો

b) માત્ર સેવાપ્રદાતાઓ

c) રૂ. 20 લાખ થીવધુ ટર્ન ઓવર ધરાવતા વ્યવસાયો.

d) અલગ અને અલગ બિઝનેસ વર્ટિકલ્સ ધરાવતા વ્યવસાયો

11. રૂ. 1.5 કરોડથી વધુ ટર્નઓવર ધરાવતા નિયમિત કરદાતાઓ માટે GSTR-1 (આઉટવર્ડ સપ્લાય) ફાઇલ કરવાની આવર્તન (સમયમર્યાદા) કેટલી છે??

a) ત્રિમાસિક

b) માસિક

c) વાર્ષિક

d) દ્વિ-વાર્ષિક

12. જુલાઇ મહિના માટે GSTR-3B(સારાંશ રિટર્ન) ફાઇલ કરવાની નિયત તારીખ શું છે?

a) 10મી ઓગસ્ટ

b) 15મી ઓગસ્ટ

c) 20મી ઓગસ્ટ

d) 31મી ઓગસ્ટ

13. કમ્પોઝિશન ડીલરો દ્વારા કયું GST રિટર્ન ફાઇલ કરવામાં આવે છે?

a) GSTR-1

b) GSTR-2

c) GSTR-3B

d) GSTR-4

14. શું કરદાતા GSTR-3B રિટર્ન ફાઇલ કર્યા પછી તેને સુધારી શકે છે?

a) હા, વાર્ષિક રિટર્ન ફાઈલ થાય તે પહેલાં ગમે ત્યારે

b) ના, પુનરાવર્તનની મંજૂરી નથી

c) હા, મૂળ રિટર્ન ફાઇલ કર્યાના 15 દિવસની અંદર

d) હા, મૂળ રિટર્ન ફાઇલ કર્યાના 30 દિવસની અંદર

15. જો કરદાતા નિયત તારીખ સુધીમાં GSTR-1 ફાઇલ કરવામાં નિષ્ફળ જાય તો શું થશે?

a) લેટ ફી લાગુ પડે છે b) કોઈ પરિણામ નથી

c) GST નોંધણી આપો-આપ રદ d) કરદાતા પર કોઈ અસર નહીં

Q.2 ટૂંકમાં જવાબ આપો.(કોઈ પણ ચાર) **8**

(1) સ્વૈચ્છિક નોંધણી શું છે?

(2) જોબવર્ક એટલે શુ ?

(3) નોંધણી કરાવવા માટે જવાબદાર કોણ નથી?

(4) જાંગડ પર વેચાણ માટેમોકલવામાં આવેલ માલના કિસ્સામાં ઇન્વોઇસ ક્યારે ઇસ્યુ કરવું જોઈએ?

(5) GSTR-2 એટલે શું?

(6) GST હેઠળ નોંધણી ક્યારે ફરજિયાત છે?

(7) જમા નોંધ એટલે શું?

(8) GSTR-2 ફાઇલ કરવાની આવર્તન (સમય મર્યાદા) કેટલી છે?

Q.3 ઇનપુટ ટેક્સ ક્રેડિટ શું છે? ઇનપુટ ટેક્સ ક્રેડિટ લેવા માટેની સમયમર્યાદા વિગતવાર જણાવો. **13**

અથવા

GSTR-1 અને 2 શું છે? તેમાં કઈ વિગતો ભરવામાં કરવામાં આવી છે?- સમજાવો **13**

Q.4 **(A) ટૂંકનોંધો લખો: (કોઈ પણ બે)** **8**

(1) GST માં એકાઉન્ટ્સ અને રેકોર્ડ્સ રાખવાની જગ્યા અને રીત

(2) ડીમ્ડ રજીસ્ટ્રેશન (કલમ 26)

(3) હિસાબોનું ઓડિટ

(4) અવરોધિત ક્રેડિટ્સ

(B) કારણ આપો (કોઈ પણ બે) **6**

(1) કમ્પોઝિશન ડીલરોએ GST રિટર્ન ફાઇલ કરવાનું રહેશે.

(2) GST હેઠળ, ઇનપુટ ટેક્સ ક્રેડિટનો દાવો કરવો તે પૂર્વશરત છે-સમજાવો.

(3) આંશિક રિવર્સચાર્જ મિકેનિઝમના કિસ્સામાં, ઇનપુટ ટેક્સ ક્રેડિટનો દાવો કરી શકાય છે.

(4) સેવાપ્રદાતાઓએ GST માટે નોંધણી કરાવવી ફરજિયાત છે.

*****END*****