

पत्रांक: जी.एस.टी. /

/ 1920008

/70

/ वाणिज्य कर
कार्यालय- कमिश्नर, वाणिज्य कर,
उत्तर प्रदेश।

(जी.एस.टी. अनुभाग)

लखनऊ: दिनांक: 24-04-19

किस

समस्त जोनल एडीशनल कमिश्नर, ग्रेड-1
एडीशनल कमिश्नर ग्रेड-2 (वि०अनु०शा०)
समस्त ज्वाइन्ट कमिश्नर (कार्य०) / (वि०अनु०शा०)
वाणिज्य कर, उत्तर प्रदेश।

विषय:- Priority Sector Lending Certificates (PSLC) की सप्लाई की प्रकृति के सम्बन्ध में।

भारत सरकार, वित्त मंत्रालय, राजस्व विभाग सेन्ट्रल बोर्ड ऑफ इन्डायरेक्ट टैक्सेस एण्ड कस्टम द्वारा दिनांक 12-09-2018 को जारी परिपत्र सं०- 62/36/2018-जी०एस०टी० के अनुसार दिनांक 01-07-2018 से दिनांक 27-05-2018 तक Priority Sector Lending Certificate (PSLC) फारवर्ड चार्ज बेसिस पर बिक्रेता बैंक द्वारा चुकाया जाना है एवं उक्त की सप्लाई पर 12 प्रतिशत कर की देयता है। उक्त परिपत्र के अनुपालन में इस कार्यालय द्वारा परिपत्र सं० 588 दिनांक 13-09-2018 जारी किया गया।

सी.बी.आई.सी. द्वारा दिनांक 08-03-2019 को परिपत्र सं०-93/12/2019-जी०एस०टी० जारी करते हुये यह स्पष्ट किया गया कि दिनांक 01-07-2017 से 27-05-2018 तक तथा 28-05-2018 के बाद बैंकों के मध्य PSLC की सप्लाई को अनतर्राज्यीय आपूर्ति माना जाएगा तथा उस पर आई.जी.एस.टी. देय होगा। परन्तु जिन बैंकों के द्वारा PSLC की सप्लाई पर पूर्व में सी.जी.एस.टी./एस.जी.एस.टी. अथवा सी.जी.एस.टी./यू.टी.जी.एस.टी. अदा कर दिया गया होगा उन्हें आई.जी.एस.टी. नहीं देना होगा। सी.बी.आई.सी. द्वारा उक्त जारी परिपत्र सं. 93/12/2019-जी.एस.टी. दिनांक 08.03.2019 की प्रतिलिपि संलग्न कर इस आशय से प्रेषित की जा रही है कि अपने अधीनस्थ अधिकारियों को अवगत कराते हुये तदनुसार अनुपालन कराना सुनिश्चित करें।

भवदीय,


(विवेक कुमार)

एडीशनल कमिश्नर (जी.एस.टी.),
वाणिज्य कर, उत्तर प्रदेश।

F. No. 354/124/2018-TRU
Government of India
Ministry of Finance
Department of Revenue
Tax research Unit

**Room No. 156, North Block,
New Delhi, 8th March, 2019**

To,

The Principal Chief Commissioners/ Chief Commissioners/ Principal Commissioners/
Commissioner of Central Tax (All) /
The Principal Director Generals/ Director Generals (All)

Madam/Sir,

Subject: Nature of Supply of Priority Sector Lending Certificates (PSLC) – regarding

Representations have been received requesting to clarify whether IGST or CGST/SGST is payable for trading of PSLC by the banks on e-Kuber portal of RBI.

2. In this regard, it is stated that Circular No. 62/36/2018-GST dated 12.09.2018 was issued clarifying that GST on PSLCs for the period 1.7.2017 to 27.05.2018 will be paid by the seller bank on forward charge basis and GST rate of 12% will be applicable on the supply. Further, Notification No. 11/2018-Central Tax (Rate) dated 28.05.2018 was issued levying GST on PSLC trading on reverse charge basis from 28.05.2018 onwards to be paid by the buyer bank.

3. It is further clarified that nature of supply of PSLC between banks may be treated as a supply of goods in the course of inter-State trade or commerce. Accordingly, IGST shall be payable on the supply of PSLC traded over e-Kuber portal of RBI for both periods i.e 01.07.2017 to 27.05.2018 and from 28.05.2018 onwards. However, where the bank liable to pay GST has already paid CGST/SGST or CGST/UTGST as the case may be, such banks for payment already made, shall not be required to pay IGST towards such supply.

4. Difficulty, if any, in the implementation of this circular may be brought to the notice of the Board immediately.

Yours Sincerely,

(Harish Y N)
Technical Officer, TRU
E-mail: harish.yn@gov.in