

This question paper contains 10 printed pages.

1268

Your Roll No.

B.Com. / II

G-I

PAPER CODE : B-104

Paper IX— INCOME TAX AND AUDITING

PART A— *Income Tax*

PART B— *Auditing*

Time : 3 hours

Maximum Marks : 75

(Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.)

NOTE:— *Answers may be written either in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.*

टिप्पणी:— *इस प्रश्नपत्र का उत्तर अंग्रेज़ी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।*

Use separate answer-sheets for Parts A and B.

भाग A और B के लिये अलग अलग उत्तर पुस्तिका का प्रयोग कीजिये।

PART A (*Income Tax*)

भाग अ (*आय कर*)

Attempt all the questions.

सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिये।

1. Indicate whether the following statements are True or False:

P. T. O.

निम्नलिखित वाक्य सत्य हैं या असत्य, बताइए:

- (a) A taxpayer is an assessee but an assessee need not be a taxpayer.
करदाता एक निर्धारिती है परन्तु यह आवश्यक नहीं कि निर्धारिती भी एक करदाता हो।
- (b) Maximum exemption available u/s 80U is Rs. 100,000 to a person with severe disability.
Sec. 80U के अन्तर्गत गम्भीर अयोग्यता वाले व्यक्ति को प्राप्य अधिकतम छूट 100,000 रु० है।
- (c) Interest on capital borrowed for construction/ purchase of the house may be allowed on due basis.
मकान का निर्माण/खरीद के लिये उधार पर ब्याज देय आधार पर मान्य हो सकता है।
- (d) Loss from house property cannot be adjusted with income from Salary.
मकान सम्पत्ति से हानि को वेतन से आय से समायोजित नहीं कर सकते।
- (e) Income of previous year is always taxable in the immediately following assessment year.
पूर्ववर्ती वर्ष की आय हमेशा उससे अगले निर्धारण वर्ष में करयोग्य है।

5

2. The following particulars relate to the income of Sri M. Mehta for the previous year 2015-16:

He is employed in a cotton textile mill at Bangalore on a monthly salary of Rs. 25,000 p.m. He is also entitled

to commission @ 1% of the sales achieved by him. The sales achieved by him during the previous year is Rs. 40,00,000. He received the following allowances and perquisites during the previous year:

- (a) Dearness allowance @ Rs. 6,000 p.m. (forming part of the retirement salary).
- (b) Bonus @ 2 months basic salary
- (c) Entertainment allowance @ Rs. 2,000 p.m.
- (d) House rent allowance @ Rs. 5,000 p.m.
- (e) The employer paid Rs. 11,000 towards the income tax liability of Sri M. Mehta.
- (f) The employer provided him LTC of Rs. 35,000 for going to Shimla with family. Mr. Mehta spent Rs. 45,000 on the trip.
- (g) He is also provided with gas, electricity and water facility and employer spent Rs. 15,000 on these facilities.
- (h) He and his employer both contribute 15% of his salary to his recognised provident fund and interest credited to this fund @ 9% amounted to Rs. 30,000 during the previous year.
- (i) He spent Rs. 6,000 p.m. as rent of the house in Bangalore.
- (j) He is given children education allowance of Rs. 70 p.m. per child for his four children.
- (k) He contributes Rs. 10,000 as premium on medical insurance policy taken for his father.
- (l) He also repaid Rs. 50,000 of principal component of housing loan.

P. T. O.

Compute his taxable income and tax liability for the assessment year 2016-17.

श्री एम० मेहता की आय का पूर्ववर्ती वर्ष 2015-16 से सम्बन्धित विवरण निम्नलिखित है:

वह बैंगलोर की एक कॉटन टेक्सटाइल मिल में 25,000 रु० मासिक वेतन पर कार्यरत है। उसके द्वारा बिक्री करने पर उसे 1% कमीशन भी दिया जाता है। उसके द्वारा पूर्ववर्ती वर्ष के दौरान बिक्री 40,00,000 रु० हुई। उन्होंने पूर्ववर्ती वर्ष के दौरान निम्नलिखित भत्ते एवं अनुलाभ प्राप्त किए:

- (a) महँगाई भत्ता 6000 रु० प्रति माह (सेवानिवृति वेतन के हिस्से के रूप में)
- (b) बोनस 2 माह का मूल वेतन
- (c) मनोरंजन भत्ता 2000 रु० प्रति माह
- (d) मकान किराया भत्ता 5000 रु० प्रति माह
- (e) श्री एम० मेहता के आयकर दायित्व के लिए नियोक्ता द्वारा प्रदत्त 11000 रु०
- (f) उसे LTC के 35000 रु० नियोक्ता ने सपरिवार शिमला जाने के लिए दिए। मि० मेहता ने इस यात्रा पर 45000 रु० खर्च किए।
- (g) उसे गैस, बिजली व पानी की सुविधाएँ उपलब्ध हैं। नियोक्ता ने इसके लिए 15000 रु० खर्च किए।
- (h) उसने व उसके नियोक्ता दोनों ने उसके वेतन का 15% मान्यताप्राप्त भविष्य निधि के लिए योगदान दिया और पूर्ववर्ती वर्ष में इस निधि में जमा की गयी 9% की दर से ब्याज की राशि रु० 30,000 रही।
- (i) उसने बैंगलोर में मकान के किराए के लिए 6000 रु० प्रति माह खर्च किए।

- (j) उसे उसके चारों बच्चों के लिए 70 रु० प्रति बच्चा बाल शिक्षा भत्ता दिया जाता है।
- (k) वह अपने पिता के लिए ली गई मेडिकल बीमा पॉलिसी में प्रीमियम के तौर पर 10,000 रु० का योगदान देता है।
- (l) उसने मकान ऋण के मूलधन के 50,000 रुपये भी चुकता किए।

निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए उसकी कर-योग्य आय एवं कर-देयता की गणना कीजिए। 15

Or (अथवा)

- (a) Discuss tax treatment of Provident Fund in detail. भविष्य विधि का आयकर में उपचार का विस्तार से वर्णन कीजिए। 8
- (b) Mr. A, resident in India, aged 68 years, earned agriculture income of Rs. 3,00,000 during the previous year 2015-16. Compute his tax liability assuming that he has non-agriculture income of Rs. 5,90,000.

भारत में निवासी 68 वर्षीय श्री A ने पूर्ववर्ती वर्ष 2015-16 में 3,00,000 रु० की कृषि आय अर्जित की। यह मानते हुए कि उसकी गैर कृषि आय 5,90,000 रु० है, उसकी कर देयता की गणना कीजिए। 7

3. (a) From the following information, compute income from house property, construction of which was completed on 1.4.2013:

Municipal value of the house	Rs. 1,60,000
Municipal taxes paid	Rs. 16,000

P. T. O.

Insurance premium	Rs. 2,000
Ground rent	Rs. 1,000

The house is divided into two identical units. One of the units is self occupied and the other unit is let out on a monthly rent of Rs. 7,500.

A loan of Rs. 3,00,000 was taken from LIC on 1.4.2011 @ 12% p.a. for the construction of this house. Rs. 1,00,000 was refunded on 1.10.2015.

नीचे दी गई सूचना से 1.4.2016 को निर्माण की समाप्ति के पश्चात मकान सम्पत्ति से आय की गणना कीजिए:

	रु०
मकान का नगर पालिका मूल्य	1,60,000
नगर पालिका कर जमा किया	16,000
बीमा प्रीमियम	2,000
भूमि किराया	1,000

मकान दो समान भागों में बँटा हुआ है। एक हिस्सा स्वयं के उपयोग के लिए है और दूसरा हिस्सा 7,500 रु० मासिक किराए पर दिया हुआ है।

मकान के निर्माण के लिए 1.4.2011 को LIC से 12% प्रति वर्ष पर 300,000 रु० का ऋण लिया है। 1.10.2015 को 1 लाख रु० चुकाए। 10

- (b) List out five incomes which are always taxable under the head "Income from house property".

“मकान सम्पत्ति से आय” शीर्षक में 5 आयों का सूचियन कीजिए जो हमेशा कर-योग्य हैं। 5

Or (अथवा)

- (a) Mr. Ramesh, a citizen of India went to Canada for business purpose on 1.1.2011. He was never out of India in the past. During the previous years 2011-12, 2012-13, 2013-14, 2014-15 he has been in India for 100 days every year. He returned to India to settle here on 1.1.2016. Determine his residential status for the assessment year 2016-17.

भारतीय नागरिक रमेश 1.1.2011 को व्यापार के उद्देश्य से कनाडा गए। इससे पहले वे भारत से बाहर कभी नहीं गए थे। पूर्ववर्ती वर्षों 2011-12, 2012-13, 2013-14, और 2014-15 में वे प्रत्येक वर्ष 100 दिन के लिए भारत में रहे हैं। 1.1.2016 को वे वापस भारत आकर बस गए। निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए उनकी आवासीय स्थिति का निर्धारण कीजिए।

8

- (b) Explain the clubbing provision whereby an individual is assessable in respect of the income earned by the spouse.

जोड़ने के प्रावधान को समझाइए जिसके अन्तर्गत एक व्यक्ति अपने जीवनसाथी द्वारा अर्जित आय के कारण कर-योग्य हो जाता है।

7

4. (a) Mr. Shivpal provides the following data for the sale of his residential house for the previous year 2015-16:

	Rs.
House purchased in 1984-85	6,50,000
Sold in November 2016	90,00,000
Construction of the I floor in 1992-93	3,50,000
Construction of the II floor in 2005-06	5,00,000

P. T. O.

Purchased another house in Sep. 2016	6,00,000
Deposited in capital gain account scheme in January 2017	2,00,000

Compute the amount of taxable capital gain of Mr. Shivpal for the assessment year 2016-17.

The CII for the financial years are: 1984-85: 125; 1992-93: 223; 2005-06: 497 and 2015-16: 1081.

श्री शिवपाल अपने आवासीय मकान के विक्रय से सम्बन्धित पूर्ववर्ती वर्ष के निम्न आँकड़े प्रस्तुत करते हैं:

	रु०
1984-85 में मकान खरीदा	6,50,000
नवम्बर 2016 को बेचा	90,00,000
1992-93 में प्रथम तल पर निर्माण	3,50,000
2005-06 में द्वितीय तल पर निर्माण	5,00,000
सितम्बर, 2016 में एक अन्य मकान खरीदा	6,00,000
जनवरी 2017 में पूँजी लाभ खाता योजना में जमा	2,00,000

निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए मि० शिवपाल की कर-योग्य पूँजी लाभ की राशि की गणना कीजिए।

CII वित्तीय वर्ष के लिए हैं : 1984-85: 124; 1992-93: 223; 2005-06; 497 और 2015-16 : 1081. 10

- (b) Briefly explain deduction u/s 80E in respect of interest on loan taken for higher education.
- उच्च शिक्षा के लिये लिए गए ऋण पर ब्याज से सम्बन्धित धारा 80E में कटौती को संक्षिप्त में समझाइए। 5

Or (अथवा)

Write short notes on the following:

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणी कीजिए:

(a) Setoff and carry forward of capital losses

पूँजी-हानि का समायोजन व आगे ले जाना

(b) Explain deduction u/s 80U in respect of income of a person with disability

अयोग्य व्यक्ति की आय के सम्बन्ध में, धारा 80U में दी कटौती को समझाइए।

(c) Define the term capital asset as per Section 2(14) of the Income Tax Act, 1961.

आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 2(14) में पूँजी सम्पत्ति को परिभाषित कीजिए।

5+5+5

PART B (Auditing)

भाग ब (अंकेक्षण)

Attempt all questions.

सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

5. "Accounting is a necessity to business but auditing is a luxury." Comment on the statement.

"व्यापार में लेखांकन एक आवश्यकता है परन्तु अंकेक्षण एक विलासिता है।" कथन पर टिप्पणी कीजिए।

5

6. What is meant by internal check system? Suggest a suitable system of internal check for wage payments.

P. T. O.

आन्तरिक परीक्षण प्रणाली से आप क्या समझते हैं? मजदूरी भुगतान के आन्तरिक परीक्षण के लिए एक उपयुक्त प्रणाली समझाइए। 10

Or (अथवा)

What do you mean by continuous audit? Distinguish between continuous audit and annual audit.

निरन्तर लेखा परीक्षण से आप क्या समझते हैं? निरन्तर लेखा परीक्षा और वार्षिक लेखा परीक्षा में अन्तर कीजिए। 10

7. Describe the provisions of Companies Act, 2013 with regard to rights and duties of company auditor.

कम्पनी अंकेक्षक के कर्तव्यों व अधिकारों से सम्बन्धित कम्पनी अधिनियम, 2013 के प्रावधानों का वर्णन कीजिए। 10

Or (अथवा)

Write short notes on any *two* of the following:

(a) Disqualifications of auditor

(b) Qualified audit report

(c) Audit working papers.

निम्नलिखित में से किन्हीं दो पर टिप्पणी कीजिए:

(a) अंकेक्षक की अयोग्यताएँ

(b) योग्य अंकेक्षण रिपोर्ट

(c) लेखा परीक्षा कार्य-पत्र।

5+5