

(क) वाउचिंग लेखा परीक्षा की रीढ़ की हड्डी है। इस कथन की व्याख्या कीजिए।

(ख) “सत्यापन, परिसंपत्तियों और दायित्वों के मूल्यांकन से भी कुछ अधिक महत्त्वपूर्ण होता है।” विवेचन कीजिए।

3. (a) Explain in brief qualified and unqualified audit report. (5)

(b) Explain the rights of Company Auditor? (5)

OR

Write short note on any two of the following: (5+5)

(i) Types of Errors

(ii) Verification of land and building

(iii) Disqualification of the auditor

(क) योग्य और अयोग्य लेखा परीक्षा रिपोर्ट की संक्षेप में व्याख्या कीजिए।

(ख) कंपनी के लेखा परीक्षक के अधिकारों की व्याख्या कीजिए।

अथवा

निम्नलिखित में से किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

(i) त्रुटियों की किस्में

(ii) भूमि और भवन का सत्यापन

(iii) लेखा परीक्षक की अयोग्यता

(1200)

16-5-2017 Evening
Tuesday

[This question paper contains 14 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 502

G

Unique Paper Code : 241488

Name of the Paper : Income Tax & Auditing

Name of the Course : B.Com.

Semester : IV

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Use separate answer-sheet for Section 'A' and 'B'.
3. Answer may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

उत्तरों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
2. भाग 'क' और 'ख' के लिए पृथक-पृथक उत्तरपुस्तिका का प्रयोग करें।
3. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

P.T.O.

SECTION - A

(Income Tax)

*Attempt all questions.**सभी प्रश्न कीजिए।*

1. Answer the following statements by writing TRUE (T) or FALSE (F).

- (i) Net annual value of one self-occupied house property can be negative due to deduction of municipal taxes paid by owner.
- (ii) Employer's contribution to the recognised provident fund is exempt to the extent of 9.5% of salary.
- (iii) Once a person is resident in previous year, he shall be deemed to be resident for subsequent previous years also.
- (iv) Rural agriculture land situated in India is not a capital asset.
- (v) An assessee is always a person but a person may not be an assessee. (5)

सही (T) या गलत (F) लिखकर निम्नलिखित कथनों के उत्तर दीजिए :

- (i) स्वयं के प्रयोग में ली गई गृह संपत्ति का निबल वार्षिक मूल्य ऋणात्मक हो सकता है क्योंकि मकान मालिक द्वारा दिए गए म्यूनिसिपल करों की कटौती की जाती है।

(ख) आंतरिक लेखापरीक्षा विधितः अनिवार्य है।

(ग) लेखा परीक्षक की इयूटी होती है कि वह कंपनी की वार्षिक साधारण बैठक में परिचर्चा में भाग लें।

(घ) लेखा परीक्षा कार्यक्रम एक बार बना लिया तो उसकी पुनरीक्षा की आवश्यकता नहीं होती।

(ङ) अयोग्य लेखा परीक्षा रिपोर्ट वह रिपोर्ट होती है जो लेखा परीक्षक की राय, खास शर्त के साथ प्रस्तुत करती है।

2. Differentiate between internal check and internal audit. Can an auditor rely fully upon the system of internal check prevailing in the organization? (10)

OR

(a) "Vouching is the backbone of auditing" Explain this statement. (5)

(b) "Verification is something more than valuation of assets and liabilities". Discuss. (5)

आंतरिक जाँच और आंतरिक लेखा परीक्षा में अंतर बताइए। क्या कोई लेखा परीक्षक संगठन में चल रही आंतरिक जाँच प्रणाली पर पूरी तरह भरोसा कर सकता है ?

अथवा

SECTION - B - AUDITING

भाग ख - लेखा परीक्षा

(Attempt all questions.)

(सभी प्रश्नों को कीजिए।)

1. State whether the following statements are true or false :
(1×5=5)

- (a) An auditor's opinion as regard truth and fairness of representation in the financial statements is a guarantee that the enterprise being audited is run efficiently.
- (b) Internal audit is legally compulsory.
- (c) It is auditor's duty to attend and take part in discussion at Annual General Meeting of a company.
- (d) An audit programme, once drawn needs no revision.
- (e) Unqualified audit report is a report which gives audit opinion with certain reservations.

निम्नलिखित कथन सत्य हैं या असत्य, उल्लेख कीजिए :

- (क) वित्तीय कथनों में सत्य तथा उचित निरूपण के बारे में लेखा परीक्षक की राय इस बात की गारंटी है कि उद्यम की लेखा परीक्षा की गई है और कार्य दक्षता पूर्वक चल रहा है।

- (ii) मान्यता प्राप्त भविष्य निधि में नियोक्ता के योगदान को, वेतन के 9.5% तक छूट मिलती है।
- (iii) यदि व्यक्ति पिछले वर्ष निवासी है तो उसे अनुवर्ती पिछले वर्षों के लिए भी निवासी माना जाएगा।
- (iv) भारत में स्थित ग्रामीण कृषि भूमि पूँजीगत परिसंपत्ति नहीं होती।
- (v) निर्धारिती सदैव एक व्यक्ति होता है परंतु व्यक्ति निर्धारिती नहीं भी हो सकता है।

2. Mrs. X (age: 45 years) received the following incomes from PQR limited during the year ending March 31st, 2016 :

- | | |
|---|--------------|
| (i) Salary @ Rs. 30,000 per month | Rs. 3,60,000 |
| (ii) Leave travel concession for proceeding on leave (actual expenditure on air fare: Rs. 72,000) | Rs. 75,000 |
| (iii) Lunch Allowance @ Rs. 3,000 per month (expenditure: Rs. 36,000) | Rs. 36,000 |
| (iv) Medical Allowance (expenditure: Rs. 20,000) | Rs. 24,000 |
| (v) Uniform allowance for official use (actual expenditure by X: Rs. 4,000) | Rs. 18,000 |

(vi) Mrs. X also enjoyed the following benefits and perquisites :

- (a) Free unfurnished flat in Mumbai for which employer is paying a monthly rent of Rs. 30,000.
- (b) Free use of Maruti Car 1200cc with Driver for personal use and official use. Car can also be used by family members of Mrs. X.
- (c) Free service of personal attendant (salary: Rs. 12,000) and sweeper (salary: Rs. 18,000).
- (d) Free use of employer's DVD player (Cost to the employer: Rs. 32,000, year of purchase: 2003-04)

Compute net income and tax liability of Mrs. X for the assessment year 2016-17, on the assumption that her income from other sources is Rs. 40,000. (15)

OR

(a) From the following informations given below, find out his income chargeable to tax for the assessment year 2015-16

- (i) Royalty received by him outside India from Government of India 17,000

(क) श्री X के पास दिल्ली में दो एकसमान मकान हैं, जिनमें से दोनों अपने-कब्जे में हैं। नीचे दिए गए विवरणों से, मकान संपत्ति से होने वाली आय की गणना कीजिए।

विवरण	मकान I	मकान II
	(रु.)	(रु.)
किराया नियंत्रण अधिनियम के अंतर्गत मानक किराया	3,30,000	3,30,000
नगरपालिका कर निर्धारण	3,00,000	3,00,000
उचित किराया	3,60,000	3,60,000
भुगतान किए गए नगरपालिका कर	30,000	10,000
भुगतान किया गया बीमा प्रीमियम	20,000	- - -

दोनों मकान का निर्माण सितंबर, 2012 में पूरा हुआ था। X ने मकान II के निर्माण के लिए 9% प्रतिवर्ष की दर से 25,00,000 रूपए उधार लिया था (उधार लेने की तिथि 1.6.2011)। ऋण के पुनर्भुगतान की तिथि 30.6.2015।

(ख) कृषि आय को परिभाषित कीजिए।

अथवा

- (क) कर निर्धारिती की कुल आय में उसके अल्प वयस्क बच्चे और पत्नी की आय सम्मिलित करने के प्रावधान क्या हैं?
- (ख) किन परिस्थितियों में किसी व्यक्ति द्वारा प्राप्त धन की भेंट उसकी आय में सम्मिलित की जाती है।

4. (a) Mr. X has two identical houses in Delhi, both of which are self-occupied. From the particulars given below, calculate income from house property.

Particulars	House I (Rs.)	House II (Rs.)
Standard Rent under Rent control act	3,30,000	3,30,000
Municipal valuation	3,00,000	3,00,000
Fair rent	3,60,000	3,60,000
Municipal taxes paid	30,000	10,000
Insurance premium paid	20,000	nil

Construction of both the houses was completed on September, 2012. X had borrowed Rs. 25,00,000 @ 9% p.a. for construction of the house II (date of borrowing 1.6.2011). Date of repayment of loan 30.6.2015.

(10)

- (b) Define agriculture income.

(5)

OR

- (a) What are the provision for inclusion of income of a minor child and wife of an assessee in his total income ?

(8)

- (b) Under what circumstances are gift of money received by a person included in his income.

(7)

- (ii) Rental income of House property situated in USA 20,000
- (iii) Interest on German Development bonds (1/4 received in India) 20,000
- (iv) Dividend from a foreign company (received outside India) 10,000
- (v) Technical fee from the Government of India received outside India 10,000

Compute taxable income of Mr. X assuming

- (i) He is resident and ordinary resident
- (ii) He is resident but not ordinary resident
- (iii) He is non-resident (8)

- (b) Explain the tax treatment of Gratuity received at the time of retirement. (7)

मिसेज़ X (उम्र 45 वर्ष) को 31 मार्च 2016 को समाप्त हुए वर्ष के दौरान PQR लिमिटेड से निम्नलिखित आयें प्राप्त हुईं :

- (i) वेतन 30,000 रु. प्रति माह की दर से 3,60,000 रु.
- (ii) छुट्टी पर जाने के लिए अवकाश यात्रा रिआयत (हवाई जहाज़ का वास्तविक खर्चा 72000 रु.) 75000 रु.

- (iii) भोजन भत्ता 3000 रु. प्रति माह की दर से
(व्यय : 36000 रु.) 36000 रु.
- (iv) चिकित्सा भत्ता (व्यय 20,000 रु.) 24000 रु.
- (v) वर्दी भत्ता सरकारी प्रयोग के लिए
(वास्तविक व्यय X द्वारा 4000 रु.) 18000 रु.
- (vi) मिसेज़ X को निम्नलिखित हित लाभ तथा आनुसंगिक लब्धियाँ प्राप्त हुई हैं :
- (क) मुंबई में असुसज्जित फ्लैट जिसके लिए नियोक्ता 30000 रु. मासिक किराया दे रहा है।
- (ख) 1200 cc वाली मारुति कार का अबाध प्रयोग, ड्राइवर सहित व्यक्तिगत प्रयोग तथा सरकारी प्रयोग के लिए। कार का प्रयोग मिसेज़ X के परिवार के सदस्यों द्वारा भी किया जा सकता है।
- (ग) व्यक्तिगत परिचर की निशुल्क सेवा (वेतन 12000 रु.) और सफाई वाला (वेतन 18000 रु.)
- (घ) नियोक्ता के DVD प्लेयर का निःशुल्क प्रयोग (नियोक्ता की लागत 32000 रु. खरीद की तारीख 2003-04)

मिसेज़ X की निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए, इस अनुमान के साथ कि उसकी अन्य स्रोतों से आय 40000 रु. है, निबल आय और कर दायित्व का अभिकलन कीजिए।

- (क) मिस्टर रमेश निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए अपने आवासीय मकान की बिक्री के लिए निम्नलिखित आँकड़े उपलब्ध कराता है :
- | | |
|--|---------------|
| मकान 1984-85 में खरीदा | 5,50,000 रु. |
| नवंबर 2016 में बेचा | 90,00,000 रु. |
| 1991-92 में पहली मंजिल का निर्माण कराया | 3,00,000 रु. |
| 2005-06 में दूसरी मंजिल का निर्माण कराया | 5,00,000 रु. |
| सितंबर 2016 में दूसरा मकान खरीदा | 6,00,000 रु. |
| जनवरी 2017 में पूँजीगत लाभ लेखा योजना में जमा कराए | 2,00,000 रु. |
- मिस्टर रमेश का निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए कर योग्य पूँजीगत लाभ की राशि का अभिकलन कीजिए। वित्तीय वर्ष के लिए CII इस प्रकार है : 1984-85:125; 1991-92:199; 2005-06: 497 और 2015-16:1081.
- (ख) पूँजीगत हानियों का समंजित करने और अग्रेसित करने से संबंधित आय कर व्यवस्थाओं की व्याख्या कीजिए।

अथवा

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

- (क) पूँजीगत परिसंपत्ति
- (ख) निर्धारिती
- (ग) धारा 80 GG के अंतर्गत कटौती

3. (a) Mr. Ramesh provides the following data for the sale of his residential house for the assessment year 2015-16.

House purchased in 1984-85	Rs. 5,50,000
Sold in November 2016	Rs. 90,00,000
Construction of the first floor in 1991-92	Rs. 3,00,000
Construction of the second floor in 2005-06.	Rs. 5,00,000
Purchase another house in September 2016	Rs. 6,00,000
Deposited in capital gain account scheme in January 2017	Rs. 2,00,000

Compute the amount of taxable capital gain of Mr. Ramesh for the assessment year 2016-17. The CII for the financial years are: 1984-85:125; 1991-92:199; 2005-06: 497 and 2015-16:1081. (8)

- (b) Explain the income tax provisions relating to set-off and carry forward of capital losses. (7)

OR

Write short note on the following : (5×3=15)

- (a) Capital asset
 (b) Assessee
 (c) Deduction u/s 80 GG

अथवा

(क) नीचे दी गई निम्नलिखित सूचनाओं से निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए उसकी कर योग्य आय ज्ञात कीजिए :

(i) भारत सरकार से भारत के बाहर उसे प्राप्त रॉयल्टी 12,000 रु.

(ii) USA में स्थित गृह संपत्ति से किराए की आमदनी 20,000 रु.

(iii) जर्मनी के विकास बैंकों पर व्याज (1/4 भारत में प्राप्त)

20,000 रु.

(iv) विदेशी कंपनी से प्राप्त लाभांश

10,000 रु.

(v) भारत सरकार से तकनीकी शुल्क भारत से बाहर प्राप्त

10,000 रु.

मिस्टर X की कर योग्य आय का अभिकलन यह मानकर कीजिए कि :

(i) वह निवासी है और साधारण निवासी है।

(ii) वह निवासी है परंतु साधारण निवासी नहीं है।

(iii) वह निवासी नहीं है।

(ख) सेवानिवृत्ति समय प्राप्त रॉयल्टी के कर संबंधी उपचार की व्याख्या कीजिए।