

[This question paper contains 12 printed pages.]

Sr. No. of Question Paper : 472 E Your Roll No.....

Unique Paper Code : 241488

Name of the Course : B.Com.

Name of the Paper : Income Tax and Auditing

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. Attempt all questions.
3. Separate answer sheet for each part will be issued according to the time allotted to each part of the paper.
4. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

**छात्रों के लिए निर्देश**

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
2. सब प्रश्न कीजिए।
3. प्रत्येक भाग के लिए निर्धारित समयानुसार पृथक उत्तर पत्रिका दी जाएगी।
4. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

**PART – A (भाग क)**

**Income Tax**

Duration – Two Hours

Maximum Marks : 50

*Attempt all questions.*

*सब प्रश्न कीजिए।*

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

*P.T.O.*

- (a) No person other than an individual and HUF can be 'Not Ordinarily Resident in India'.
- (b) Long term capital gain can be set-off against short term capital gain in the same financial year.
- (c) Dividend income from the domestic company is exempt from tax.
- (d) Income from illegal business is not chargeable to tax.
- (e) Agriculture income is exempt from tax provided the land is situated in India.

बताइए कि क्या निम्नलिखित कथन 'सत्य' हैं अथवा 'असत्य' :

- (क) व्यक्ति और हिंदू अविभक्त कुटुंब के और कोई भी मामूली तौर पर भारत का निवासी नहीं हो सकता है ।
- (ख) दीर्घकालिक पूँजीगत अभिलाभ को उसी वित्तीय वर्ष में अल्पकालिक पूँजीगत अभिलाभ के प्रति मुजरा किया जा सकता है ।
- (ग) घरेलू कंपनी से लाभांश आय कर मुक्त होती है ।
- (घ) गैरकानूनी कारोबार में आय कराधेय नहीं होती है ।
- (ङ) कृषि आय कर से छूट प्राप्त है बशर्ते कि भूमि भारत में हो ।

2. Compute the total income and tax liability of Mr. X for the Assessment Year 2014-15 :

- (a) Salary Rs. 50,000 p.m.
- (b) Dearness allowance 20% of basic salary (forming part of salary).
- (c) Transport allowance Rs. 1,000 p.m.
- (d) Telephone facility at the residence of employee and telephone bill of Rs. 8,000 met by the employer.

- (e) He has been provided a Maruti WagonR car (1100 CC) with driver for both official as well as private purpose. Car expenses including driver salary are met by the employer.
- (f) The employer contributed 15% of his salary to the recognised provident fund and similar contribution is made by the employee.
- (g) On 31<sup>st</sup> December' 13 Rs. 60,000 was credited as interest @ 15% in his Recognised Provident Fund Account.
- (h) He has been provided a rent free accommodation in Delhi for which rent of Rs. 15,000 p.m. paid by the employer.
- (i) He has received Rs. 12,000 as dividend from TATA Motor Ltd.
- (j) Saving Bank interest Rs. 8,000 has been credited to his saving bank account with Canara Bank.
- (k) He deposited Rs. 25,000 in PPF A/C in the name of his minor child and paid Rs. 10,000 as LIC premium in respect of life insurance policy of his married independent son.
- (l) He paid Rs. 10,000 as donation to Prime Minister National Relief Fund.

(15)

**OR**

- (a) Write a note on taxability of Educational Facility provided by the employer to his employee. (5)
- (b) Mr. X is retired from ABC Ltd. with effect from 30.09.2013 after serving the employer for 20 years and 6 months. At the time of his retirement his basic pay was Rs. 19,000 p.m. and dearness allowance Rs. 13,000 p.m.

The employee was not covered under Payment of Gratuity Act 1972. The employer has paid him gratuity of Rs. 5,70,000 and has allowed him pension of Rs. 15,000 p.m. The employer has also allowed him commutation of pension on 01.01.2014 for 40% of the pension and has paid Rs. 3,60,000.

Compute the taxable amount of pension and gratuity for the Assessment Year 2014-15. (10)

*P.T.O.*

श्री एक्स की निर्धारण वर्ष 2014-15 के लिए कुल आय और कर-देयता अभिकलित कीजिए :

- (क) वेतन ₹50,000 प्रतिमाह
- (ख) महँगाई भत्ता मूल वेतन का 20% (वेतन का भाग रूप)
- (ग) परिवहन भत्ता ₹1,000 प्रतिमाह
- (घ) कर्मचारी के निवास पर टेलीफोन सुविधा और ₹8,000/- का टेलीफोन बिल नियोक्ता द्वारा चुकाया जाता है।
- (ङ) उसे निजी एवं कार्यालयी दोनों प्रयोजनों के लिए ड्राइवर सहित मारुति वैगन आर कार (1100 सी सी) दी गई है। कार-व्यय ड्राइवर के वेतन सहित नियोक्ता द्वारा देय है।
- (च) नियोक्ता उसके वेतन का 15% मान्यता प्राप्त भविष्य निधि में अभिदाय करता है और कर्मचारी भी उतनी ही राशि का अभिदाय करता है।
- (छ) 31 दिसंबर 2013 को ₹60,000 ब्याज के रूप में उसकी मान्यता प्राप्त भविष्य निधि में जमा किए गए थे।
- (ज) उसे दिल्ली में किराया मुक्त आवास दिया गया है जिसका ₹15,000 मासिक किराया नियोक्ता द्वारा दिया जाता है।
- (झ) उसे टाटा मोटर लि. से ₹12,000 लाभांश के रूप में प्राप्त हुआ है।
- (ञ) बचत बैंक ब्याज की राशि ₹8,000 कनारा बैंक में उसके बचत बैंक खाते में जमा हुई है।
- (ट) उसने अपने अवयस्क बच्चे के नाम में ₹25,000/- लोक भविष्य निधि खाते में जमा किए हैं और अपने विवाहित स्वतंत्र पुत्र की जीवन बीमा पालिस का ₹10,000 प्रीमियम दिया है।
- (ड) उसे प्रधानमंत्री राष्ट्रीय राहत कोष में ₹10,000 का दान किया है।

अथवा

- (क) नियोक्ता द्वारा अपने कर्मचारी को प्रदत्त शैक्षिक सुविधा की कराधेयता पर एक टिप्पणी लिखिए।

(ख) श्री एक्स 30-09-2013 को अपने नियोक्ता की 20 वर्ष 6 महीने सेवा करने के उपरांत ए.बी.सी. लिमिटेड से सेवा निवृत्त हुए हैं। निवृत्ति के समय उनका वेतन ₹19,000 मासिक और महँगाई भत्ता ₹13,000 मासिक था।

कर्मचारी उपदान संदाय अधिनियम के अंतर्गत नहीं आता है। नियोक्ता ने उसे ₹5,70,000 का उपदान दिया और ₹15,000 मासिक पेंशन का प्रावधान किया है। नियोक्ता ने उसे पेंशन के 40% पर 01-01-2014 को उसकी पेंशन को संराशित कर दिया और उसे ₹3,60,000 सद्दत्त कर दिए।

निर्धारण वर्ष 2014-15 के लिए पेंशन और उपदान की कराधेय राशि का अभिकलन कीजिए।

3. (a) Mr. X has taken a loan of Rs. 15,00,000 on 01.07.2011 @ 12% p.a. for construction of one house which was completed on 01.05.2013 and was let out @ Rs. 60,000 p.m. w.e.f 01.07.2013 and Fair rent is Rs. 8,00,000 per annum and the assessee has paid municipal tax of Rs. 30,000 in P.Y. 2013-14, the assessee has repaid the loan amount of Rs. 5,00,000 on 30.09.2013. Compute his income from house property for the assessment year 2014-15. (10)
- (b) Mr. X an India citizen left India for the first time on 21-9-2012 for employment in Japan. During the previous year 2013-14 he comes to India on 5-5-2013 for 150 days, determine his residential status for assessment year 2013-14 and 2014-15 ? (5)

OR

- (a) The following incomes are received by Mr. Mohan during the financial year 2013-14 :
- Director Fees – Rs. 20,000
  - Income from agriculture land in Pakistan – Rs. 2,00,000
  - Dividend from foreign company – Rs. 30,000
  - Rent from sub-letting of house – Rs. 50,000
  - Income from Horse races (gross) – Rs. 10,000

P.T.O.

You are required to compute "Income from Other Sources" of Mr. Mohan for the assessment year 2014-15. (5)

(b) Briefly explain the deduction in respect of medical insurance premium under section 80D of Income Tax Act 1961. (10)

(क) श्री एक्स ने मकान-निर्माण के लिए 12% वार्षिक पर 01-07-2011 को ₹15,00,000 का ऋण लिया। मकान निर्माण 01-05-2013 में पूरा हो गया और 01-07-2013 से ₹60,000 मासिक की दर पर किराए पर उठा दिया गया। उचित किराया ₹8,00,000 वार्षिक है और निर्धारिती ने पूर्व वर्ष 2013-14 में ₹30,000 का नगरपालिका कर दिया है। निर्धारिती ने 30-09-2013 को ₹5,00,000 ऋण की राशि चुकता कर दी।

निर्धारण वर्ष 2014-15 के लिए गृह संपत्ति से उसकी आय का परिकलन कीजिए।

(ख) भारतीय नागरिक श्री एक्स 21-09-2012 को पहली बार जापान में नियोजन के लिए गए। पूर्व वर्ष 2013-14 में वह 150 दिन के लिए 5-5-2013 को भारत आता है। निर्धारण वर्ष 2013-14 और 2014-15 के लिए उसकी आवासीय स्थिति निर्धारित कीजिए।

अथवा

(क) वित्तीय वर्ष 2013-14 में श्री मोहन की निम्नलिखित आय हुई :

- निदेशक शुल्क - ₹20,000
- पाकिस्तान में कृषि भूमि से आय - ₹2,00,000
- विदेशी कंपनी से लाभांश - ₹30,000
- मकान को उप-किराए पर उठाने से आय - ₹50,000
- घुड़ दौड़ से आय (सकल)- ₹10,000

आपको निर्धारण वर्ष 2014-15 के लिए श्री मोहन की 'अन्य स्रोतों से आय' अभिकलन करना है।

(ख) आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 80D के अंतर्गत चिकित्सा बीमा प्रीमियम के बारे में कटौती को संक्षेप में स्पष्ट कीजिए।

4. (a) **Block I Plant and machinery (Consisting of 10 looms)**

Rate of depreciation – 15%

Written Down Value – Rs. 6,50,000

Acquired on 05.07.2013 and put to use on 01.09.2013 -5 looms for Rs. 4,20,000

Sold on 07.12.2013 -10 looms for Rs. 7,70,000

Compute depreciation claim for the assessment year 2014-15 ? (5)

- (b) Define agriculture income and how is it treated for income tax purposes ? (10)

**OR**

- (a) State the provisions of Income Tax Act in respect any one of the following :

(i) Entertainment Allowance

(ii) Children Education Allowance (5)

- (b) Explain briefly the provisions regarding “Clubbing of Income of Minor Child” under the Income Tax Act ? (5)

- (c) From the following information compute the taxable capital gain of Mr. X for financial year ended 31.03.2014

Cost of house acquired on 11-5-1976	2,00,000
Fair Market Value as on 1/4/1981	4,00,000
House sold on 1 <sup>st</sup> January' 2014	50,10,000
Purchased new residential house on 11 <sup>th</sup> March, 14	10,00,000
Commission paid on sale of homuse	10,000

The cost inflation index for the relevant years is : 1981-82 -100, 2013-2014-939. (5)

*P.T.O.*

(क) ब्लॉक I संयंत्र और मशीनरी (10 कर हो युक्त)

मूल्यहास दर - 15%

अवलिखित मूल्य - ₹6,50,000

05-07-2013 को प्राप्त किए गए और 01-09-2013 को काम में लाए गए - ₹4,20,000  
के लिए 5 करघे 07-12-2013 को 10 करघे ₹7,70,000 में बेच दिए गए।

निर्धारण वर्ष 2014-15 के लिए मूल्यहास दावे का अभिकलन कीजिए।

(ख) कृषि आय परिभाषित कीजिए और आयकर प्रयोजनों के लिए इसे किस प्रकार लिया जाता है।

अथवा

(क) निम्नलिखित में से किसी एक के बारे में आयकर उपबंधों का वर्णन कीजिए :

(i) मनोरंजन भत्ता

(ii) बच्चों का शिक्षा भत्ता

(ख) आयकर अधिनियम के अंतर्गत 'अवयस्क बच्चे की आय को संयोजित करने' से संबंधित उपबंधों को संक्षेप में स्पष्ट कीजिए।

(ग) निम्नलिखित सूचना से 31-03-2014 को समाप्त वित्तीय वर्ष के लिए श्री एक्स का कराधेय पूँजीगत अभिलाभ अभिकलित कीजिए :

11-5-1976 में प्राप्त किए गए मकान की लागत -	₹2,00,000
1-4-1981 को उचित मूल्य -	4,00,000
1 जनवरी 2014 को मकान बेचा गया -	50,10,000
11 मार्च 2014 को नया आवासीय मकान खरीदा -	10,00,000
मकान को बिक्री पर दत्त कमीशन -	10,000

संगत वर्षों के लिए लागत स्फीति सूचकांक 1981-82-100; 2013-2014 : 939



**PART – B (भाग ख)**  
**Auditing (लेखा परीक्षण)**

Duration – One Hour

Maximum Marks : 25

*Attempt all questions.*

*सब प्रश्न कीजिए।*

1. Choose the correct answer : (1×5)

(a) Which type of audit is conducted throughout the year –

- (i) Annual audit
- (ii) Interim audit
- (iii) Continuous audit
- (iv) Complete audit

(b) Audit is compulsory in –

- (i) Sole trader business
- (ii) Partnership
- (iii) Company
- (iv) None of these

(c) To note down the proceedings of meetings, the book used is –

- (i) Audit file
- (ii) Audit note book
- (iii) Minute book
- (iv) None of these

(d) The process of distribution of work among employees according to their ability is known as –

- (i) Internal audit
- (ii) Internal check

*P.T.O.*

(iii) Internal control

(iv) None of these

(e) The main objective of vouching is –

(i) To prepare trial balance

(ii) To conduct routine checking

(iii) To verify authenticity and authority of transactions

(iv) Checking of vouchers

सही उत्तर चुनिए :

(क) किस प्रकार की लेखा परीक्षा वर्षभर होती है ?

(i) वार्षिक लेखा परीक्षा

(ii) अंतरिम लेखा परीक्षा

(iii) सतत लेखा परीक्षा

(iv) पूर्ण लेखा परीक्षा

(ख) लेखा परीक्षा अनिवार्य है :

(i) एकल व्यापारी व्यवसाय में

(ii) साझेदारी में

(iii) कंपनी में

(iv) इनमें से किसी में नहीं

(ग) बैठकों की कार्यवाही दर्ज करने के लिए प्रयुक्त पुस्तक है :

(i) लेखा परीक्षा फाइल

(ii) लेखा परीक्षा नोट बुक

(iii) कार्यवृत्त पुस्तक

(iv) इनमें से कोई नहीं

(घ) कर्मचारियों में उनकी योग्यतानुसार कार्य-वितरण की प्रक्रिया को कहते हैं :

- (i) आंतरिक लेखा परीक्षा
- (ii) आंतरिक जाँच
- (iii) आंतरिक नियंत्रण
- (iv) इनमें से कोई नहीं

(ङ) वाउचिंग का मुख्य उद्देश्य है :

- (i) शेष परीक्षण तैयार करना
- (ii) नेमी जाँच करना
- (iii) संव्यवहार की प्रामाणिकता और प्राधिकार सत्यापित करना
- (iv) वाउचरों की जाँच

2. Explain the meaning of Auditing. State its objects. What are the advantages of audit for a company registered under the Companies Act ? (10)

OR

Explain the meaning of continuous audit. To what categories of organisations is the continuous audit applicable. State briefly the advantages and objectives of such audit. (10)

लेखा परीक्षण का अर्थ स्पष्ट कीजिए। इसके उद्देश्य बताइए। कंपनी अधिनियम के अंतर्गत पंजीकृत कंपनी की लेखा परीक्षा के क्या लाभ हैं ?

अथवा

सतत लेखा परीक्षा का अर्थ स्पष्ट कीजिए। संगठनों के किन संवर्गों पर सतत लेखा परीक्षा लागू होती है। इस प्रकार की लेखा परीक्षा के लाभ और उद्देश्य संक्षेप में बताइए।

3. Define vouching. State its objectives and explain the differences between vouching and verification. (10)

P.T.O.

OR

State the provisions of Companies Act 2013 regarding :

- (a) Qualification of an auditor
- (b) Rights of an auditor
- (c) Internal Check (10)

वाउचिंग को परिभाषित कीजिए। इसके उद्देश्य बताइए और वाउचिंग और सत्यापन में अंतर स्पष्ट कीजिए।

अथवा

निम्नलिखित के संदर्भ में कंपनी अधिनियम, 2013 के उपबंधों का वर्णन कीजिए :

- (क) लेख परीक्षक की अर्हता
- (ख) लेखा परीक्षक के अधिकार
- (ग) आंतरिक जाँच