R/E (60:40)
R-2016-17 till 2020-21
E-2016-17 till 2019-20

TILAK MAHARASTRA VIDYAPEETH, PUNE

BACHELOR OF COMMERCE (B.COM.)

EXAMINATION – MAY2022

SECOND/FOURTH SEMISTER

Subject: Taxation & Auditing (BCOM19-209 / BCC - 403)

Date: 20/05/2022 **Total marks: 60** **Time: 10.00 am to 12.30 pm**

Instructions: 1) Attempt all Questions
2) Figures to the right indicate full marks

Q. 1) Answer the multiple Choice questions. (any 10) **(10)**

1. The financial year immediately proceeding the assessment year is----------.
a) Previous year b) Calendar year
c) Assessment year d) Financial year
2. Professional tax is deducted from salary u/s ----------.
a) u/s 10 b) u/s 16
c) u/s 24 d) u/s 80 C
3. The incidence of tax on any assessee depends upon his-----------.
a) Social status b) Religion status
c) Residential status d)Political status
4. The aggregate income under various heads is termed as -----------.
a) Net profit b) Net total income
c) Gross total income d) None of this
5. Gift tax is kind of ---------- tax
a) Direct tax b) Custom duty
c) Indirect tax d) Income from other sources
6. When any transaction is not recorded in books at all or in part, it is error of----------.
a) Commission b) duplication
c) Omission d) Principle
7. ------------is a diary on which auditor scribble down all important inquiries to avoid the possibility of unquestioned material facts.
a) Audit text book b) Audit working papers
c) Audit note book d) None of this
8. ------------is to select and examine a representative sample from a large number of similar items.
a) Test check b) Examination
c) Testing d) None of the above
9. The qualification of Auditor of Company is contained in section ---------- of the company act.
a) section 226 b) section 512
c) section 126 d) section 412
10. Tax audit has to be conducted by a ----------appointed by the person itself.
a) Office staff b) Accountant
c) Chartered accountant d) Junior clerk
11. EDP means -----------.
a) Electric Data Process b) Elective Data Processing
c) Electronic Data Processing d) None of the above
12. Dividend receive are classify under the head ----------.
a) Income from salary b) Income from other sources
c) Income from house property d) Income from business and profession

13. ---------- is a technical term which refers to the inspection by the auditor of documentary evidence supporting and substantiating a business transaction.

a) Verification b) Testing

c) Vouching d) None of the above

Q. 2) Answer the following question in 50 words. (any three) (15)

1 Explain the nature and objective of Auditing.

2 Define Audit and explain types of Audit.

3 Explain the rights of Auditor.

4 Explain types of Audit report.

5 Explain the method of vouching debit side or receipt side of cash book.

Q. 3) Answer the following question in 100 words. (any 2) (15)

1 Define the term Person and Income as per income tax act 1961.

2 Write a note on Residential status of company.

3 Explain audit working papers.

4 What are the types of errors and fraud.

Q. 4) From the following information given below, find out the income under the head “Income from house property” for the assessment year 2021-2022

Particulars	Amount Rs-
Municipal valuation	1,90,000
Fair rent	1,85,000
Standard rent	1,70,000
Annual rent	2,16,000
Unrealized rent	30,000
Interest on borrowed capital	36,000

The above stated property is let out throughout the year. Municipal tax paid is at the rate of 20%.

Q. 5) Solve the problem. (Any one) (10)

A) Mr. Rohidas , an employee of a gas supply company at Bangalore. He gives you the following information for the previous year 2021-2022

1) Basic salary Rs- 14000 p.m.

2) D.A. Rs- 1000 per month

3) Family allowance Rs- 300 p.m.

4) City compensatory allowance Rs-200 p.m.

5) Education allowance for two children at Rs- 200 p.m. per child

6) Entertainment allowance Rs- 700 p.m.

7) House rent allowance Rs-1200 p.m. but he pays Rs- 4000 p.m. as rent for the accommodation secured by him.

8) Provision for the following domestic servants who are paid by the company: watchman Rs- 1750 p.m; sweeper Rs-1600 p.m; gardener Rs- 1600p.m; cook Rs-1000 p.m.

9) Company has contributed to his recognized provided fund account 14% of Rohidas's salary and has credited interest at 8.5% p.a.

10) Tuition fees paid Rs-15000 for two children.

11) Mr. Rohidas has provided the following details in respect of his investment

a) LIC premium (policy amount Rs- 1,00,000) - 30,000

b) Provided fund - 10,000

c) P.P.F. – 20,000

Compute the taxable income from salary of Mr. Rohidas for the Assessment year 2021-2022

OR

B) Following is the profit and loss a/c of 'Tanay' Ltd. For the year ended 31st march 2022

Particulars	Amount	Particulars	Amount
To sundry expenses	1200	By gross profit	35672
To advertisement	2500	By discount	751
To insurance	450	By commission	1205
To salaries	10800	By sundry receipt	52
To car expenses	1200		
To reserve for bad debts	4500		
To interest on capital	1000		
To interest on bank loan	1550		
To charity	150		
To life insurance premium	550		
To depreciation on building	1000		
To depreciation on furniture	200		
To difference in trial balance	105		
To net profit for the year	10100		
	37680		37680

The motor car is used half for business purpose and half for personal purpose. The depreciation allowable is Rs-800 for building and Rs-150 for furniture.

Tanay has organised a special campaign for recently introduced product.

The expenses of Rs-1000 are included in advertisement expenses.

Salaries include Rs-6000 withdraw for self

You are required to calculate income from business of Tanay for the assessment year 2021-2022.

मराठी रूपांतर

सूचना : १) सर्व प्रश्न अनिवार्य

२) उजवीकडील अंक पूर्ण गुण दर्शवितात.

प्र. १) खालील प्रश्नांचे योग्य पर्याय निवडा. (कोणतेही १०) **(१०)**

१. करनिर्धारण वर्षाच्या अगोदरील वर्षाला ------ असे म्हणतात.

अ) करपूर्व वर्ष ब) दिनदर्शिका वर्ष

क) कर निर्धारण वर्ष ड) आर्थिक वर्ष

२. व्यावसायिक कर हा ----- कलमाअंतर्गत वेतनामधून वजा केला जातो.

अ) कलम १० ब) कलम १६

क) कलम २४ ड) कलम ८०C

३. करदात्याचे करदायित्व हे करदात्याच्या ---- वर अवलंबुन असते.

अ) सामाजिक दर्जा ब) धार्मिक दर्जा

क) निवासी दर्जा ड) राजकीय दर्जा

४. विविध शीर्षकांखालील एकूण उत्पन्नाला ----- असे म्हणतात.

अ) निव्वळ नफा ब) एकुण निव्वळ नफा

क) एकुण ढोबळ उत्पन्न ड) यापैकी काहीही नाही

५. बक्षीस कर हे ----- कराचा प्रकार आहे.

अ) प्रत्यक्ष कर ब) सीमा शुल्क

क) अप्रत्यक्ष कर ड) इतर स्त्रोतापासून मिळणारे उत्पन्न

६. जेव्हा एखादया व्यवहाराची नोंद मुळ पुस्तकात पूर्णपणे किंवा अंशतः होत नाही, तेव्हा अशा चूकांना ----- चूका असे म्हणतात.

अ) कार्मिक ब) नकली

क) वगळलेला ड) मूलभूत

७. आक्षेपार्ह अशा महत्त्वाच्या प्रत्यक्ष घटना नजरअंदाज होऊ नयेत म्हणून अंकेक्षणाच्या वेळेस निर्देशनास आलेले महत्त्वाचे मुद्दे, नोंदी आणि शंका लिहून ठेवण्यासाठी जी वही वापरतो त्यास ---- असे म्हणतात.

अ) अंकेक्षण पुस्तक ब) अंकेक्षणाची कागदपत्रे

क) अंकेक्षण टिपण वही ड) यापैकी काहीही नाही

८. सारख्या असलेल्या व्यवहारांपैकी काही प्रातिनिधिक नमुन्याची निवड व तपासणी करणे म्हणजेच ---- होय.
अ) चाचणी तपासणी ब) तपासणी
क) चाचणी ड) यापैकी काहीही नाही

९. कंपनीकायद्याच्या कलम ---- नुसार व्यक्तीची कंपनी अंकेक्षक म्हणुन नेमणुक करता येते.
अ) कलम २२६ ब) कलम ५१२
क) कलम १२६ ड) कलम ४१२

१०. कर अंकेक्षण हे व्यक्तीने नियुक्त केलेला ---- करतो.
अ) कार्यालयीन कामगार ब) अंकौटंट्स्
क) चार्टर्ड अंकौटंट्स् ड) कनिष्ठ लिपिक

११. ई. डी. पी. म्हणजे ------.
अ) ईलेक्ट्रिक डाय प्रोसेस ब) ईलेक्ट्रिक डाय प्रोसेसिंग
क) ईलेक्ट्रॉनिक डाटा प्रोसेसिंग ड) यापैकी काहीही नाही

१२. करदात्याला कंपनीकडून मिळालेला लाभांश ----- म्हणून करपात्र होतो.
अ) पगारापासून मिलणारे उत्पन्न ब) इतर स्त्रोतांपासून मिळणारे उत्पन्न
क) घरापासून मिळणारे उत्पन्न ड) व्यापार आणि व्यवसायापासून उत्पन्न

१३. दस्तऐवज किंवा इतर कायदेशीर पुरावा यांच्या आधारे प्रत्येक व्यवहार योग्य व अधिकृत आहे व हिशेब पुस्तकात त्यांची नोंद योग्य आहे. हे तपासणे म्हणजे ------ होय.
अ) सत्यापन ब) तपासणी
क) प्रमाणन ड) यापैकी काहीही नाही

प्र. २) खालीलपैकी प्रश्नांची उत्तरे ५० शब्दांत लिहा (कोणतेही ३) **(१५)**

१ अंकेक्षणाचे स्वरुप आणि उद्दिष्टे लिहा.
२ अंकेक्षणाची व्याख्या स्पष्ट करुन अंकेक्षणाचे प्रकार स्पष्ट करा.
३ अंकेक्षकाचे अधिकार स्पष्ट करा.
४ अंकेक्षण अहवालाचे प्रकार स्पष्ट करा.
५ रोख पुस्तकाच्या जमा किंवा खर्चाच्या बाजू च्या प्रमाणाची पध्दत स्पष्ट करा.

प्र. ३) खालीलपैकी कोणत्याही दोन प्रश्नाचे उत्तर १०० शब्दांत लिहा. **(१५)**

१ व्यक्ती आणि उत्पन्नाची व्याख्या आयकर कायदा १९६१ अनुसार स्पष्ट करा.
२ कंपनी चा निवासी दर्जा स्पष्ट करा.
३ अंकेक्षणाच्या कागदपत्रांविषयी स्पष्टीकरण लिहा.
४ चूका व अफरातफरीचे प्रकार लिहा.

प्र. ४) खालील दिलेल्या माहितीच्या आधारे करनिर्धारण वर्ष २०२१-२०२२ साठीचे घरापासूनचे उत्पन्न काढा. (१०)

१) नगरपालिका मुल्यांकन	१,९०,०००
२) वाजवी भाडे	१,८५,०००
३) प्रमाणीत भाडे	१,७०,०००
४) वार्षिक भाडे	२,१६,०००
५) न मिळालेले भाडे	३०,०००
६) कर्जावरील व्याज	३६,०००

वरील दिलेल्या माहितीच्या आधारे नगरपालिका कर मुल्यांकनावर २०% आहे. उपनिर्दिष्ट मालमत्ता ही पूर्ण वर्षाकरिता भाडेतत्त्वावर दिलेली आह

प्र. ५) खालील उदाहरणे सोडवा. (१०)

श्री रोहिदास हे गॅस कंपनीमध्ये बँगलोर येथे कामाला असून करनिर्धारण वर्ष २०२१-२०२२ साठी त्यांनी दिलेल्या माहितीच्या आधारे त्यांचे करपात्र उत्पन्न काढा.

१) मूळ पगार-१४००० द.म.
२) महागाई भत्ता-१००० द.म.
३) कौटुंबिक भत्ता - ३०० द.म.
४) शहर पुरक भत्ता - २०० द.म.
५) शैक्षणिक भत्ता दोन मुलांसाठी २०० द.म. प्रत्येक मुलांसाठी
६) घरभाडे भत्ता- १२०० द.म. परंतु ४००० द.म. रुपये श्री रोहिदास घरभाडयापोटी देतात.
७)कंपनीतर्फे पगार दिल्या जाणाऱ्या खालील घरगुती नोकरांसाठीची तरतूद -
 रखवालदार - रु १७५० द.म.
 सफाई कामगार- रु१६०० द.म.
 माळी कामगार- रु१६०० द.म.
 स्वयंपाकी - रु१००० द.म.
८) मान्यताप्राप्त भविष्य निर्वाह निधीसाठी मालकाने दिलेली वर्गणी श्री रोहिदास यांच्या पगाराच्या १४ % आणि व्याजदर ८.५%
९) शिकवणी फी रु १५००० दोन्ही मुलांची
१०) श्री रोहिदास यांनी केलेल्या गुंतवणुकीची माहिती खालीलप्रमाणे दिली आहे.
 १) एल्.आय.सी. (पॉलिसी रु१,००,०००) -३०,०००
 २) भविष्य निर्वाह निधी -१०,०००
 ३) सार्वजनिक भविष्य निर्वाह निधी - २०,०००

किंवा

ब) तनय कं. लि. ३१ मार्च २०२२ रोजी संपलेल्या वर्षाचे नफा-तोटा पत्रक पुढीलप्रमाणे दिले आहे.

तपशील	रक्कम	तपशील	रक्कम
किरकोळ खर्च	१२००	डोबळ नफा	३५६७२
जाहिरात	२५००	सुट	७५१
विमा	४५०	कमीशन	१२०५
पगार	१०८००	किरकोळ येणी	५२
मोटार खर्च	१२००		
बुडीत कर्जाची तरतूद	४५००		
कर्जावरील व्याज	१०००		
बँक कर्जावरील व्याज	१५५०		
दान	१५०		
आर्युर्विमा हफ्ता	५५०		
इमारतीवरील घसारा	१०००		
फर्नीचरवरील घसारा	२००		
फरक	१०५		
निव्वळ नफा	१०,१००		
	३७,६८०		**३७,६८०**

१) मोटार कार ही निम्मी व्यवसाय व निम्मी व्यक्तिगत कामासाठी वापरली आहे.
२) इमारतीवर रु ८०० व फर्नीचर वर रु १५० घसारा मंजुर आहे.
३) तनय ने एक विशिष्ट कार्यक्रम नवीन उत्पादित होणा-या मालासाठी आयोजित केला होता.
४) रु १००० हा खर्च जाहिरात खर्चामध्ये समाविष्ट आहे.
५) वेतनामध्ये रु ६००० ही उचल समाविष्ट आहे.

तनय लि. चे व्यवसायापासूनचे कर निर्धारण वर्ष २०२१-२०२२ करिताचे उत्पन्नाचे मोजमाप तुम्ही करावयाचे आहे.