E (100)
2020-21 till 2022-23

TILAK MAHARASTRA VIDYAPEETH, PUNE
BACHELOR OF COMMERCE (B.COM.)
EXAMINATION- DECEMBER 2022
FOURTH SEMESTER
Sub.: Business Taxation & Auditing (BCOM19-209/BCC-403)

Date: 14/12/2022 **Total Marks: 100** **Time: 2.00 pm to 5.00 pm**

Instructions: 1) All questions are compulsory.
2) Figures to the right indicate full marks.

Q.1(a) Fill in the blanks (Any 5) **(10)**

Tax Audit is a compulsory under section -------- of the income tax act in India.
a) u/s -80C b) u/s -16
c) u/s- 44AB d) None of the above

An ------- is a set of policies and procedures that dictate how auditing is to be implemented
a) Audit programme b) Audit note book
c) Audit working paper d) Audit report

Mistakes due to negligence can be called as -----------
a) Frauds b) Manipulation of accounts
c) Errors d) None of the above

According to Indian Income tax Act agricultural income is ------ exempt from tax.
a) Wholly b) Entirely
c) Partly d) None of this

-------- is a formal statement made after an enquiries or examination of the specified matters under the report and auditor's opinion thereon.
a) Audit report b) Auditor's certificate
c) Financial statement d) None of the above

Professional tax is deducted U/S ----------
a) U/s -16 b) U/s- 80
c) U/s - 17 d) U/s- 24

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

Q.1(b) State whether the following statement are true or false (any 5) **(10)**

1 A tax is a compulsory payment to be made to the government by public
2 Central sales tax is levied on the total income of the previous year
3 Standard deduction is allowed to deduct from income from house property U/s 80 C

4 When one error exists in books and other error counter balance the first error, it is called as Error of principal.
5 Internal audit is the original form of audit.
6 Indirect tax is levied immediately on incomes and property generated by the individual persons or the group of persons
7 Audit report is a formal statement made after an enquiries or examination of the specified matters under the report and auditor's opinion thereon.

Q.2(a) Manoj is an Accountant in Shriram Sugar Factory of Satara. (population below10 lacs) He furnishes the following details of his salary for the financial year ending 31st march 2016. **(20)**

1) Basic salary Rs-12000 p.m.
2) Dearness allowance 25% of basic salary (not admissible for retirement benefits)
3) Entertainment allowance Rs- 1000 p.m.
4) City compensatory allowance Rs-200 p.m.
5) Medical allowance Rs-5080 p.a.
6) Employer's and his own contribution to the recognized provident fund is 15% of basic salary.
7) He is also provided with unfurnished accommodation for which employer charges Rs-500 p.m. the fair rent of house is Rs- 24000 p.a. The house is owned by the employer.
8) Interest on accumulated balance of recognized provident fund at 13% p.a. Rs-26000
9) He paid professional tax at Rs-200 p.m.
10) Tuition fees paid for two children Rs-30,000.
11) His qualifying savings are:

LIC- 10600
National saving certificate 10000
Public provided fund 15000
Repayment of housing loan 22000

Kindly compute the Taxable income from salary for the assessment year 2017-2018

OR

Q.2(b) What do you mean by EDP? Write the problems in auditing of EDP environment

Q.3(a) Define Audit and state its advantages. **(10)**

Q.3(b) **Write short notes. (Any 4)** **(20)**

1) Define agriculture income
2) Appointment of Auditor
3) Write a note on Audit programme
4) Salary
5) Audit report
6) Manipulation of accounts

Q. 4 **Solve the following problem (Any 2)** **(30)**

1. Explain types of audit report
2. Explain method of vouching the credit side or payment side of cash book.
3. Following is the Profit and Loss A/c of Mr.Salil

Particulars	Amount	Particulars	Amount
To salary	40,000	By gross profit	1,82,000
To depreciation	22,000	By sundry profit	52,700

To office expenses	16,000		
To travelling expenses	20,000		
To expenditure on festival	8,000		
To embezzlement by employee	7,000		
To interest	12,000		
To legal expenses	8,000		
To education expenses of son	22,000		
To guest house expenses	10,500		
To sundry expenses	6,000		
To net profit	63,200		
	2,34,700		**2,34,700**

Additional information:

1) Salary includes a payment of Rs-11,000 given to an employee outside India and no tax is deducted at source.
2) A new plant of Rs-1,90,000 was installed in the month of Jan. written down value of old plant is Rs-40,000. Rate of depreciation for plant and machinery is 15%
3) Festival expenses include a gift of Rs-1,000 given to employee at the time of marriage.
4) Travelling expenses include Rs-6000 as hotel bill of employee who visited Lonavala for conference in connection with business work.
5) Legal expenses include payment of Rs-8,000 to tax consultant for Income tax appeal.
6) Sundry receipt includes Rs-10,000 bonus collected from his LIC policy.

Compute income from business of Mr. Salil for the assessment year 2016-2017

4. From the following information given below, find out the income under the head "Income from house property" for the assessment year 2016-2017

Particulars	**Amount Rs.**
Municipal valuation	1,90,000
Fair rent	1,95,000
Standard rent	1,70,000
Annual rent	1,75,000
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%.

मराठी रूपांतर

सूचना : १) सर्व प्रश्न अनिवार्य
२) उजवीकडील अंक पूर्ण गुण दर्शवितात.

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

१. कर अंकेक्षण आयकर कायदा कलम ------- नुसार केले जाते.

अ) कलम - ८० सी　　ब) कलम - १६
क) कलम - ४४ ए.बी.　　ड) यापैकी काही नाही

२. अंकेक्षणाचे काम व्यवस्थितपणे आणि यशस्वीपणे पुर्ण व्हावे यासाठी अंकेक्षक त्या कामाचे नियोजन करतो, या नियोजनास ------- असे म्हणतात.

अ) अंकेक्षक कार्यक्रम　　ब) अंकेक्षण टिपणवही
क) अंकेक्षकाची कागदपत्रे　　ड) अंकेक्षण अहवाल

३. हिशेब लिहीत असताना अनवधानाने झालेल्या चुकीच्या नोंदीना ------- म्हणतात.

अ) अफरातफर | ब) हिशोबातील अफरातफर

क) चुका | ड) यापैकी काहीही नाही

४. भारतातील आयकर कायदा कलम १० (१) नुसार कृषी उत्पन्न ------- करमुक्त आहे.

अ) पुर्णत: | ब) काहीप्रमाणात

क) अंशत: | ड) यापैकी काहीही नाही

५. ------- म्हणजे पत्रक की, त्यामध्ये अंकेक्षकाने कंपनीच्या हिशेब पुस्तकाबाबत मांडलेले स्वत:चे मत होय.

अ) अंकेक्षण अहवाल | ब) अंकेक्षण प्रमाणपत्र

क) आर्थिक पत्रक | ड) यापैकी काहीही नाही

६. व्यवसायिक कर हा ------- कलमाअंतर्गत वजा केला जातो.

अ) कलम - १६ | ब) कलम - ८०

क) कलम - १७ | ड) कलम - २४

७. लाभांश हे मुख्य करून ------- या शीर्षका खाली करपात्र होतात.

अ) पगारापासुनचे उत्पन्न | ब) इतर साधनांपासुन मिळणारे उत्पन्न

क) घरापासुन मिळणारे उत्पन्न | ड) व्यापार आणि व्यवसायापासुनचे उत्पन्न

प्र. १) ब) चूक की बरोबर ते लिहा (कोणतेही ५) **(१०)**

१. कर म्हणजे जनतेने सरकारला दिलेले सक्तीचे योगदान होय.

२. मागील वर्षी मिळणाऱ्या पुर्ण उत्पन्नावर जो कर लावला जातो तो म्हणजे केंद्रिय विक्री कर

३. प्रमाणित वजावट हे घरापासुन मिळणाऱ्या उत्पन्नातुन कलम - ८० सी कलमाअंतर्गत वजा केली

४. जेव्हा पहिली चुक पुस्तकात असते आणि दुसरी चुक ही पहिल्या चुकेमुळे होते त्या चुकेला कारकुनी चुक म्हणतात

५. नियामक अंकेक्षण अंकेक्षण हे मुळ अंकेक्षण मानले जाते.

६. व्यक्तीच्या उत्पन्नावर आणि संपत्तीवर प्रत्यक्षपणे जो कर लावला जातो, तो कर म्हणजे अप्रत्यक्ष कर

७. आर्थिक पत्रक म्हणजे पत्रक की, त्यामध्ये अंकेक्षकाने कंपनीच्या हिशेब पुस्तकाबाबत मांडलेले स्वत:चे मत होय.

प्र. २) कोणतेही एक सोडवा. **(२०)**

१. श्री मनोज हे श्रीराम साखर कारखाना सातारा येथे कार्यरत असून (लोकसंख्या १० लाखाच्या खाली) वर्ष २०१५-१६ मध्ये त्यांना पुढीलप्रमाणे वेतन व सवलती प्राप्त झाल्या आहेत.

१. मुळ पगार - रु. १२,००० द.म.

२. महागाई भत्ता - मुळ पगाराच्या २५%

३. मनोरंजन भत्ता - रु. १,००० द.म.

४. शहर पुरक भत्ता - रु. २०० द.म.

५. वैद्यकीय भत्ता - रु. ५,०८० द.व.

६. मान्यताप्राप्त भविष्य निर्वाह निधीस मालकाची वर्गणी पगाराच्या १५% इतकी आहे.

७. श्री. मनोज यांना सातारा येथे फर्निचर विरहित घर दिले आहे. घरासाठी मालकाने रु. ५०० ह.म. दिले आहे. आणि वार्षिक भाडे रु. २४,००० आहे. घर हे मालकाचे आहे.

८. मान्यताप्राप्त भविष्य निर्वाह निधीवरील व्याज १३% दराने रु. २६,००० आहे.

९. व्यवसाय कर रु. २०० द.म.

१०. शिकवणी खर्च दोन मुलांसाठी रु. ३०,०००

११. श्री. मनोज यांनी खालील प्रमाणे गुंतवणुक केल्या आहे.

I) विमा हप्ता – रु. १०,६००

II) राष्ट्रीय बचत प्रमाणपत्र – रु. १०,०००

III) सार्वजनिक निर्वाह निधी – रु. १५,०००

IV) घरकर्जाची परतफेड – रु. २२,०००

श्री. मनोज यांचे पगारापासुनचे उत्पन्न काढा.

२. ई. डी. पी. म्हणजे काय? ई. डी. पी. प्रक्रियेतील समस्या लिहा.

प्र. ३) अ) अंकेक्षणाची व्यख्या स्पष्ट करा. आणि अंकेक्षणाचे फायदे लिहा **(१०)**

प्र. ३) ब) टिपा लिहा. (कोणत्याही ४) **(२०)**

१. कृषी उत्पन्न

२. अंकेक्षकाची नेमणूक

३. अंकेक्षण कार्यक्रम

४. पगार

५. अंकेक्षण अहवाल

६. ब) हिशोबातील अफरातफर

प्र. ४) **खालील प्रश्न सोडवा. (कोणतेही दोन)** (३०)

१. अंकेक्षण अहवालाचे प्रकार लिहा.

२. रोख पुस्तकांचे पावती तपासणी पद्धतीने नावे बाजु (credit side/payment side) स्पष्ट करा.

३. श्री. सलील यांचे नफा-तोटा पत्रक पुढीलप्रमाणे दिलेले आहे.

तपशील	रक्कम	तपशील	रक्कम
पगार	४०,०००	ढोबळ नफा	१,८२,०००
घसारा	२२,०००	किरकोळ येणी	५२,७००
कार्यालयीन खर्च	१६,०००		
प्रवासी खर्च	२०,०००		
सणावरील खर्च	८,०००		
कामगारांवरील ऊपहार खर्च	७,०००		
व्याज	१२,०००		
कायदेशीर खर्च	८,०००		
मुलांवरील शैक्षणिक खर्च	२२,०००		
अतिथी गृह खर्च	१०,५००		
किरकोळ खर्च	६,०००		
निव्वळ नफा	६३,२००		
	२,३४,७००		२,३४,७००

इतर माहिती

१. पगारामध्ये रु. ११,००० हे भारताबाहेरील असणाऱ्या कामगाराला दिलेले पैसे समाविष्ट आहे. परंतु त्याच्यावर T.D.S. ची वजावट केली नाही.

२. जानेवारी मध्ये नवीन मशिनरी आणली रु. १,९०,०००

जुन्या मशिरीची किंमत रु. ४०,००० आहे.

घसारा हा १५% आहे.

३. सणावरील खर्चामध्ये रु. १,००० हे कामगाराला त्यांच्या लग्नामध्ये दिलेल्या बक्षिसाचे पैसे समाविष्ट आहे.

४. प्रवासी खर्चामध्ये रु. ६,००० हे कामगाराच्या हॉटेल बीलाचे पैसे समाविष्ट आहे.

५. कायदेशीर खर्चामध्ये रु. ८,००० हे कायदेशीर सल्लागाराला दिलेले पैसे समाविष्ट आहे.

६. किरकोळ येणीमध्ये रु. १०,००० हे एल.आय.सी. अंतर्गत मिळालेल्या बोनस चे पैसे समाविष्ट आहेत.

श्री सलील यांचे व्यवसाया पासुनचे उत्पन्न निर्धारण वर्ष २०१६-१७ साठी काढा.

४. खाली दिलेल्या माहितीच्या आधारे कर निर्धारण वर्ष २०१६-१७ साठीचे घरापासुनचे उत्पन्न काढा

तपशील	रक्कम
नगरपालिका मुल्यांकन	१,९०,०००/-
वाजवी भाडे	१,९५,०००/-
प्रमाणित भाडे	१,७०,०००/-
प्रत्यक्ष भाडे	१,७५,०००/-
नमिळालेले भाडे	३०,०००/-
कर्जावरील व्याज	३६,०००/-

नगरपालिका कर नगरपालिका मुल्यांकनावर १०% आहे.