Seat No. : _______________

J01-101

January-2015

B.Com., Sem.-VI

Core Elective 304 A : Advanced Accounting & Auditing
(Auditing-II)

Time : 3 Hours] **[Max. Marks : 70**

1. (અ) એક કંપનીનું ઓડિટ શરૂ કરતી વખતે ઓડિટરે ધ્યાનમાં લેવાના મુદ્દાઓ જણાવો. 7

અથવા

નીચેના અંગે ઓડિટરની ફરજો જણાવો : (ગમે તે **બે**)

(i) શેર જપ્તી

(ii) હક્કનાં શેર

(iii) શેરની ફેરબદલી

(બ) ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે **એક**) 4

(i) શેર પ્રીમિયમથી બહાર પાડવા.

(ii) રોકડ સિવાય અન્ય અવેજ અંગે આપેલ શેર

(ક) નીચેના પ્રશ્નોની ટૂંકમાં સમજૂતી આપો : 3

(i) મેમોરેન્ડમ ઑફ એસોસીએશન એટલે શું ?

(ii) કન્વર્ટિબલ ડિબેંચર એટલે શું ?

(iii) પ્રાથમિક કરાર એટલે શું ?

2. (અ) ઓડિટ અહેવાલનું મહત્ત્વ જુદા-જુદા પક્ષકારોની દૃષ્ટિએ સમજાવો. 7

અથવા

ઓડિટ અહેવાલનો અર્થ આપી ઓડિટ અહેવાલમાં વપરાતા સાચો અને વ્યાજબી શબ્દનો અર્થ સમજાવો.

(બ) ટૂંકનોંધ આપો : (ગમે તે **એક**) 4

(i) ઓડિટરનો ખામીવાળો અહેવાલ

(ii) ઓડિટ પ્રમાણપત્ર

(ક) નીચેના પ્રશ્નોની ટૂંકમાં સમજૂતી આપો : **3**

(i) ઓડિટર તરીકે મર્યાદિત કંપનીનો ઓડિટ અહેવાલ તૈયાર કરતી વખતે ધ્યાનમાં રાખવાની કોઈપણ બે બાબતો જણાવો.

(ii) ઓડિટ અહેવાલનાં કોઈપણ બે લક્ષણો જણાવો.

(iii) 'CARO' એટલે શું ?

3. (અ) વહેંચણીપાત્ર નફો એટલે શું ? વહેંચણીપાત્ર નફા અંગે ઓડિટરની ફરજો જણાવો. **7**

અથવા

'પાછલી ખોટ માંડીવાળ્યા સિવાય કંપની ડિવિડન્ડ જાહેર કરી શકે' કારણ આપી સમજાવો.

(બ) ટૂંકનોંધ આપો : (ગમે તે **એક**) **4**

(i) મૂડી નફો

(ii) ડિવિડન્ડ

(ક) નીચેના પ્રશ્નોની ટૂંકમાં સમજૂતી આપો : **3**

(i) પ્રસારિત ચાલુ ખર્ચા એટલે શું ?

(ii) ઘસારા અંગેની કંપનીધારાની કોઈપણ બે જોગવાઈ જણાવો.

(iii) ડિવિડન્ડ જાહેર થયા પછી કેટલા દિવસમાં તે ચૂકવી આપવુ જોઈએ ?

4. (અ) નીચેનાનું અન્વેષણ કેવી રીતે કરશો ? (ગમે તે **એક**) **7**

(i) ધંધો ખરીદવા માંગનાર વતી

(ii) ધંધાના નફામાં વધઘટ થઈ હોય ત્યારે

અથવા

ઓડિટ કાર્યક્રમ તૈયાર કરો : (ગમે તે **એક**)

(i) ધર્માદા હોસ્પીટલ

(ii) કોમર્સ કોલેજ

(બ) ટૂંકનોંધ આપો : (ગમે તે **એક**) **4**

(i) ઓડિટ અને અન્વેષણ

(ii) ઓડિટ કાર્યક્રમ બનાવતાં પહેલા મેળવવાની માહિતી

(iii) અન્વેષકનો અહેવાલ

(ક) નીચેના પ્રશ્નોની ટૂંકમાં સમજૂતી આપો : **3**

(i) અન્વેષણ કેટલા સમય માટેનું હોઈ શકે ?

(ii) ઓડિટ કાર્યક્રમ તૈયાર કરતી વખતે ધ્યાનમાં રાખવાનાં બે મુદ્દાઓ જણાવો.

(iii) અન્વેષણ કરતી વખતે ધ્યાનમાં રાખવાનાં કોઈપણ બે મુદ્દા જણાવો.

5. (અ) નીચેના વિધાનો ખરાં છે કે ખોટા તે જણાવો : **7**

(1) રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેરનાં નાણાં પરત કરતાં પહેલાં સેબીની મંજૂરી મેળવવી જરૂરી છે.

(2) કંપનીના ઓડિટરે પોતાનો અહેવાલ કંપનીના બોર્ડ ઑફ ડિરેક્ટર્સને ઉદ્દેશીને લખવાનો હોય છે.

(3) વચગાળાનું ડિવિડન્ડ જાહેર થયા પછી તે ચૂકવાય તે પહેલાં રદ કરી શકાય છે.

(4) અન્વેષક સામાન્ય રીતે એકાઉન્ટસ, વ્યવસાયના કોઈ સીનીયર વ્યક્તિ હોય છે.

(5) ઓડિટ કાર્યક્રમ બનાવતી વખતે ઓડિટરે જોવાની જરૂર નથી કે આંતરિક અંકૂશની પદ્ધતિ અમલમાં છે કે નહિ.

(6) ડિવિડન્ડના બદલામાં બોનસશેર બહાર પાડી શકાશે નહિં.

(7) ઓડિટ પ્રમાણપત્રની વિગતો અને નમૂનો કંપની ધારામાં આવેલો છે.

(બ) નીચે આપેલા પેટા પ્રશ્નોના એક કરતાં વધુ જવાબો આપેલા છે. તમારે સાચો જવાબ નક્કી કરવાનો છે. **7**

(1) વટાવથી શેર બહાર પાડવાની કાયદાકીય જોગવાઈ અંગે નીચે આપેલ જોગવાઈઓ પૈકી કઈ જોગવાઈ કાયદામાં નથી ?

(i) વટાવનો વધુમાં વધુ દર 10% હોઈ શકે.

(ii) શેર વટાવથી બહાર પાડવાનો ઠરાવ કંપનીની સામાન્ય સભામાં થયો હોવો જોઈએ.

(iii) તે અંગે કંપની લૉ બોર્ડની મંજૂરી મેળવવી જોઈએ.

(iv) કંપનીને ધંધો શરૂ કરવાનું પ્રમાણપત્ર મળ્યાને ઓછામાં ઓછું એક વર્ષ થયું હોવું જોઈએ.

(2) કંપનીના ઓડિટરે પોતાનો અહેવાલ નીચેના પૈકી કયા કાયદા મુજબ તૈયાર કરવો જોઈએ ?

(i) 1913ના કંપનીધારા મુજબ

(ii) 1956ના કંપનીધારા મુજબ

(iii) 1960ના કંપનીધારા મુજબ

(iv) 1974ના કંપનીધારાના સુધારા મુજબ

(3) નીચેના પૈકી કયું વિધાન નફો ઓછો દર્શાવવાનું પરિણામ નથી ?

(i) નફો ઓછો દર્શાવવાથી, ડિવિડન્ડ ચૂકવવાના ઉપયોગ માટે ગુપ્ત અનામત ઉભું થાય છે.

(ii) નફો ઓછો બતાવવાથી કરચોરી થાય છે.

(iii) જો નફો ઓછો બતાવવામાં આવે તો સંચાલકીય વ્યક્તિઓ અને કર્મચારીઓને ઓછું વેતન અને બોનસ મળે છે.

(iv) નફા નુકસાન ખાતું ધંધાના પરિણામનો સાચો અને વ્યાજબી ખ્યાલ આપતું નથી અને પાકું સરવૈયું ધંધાની સાચી અને વ્યાજબી સ્થિતિ દર્શાવતું નથી.

(4) લેણદાર કે લોન મંજૂર કરતી બેંક વતી તપાસ કરતાં નીચેના પૈકી કયો મુદ્દો સુસંગત નથી ?

(i) આપવામાં આવનાર જામીનગીરીની તપાસ

(ii) ભૂતકાળમાં નામંજૂર થયેલ લોન અરજી અંગેની વિગતો

(iii) ઉછીના લેનાર કંપનીના સ્ટોક અને અન્ય મિલકતોનું વિગતવાર મૂલ્યાંકન કરવું

(iv) લોનના હેતુની તપાસ

(5) ઓડિટ કાર્યક્રમના સંદર્ભમાં નીચેના પૈકી કયું વિધાન સાચું નથી ?

(i) તેણે જોવું જોઈએ કે ખર્ચાઓ અને આવકોનું મૂડી અને મહેસૂલીમાં થયેલ વહેંચણી અસીલની જરૂરીયાત સંતોષે છે.

(ii) મિલકતોની માલિકીની તપાસ માટે મિલકતોના માલિકી હક્કના દસ્તાવેજો અન્ય દસ્તાવેજી પુરાવાઓ તપાસવા જોઈએ.

(iii) ઓડિટરે સંસ્થાનું બંધારણ અને નિયમો તપાસવા જોઈએ.

(iv) તેણે સંબંધિત દસ્તાવેજી પુરાવા સાથે રોકડની આવકોનું વાઉચિંગ કરવું જોઈએ.

(6) બાંયેધરી કમીશન અંગે વધુમાં વધુ દર શેર અને ડિબેંચર અંગે અનુક્રમે નીચે મુજબ છે :

(i) શેર અંગે 12% અને ડિબેંચર અંગે 8%

(ii) શેર અંગે 2% અને ડિબેંચર અંગે 4%

(iii) શેર અંગે 5% અને ડિબેંચર અંગે 2.5%

(iv) શેર અંગે 2.5% અને ડિબેંચર અંગે 5%

(7) 2003માં બહાર પાડવામાં આવેલ ઓડિટર્સ રિપોર્ટ ઓર્ડર નીચેના પૈકી કઈ કંપનીઓને લાગુ પડતો નથી ?

(i) જો ખાનગી કંપનીની શેરમૂડી અને અનામતની રકમ ₹ 1 કરોડથી વધુ હોય

(ii) ગેરંટી કંપની

(iii) બેંકિંગ અને વિમા કંપનીઓ

(iv) વિદેશી કંપનીઓ

Seat No. : _______________

J01-101

January-2015

B.Com., Sem.-VI

Core Elective 304 A : Advanced Accounting & Auditing

(Auditing-II)

Time : 3 Hours] **[Max. Marks : 70**

1. (A) State what points would consider as an Auditor before commencing new audit of a company. **7**

OR

Discuss the duties of an Auditor. (Any **two**)

(i) Forfeiture of shares

(ii) Right shares

(iii) Share transfer

(B) Write short notes : (any **one**) **4**

(i) Issue of shares at a premium.

(ii) Shares issued for consideration other than cash.

(C) Explain the following questions in brief : **3**

(i) What is the meaning of Memorandum of Association ?

(ii) What is Convertible Debentures ?

(iii) What is Preliminary Contracts ?

2. (A) State the importance of Audit Report to various interested parties. **7**

OR

Give meaning of Audit Report. Explain the meaning of the word "True and Fair" used in Audit Report.

(B) Write short notes : (any **one**) **4**

(i) Auditor's Qualified Report.

(ii) Audit Certificate.

(C) Explain the following questions in brief : **3**

(i) State any two points which auditor has to keep in mind while preparing audit report of limited company.

(ii) Write any two elements of the Auditor's Report.

(iii) What is CARO ?

3. (A) What is divisible profit ? State the duties of an auditor regarding divisible profit. **7**

OR

State with reasons whether dividend can be declared without writing off past losses.

(B) Write short notes (any **one**) : **4**

(i) Capital profit

(ii) Dividend

(C) Explain the following questions in brief : **3**

(i) What is Deferred Revenue Expenses ?

(ii) State any two provisions of Companies Act regarding Depreciation.

(iii) After the dividend is declared, it should be paid to the members within how much time ?

4. (A) How will you investigate the following (any **one**) : **7**

(i) On behalf of a buyer of a business.

(ii) In case of considerable fluctuations in profits.

OR

Prepare an Audit Programme of the following (any **one**) :

(i) Charitable Hospital

(ii) Commerce College

(B) Write short notes : (any **one**) **4**

(i) Audit and investigation.

(ii) Details to be obtained before preparing an Audit Programme.

(iii) Report of Investigator.

(C) Explain the following questions in brief : **3**

(i) How much time is undertaken for Investigation ?

(ii) State any two points considered while preparing an Audit Programme.

(iii) State any two points while conducting an investigation.

5. (A) State the following statements are correct or not correct : **7**

(1) Before redemption of Redeemable Preference Shares the approval of SEBI has to be obtained.

(2) The Company Auditor addresses his Report to Board of Directors of the Company.

(3) The interim dividend once declared can be rescinded before it is paid.

(4) Investigator is generally a senior member of accountancy profession.

(5) The auditor should not verify whether the system of internal check is efficient or not while preparing an audit programme.

(6) The declaration of Bonus share issue in lieu of dividend is not allowed.

(7) The details to be contained and specimen of audit certificate are given in the Companies Act.

(B) In the following sub-questions, more than one answer is given of which only one answer is correct. You have to select the correct answer. **7**

(1) Of legal provisions of issuing shares at a discount, which of the following is not included ?

(i) The maximum rate of discount should be 10%.

(ii) The resolution must be passed in the general meeting of the company.

(iii) For issuing shares at a discount, the approval of company Law Board must be obtained.

(iv) At least one year must have passed, since the company commenced business.

(2) To which of the following Act is the auditor expected to address his Report ?

(i) 1913 Company Law (ii) 1956 Company Law

(iii) 1960 Company Law (iv) 1974 amendments of companies law

(3) Which of the following statements is not a consequence of understatement of profits ?

(i) By showing less profit, secret reserves will be utilized for paying dividend.

(ii) The under statement of profits will amount to tax evasion.

(iii) The managerial personnel and employees will get less remuneration and bonus if profit is under stated.

(iv) The Profit & Loss Account will not exhibit 'true and fair view' of the results and the Balance Sheet will not exhibit true and fair state of affairs of the business.

(4) Which one of the following points is not relevant while conducting an investigation on behalf of a creditor or a bank granting loan ?
   (i) Examine the securities offered.
   (ii) Get details regarding loan application rejected in the past.
   (iii) Carry out, in detail, the valuation of stock and other asset of the prospective borrower.
   (iv) Examine the purpose of loan.

(5) Which of the following statements is not correct in the context of an audit programme ?
   (i) He should see that the allocation of incomes and expenses into capital and revenue should satisfy the clients, needs.
   (ii) The title deeds of the assets and other documentary evidence should be examined to ascertain the ownership of the assets.
   (iii) The auditor should examine the constitution and the regulations of the institution.
   (iv) the vouching of cash receipts should be done with reference to relative documentary evidences.

(6) The percentage of underwriting commission on shares and debentures are the following respectively
   (i) For shares 12% and for debentures 8%
   (ii) For shares 2% and for debentures 4%
   (iii) For shares 5% and for debentures 2.5%
   (iv) For shares 2.5% and for debentures 5%

(7) To which companies does the order of 2003 not apply ?
   (i) The Private companies whose share capital and reserves are more than one crore.
   (ii) Guarantee company.
   (iii) Banking and Insurance Companies
   (iv) Foreign Companies