

# JG-101

January-2016

B.Com., Sem.-VI

## CE-304 : Advanced Accounting & Auditing (Auditing-II)

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

સૂચના : જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

1. (A) રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર અંગેની કંપનીધારાની જોગવાઈઓ જણાવી, તે અંગે ઓડિટરની ફરજો ચર્ચો. 7

અથવા

આવેદનપત્ર (મેમોરેન્ડમ ઓફ એસોસિયેશન) અંગે નોંધ લખો.

- (B) નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો : (ગમે તે બે) 4
- (1) શેર ફેરબદલી અંગેની ઓડિટરની ફરજો
- (2) છેવટના ડિવિડન્ડ અંગે ઓડિટરની ફરજો
- (3) સભા નોંધ વિશે નોંધ લખો.

- (C) નીચેના પૈકી ગમે તે બેના ટૂંકમાં જવાબ આપો : 3
- (1) કંપની ડિબેનચર વટાવની રકમ એક જ વર્ષમાં માંડી વાળવા માંગે છે. ઓડિટર તરીકે તમારો અભિપ્રાય આપો.
- (2) કંપની કાયમી મિલકતોના પુનર્મૂલ્યાંકનમાંથી ઊભા થયેલા અનામતમાંથી બોનસ શેર આપવા માંગે છે. – ઓડિટર તરીકે તમારો અભિપ્રાય આપો.
- (3) વિજ્ઞાપન પત્ર એટલે શું ?

2. (A) ચોખ્ખા અને ખામીવાળા અહેવાલ વચ્ચેનો તફાવત આપો. 7

અથવા

ઓડિટર કયા સંજોગોમાં ખામીવાળો અહેવાલ આપી શકે ?

- (B) નીચેના પૈકી ગમે તે બેના જવાબ આપો : 4
- (1) ઓડિટરનો “સાચો અને વાજબી” ખ્યાલ સમજાવો.
  - (2) ઓડિટ અહેવાલ તૈયાર કરતી વખતે ધ્યાનમાં રાખવાની બાબતો જણાવો.
  - (3) શેરહોલ્ડરોની દૃષ્ટિએ ઓડિટ અહેવાલનું મહત્ત્વ જણાવો.

- (C) નીચેના પૈકી ગમે તે બેના ટૂંકમાં જવાબ આપો : 3
- (1) ઓડિટ અહેવાલનો અર્થ આપો.
  - (2) ઓડિટરે તેનો અહેવાલ કયા પક્ષને ઉદ્દેશીને આપવાનો હોય છે ?
  - (3) ઓડિટ પ્રમાણપત્ર દર વર્ષે આપવાનું હોય છે. – આ વિધાન સાથે તમે સંમત છો ?

3. (A) ગૌરાંગ લિ. ની નીચેની માહિતી પરથી 2014-15ના વર્ષનો વહેંચણીપાત્ર નફો નક્કી કરો : 7

વર્ષ	ઘસારા પહેલાંનો નફો કે નુકસાન ₹	ઘસારાની જોગવાઈ ₹	કંપની ધારા મુજબ ઘસારો ₹	ઘસારા પછી નફો કે નુકસાન ₹
2012-13	– 90,000	– 20,000	– 40,000	– 1,10,000
2013-14	– 1,20,000	– 40,000	– 70,000	– 1,60,000
2014-15	+ 4,00,000	– 60,000	– 1,00,000	+ 3,40,000

અથવા

વહેંચણીપાત્ર નફો એટલે શું ? નફા અને વહેંચણીપાત્ર નફા વચ્ચેનો તફાવત આપો.

- (B) નીચેના પૈકી ગમે તે બેના જવાબ આપો : 4
- (1) મૂડી નફો ડિવિડન્ડ તરીકે વહેંચી શકાય ? તમારો અભિપ્રાય આપો.
  - (2) કંપની ઘસારાની જોગવાઈ કર્યા સિવાય ડિવિડન્ડ જાહેર કરી શકે ? તમારો અભિપ્રાય આપો.
  - (3) પાછલી ખોટ માંડી વાળ્યા સિવાય કંપની ડિવિડન્ડ જાહેર કરી શકે ? તમારો અભિપ્રાય આપો.

- (C) નીચેના પૈકી ગમે તે બેનાં ટૂંકમાં જવાબ આપો : 3
- (1) વહેંચણીપાત્ર નફાની ગણતરી માટેની માર્ગદર્શક બાબતોના માત્ર નામ આપો.
  - (2) અસમાવિષ્ટ ઘસારો સમજાવો.
  - (3) કલમ 208 હેઠળ મૂડીમાંથી વ્યાજ આપવું.
4. (A) ધંધાને ધિરાણ કરવા માંગતી બેન્ક વતી તમે અન્વેષણ કેવી રીતે કરશો ? 7
- અથવા**
- ધર્માદા હોસ્પિટલનો ઓડિટ કાર્યક્રમ તૈયાર કરો.
- (B) નીચેના પૈકી ગમે તે બેના જવાબ આપો : 4
- (1) ઓડિટ અને અન્વેષણ વચ્ચેનો તફાવત ટૂંકમાં સમજાવો. (કોઈપણ ચાર મુદ્દા)
  - (2) ઓડિટ કાર્યક્રમ તૈયાર કરતી વખતે ધ્યાનમાં રાખવાના મુખ્ય મુદ્દાઓ ટૂંકમાં સમજાવો.
  - (3) અન્વેષણ કરતી વખતે ધ્યાનમાં રાખવાના મુદ્દાઓ ટૂંકમાં સમજાવો.
- (C) નીચેના પૈકી ગમે તે બેના ટૂંકમાં જવાબ આપો : 3
- (1) અન્વેષકની નિમણૂક કોણ કરે છે ?
  - (2) કાચા નફામાં ઘટાડા પાછળનાં કારણો જણાવો.
  - (3) ઓડિટ કાર્યક્રમનો અર્થ આપો.
5. દરેક પ્રશ્ન માટે આપેલા વિકલ્પો પૈકી શ્રેષ્ઠ વિકલ્પ પસંદ કરો : (ગમે તે સાત) 14
- (1) બાંધકારી અંગે કમિશનનો વધુમાં વધુ દર ડિબેન્ચર અને શેર અંગે અનુક્રમે નીચે મુજબ છે :
- (a) ડિબેન્ચર અંગે 2.5% અને શેર અંગે 5%
  - (b) ડિબેન્ચર અંગે 5% અને શેર અંગે 2.5%
  - (c) ડિબેન્ચર અંગે 4% અને શેર અંગે 3%
  - (d) ઉપરનામાંથી એકેય નહીં

- (2) બે બોનસ ઈસ્યુ વચ્ચેનો સમયગાળો ઓછામાં ઓછો કેટલો હોવો જોઈએ ?
- (a) 12 માસ (b) 24 માસ  
(c) 36 માસ (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહીં
- (3) જપ્ત કરેલા બધા જ શેર ફરી બહાર પાડી દીધા પછી શેર જપ્તી ખાતામાં બાકી વધેલી રકમ લઈ જવાશે
- (a) સામાન્ય અનામત ખાતે (b) મૂડી અનામત ખાતે  
(c) મૂડી પરત અનામત ખાતે (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહીં
- (4) ઓડિટરે ખામીવાળો અહેવાલ આપ્યો હોય તો તેનું પરિણામ નીચે મુજબ આવે છે :
- (a) બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે રાજીનામું આપવું પડે છે.  
(b) બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે પોતાના અહેવાલમાં ખામીઓનો જવાબ આપવો પડે છે.  
(c) ઓડિટરે રાજીનામું આપવું પડે છે.  
(d) મધ્યસ્થ સરકાર કંપનીના શેરહોલ્ડર્સને દંડ કરી શકે છે.
- (5) નીચેનામાંથી કયા પક્ષને ઉદેશીને ઓડિટરનું પ્રમાણપત્ર આપવાનું હોય છે ?
- (a) કંપનીના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સને (b) મધ્યસ્થ સરકારને  
(c) કંપનીના શેરહોલ્ડરોને (d) કોઈ પક્ષને ઉદેશીને અપાતું નથી.
- (6) એક કંપનીની કુલ ભરપાઈ થયેલ ઈકિવટી શેરમૂડી ₹ 30 લાખ છે. ચાલુ વર્ષનો ઘસારા અને કરવેરા પછીનો નફો ₹ 12 લાખ છે. જો સૂચિત ડિવિડન્ડનો દર 25% હોય તો ઓછામાં ઓછી કેટલી રકમ અનામત ખાતે લઈ જવી પડે ?
- (a) ₹ 1,20,000 (b) ₹ 90,000 (c) ₹ 7,50,000 (d) ₹ 60,000
- (7) ડિવિડન્ડ જાહેર કર્યા પછી કેટલા સમયમાં ડિવિડન્ડ વોરન્ટ સભ્યોને પોસ્ટ કરી દેવા પડે કે ડિવિડન્ડ ચૂકવી દેવું પડે ?
- (a) 21 દિવસ (b) 30 દિવસ  
(c) 42 દિવસ (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહીં
- (8) અન્વેષણ ફરજિયાત છે
- (a) કંપની માટે (b) ભાગીદારી પેઢી માટે  
(c) શૈક્ષણિક સંસ્થા માટે (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહીં
- (9) ઓડિટ કાર્યક્રમ તૈયાર કરતાં પહેલાં નીચેના પૈકી કઈ બાબત મેળવવી જરૂરી નથી ?
- (a) આંતરિક અંકુશની પદ્ધતિ  
(b) અગાઉના ઓડિટરનો અહેવાલ  
(c) હરીફો દ્વારા અપનાવાયેલ હિસાબી પદ્ધતિ  
(d) ધંધાની કે સંસ્થાની ટેકનિકલ બાબતો

Seat No. : \_\_\_\_\_

**JG-101**  
**January-2016**  
**B.Com., Sem.-VI**  
**CE-304 : Advanced Accounting & Auditing**  
**(Auditing-II)**

**Time : 3 Hours]**

**[Max. Marks : 70**

**Instructions :** Figures to the right side indicate marks of the question.

1. (A) Discuss the provisions of Companies Act and auditor's duties in respect of Redeemable Preference Shares. **7**

**OR**

Write a note on Memorandum of Association.

- (B) Answer the following questions. (any **two**) **4**
- (1) Auditor's duties in respect of Share Transfer.
- (2) Auditor's duties in respect of final dividend.
- (3) Write a note on minute book.
- (C) Give brief answers to any **two** of the following : **3**
- (1) Company intend to write off debenture discount in one year. Give your opinion as an auditor.
- (2) Company intend to issue the bonus shares from reserve created by revaluation of fixed assets. Give your opinion as an auditor.
- (3) What is Prospectus ?
2. (A) Distinguish between Clean Report and Qualified Report. **7**

**OR**

In which circumstances the auditor should give a qualified report ?

- (B) Answer any **two** from the following : 4
- (1) Explain “True and Fair” view of an auditor.
  - (2) State the points to be considered while preparing the Audit Report.
  - (3) State the importance of Audit Report from the shareholders’ point of view.

- (C) Give brief answers to any **two** of the following : 3
- (1) Give the meaning of Audit Report.
  - (2) To which parties is the auditor expected to address his report ?
  - (3) Audit certificate is required to be issued every year – do you agree with this statement ?

3. (A) From the following information of Gaurang Ltd. determine its divisible profit for the year 2014-15. 7

Year	Profit or Loss before Depreciation ₹	Provision for Depreciation ₹	Depreciation prescribed as per Companies Act ₹	Profit or Loss after Depreciation ₹
2012-13	– 90,000	– 20,000	– 40,000	– 1,10,000
2013-14	– 1,20,000	– 40,000	– 70,000	– 1,60,000
2014-15	+ 4,00,000	– 60,000	– 1,00,000	+ 3,40,000

**OR**

What is Divisible Profit ? Give the difference between Profit and Divisible Profit.

- (B) Answer any **two** from the following : 4
- (1) Can capital profit be distributed as dividend ? Give your opinion.
  - (2) Can company declared dividend without provision for depreciation ? Give your opinion.
  - (3) Can company declared dividend without written off past losses ? Give your opinion.

- (C) Give brief answers to any **two** of the following : **3**
- (1) Give only names of guiding principles in computing divisible profits.
  - (2) Explain Unabsorbed Depreciation.
  - (3) Interest paid out of capital under Section 208.
4. (A) How will you investigate on behalf of a bank who intends to lend money to the business ? **7**
- OR**
- Prepare an audit programme for Charitable Hospital.
- (B) Answer any **two** of the following : **4**
- (1) Briefly explain the difference between Audit and Investigation. (any four points)
  - (2) Briefly explain the main points to be considered while preparing an audit programme.
  - (3) Briefly explain points to be considered while conducting an investigation.
- (C) Give brief answers to any **two** of the following : **3**
- (1) Who appoints Investigator ?
  - (2) Mention the reasons behind reduction in gross profit.
  - (3) Give the meaning of an audit programme.
5. Select the best alternative from alternatives given for each question : (any **seven**) **14**
- (1) The maximum percentage of underwriting commission on debentures and shares are the following respectively.
    - (a) For debentures 2.5% and for shares 5%.
    - (b) For debentures 5% and for shares 2.5%.
    - (c) For debentures 4% and for shares 3%.
    - (d) None of the above

- (2) Minimum time lag required between two bonus issues is  
(a) 12 months (b) 24 months (c) 36 months (d) None of these
- (3) After reissuing all the forfeited shares, amount left in forfeited share account will be transferred to  
(a) General reserve account (b) Capital reserve account  
(c) Capital redemption reserve account (d) None of the above
- (4) If the auditor has given a qualified report the following consequences may result;  
(a) The Board of Directors have to resign.  
(b) The Board of Directors have to give reply to such qualifications in his Board's Report.  
(c) The auditor has to resign.  
(d) The Central Government may impose a fine on shareholders.
- (5) To which of the following parties is the auditor expected to address his certificate ?  
(a) Board of Directors of the company  
(b) Central Government  
(c) Shareholders of the company  
(d) Not addressed to any party
- (6) Total paid-up equity share capital of a company is ₹ 30 lakhs. Current year's profit after depreciation and tax is ₹ 12 lakhs. What will be the minimum amount to be transferred to reserve, if the recommended rate of dividend is 25% ?  
(a) ₹ 1,20,000 (b) ₹ 90,000 (c) ₹ 7,50,000 (d) ₹ 60,000
- (7) Dividend Warrants should be issued to or dividend should be paid to the members within how much time, after the dividend is declared ?  
(a) 21 days (b) 30 days (c) 42 days (d) None of these
- (8) Investigation is compulsory  
(a) for Company (b) for Partnership Firm  
(c) for Educational Institute (d) None of the above
- (9) Which one of the following details is not required to be obtained before preparing an audit programme ?  
(a) System of internal check  
(b) Report of the previous auditor  
(c) Accounting system adopted by the competitors  
(d) Technical details of business or institution