

# SF-106

October-2017

B.Com., Sem.-VI

## CE-304(A) : Advance Accounting & Auditing – II

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

- સૂચના : (1) જમણી બાજુના આંકડા પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.  
(2) દરેક પ્રશ્નનો મુદ્દાસર જવાબ લખો.

1. (a) વટાવથી બહાર પાડેલ શેરની બાબતમાં ઓડીટરની ફરજો જણાવો. 7  
અથવા  
શેર ટ્રાન્સફર અંગે ઓડીટરની ફરજો ચર્ચો.  
(b) ગમે તે બે વિશે ટૂંકમાં લખો : 4  
(1) શેર જમી  
(2) મૂડીમાંથી ચૂકવેલ વ્યાજ  
(3) બાહેધરી કમિશન  
(4) વિજ્ઞાપનપત્ર  
(c) ઓડીટર તરફ નીચેના વિશે તમારો અભિપ્રાય આપો : 3  
(1) કોઈ વર્ષે પુરતો નફો ન થયો હોય ત્યારે કંપની અગાઉના વર્ષોના કમાયેલા નફામાંથી ડિવિડન્ડ આપવા માગે છે.  
(2) વાર્ષિક હિસાબોમાં ‘નહી ચૂકવાયેલ ડિવિડન્ડ’ દર્શાવવા અંગે અભિપ્રાય આપો.  
(3) “કોઈપણ કંપની પછી તે ખાનગી કંપની હોય કે જાહેર કંપની હોય તે શેર વોરંટ બહાર પાડી શકે” – આ વિધાન અંગે અભિપ્રાય આપો.
2. (a) ‘સાચા અને વાજબીપણાનો ખ્યાલ’ – સમજાવો. 7  
અથવા  
ઓડીટ અહેવાલ અને ઓડીટ પ્રમાણપત્ર વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો.  
(b) ગમે તે એક વિશે ટૂંકમાં લખો : 4  
(1) ઓડીટ રિપોર્ટનું મહત્ત્વ  
(2) સામાજિક ઓડીટ  
(c) ગમે તે ત્રણના ટૂંકમાં જવાબ આપો : 3  
(1) બોનસની ગણતરી અંગે ઓડીટરના પ્રમાણપત્રની આવશ્યકતા શી છે ?  
(2) વચગાળાના અહેવાલ વિશે માહિતી આપો.  
(3) કંપનીના લેણદારોની બાબતમાં ઓડીટ અહેવાલનું મહત્ત્વ શું છે ?  
(4) ‘નિકાસ’ અંગેનું પ્રમાણપત્ર આપતાં ઓડીટરે કેવા રેકર્ડ અને વાઉચર તપાસવાના રહે છે.

3. (a) ‘વહેંચણીપાત્ર નક્ષ’ અંગે કંપની ઓડીટરની ફરજો જણાવો.

7

**અથવા**

વિકાસ કંપની લિ.ની નીચેની માહિતી ઉપરથી 2015-16ના વર્ષનો ડિવિડન્ડ તરીકે વહેંચી શકાય તેવો નક્ષો નક્કી કરો :

વર્ષ	ઘસારા પહેલાનો નક્ષો કે નુકસાન ₹	ઘસારાની જોગવાઈ ₹	કાયદા પ્રમાણે જરૂરી ઘસારો ₹	ઘસારા પછીનો નક્ષો કે નુકસાન ₹
13-14	-80,000	10,000	64,000	-90,000
14-15	-1,00,000	12,000	40,000	-1,12,000
15-16	+1,80,000	30,000	50,000	1,50,000

- (b) ગમે તે બેના જવાબ આપો :

4

- (1) વધારાનો નક્ષો (વધારે બતાવેલ overstated profit) બતાવવાની પારિણામિક અસરો જણાવો.
- (2) મૂડી નક્ષો એટલે શું? મૂડી નક્ષો દર્શાવતા બે ઉદાહરણ આપો.
- (3) ‘ચોખ્ખો નક્ષો’ અને ‘વહેંચણી પાત્ર નક્ષો’ વચ્ચેના તફાવતના બે મુદ્દા આપો.

- (c) ગમે તે ત્રણના જવાબો આપો :

3

- (1) નક્ષો ઓછો કે વધુ બતાવવાની બાબતને ગુપ્ત અનામત સાથે શું સંબંધ છે ?
- (2) સ્થિર મિલકત પરના ઘસારાની જોગવાઈ એ મરજિયાત બાબત છે. – સ્પષ્ટ કરો.
- (3) ડિવિડન્ડની જાહેરાત પછી કેટલા સમયમાં ડિવિડન્ડ વોરંટ સભ્યોને પોસ્ટ કરી દેવા પડે છે ?
- (4) ઈન્વેન્ટરી મૂલ્યાંકનની નક્ષા ઉપર શી અસર પડે છે ? જણાવો.

4. (a) ઓડીટ અને અન્વેષણ વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો.

7

**અથવા**

ઓડીટ કાર્યક્રમ તૈયાર કરતાં ધ્યાનમાં રાખવાના મુદ્દાઓ જણાવો.

- (b) લોન આપવા માંગતી બેંક વતી અન્વેષણ કરતી વખતે ધ્યાનમાં રાખવાના મુદ્દા જણાવો.

4

**અથવા**

નક્ષામાં નોંધપાત્ર ફેરફાર થયો હોય તેવા સંજોગોમાં અન્વેષણ કરતાં ધ્યાનમાં રાખવાના મુદ્દા જણાવો.

- (c) ગમે તે ત્રણના જવાબો આપો :

3

- (1) ‘ટ્રિમિંગ અને લોડિંગ’ એટલે શું?
- (2) ‘રોકડની ઉચાપત’ના બે ઉદાહરણ આપો.
- (3) “અન્વેષણ કાર્ય માત્ર ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ જ કરી શકે” – આ વિધાન સાચું છે ?
- (4) માલની ઉચાપતની શંકા વખતે કયા વાઉચર તપાસવા જોઈએ ?

5. નીચે આપેલ પેટા પ્રશ્નોના એક કરતાં વધુ જવાબો આપેલા છે તેમાંથી સાચો જવાબ નક્કી કરો અને તેના સમર્થનમાં જરૂરી સમજૂતી કે ગણતરી દર્શાવો : (ગમે તે સાત)

14

- (1) નીચેનામાંથી કઈ બાબત પ્રિમિયમથી શેર બહાર પાડવાની જોગવાઈઓમાં સમાવિષ્ટ થતી નથી ?
  - (a) શેર બહાર પાડતાં મેળવેલ પ્રિમિયમની રકમ 'જામીનગીરી પ્રિમિયમ ખાતે' ફેરવવી જરૂરી છે.
  - (b) પ્રિમિયમથી શેર બહાર પાડવા માટે કંપનીની સામાન્ય સભામાં ખાસ ઠરાવ પસાર કરવો પડે છે.
  - (c) શેર પ્રિમિયમની રકમનો ઉપયોગ પ્રીલીમીનરી ખર્ચ (પ્રાથમિક ખર્ચા) માંડી વાળવા માટે કરી શકાય છે.
  - (d) શેર પ્રિમિયમની રકમનો ઉપયોગ પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલા બોનસ શેર આપવા માટે કરી શકાય છે.
- (2) કંપની ધારાની જોગવાઈઓ પ્રમાણે નફા-નુકસાન ખાતાની તારીખ અને વાર્ષિક સામાન્ય સભાની તારીખ વચ્ચેનો ગાળો કઈ સમય મર્યાદાથી વધવો ન જોઈએ ?
  - (a) છ માસ
  - (b) ત્રણ માસ
  - (c) નવ માસ
  - (d) ચાર માસ
- (3) ઓડીટ કાર્યક્રમ તૈયાર કરતાં પહેલાં નીચેનામાંથી કઈ બાબતની માહિતી મેળવી લેવી જરૂરી નથી ?
  - (a) હરિફો દ્વારા અપનાવવામાં આવેલી હિસાબી પદ્ધતિ
  - (b) આંતરિક અંકુશની પદ્ધતિ
  - (c) અગાઉના ઓડીટરનો અહેવાલ
  - (d) ધંધાની ટેકનીકલ માહિતી (વિગતો)
- (4) ધર્માદા ટ્રસ્ટ દ્વારા ચલાવવામાં આવતી હોસ્પિટલના ઓડીટ કાર્યક્રમમાં રોકડ આવકનું વાઉચીંગ કરતાં નીચેનામાંથી કયો મુદ્દો સુસંગત નથી ?
  - (a) લવાજમ, સભ્યોની ફી તથા દાનમાં મળેલી રકમ તે અંગે આપેલ રસીદોના અડધિયા સાથે તપાસવા જોઈએ.
  - (b) સ્થાનિક સંસ્થા પાસેથી ચાલુ વર્ષે મળેલ ગ્રાંટને ગયા વર્ષે મળેલ ગ્રાંટ સાથે ઓડીટરે સરખાવવી જોઈએ કે જેથી તેમાં કોઈ ઘટાડો થયો હોય તો તે અહેવાલમાં જણાવી શકાય.
  - (c) દર્દીઓને આપેલ બિલનું રજિસ્ટર અને દર્દીઓ પાસે બાકી રકમ અંગે આપેલ રસીદ સાથે રોકડ મેળની નોંધો સરખાવવી જોઈએ.
  - (d) વ્યાજ અને ડિવિડન્ડની મળેલ આવક વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ વોરંટ સાથે સરખાવવી જોઈએ.
- (5) નીચેનામાંથી કયું વિધાન વધુ બતાવેલ નફો (over valued profit) ની પારિણામિક અસર નથી ?
  - (a) તે મૂડીમાંથી આપેલ વ્યાજની ચુકવણીમાં પરિણમી શકે છે.
  - (b) તે લેણદારો અને ડિબેંચર હોલ્ડરોના હિતની જાળવણી કરે છે.
  - (c) વધુ નફો વધારે કરવેરાની જવાબદારી તરફ પ્રેરે છે.
  - (d) તે સંચાલકીય મહેનતાણાની રકમની વધુ ચુકવણીમાં પરિણમે છે. (જો નફા પર આધારિત હોય તો)

(6) નીચેનામાંથી કયું વિધાન સાચું છે ?

- (a) જ્યારે સૂચિત ડિવિડન્ડનો દર વસૂલ આવેલી મૂડી પર 15% થી 20% સુધી હોય ત્યારે નફાના 10% થી ઓછા નહીં એટલી રકમ નફામાંથી અનામત ખાતે લઈ જવી પડે છે.
- (b) જ્યારે વસૂલ આવેલી મૂડી પર સૂચિત ડિવિડન્ડનો દર 10% થી 12.5% ની વચ્ચે હોય ત્યારે નફાના 2.5% થી ઓછી રકમ નહીં તેટલી રકમ નફામાંથી અનામત ખાતે લઈ જવી પડે છે.
- (c) જો પાછલા વર્ષની ખોટ હોય તો ચાલુ વર્ષના નફામાંથી તે ખોટ માંડી વાળ્યા વિના ડિવિડન્ડ જાહેર થઈ શકે નહિ.
- (d) ડિવિડન્ડ મૂડી નફામાંથી ચુકવાયું છે કે મહેસુલી નફામાંથી ચુકવાયું છે તે ચેક કરવા ઓડીટર જવાબદાર નથી.

(7) ઓડીટરે ખામીવાળો અહેવાલ આપ્યો હોય તેનું પરિણામ નીચે મુજબ આવે છે :

- (a) બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે રાજીનામું આપવું પડે છે.
- (b) મધ્યસ્થ સરકાર કંપનીના ડિરેક્ટર્સને દંડ કરી શકે છે.
- (c) માન્ય સ્ટોક એક્સચેન્જ જેમાં કંપનીના શેરનું લિસ્ટીંગ (નોંધણી) થઈ હોય તે નોંધણી રદ કરે છે.
- (d) બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ પોતાના અહેવાલમાં ખામીઓનો જવાબ આપવો પડે છે.

(8) નીચેનામાંથી કયું વિધાન સાચું છે ?

- (a) ‘અન્વેષણ’ શબ્દ એ કોઈ ખાસ હેતુ માટે હિસાબો અને ચોપડાઓની (રેકર્ડસની) તપાસ સૂચવે છે.
- (b) 1956ના કંપની ધારા પ્રમાણે અન્વેષણ ફરજિયાત છે.
- (c) ઓડીટ રીપોર્ટ (અહેવાલ) માં અન્વેષણની માહિતી સમાવિષ્ટ હોવી જોઈએ.
- (d) અન્વેષણ હંમેશા સેબી (SEBI) દ્વારા અપાયેલ સૂચનાઓને આધારે જ કરવામાં આવે છે.

(9) બે બોનસની જાહેરાત વચ્ચે ઓછામાં ઓછો કેટલો સમયગાળો હોવો જોઈએ ?

- (a) 24 મહિના
- (b) 12 મહિના
- (c) 36 મહિના
- (d) ઉપરનામાંથી એકેય નહીં

**SF-106**

**October-2017**

**B.Com., Sem.-VI**

**CE-304(A) : Advance Accounting & Auditing – II**

**Time : 3 Hours]**

**[Max. Marks : 70**

- Instructions :** (1) Right digits indicate marks of the question.  
(2) Write answer to the point.

1. (a) State duties of an auditor in respect of share issued at discount. 7
- OR**
- Discuss duties of an auditor regarding 'Transfer of Shares'.
- (b) Write in short : (any **two**) 4
- (1) Forfeiture of shares  
(2) Interest paid out of capital  
(3) Underwriting commission  
(4) Prospectus
- (c) Give your opinion as an auditor regarding following : 3
- (1) Company wants to declare dividend out of the profits earned in previous year where the profit of current year is inadequate.  
(2) Give your opinion regarding showing (presentation) unpaid dividend in Final Accounts of company.  
(3) "Share warrant can be issued by any company whether it is private company or public company". Give your opinion in respect of this statement.
2. (a) Explain the concept of 'True and Fair view' 7
- OR**
- Explain difference between Audit Report and Audit Certificate.
- (b) Write in short on any **one** : 4
- (1) Importance of Audit Report  
(2) Social Audit
- (c) Give answer in short : (any **three**) 3
- (1) What is the importance of Audit certificate regarding calculation of 'Bonus' ?  
(2) Give information about 'Interim Report'.  
(3) What is the importance of audit report for the creditors of the company ?  
(4) State the records and vouchers which are required to be examined by an auditor while giving certificate regarding 'Export'.

3. (a) State duties of an auditor regarding 'Divisible Profit'. 7

**OR**

From following information of Vikas Co. Ltd. determine divisible profit for dividend for the year 2015-16 :

Year	Profit & Loss before Depreciation ₹	Provision for Depreciation ₹	Depreciation required as per Law ₹	Profit & Loss after Depreciation ₹
13-14	-80,000	10,000	64,000	-90,000
14-15	-1,00,000	12,000	40,000	-1,12,000
15-16	+1,80,000	30,000	50,000	1,50,000

- (b) Answer any **two** : 4
- (1) State the consequences of 'over-stated profit'.
  - (2) What is Capital Profit ? Give two illustrations showing capital profit.
  - (3) Give two points of difference between 'Net Profit' and 'Divisible Profit'.
- (c) Answer any **three** : 3
- (1) What is the relationship of under-stated profit or over-stated profit with 'Secret Reserve' ?
  - (2) Provision for depreciation on fixed asset – is a voluntary matter – clarify the statement.
  - (3) After declaration of dividend with in how much time dividends warrants should be issued to shareholders ?
  - (4) State the impact of inventory valuation on profit.
4. (a) Explain difference between 'Audit' and 'Investigation'. 7

**OR**

State points to be considered while preparing Audit Programme.

- (b) State points to be considered while conducting an investigation on behalf of the bank who intends to give loan. 4

**OR**

State points to be considered while conducting an investigation in case of considerable change in profit of the company.

- (c) Answer any **three** : 3
- (1) What is 'Teeming and Lading' ?
  - (2) Give two illustrations of Misappropriations of Cash.
  - (3) "Investigation can be done by Chartered Accountant only" – Is this true ?
  - (4) State vouchers to be examined in case of doubt of misappropriation of goods.

5. In the following sub-questions more than one answer is given of which only one answer is correct. Select the correct answer with necessary working or explanation. (any **seven**) **14**
- (1) Which of the following is not included in the provisions for issue of shares at premium ?
- (a) Premium received on shares must be transferred to 'Securities Premium Account'.
  - (b) For issuing shares at a premium, a special resolution must be passed in the general meeting of the company.
  - (c) The amount of share premium can be utilized in writing-off preliminary expenses.
  - (d) The amount of share premium can be utilized for issuing fully paid bonus shares.
- (2) As per the provisions of Companies Act, the gap between date of Profit and Loss A/c. and the date of A.G.M. at which it is laid, should not exceed.
- (a) Six months
  - (b) Three months
  - (c) Nine months
  - (d) Four months
- (3) Which one of the following details is not required to be obtained before preparing an audit programme ?
- (a) System of accounting adopted by the competitors
  - (b) System of internal check
  - (c) Report of the previous auditor
  - (d) Technical details of business
- (4) Which of the following points is not relevant to the vouching of cash receipts in case of audit programme of a hospital run by a charitable trust ?
- (a) Income from subscriptions, member fees and donations should be verified with counter foils of receipts.
  - (b) The auditor should compare current years grants received from local body with that of the previous year to report any fall in it.
  - (c) Bill register and receipts for payment of amount due from patients should be checked with entries in cash book.
  - (d) The incomes from interest and dividend should be verified with interest and dividend warrants.
- (5) Which of the following statements is not a consequence of over-valuation of profits ?
- (a) It may result in to payment of dividend out of capital.
  - (b) This will protect the interest of the creditors and debenture holders.
  - (c) More profit will attract more tax liabilities.
  - (d) It will result into more payment of managerial remuneration if based on profits.

- (6) Which of the following statement is correct ?
- (a) When the rate of proposed dividend is between 15% and 20% of paid up capital, the profit to be transferred to reserves must not be less than 10% of profits.
  - (b) When the rate of proposed dividend is between 10% and 12.5% of paid up capital, the profit to be transferred to reserve must not be less than 2.5% of the profits.
  - (c) If there are past losses, then it must be written-off first before declaring any dividend out of current year's profits.
  - (d) An auditor is not responsible to check that the dividend is declared out of capital profits or revenue profits.
- (7) If the auditor has given a qualified report the following consequences may result
- (a) The board of directors have to resign.
  - (b) The Central Government may impose a fine on directors.
  - (c) The recognized stock exchange on which company's share are listed would revoke listing.
  - (d) The Board of directors have to give reply to such qualifications in its Board's Report.
- (8) Which of the following statement is correct ?
- (a) The term investigation implies an examination of accounts and records for some special purpose.
  - (b) Investigation is compulsory under the Companies Act 1956.
  - (c) Audit Report must incorporate the details of investigation.
  - (d) The investigation is always carried out as per the instructions issued by SEBI.
- (9) Minimum time lag required between two bonus issue is
- (a) 24 months
  - (b) 12 months
  - (c) 36 months
  - (d) None of the above
-