

Seat No. : _____

OF-101

October-2018

B.Com., Sem.-VI

**CC-304 : Auditing-II
(Repeater)**

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો :

- (1) રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર અંગે કંપનીધારાની જોગવાઈઓ જણાવો. 7
- (2) 'રોકડ અવેજ વિના આપેલ શેર' અંગે ઓડિટરની ફરજો જણાવો. 7

અથવા

- (1) કલમ-208 હેઠળ મૂડીમાંથી વ્યાજ આપવા અંગે કંપનીધારાની જોગવાઈઓ જણાવો.
- (2) શેર ફેરબદલી અંગે ઓડિટરની ફરજો જણાવો.

(B) બહુવિકલ્પી પ્રશ્નોના સાચા જવાબ શોધીને લખો : (ગમે તે ચાર) 4

- (1) કંપનીના મેમોરેન્ડમ ઓફ એસોસિયેશનમાં નીચેના પૈકી કઈ કલમનો સમાવેશ થતો નથી ?
 - (a) કંપનીના નામની કલમ
 - (b) કંપનીની રજિસ્ટર્ડ ઓફિસનું સરનામું
 - (c) સભ્યોની જવાબદારી અંગેની કલમ
 - (d) જુદા-જુદા પ્રકારના શેરહોલ્ડરોના હકો, જવાબદારીઓ તથા તેમના ડિવિડન્ડના હક અંગેના અધિકારો.
- (2) કંપનીધારાની જોગવાઈઓ અનુસાર નફા-નુકસાન ખાતાની તારીખ અને તે રજૂ કરવામાં આવ્યું હોય તે વાર્ષિક સામાન્ય સભાની તારીખ વચ્ચેનો સમયગાળો _____ માસથી વધવો જોઈએ નહિ.
 - (a) 6
 - (b) 3
 - (c) 9
 - (d) 4
- (3) કંપનીધારાની કલમ-208 મુજબ મૂડીમાંથી વ્યાજ વધુમાં વધુ કેટલા ટકા આપી શકાય ?
 - (a) 4%
 - (b) 5%
 - (c) 10%
 - (d) 12%
- (4) નીચેના કયા સ્ત્રોતમાંથી બોનસ શેર આપી શકાય નહિ ?
 - (a) સામાન્ય અનામત
 - (b) મૂડી પરત અનામત
 - (c) પુનઃ મૂલ્યાંકન અનામત
 - (d) જામીનગીરી પ્રીમિયમ
- (5) બે બોનસ ઈસ્યૂ વચ્ચેનો સમયગાળો ઓછામાં ઓછો કેટલો હોવો જોઈએ ?
 - (a) 12 માસ
 - (b) 24 માસ
 - (c) 36 માસ
 - (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહિ

- (6) અપૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ ઈક્વિટી શેરને પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ શેર તરીકે જાહેર કરવા માટે જરૂરી બોનસ અર્થે જામીનગીરી પ્રીમિયમનો ઉપયોગ થઈ શકે ?
- (a) ના
(b) હા
(c) કંપનીના આર્ટિકલ્સ ઓફ એસોસિયેશનમાં જોગવાઈ હોય તો
(d) આ અંગે કંપનીધારામાં કોઈ જોગવાઈ નથી.

2. (A) નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો :

- (1) ઓડિટ અહેવાલમાં વપરાતા “સાચો અને વાજબી” શબ્દનો અર્થ સમજાવો. 7
- (2) ઓડિટ રિપોર્ટ અને ઓડિટ સર્ટિફિકેટ વચ્ચેનો તફાવત સ્પષ્ટ કરો. 7

અથવા

- (1) ઓડિટ અહેવાલનું મહત્ત્વ સમજાવો.
(2) ચોખ્ખો અહેવાલ અને ખામીવાળો અહેવાલ વચ્ચેનો તફાવત સ્પષ્ટ કરો.
- (B) બહુવિકલ્પીય પ્રશ્નોના સાચા જવાબ શોધીને લખો : (ગમે તે ચાર) 4
- (1) ઓડિટરે પોતાનો અહેવાલ નીચેના પૈકી કયા પક્ષકારને ઉદ્દેશીને લખવાનો હોય છે ?
- (a) કંપનીના શેરહોલ્ડરોને (b) બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સને
(c) મધ્યસ્થ સરકારને (d) કંપની સેક્રેટરીને
- (2) ઓડિટરે ખામીવાળો અહેવાલ આપ્યો હોય તો તેનું પરિણામ શું આવે ?
- (a) બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે પોતાના અહેવાલમાં ખામીઓનો જવાબ આપવો પડે છે.
(b) બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે રાજીનામું આપવું પડે છે.
(c) ઓડિટરે રાજીનામું આપવું પડે છે.
(d) મધ્યસ્થ સરકાર કંપનીના શેરહોલ્ડર્સને દંડ કરી શકે છે.
- (3) ઓડિટરનું પ્રમાણપત્ર કયા પક્ષને ઉદ્દેશીને આપવાનું હોય છે ?
- (a) કંપનીના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સને (b) મધ્યસ્થ સરકારને
(c) કંપનીના શેરહોલ્ડર્સને (d) કોઈ પક્ષને ઉદ્દેશીને અપાતું નથી.
- (4) _____ એટલે એકઠી કરેલી અને વિચારણા પછી રજૂ કરેલી હકીકતોનું નિવેદન.
- (a) ઓડિટ કાર્યક્રમ (b) અહેવાલ
(c) ઓડિટ પત્રક (d) આમાંથી એકપણ નહિ
- (5) ઓડિટરના અહેવાલની તારીખ એવી ન હોવી જોઈએ કે જે -
- (a) વહીવટકર્તાઓએ જે તારીખે હિસાબો મંજૂર કર્યા હોય, તેનાથી પહેલાંની હોય.
(b) બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સની સભામાં હિસાબો મંજૂર કર્યા હોય, તેનાથી પછીની હોય.
(c) વાર્ષિક સામાન્ય સભાની તારીખ
(d) (b) અને (c) બંને
- (6) નીચેના પૈકી કયા સંજોગોમાં ચોખ્ખો ઓડિટ અહેવાલ આપી શકાય ?
- (a) નફા-નુકસાન ખાતું સાચી અને વાજબી આર્થિક સ્થિતિ રજૂ કરતું ન હોય.
(b) પાર્કુ-સરવૈયું સાચી અને વાજબી આર્થિક પરિસ્થિતિ રજૂ કરતું ન હોય.
(c) હિસાબી ચોપડાઓ કાયદા મુજબ રાખવામાં આવ્યા હોય.
(d) હિસાબી ચોપડાઓની તપાસમાં કોઈ ખામી નજરે આવે.

3. (A) નીચેનાં પ્રશ્નોના જવાબ આપો :

- (1) વહેંચણીપાત્ર નફો એટલે શું ? વહેંચણીપાત્ર નફાની ગણતરીના માર્ગદર્શક સિદ્ધાંતો જણાવો. 7
- (2) સાચો નફો નક્કી કરવાનું મહત્ત્વ સમજાવો. 7

અથવા

- (1) વહેંચણીપાત્ર નફા અંગે ઓડિટરની ફરજો જણાવો.
- (2) કેશવ લિમિટેડની નીચેની માહિતી પરથી 2017-18ના વર્ષનો વહેંચણીપાત્ર નફો નક્કી કરો.

વર્ષ	ઘસારા પહેલાંનો નફો કે નુકસાન (₹)	કંપનીધારા પ્રમાણે જરૂરી ઘસારો (₹)	અસમાવિષ્ટ ઘસારો (₹)
2015-16	-2,80,000	4,20,000	3,00,000
2016-17	-2,00,000	2,80,000	1,80,000
2017-18	+12,50,000	2,50,000	—

(B) બહુવિકલ્પીય પ્રશ્નોના સાચાં જવાબ શોધીને લખો : (ગમે તે ત્રણ) 3

- (1) એક કંપનીનો ચાલુ વર્ષનો નફો ₹ 10,00,000 છે. જો કંપની 14% ના દરે ડિવિડન્ડ વહેંચવા માંગે તો કંપનીધારા મુજબ સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવાની રકમ કેટલી થશે ?
 - (a) ₹ 25,000
 - (b) ₹ 50,000
 - (c) ₹ 75,000
 - (d) ₹ 1,00,000
- (2) જે નફો કાયદેસર રીતે શેરહોલ્ડરો વચ્ચે ડિવિડન્ડ તરીકે વહેંચી શકાય એવા નફાને કહે છે -
 - (a) વહેંચણીપાત્ર નફો
 - (b) કાયો નફો
 - (c) અનામત નફો
 - (d) મૂડી નફો
- (3) નીચેના પૈકી કયું વિધાન વહેંચણીપાત્ર નફો ગણવા માટેનો માર્ગદર્શક સિદ્ધાંત નથી ?
 - (a) નામા પદ્ધતિના સામાન્ય રીતે સ્વીકૃત સિદ્ધાંતોનું પાલન થવું જોઈએ.
 - (b) કંપનીધારાની જોગવાઈઓનું ચુસ્ત રીતે પાલન કરવું જોઈએ.
 - (c) મેમ્બરેન્ડમ અને આર્ટિકલ્સ ઓફ એસોસિયેશનના નિયમોનું પાલન થવું જોઈએ.
 - (d) કોઈપણ ભોગે કંપનીની પ્રતિષ્ઠા જળવાઈ રહેવી જોઈએ.
- (4) વહેંચણીપાત્ર નફા અંગે નીચેના પૈકી કયું વિધાન સાચું નથી ?
 - (a) કાયમી મિલકતો પર ઘસારાની જોગવાઈ કર્યા વિના ડિવિડન્ડ વહેંચી શકાય નહિ.
 - (b) સંચાલક મંડળ વચગાળાનું ડિવિડન્ડ જાહેર કરી શકે છે.
 - (c) નોંધણી પહેલાંના નફામાંથી ડિવિડન્ડ જાહેર કરી શકાય નહિ.
 - (d) સંચાલક મંડળે ભલામણ કરેલ ડિવિડન્ડના દરમાં વધારો કરવાની સત્તા સામાન્ય સભામાં સભાસદોને છે.
- (5) નીચેના પૈકી કયું વિધાન નફો વધુ દર્શાવવાનું પરિણામ નથી ?
 - (a) ડિવિડન્ડ મૂડીમાંથી ચૂકવાયેલમાં પરિણમે છે.
 - (b) તેના દ્વારા ડિબેન્યર હોલ્ડરો અને લેણદારોના હિતોનું રક્ષણ થાય છે.
 - (c) વધુ નફાને કારણે કરવેરાની જવાબદારી વધે છે.
 - (d) તે વધુ સંચાલકીય મહેનતાણાની ચુકવણીમાં પરિણમે છે. જો તે નફા પર આધારિત હોય તો.

4. (A) નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો :
- (1) અન્વેષણ એટલે શું ? અન્વેષણ કરતી વખતે ધ્યાનમાં રાખવાના મુદ્દાઓ જણાવો. 7
 - (2) શૈક્ષણિક સંસ્થાનો ઓડિટ કાર્યક્રમ તૈયાર કરો. 7
- અથવા**
- (1) ઓડિટ કાર્યક્રમ ઘડતી વખતે ધ્યાનમાં રાખવાના મુદ્દાઓની ટૂંકી સમજૂતી આપો.
 - (2) ઓડિટ અને અન્વેષણ વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો.
- (B) બહુવિકલ્પીય પ્રશ્નોના સાચાં જવાબ શોધીને લખો : (ગમે તે ત્રણ) 3
- (1) નીચેના પૈકી કયું વિધાન સાચું છે ?
 - (a) અન્વેષણ એ કોઈ વિશિષ્ટ હેતુ માટે હિસાબોની તપાસ છે.
 - (b) ભારતનાં કંપનીધારા હેઠળ અન્વેષણ ફરજિયાત છે.
 - (c) ઓડિટ અહેવાલમાં અન્વેષણની વિગતોનો સમાવેશ જરૂરી છે.
 - (d) અન્વેષણમાં હંમેશા SEBI એ બહાર પાડેલી સૂચના મુજબ જ કરવાનું હોય છે.
 - (2) વેચાણના આંકડા સ્થિર રહેવાં છતાં કાચા નફામાં નોંધપાત્ર વધારો થયો હોય તેની તપાસમાં નીચેના પૈકી કયો મુદ્દો સુસંગત નથી ?
 - (a) કાચા નફાની ટકાવારીમાં થયેલ વધારાનાં કારણોની તપાસ.
 - (b) કાચા માલની કિંમતમાં થયેલ ભાવ વધારો.
 - (c) આખર સ્ટોકની કિંમત વધુ આંકવામાં આવી હોય.
 - (d) ખરીદી ચોપડે નોંધવાની રહી જાય.
 - (3) 'જેમાં દગાની શંકા હોય તે અંગેના અન્વેષણ' માં નીચેના પૈકી કઈ બાબત ધ્યાનમાં લેવાની હોતી નથી ?
 - (a) રોકડની ઉચાપતની તપાસ કરવી.
 - (b) કયા પ્રકારના દગાની શંકા છે.
 - (c) કંપનીના ડિરેક્ટરોની ગેરલાયકાતો
 - (d) કેટલી મુદત માટે અન્વેષણ કરવાનું છે તે
 - (4) ઓડિટ કાર્યક્રમ તૈયાર કરતાં પહેલાં નીચેના પૈકી કઈ બાબત મેળવવી જરૂરી નથી ?
 - (a) હરીફો દ્વારા અપનાવાયેલ હિસાબી પદ્ધતિ.
 - (b) આંતરિક અંકુશની પદ્ધતિ.
 - (c) ધંધાની કે સંસ્થાની ટેકનિકલ બાબતો.
 - (d) અગાઉના ઓડિટરનો અહેવાલ
 - (5) કોઈ કોલેજનો ઓડિટ કાર્યક્રમ બનાવતાં “મિલકતો અને દેવાંની ચકાસણી અને મૂલ્યાંકન”ની બાબતમાં નીચેના પૈકી કયું વિધાન સાચું નથી ?
 - (a) હંમેશા મુજબ હાથ પર રોકડ અને બેન્ક સિલકની ચકાસણી કરવી જોઈએ.
 - (b) સ્ટેશનરી અને ફર્નિચરનો સ્ટોક કોલેજના સ્ટોક રજીસ્ટરની બાકીઓ સાથે ભૌતિક ચકાસણી કરવી જોઈએ.
 - (c) બધાં દેવા અને જવાબદારીઓની યોગ્ય નોંધ થઈ છે.
 - (d) અમુક વિશિષ્ટ હેતુ માટે કરેલાં રોકાણો ચોપડે યોગ્ય રીતે નોંધેલા હોવાં જોઈએ.

Seat No. : _____

OF-101

October-2018

B.Com., Sem.-VI

**CC-304 : Auditing-II
(Repeater)**

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) Answer the following :

(i) Discuss the provisions of the Companies' Act in respect of Redeemable Preference Shares. 7

(ii) State Auditor's duties in respect of "Shares issued for consideration other than cash". 7

OR

(i) Discuss the provisions of the Companies' Act in respect of "Interest paid out of Capital" u/s 208.

(ii) State Auditor's duties in respect of "Share Transfer".

(B) In the following sub-questions, select the correct answer (any **four**) : 4

(1) Which of the following is not included in the clauses of Memorandum of Association ?

(a) Name clause of the company.

(b) Address of Registered office of the company.

(c) Clause of Liability of members

(d) The rights regarding various types of shareholder's right liabilities and dividend rights

(2) As per the requirements of the Companies' Act, the gap between date of profit and loss account and the date of AGM should not exceed :

(a) 6 months (b) 3 months (c) 9 months (d) 4 months

(3) According to Sec. 208, the percentage of dividend on capital should not be more than

(a) 4% (b) 5% (c) 10% (d) 12%

(4) Bonus shares can not be issued from the following sources:

(a) General Reserve

(b) Capital Redemption Reserve

(c) Revaluation Reserve

(d) Security premium

(5) Minimum time lag required between two bonus issues is :

(a) 12 months

(b) 24 months

(c) 36 months

(d) None of the above

(6) Can the securities premium be utilized to convert partly paid up equity shares in to fully paid up shares as bonus ?

(a) No

(b) Yes

(c) Can be utilised if articles of Association of the Company provides.

(d) Companies Act does not provide anything with respect to this.

2. (A) Answer the following :
- (i) Explain the meaning of the phrase " True & Fair View" used in Audit Report. 7
 - (ii) Distinguish between Audit Report and Audit Certificate. 7
- OR**
- (i) Discuss the importance of Audit Report.
 - (ii) Distinguish between Clean Report and Qualified Report.
- (B) In the following sub-questions, select the correct answer (any **four**) : 4
- (1) To which of the following parties is the auditor expected to address his Report:
 - (a) Shareholder of the company
 - (b) Board of Directors of the company
 - (c) Central Government
 - (d) Company Secretary
 - (2) If the auditor has given a qualified report, which of the following consequences may result:
 - (a) The Board of Directors have to give reply to such qualifications in Board's Report
 - (b) The Board of Directors have to resign
 - (c) Auditor has to resign
 - (d) The Central Government may impose a fine on shareholder.
 - (3) 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) Shareholder of the company
 - (d) Not addressed to any party
 - (4) _____ is a statement of collected and considered facts.
 - (a) Audit Programme
 - (b) Report
 - (c) Audit Statement
 - (d) None of the above
 - (5) The date of auditor's report should not be
 - (a) earlier than the date on which the accounts are approved by the management.
 - (b) later than the date on which the accounts are approved in the Board's meeting.
 - (c) the date of AGM.
 - (d) both (b) and (c).
 - (6) In which circumstances clean Audit Report can be given ?
 - (a) Profit and Loss Account does not give a true and fair view of profit or loss.
 - (b) When Balance Sheet does not give true and fair view of the state of Affairs.
 - (c) Proper books of accounts are kept as required by law.
 - (d) Defect is found in examination of accounts.

3. (A) Answer the following :

- (i) What is divisible profit? Explain the guiding principles for calculating divisible profit. 7
- (ii) Discuss the importance of correct computation of profit. 7

OR

- (i) State the auditor's duties regarding divisible profit.
- (ii) From the following information of Keshav Limited, determine its divisible profit for the year 2017-18.

Year	Profit/Loss before Depreciation (₹)	Depreciation as per Law (₹)	Unabsorbed depreciation (₹)
2015-16	– 2,80,000	4,20,000	3,00,000
2016-17	– 2,00,000	2,80,000	1,80,000
2017-18	+ 12,50,000	2,50,000	–

(B) In the following sub-questions, select the correct answer (any **three**) :

3

- (1) Profit of a company for current year is ₹ 10,00,000. Calculate the amount required to be transferred to General Reserves, if the company declares dividend on share capital @ 14%.
(a) ₹ 25,000 (b) ₹ 50,000 (c) ₹ 75,000 (d) ₹ 1,00,000
- (2) The profit that is to be distributed among shareholders as per prescribed rate of dividend is called :
(a) Divisible profit (b) Gross profit
(c) Reserve profit (d) Capital profit
- (3) Which of the following is not a guiding principle in computing divisible profit ?
(a) The generally accepted principles of accountancy should be followed.
(b) The provisions of the Companies' act must be strictly complied with.
(c) The regulation of the Memorandum and Article of Association must be complied with.
(d) The reputation of the company must be maintained by any means.
- (4) Which of the following statements is not correct for the divisible profit ?
(a) No dividend can be declared without providing for depreciation on fixed assets.
(b) The Board of Directors can declare interim dividend.
(c) Dividend cannot be declared from the profit prior to incorporation.
(d) The members of the company have the power to raise the rate of dividend being declared by the Board of Directors in the general meeting.
- (5) Which of the following statements is not a consequence of over valuation of profits ?
(a) It may result into payment of dividend out of capital.
(b) This will protect the interest of the debenture holders and creditors.
(c) More profits will attract more tax liabilities.
(d) It will result into more payment of managerial remuneration - if based on profits.

4. (A) Answer the following :
- (i) What is an Investigation ? State the points to be considered while conducting an investigation. 7
 - (ii) Prepare an audit programme of Educational Institution. 7
- OR**
- (i) Discuss in brief the points to be considered while preparing an audit programme,
 - (ii) Distinguish between Audit and Investigation.
- (B) In the following sub-questions, select the correct answer (any **three**) : 3
- (1) Which of following statements 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.
 - (c) Audit Report must incorporate the details of investigation.
 - (d) The Investigation is always carried out as per the instructions issued by SEBI.
 - (2) Which one of the following points is not relevant in relation to investigation when there is considerable increase in gross profit in spite of steady sales figure ?
 - (a) Examinations of reasons for increase in the percentage of gross profit.
 - (b) Increase in the price of raw materials.
 - (c) Closing stock might have been overvalued.
 - (d) The purchases are omitted from being recorded in the books.
 - (3) Which one of the following is not required to be considered for "Investigation in case of suspected fraud" ?
 - (a) Embezzlement of cash to be examined.
 - (b) The nature of fraud suspected.
 - (c) Disqualifications of Directors of the company.
 - (d) The period of investigation to be covered.
 - (4) Which of the following details is not required to be obtained before preparing an audit programme ?
 - (a) Accounting system adopted by the competitors
 - (b) System of internal check
 - (c) Technical details of business or institution
 - (d) Report of the previous auditor.
 - (5) Which of the following statements is not correct in regard to verification and valuation of assets and liabilities, while preparing an audit programme of a college?
 - (a) Cash on hand and balance with bank should be verified as usual.
 - (b) The stock of stationery and furniture should be physically verified.
 - (c) All the debts and liabilities should have been accounted for.
 - (d) The investment made for specific purpose should have been recorded properly.