Seat No. : _______________

AG-108

April-2016

B.Com., Sem. - VI

Core Elective-304A : Adv. Acc. & Auditing (Auditing – II)

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

સૂચના : (1) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

(2) દરેક પ્રશ્નનો મુદ્દાસર જવાબ આપો.

1. (A) શેર ફેરબદલીનાં ઓડિટ અંગે ઓડિટરની ફરજો ચર્ચો. 7

અથવા

વચગાળાનાં ડિવિડન્ડ અને છેવટનાં ડિવિડન્ડ વચ્ચેનો તફાવત જણાવો.

(B) ઓડિટરની દૃષ્ટિએ નીચેના દસ્તાવેજોનું મહત્ત્વ સમજાવો (ગમે તે **બે**) : 4

(i) મેમોરેન્ડમ ઓફ એસોસિયેશન

(ii) આર્ટિકલ્સ ઓફ એસોસિયેશન

(iii) વિજ્ઞાપનપત્ર

(iv) સભાનોંધ

(C) નીચેના અંગે ઓડિટર તરીકે તમારો અભિપ્રાય આપો (ગમે તે **ત્રણ**) : 3

(i) કંપની ઈક્વિટી શેર પર 3% મુજબ બાંહેધરી દલાલી આપવા માંગે છે.

(ii) કંપની નીચે મુજબની મૂડી પરત કરવા માંગે છે :
2,000 રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર દરેક ₹ 100 નો શેરદીઠ ₹ 80 થી ભરાયેલ છે.

(iii) કંપની શેરજપ્તીનું ખાતું નફા-નુકસાન ખાતે લઈ જવા માંગે છે.

(iv) કંપની 1,00,000 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 10 નો બહાર પાડીને રોકડ મેળવવા માંગે છે.

(v) કંપની લોન પરત કરવા માટે બહાર પાડેલ ઈક્વિટી શેર પર કલમ 208 મુજબ 4% વ્યાજ ચૂકવવા માંગે છે.

2. (A) ઓડિટ અહેવાલમાં વપરાતો "સાચો અને વ્યાજબી" શબ્દનો અર્થ સમજાવી, સારા ઓડિટ અહેવાલનાં લક્ષણો જણાવો. 7

અથવા

સામાજીક ઓડિટ પર ટૂંકનોંધ લખો.

(B) નીચેના તફાવત આપો (ગમે તે **એક**) : 4

(i) ઓડિટ અહેવાલ અને ઓડિટ પ્રમાણપત્ર

(ii) ચોખ્ખો અહેવાલ અને ખામીવાળો અહેવાલ

(C) ટૂંકનોંધ લખો (ગમે તે **એક**) : 3

(i) ઓડિટરનાં અહેવાલનું મહત્ત્વ

(ii) ત્રણ ખામીઓ દર્શાવતો કંપનીનો ઓડિટ અહેવાલ તૈયાર કરો.

(iii) ઓડિટ અહેવાલની વિગતો

3. (A) નીચેની માહિતી પરથી કંપનીનો 2015-16 માટે વહેંચણીપાત્ર નફો નક્કી કરો. 7

(રકમ લાખમાં છે)

	2013-14	2014-15	2015-16
ઘસારાની જોગવાઈ પહેલાનો નફો/નુકસાન	– 4.00	– 6.00	+ 80.00
ઘસારાની જોગવાઈ	– 6.00	– 6.00	– 20.00
	– 10.00	– 12.00	+ 60.00
ચાલુ વર્ષના ઘસારાની બાકી જોગવાઈ	– 14.00	– 14.00	–
	– 24.00	– 26.00	+ 60.00

અથવા

વહેંચણીપાત્ર નફો એટલે શું ? વહેંચણીપાત્ર નફાની ગણતરી અંગેના માર્ગદર્શક સિદ્ધાંતો સમજાવો.

(B) ટૂંકનોંધ લખો (ગમે તે બે) : 4

(i) વહેંચણીપાત્ર નફા પર અસર કરતાં પરિબળો

(ii) મૂડી નફો અને ડિવિડન્ડ

(iii) વચગાળાનું ડિવિડન્ડ

(C) નીચેના પ્રશ્નોનાં જવાબ આપો (ગમે તે ત્રણ) : 3

(i) ડિવિડન્ડ જાહેર કર્યા પછી કેટલા સમયમાં ડિવિડન્ડ વોરંટ સભ્યોને પોસ્ટ કરી દેવા પડે કે ડિવિડન્ડ ચૂકવી દેવું પડે ?

(ii) કંપનીનો ચાલુ વર્ષનો નફો ₹ 10,00,000 છે. કંપની ઈક્વિટી શેર પર 8% મુજબ ડિવિડન્ડ ચૂકવવા માંગે છે તો કંપની ધારા મુજબ સામાન્ય અનામત ખાતે કેટલી રકમ લઈ જવી પડે ?

(iii) કંપની નોંધણી પહેલાનાં નફામાંથી ડિવિડન્ડ જાહેર કરી શકે ? શા માટે ?

(iv) કંપની પાછલી ખોટ માંડી વાળ્યા પહેલા ડિવિડન્ડ જાહેર કરી શકે ? શા માટે ?

(v) ધંધાનો નફો એટલે શું ?

4. (A) કંપનીનાં વેચાણ અને કાચા નફાની માહિતી નીચે મુજબ છે : 7

વર્ષ	વેચાણ (₹)	કાચો નફો (₹)	કાચા નફાનો દર (%)
2013-14	8,00,000	80,000	10
2014-15	10,00,000	90,000	9
2015-16	12,00,000	96,000	8

તમો કાચા નફામાં ફેરફારનું અન્વેષણ કેવી રીતે કરશો ?

અથવા

જાહેર ધર્માદા ટ્રસ્ટ દ્વારા ચલાવાતી હોસ્પિટલનો ઓડિટ કાર્યક્રમ તૈયાર કરો.

(B) ટૂંકનોંધ લખો (ગમે તે એક) : 4

(i) ઓડિટ કાર્યક્રમનું મહત્ત્વ

(ii) ઓડિટ કાર્યક્રમનું ઘડતર કરતી વખતે ધ્યાનમાં રાખવાના મુદ્દાઓ

(C) ટૂંકનોંધ લખો (ગમે તે એક) : 3

(i) અન્વેષણનાં હેતુઓ

(ii) અન્વેષકનો અહેવાલ

5. બહુવિકલ્પી પ્રશ્નોનાં સાચા જવાબ શોધીને લખો (ગમે તે **સાત**) : **14**

(i) જોઈન્ટ સ્ટોક કંપનીનું ઓડિટ શરૂ કરતાં પહેલા ધ્યાનમાં લેવાનાં મુદ્દા અંગે નીચેના પૈકી કયો મુદ્દો સુસંગત નથી ?

(A) કંપનીના મેમોરેન્ડમ અને આર્ટિકલ્સથી માહિતગાર થવું.

(B) કંપનીના અગાઉનાં ઓડિટરને તેની જાણ કરવી.

(C) કંપનીનાં આંતરિક અંકુશની પદ્ધતિની માહિતી મેળવી લેવી.

(D) કંપનીનાં સંચાલકો દ્વારા પોતાની નિમણૂંક યોગ્ય રીતે થઈ છે તેની ખાતરી કરવી જોઈએ.

(ii) નાણાંકીય વર્ષ પુરૂં થયા પછી કેટલા સમયમાં કંપનીના વાર્ષિક હિસાબો વાર્ષિક સામાન્ય સભામાં રજુ કરવા પડે ?

(A) ત્રણ માસમાં

(B) છ માસમાં

(C) ત્યારપછીનાં નાણાંકીય વર્ષનાં અંત પહેલાં ગમે ત્યારે

(D) ઉપરનામાંથી એકપણ નહીં

(iii) કંપનીનાં ઓડિટરે પોતાનો અહેવાલ નીચેના પૈકી કયા પક્ષકારને ઉદ્દેશીને લખવાનો હોય છે ?

(A) કંપનીનાં શેરહોલ્ડરોને

(B) મધ્યસ્થ સરકારને

(C) બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સને

(D) કંપનીના સેક્રેટરીને

(iv) એક કંપનીની કુલ ભરપાઈ થયેલ ઈક્વિટી શેરમૂડી ₹ 25 લાખ છે. ચાલુ વર્ષે ઘસારો અને કરવેરા પછીનો નફો ₹ 7 લાખ છે. જો સૂચિત ડિવિડન્ડનો દર 18% હોય તો ઓછામાં ઓછી કેટલી રકમ અનામત ખાતે લઈ જવી પડે ?

(A) ₹ 4,50,000

(B) ₹ 2,50,000

(C) ₹ 52,500

(D) ₹ 70,000

(v) "જેમાં દગાની શંકા હોય તે અંગેનાં અન્વેષણ" માં નીચેના પૈકી કઈ બાબત ધ્યાનમાં લેવાની હોતી નથી ?

(A) રોકડ ઉચાપતની તપાસ કરવી.

(B) કયા પ્રકારનાં દગાની શંકા છે.

(C) કંપનીનાં ડિરેક્ટરોની ગેરલાયકાતો

(D) કેટલી મુદત માટે અન્વેષણ કરવાનું છે ? તે નક્કી કરવું.

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

(A) લોનના હેતુની તપાસ

(B) આપવામાં આવનાર જામીનગીરીની તપાસ

(C) ભૂતકાળમાં નામંજૂર થયેલ લોન અરજી અંગેની વિગતો

(D) ઉછીના લેનાર કંપનીનાં સ્ટોક અને અન્ય મિલકતોનું વિગતવાર મૂલ્યાંકન કરવું

(vii) ઓડિટ કાર્યક્રમ તૈયાર કરતાં પહેલા નીચેના પૈકી કઈ બાબત મેળવવી જરૂરી નથી ?

(A) આંતરિક અંકુશની પદ્ધતિ

(B) ધંધાની કે સંસ્થાની ટેકનિકલ વિગતો

(C) હરિફો દ્વારા અપનાવાયેલ હિસાબી પદ્ધતિ

(D) અગાઉનાં ઓડિટરનો અહેવાલ

(viii) કંપનીનાં ઓડિટરે પોતાનો અહેવાલ કયા કાયદા મુજબ તૈયાર કરવો જોઈએ ?

(A) 1949ના લો એન્ડ ઓર્ડરની જોગવાઈ

(B) 1932ના ભાગીદારી કાયદો

(C) 1956ના કંપની ધારાની જોગવાઈ

(D) 2000નો આવકવેરાનો કાયદો

(ix) મિલકત વેચાણનો નફો કેવી રીતે ઓળખાય છે ?

(A) મૂડી નફો

(B) મહેસૂલી નફો

(C) કાચો નફો

(D) ચોખ્ખો નફો

Seat No. : ______________

AG-108

April-2016

B.Com., Sem. - VI

Core Elective-304A : Adv. Acc. & Auditing
(Auditing – II)

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

Instructions : (1) Right side digits indicate marks of the question.
(2) Write answers to the point.

1. (A) Discuss the duties of an Auditor in respect of Share Transfer Audit. 7

OR

Distinguish between Interim Dividend and Final Dividend.

(B) Explain the importance of the following documents to an Auditor (any **two**) : 4
(i) Memorandum of Association.
(ii) Articles of Association.
(iii) Prospectus.
(iv) Minutes Book

(C) Give your opinion as an Auditor on the following (any **three**) : 3
(i) A company wants to give 3% underwriting brokerage on equity shares.
(ii) A company wants to return capital as under :
2,000 Redeemable Preference Shares of ₹ 100 each, ₹ 80 per share paid up.
(iii) A company wants to transfer share forfeited a/c to Profit and Loss a/c.
(iv) A company wants to receive in cash by issuing 1,00,000 equity shares of ₹ 10 each.
(v) A company wants to pay 4% interest as per section 208 on equity shares which were issued for repayment of loan.

2. (A) Explain the meaning of the words "True and Fair" used in Audit Report and state the characteristics of a good Audit Report. 7

OR

Write short note on Social Audit.

(B) Distinguish between following (any **one**) : 4

(i) Auditor's Report and Auditor's Certificate.

(ii) Clean Report and Qualified Report.

(C) Write short notes (any **one**) : 3

(i) Importance of Auditor's Report.

(ii) Prepare Audit Report of a Company mentioning three defects.

(iii) Contents of Audit Report.

3. (A) From the following information of a company determine its divisible profit of the year 2015-16. 7

(₹ in lakh)

	2013-14	**2014-15**	**2015-16**
Profit or Loss before Provision for depreciation	– 4.00	– 6.00	+ 80.00
Provision for depreciation	– 6.00	– 6.00	– 20.00
	– 10.00	– 12.00	+ 60.00
Provision for Unabsorbed depreciation for current year	– 14.00	– 14.00	–
	– 24.00	– 26.00	+ 60.00

OR

What is Divisible Profit ? Explain the guiding principles for calculating divisible profit.

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

(i) Factors affecting divisible profit.

(ii) Capital Profit and dividend.

(iii) Interim dividend.

(C) Answer the following (any **three**) : 3

(i) After the dividend is declared within how much time dividend warrants should be post to members or dividend should be paid ?

(ii) A company's current year Profit is ₹ 10,00,000. Company decides to declare dividend on shares at the rate of 8%. Calculate the amount required to be transferred to General Reserve as per Company Act.

(iii) Can a company declare dividend out of profits to the incorporation ? Why ?

(iv) Can a company declare dividend before writing-off past losses ? Why ?

(v) What is Trading Profit ?

4. (A) Information of Sales and Gross Profit of a company is as under : 7

Year	Sales (₹)	Gross Profit (₹)	Rate on Gross Profit %
2013-14	8,00,000	80,000	10
2014-15	10,00,000	90,000	9
2015-16	12,00,000	96,000	8

How will you investigate fluctuation in gross profit ?

OR

Prepare Audit Programme of a Hospital run by Public Charitable Trust.

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

(i) Importance of an Audit Programme.

(ii) Points to be taken in consideration while preparing an Audit Programme.

(C) Write short notes : (any **one**) 3

(i) Objects of investigation

(ii) Investigator's Report.

5. Write correct answer for multiple choice questions (any **seven**) : 14

(i) Which of the following points is not correct, while taking into account certain points before starting an audit of Joint Stock company ?

(A) To get information about the Memorandum and Articles of the company.

(B) To inform about its to previous auditor.

(C) To get information about the internal control method of the company.

(D) To satisfy himself that his appointment is properly made by Board of Directors.

(ii) After the end of Financial Year, within how much time Final Accounts of a company should be presented in Annual General Meeting ?

(A) Three months

(B) Six months

(C) At any time before the end of next Financial Year

(D) None of the above

(iii) To which of the following parties is the company auditor expected to address his report ?

(A) Shareholder of the company.

(B) Central Government.

(C) Board of Directors.

(D) Company Secretary.

(iv) Total paid up equity share capital of a company is ₹ 25 lacs, current year's Profit after depreciation and tax is ₹ 7 lacs. What will be the minimum amount to be transferred to reserve, if the recommended rate of Dividend is 18% ?

(A) ₹ 4,50,000
(B) ₹ 2,50,000
(C) ₹ 52,500
(D) ₹ 70,000

(v) 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) Disqualification of Directors of the company.
(D) The period of investigation to be covered.

(vi) Which one of the following points is not relevant while conducting an investigation on behalf of a creditor or a bank granting loan ?

(A) Examine the purpose of loan.
(B) Examine the securities offered.
(C) Get details regarding loan application rejected in the past.
(D) Carry out, in detail, the valuation of stock and other assets of the prospective borrower.

(vii) Which one of the following details is not required to be obtained before preparing an audit programme ?

(A) System of Internal Check.
(B) Technical details of business or institution.
(C) Accounting system adopted by the competitors.
(D) Report of the previous auditor.

(viii) Which of the following Act is followed by company auditor while preparing his report ?

(A) 1949 Law and Order Rules
(B) 1932 Partnership Act
(C) 1956 Company Act
(D) 2000 Income Tax Act

(ix) The Profit on sale of Assets is known as

(A) Capital Profit
(B) Revenue Profit
(C) Gross Profit
(D) Net Profit