

**LI-101**

22 April-2014

**B. Com Sem.-VI****CE-304 (A) : Advanced Account and Auditing - II**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

- સૂચના : (1) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.  
Instructions : Right digits indicate marks of the question.  
(2) દરેક પ્રશ્નનો મુદ્દાસર જવાબ આપો.  
Write answer with points.

- (A) કલમ 208 હેઠળ મૂડીમાંથી વ્યાજ આપવા અંગે 1956ના કંપની ધારાની જોગવાઈઓ જણાવો. 7  
Inform provisions of Companies Act, 1956 about interest paid out of capital under Section 208. 3

અથવા/OR

શેર જપ્તી અંગે ઓડીટરની ફરજો જણાવો.

State the duties of an Auditor with regards to forfeiture of shares.

- B) ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે બે) 4

Write short notes : (any two) 2

- (i) નવું ઓડીટ શરૂ કરતી વખતે ધ્યાનમાં રાખવાનાં મુદ્દાઓ.  
Points to be considered before commencement of new audit.

- (ii) વચગાળાનું ડિવિડન્ડ  
Interim dividend.

- (iii) પ્રીમિયમથી શેર બહાર માડવા અંગે ઓડીટરની ફરજો જણાવો.  
Duties of an auditor with regards to shares issued at premium.

- C) કંપની ઓડીટર તરીકે તમારો અભિપ્રાય આપો : (ગમે તે ત્રણ) 3

Give your opinion as an Auditor : (any three) 2

- (i) કંપની નહિ મંગાવેલ ડિવિડન્ડ નફા-નુકસાન ખાતે લઈ જવા માંગે છે.

Company intend to transfer unpaid dividend to profit and loss accounts.

- (ii) ₹ 15,000ના વાઉચર પર કો.ઓપરેટિવ સોસાયટી દ્વારા રેવન્યુ સ્ટેમ્પ લગાડેલ નથી.

A Co-operative Society has not used revenue stamp on ₹ 15,000 voucher.

(iii) કંપની જાહેરાત ઝુંબેશ ખર્ચ એક જ વર્ષમાં માંડી વાળવા માંગે છે.

Company intend to write off advertisement campaign expenses in one year only.

(iv) કંપની ઈકિવટી શેર પર 2.75 ટકા બાંહેધરી કમિશન આપી બહાર પાડવા માંગે છે.

Company intend to issue equity shares by giving 2.75% underwriting commission.

2. (A) ઓડીટરના અહેવાલનું મહત્વ જણાવો.

Discuss importance of audit report.

**અથવા/OR**

ઓડીટરના અહેવાલ અને ઓડીટ પ્રમાણપત્ર વચ્ચેનો તફાવત જણાવો.

Distinguish between Audit report and Audit certificate.

(B) ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે બે)

Write short note : (any two)

(i) સારા ઓડીટ અહેવાલના લક્ષણો જણાવો.

State the characteristics of a good audit report.

(ii) સાચા અને વાજબીપણાનો અર્થ.

The concept of "True and fair".

(iii) ખામીવાળો ઓડીટ અહેવાલનો નમૂનો.

Prepare qualified report.

(C) ટૂંકમાં જવાબ આપો : (ગમે તે ત્રણ)

Give short answer : (any three)

(i) કંપની ઓડીટરે પોતાનો અહેવાલ કયા કાયદા મુજબ તૈયાર કરવો જોઈએ ?

To which Act is the auditor expected to address his report ?

(ii) ઓડીટરનું પ્રમાણપત્ર કયા પક્ષને ઉદ્દેશીને આપવાનું હોય છે ?

To which parties is the auditor expected to address his certificate.

(iii) ઓડીટરે ખામીવાળો અહેવાલ આપ્યો હોય તો બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે શું કરવું પડે ?

What should be done a board of directors if auditor has given a qualified report ?

(iv) ઓડીટનાં અહેવાલની તારીખ કઈ હોવી જોઈએ ?

Which date is to be mentioned in audit report ?

3. (A) રામલીલા કંપની લિ. ની નીચેની માહિતી પરથી 2013-14ના વર્ષના વહેંચણીપાત્ર નફો નક્કી કરો :

7

વર્ષ	ઘસારા પહેલાનો નફો કે નુકસાન (₹)	કંપનીધારા પ્રમાણે ઘસારો (₹)	અસમાવિષ્ટ ઘસારો (₹)
2011-12	- 90,000	30,000	7,500
2012-13	+ 30,000	45,000	12,000
2013-14	+ 3,15,000	75,000	-

From the following information of Ramleela Company Ltd., determine its divisible profit of the year 2013-14.

Year	Profit or Loss before depreciation (₹)	Depreciation prescribed as per Companies Act (₹)	Unabsorbed depreciation (₹)
2011-12	- 90,000	30,000	7,500
2012-13	+ 30,000	45,000	12,000
2013-14	+ 3,15,000	75,000	-

અથવા/OR

વહેંચણીપાત્ર નફા અંગે કંપની ઓડીટરની ફરજો જણાવો.

State the duties of an auditors regarding divisible profit.

- (B) ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે બે)

4

Write short notes : (any two)

- (i) વહેંચણીપાત્ર નફાને અસર કરતાં પરિબલોની ચર્ચા કરો.

Discuss briefly factors affecting to divisible profit.

- (ii) ડિવિડન્ડની વહેંચણી અંગે કંપનીધારાની જોગવાઈઓ જણાવો.

Explain the provisions of the Companies Act regarding distribution of dividend.

- (iii) મૂડી ખોટ

Capital loss.

- (C) ટૂંકમાં જવાબ આપો : (ગમે તે ત્રણ)

3

Give answer in short : (any three)

- (i) જે નફો કાયદેસર રીતે શેરહોલ્ડર્સ વચ્ચે ડિવિડન્ડ તરીકે વહેંચી શકાય છે. તે નફાને શું કહે છે ?

The profit that is to be distributed as dividend among shareholders is called

- (ii) મૂડીમાંથી વ્યાજ આપવાનો દર વધુમાં વધુ કયો રહેશે ?

Which rate is advisable where interest paid out of capital ?

(iii) બાંહેધરી કમિશનનો દર વધુમાં વધુ શેર ઉપર કયો રહેશે ?

Maximum rate of underwriting commission on share is ?

(iv) ડિવિડન્ડ જાહેર કર્યા પછી કેટલા સમયમાં ડિવિડન્ડ વોરન્ટ સભ્યોને પોસ્ટ કરી દેવા પડે છે ?

Dividend should be paid to the members within how much time, after the dividend declared ?

4. (A) દગો કે છેતરપીંડી થઈ હોય ત્યારે ઓડીટર તરીકે તમે શું અન્વેષણ કાર્યવાહી અપનાવશો. 7  
How will you investigate as an auditor when fraud is suspected in a business ?

અથવા/OR

બેંકનો ઓડીટ કાર્યક્રમ તૈયાર કરો.

Prepare an Audit programme of a Bank.

(B) નીચેનાનું અન્વેષણ કેવી રીતે કરશો ? 4  
ઘટતા જતા નફાવાળી પેઢીનું અન્વેષણ અથવા લોન મંજૂર કરવા માંગતી બેંક દ્વારા અન્વેષણ.

How will you investigate the following ?

The profit is declining constantly or on behalf of a bank who intends to lend money to the business.

અથવા/OR

ઓડીટ કાર્યક્રમ ઘડતાં પહેલાં કઈ માહિતી મેળવવી જોઈએ ?

What points should you consider while preparing an audit programme ?

(C) ટૂંકમાં જવાબ આપો : (ગમે તે બે) 2

Give answer in short : (any two)

(i) દગાની શંકા હોય ત્યારે અન્વેષણમાં ડિરેક્ટર્સની લાયકાત શું હોવી જોઈએ ?

What are the qualifications of directors when investigation during fraud is suspected in a business ?

(ii) કાચા નફામાં નોંધપાત્ર વધારો કયા કારણોને લીધે થાય છે ?

Due to which factors gross profit are increased ?

(iii) ઓડીટ કાર્યક્રમ તૈયાર કરતા પહેલાં હરીફો દ્વારા અપનાવાયેલ હિસાબી પદ્ધતિ અંગે માહિતી મેળવવી પડે છે. શું આ વિધાન સાચું છે ?

Before preparing audit programme rival institute accounting information is required, is it true ?

(iv) ઓડીટ કાર્યક્રમ તૈયાર કરતા પહેલાં સંસ્થાનું બંધારણ અને નિયમો જોવા જોઈએ ?

Before preparing audit programme auditor has to see constitution and rules of institution.

5. બહુવિકલ્પી પ્રશ્નોમાં સાચો જવાબ શોધીને લખો :

Find correct answer from multiple choice : (MCQ)

(1) કંપનીના મેમોરેન્ડમ ઓફ એસોસિએશનમાં નીચેના પૈકી કઈ કલમોનો સમાવેશ થતો નથી ?

- (a) કંપનીના નામની કલમ
- (b) કંપનીની રજિસ્ટર્ડ ઓફિસનું સરનામું
- (c) શેરહોલ્ડર્સના હક્કો
- (d) સભ્યોના જવાબદારી અંગેની કલમ

Which of the following is not included in the clause of Memorandum of Association ?

- (a) Name clause of the company
- (b) Address of registered office of the company
- (c) Rights of shareholders
- (d) Clause of liabilities of members

(2) કંપનીના ઓડીટરે પોતાનો અહેવાલ નીચેના પૈકી કયા પક્ષકારને ઉદ્દેશીને લખવાનો હોય છે ?

- (a) કંપની સેક્રેટરીને
- (b) મધ્યસ્થ સરકારને
- (c) કંપનીના શેરહોલ્ડર્સને
- (d) બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સને

To which of the following parties is the company auditor expected to address ?

- (a) Company Secretary
- (b) Central Government
- (c) Shareholders of the company
- (d) Board of Directors of the company

(3) એક કંપનીનો ચાલુ વર્ષનો નફો ₹ 6,00,000 છે જો કંપની 13.5% ના દરે ડિવિડન્ડ વહેંચવા માંગે તો કંપની ધારા મુજબ સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવાની રકમ ?

Current year profit of a company is ₹ 6,00,000, calculate the amount required to be transferred to general reserve. If company decides to declare dividend on share capital at the rate of 13.5%.

- (a) ₹ 60,000
- (b) ₹ 1,00,000
- (c) ₹ 30,000
- (d) ₹ 45,000

(4) નીચેના પૈકી કયું વિધાન સાચું નથી ? (વહેંચણીપાત્ર નફાના સંદર્ભમાં)

- (a) કાયમી મિલકતો પર ઘસારાની જોગવાઈ કર્યા વિના ડિવિડન્ડ વહેંચી શકાય નહીં.
- (b) વચગાળાનું ડિવિડન્ડ સંચાલક મંડળ જાહેર કરી શકે છે.
- (c) નોંધણી પહેલાના નફામાંથી ડિવિડન્ડ વહેંચી શકાય નહીં.
- (d) સંચાલક મંડળે ભલામણ કરેલ ડિવિડન્ડનાં દરમાં વધારો કરવાની સત્તા સામાન્ય સભામાં સભાસદોને છે.

Which of the following statement 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 the incorporation.
- (d) The members of the company have the power in General Meeting to raise the rate of dividend being declared by the Board of Directors.

(5) નીચેના વિધાનો પૈકી કયું વિધાન સાચું છે ?

- (a) ભારતના 1956 ના કંપનીધારા હેઠળ અન્વેષણ ફરજિયાત છે.
- (b) અન્વેષણ હંમેશા SEBI એ બહાર પાડેલી સૂચના મુજબ જ કરવાનું હોય છે.
- (c) અન્વેષણ એ કોઈ વિશિષ્ટ હેતુ માટે હિસાબની તપાસ છે.
- (d) ઓડિટ અહેવાલમાં અન્વેષણની વિગતોનો સમાવેશ જરૂરી છે.

Which of the following statement is correct ?

- (a) Investigation is compulsory under the Companies Act, 1956.
- (b) The investigation is always carried out as per the instructions issued by SEBI.
- (c) The terms investigation implies an examination of accounts and record for some special purpose.
- (d) Audit report must incorporate the details of the investigation.

(6) ઓડિટ કાર્યક્રમ તૈયાર કરતા 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 વિગતો

Which 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 competitors
- (d) Technical details of business or institution

(7) નીચેના પૈકી કયા સંજોગોમાં ખામીવાળો અહેવાલ આપી શકાય ?

- (a) કંપનીએ કંપનીધારા મુજબ હિસાબના ચોપડા રાખ્યા હોય.
- (b) નફા-નુકસાનખાતું અને પાકું સરવૈયું કાયદા મુજબ બનાવેલું હોય.
- (c) કંપનીધારાની જોગવાઈઓનું ઉલ્લંઘન
- (d) ઓડિટીંગના સ્વીકૃત ધોરણોનું પાલન

To which circumstances qualified report can be given ?

- (a) Where the books of accounts are maintained as required by company Law.
- (b) Profit & Loss accounts and Balance Sheet prepared according to Law.
- (c) Where the books of accounts are not maintained as required by Law.
- (d) Where the books of Accounts could be carried on in accordance with principles of Auditing.

(8) જેમાં દગાની શંકા હોય તે અંગેના અન્વેષણમાં નીચેના પૈકી કઈ બાબત ધ્યાનમાં લેવાની હોતી નથી ?

- (a) કયા પ્રકારના દગાની શંકા છે.
- (b) કેટલી મુદત માટે અન્વેષણ કરવાનું છે.
- (c) કંપનીના ડિરેક્ટરોની લાયકાત
- (d) રોકડની ઉચાપતની તપાસ કરવી.

Which one of the following is not required to be considered for "Investigation in case of suspected fraud ?"

- (a) The nature of fraud suspected
- (b) The period of investigation to be covered
- (c) Qualification of the Directors of the company
- (d) Embezzlement of cash to be examined

(9) નહીં ચૂકવાયેલ ડિવિડન્ડ, તે જાહેર કર્યાના કેટલા દિવસ પછી, તે અંગેના ખાસ નહીં ચૂકવાયેલ ડિવિડન્ડના ખાતામાં જમા કરાવી દેવાનું રહેશે ?

- (a) સાઈઠ દિવસ
- (b) બેતાલીસ દિવસ
- (c) ત્રીસ દિવસ
- (d) ચાલીસ દિવસ

Unpaid dividend should be transferred to a special unpaid dividend account after days of declaration of dividend ?

- (a) Sixty days
- (b) Forty two days
- (c) Thirty days
- (d) Forty days

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

- (a) વટાવનો વધુમાં વધુ દર 10% હોઈ શકે.
- (b) કું. ની સામાન્ય સભામાં વટાવથી શેર બહાર પાડવાનો ઠરાવ થયો હોવો જોઈએ.
- (c) તે અંગે કંપની લો બોર્ડની મંજૂરી મેળવવી જોઈએ.
- (d) કંપનીનો ધંધો શરૂ કરવાનું પ્રમાણપત્ર મળ્યાને ઓછામાં ઓછું એક વર્ષ થયું હોવું જોઈએ.

Of legal provision of issuing shares at a discount, which of the following is not included ?

- (a) The maximum rate of discount should be 10%.
- (b) The resolution must be passed in the General Meeting of the company.
- (c) For issuing shares at a discount, the approval of Company Law Board must be obtained.
- (d) At least one year must have passed, since the company commenced business.