

AH-105

April-2015

B.Com., Sem.-VI**CE-304 (A) : Advance Accountancy & 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 વટાવથી બહાર પાડવા અંગે ઓડિટરની ફરજો જણાવો. 7
અથવા
વચગાળાનું ડિવિડન્ડ અને છેવટનું ડિવિડન્ડ તફાવત લખો
- (b) કોઈપણ બેના જવાબ લખો : 4
(1) મૂડીમાંથી વ્યાજની ચૂકવણી
(2) શેર જપ્તી
(3) બાંધકારી કમિશનનું ઓડિટ
(4) વિજ્ઞાપનપત્ર અંગે ઓડિટરની ફરજો
- (c) કંપની ઓડિટર તરીકે તમારો અભિપ્રાય આપો : (ગમે તે ત્રણ) 3
(1) જાહેરાત ઝુંબેશ ખર્ચ માંડી વાળવા માટેનો સમય.
(2) કંપની ઈકિવટી શેર પર કેટલા ટકા બાંધકારી કમિશન આપી શકે ?
(3) વાર્ષિક હિસાબોમાં નહીં મંગાવેલ ડિવિડન્ડ ક્યાં બતાવવું જોઈએ ?
(4) કેટલા રૂપિયાના વાઉચર પર રેવન્યુ સ્ટેમ્પ લગાવવો જરૂરી છે ?
2. (a) ચોખ્ખા અહેવાલ અને ખામીવાળા અહેવાલ વચ્ચેનો તફાવત સવિસ્તર જણાવો. 7
અથવા
“સાયો અને વાજબી ખ્યાલ” શબ્દોનો અર્થ સમજાવો.
- (b) કોઈપણ એકનો જવાબ લખો : 4
(1) સામાજિક ઓડિટ
(2) ઓડિટ અહેવાલના પ્રકારો
(3) ઓડિટ પ્રમાણપત્ર
(4) ઓડિટરના અહેવાલનું મહત્વ
- (c) ઓડિટર તરીકે તમારો અભિપ્રાય આપો : (ગમે તે ત્રણ) 3
(1) ઓડિટરે ઓડિટ અહેવાલમાં “સાયો અને વાજબી” શબ્દ વાપર્યો નથી.
(2) ઓડિટ અહેવાલમાં ઓડિટરે સહી કરેલ નથી.
(3) ઓડિટરે પ્રમાણપત્ર મધ્યસ્થ સરકારને ઉદ્દેશીને લખેલ છે.
(4) બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ ઓડિટરને ખુલાસા કરતા નથી.

3. (a) વરૂ લિ. ની નીચેની માહિતી ઉપરથી 2013-2014 ના વર્ષનો વહેંચણીપાત્ર નફો નક્કી કરો : 7

વર્ષ	ઘસારા પહેલાનો નફો કે નુકસાન ₹	કંપનીધારા પ્રમાણે જરૂરી ઘસારો ₹	અસમાવિષ્ટ ઘસારો ₹
2011-12	- 3,60,000	1,80,000	1,35,000
2012-13	- 1,80,000	1,35,000	45,000
2013-14	+ 9,00,000	2,70,000	-

અથવા

વહેંચણીપાત્ર નફાના વિવાદાસ્પદ મુદ્દાઓ જણાવો અને કોઈપણ એકની ચર્ચા કરો.

(b) નીચેનામાંથી લખો : (ગમે તે બે) 4

- (1) સાચો નફો નક્કી કરવાનું મહત્વ
- (2) ચોખ્ખો નફો અને વહેંચણીપાત્ર નફો - તફાવત
- (3) મૂડી નફો

(c) સાચા ખોટા જણાવો : (ગમે તે ત્રણ) 3

- (1) નફો એટલે મિલકતોનો દેવા પર વધારો
- (2) ડિવિડન્ડ મૂડી નફામાંથી ચૂકવાયું છે કે મહેસૂલી નફામાંથી ચૂકવાયું છે તે ચેક કરવાની ઓડિટરની જવાબદારી નથી.
- (3) કાયમી મિલકતો પર ઘસારો ગણવો મરજિયાત છે.
- (4) નફો ઓછો બતાવવાથી 'ગુપ્ત અનામત'નું સર્જન થાય છે.

4. (a) અન્વેષણ એટલે શું ? અન્વેષણ કરતા ધ્યાનમાં રાખવાના મુદ્દાઓ જણાવો ? 7

અથવા

ઓડિટ કાર્યક્રમ વખતે ધ્યાનમાં રાખવાના મુદ્દાઓ ચર્ચો.

(b) ધંધાના નફામાં અસાધારણ વધઘટ થઈ હોય ત્યારે અન્વેષણ કઈ રીતે કરશો ? 4

અથવા

શૈક્ષણિક સંસ્થાનો ઓડિટ કાર્યક્રમ તૈયાર કરો.

(c) નીચેના વિધાનો ખરાં છે કે ખોટાં જણાવો : (ગમે તે ત્રણ) 3

- (1) દરેક કંપનીએ અન્વેષણ કરાવવું ફરજિયાત છે.
- (2) અન્વેષણ ફક્ત ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ જ કરી શકે.
- (3) ઓડિટ કાર્યક્રમ અન્વયે ઓડિટરે સંસ્થાનું બંધારણ અને નિયમો તપાસવા જોઈએ.
- (4) ઓડિટ કાર્યક્રમ તૈયાર કરતા પહેલાં હરિફો દ્વારા અપનાવાયેલ હિસાબી પદ્ધતિ તપાસવી જોઈએ.

5. બહુવિકલ્પી પ્રશ્નોના સાચો જવાબ શોધીને લખો : (ગમે તે સાત)

14

(1) બે બોનસ ઈસ્યુ વચ્ચેનો સમયગાળો ઓછામાં ઓછો કેટલો હોવો જોઈએ ?

- (a) 12 માસ (b) 36 માસ
(c) 24 માસ (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહીં

(2) ઓડિટરે ખામીવાળો અહેવાલ આપ્યો હોય તો તેનું પરિણામ નીચે મુજબ આપે છે :

- (a) બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે રાજીનામું આપવું પડે છે.
(b) મધ્યસ્થ સરકાર કંપનીના શેરહોલ્ડર્સને દંડ કરી શકે છે.
(c) ઓડિટરે રાજીનામું આપવું પડે છે.
(d) બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે પોતાના અહેવાલમાં ખામીઓનો જવાબ આપવો પડે છે.

(3) નીચેના પૈકી કયું વિધાન વહેંચણીપાત્ર નફો ગણવા માટેનો માર્ગદર્શક સિદ્ધાંત નથી ?

- (a) નામાપદ્ધતિના સામાન્ય રીતે સ્વીકૃત સિદ્ધાંતોનું પાલન થવું જોઈએ.
(b) કંપનીધારાની જોગવાઈઓનું યુસ્ત રીતે પાલન થવું જોઈએ.
(c) મેમોરેન્ડમ અને આર્ટીકલ્સ ઓફ એસોસીએશનના નિયમોનું પાલન થવું જોઈએ.
(d) કોઈપણ ભોગે કંપનીની પ્રતિષ્ઠા જળવાઈ રહેવી જોઈએ.

(4) વાઘ કંપની લિ.ની નફા-નુકસાન અંગેની માહિતી નીચે પ્રમાણે છે :

વર્ષ	ઘસારા પહેલાનો નફો કે નુકસાન ₹	કાયદા મુજબ જરૂરી ઘસારો ₹	અસમાવિષ્ટ ઘસારો ₹
2011-12	- 56,000	28,000	21,000
2012-13	- 28,000	21,000	7,000
2013-14	+ 1,40,000	42,000	-

વર્ષ 2013-14 માટેનો વહેંચણીપાત્ર નફો

- (a) ₹ 90,000 (b) ₹ 70,000
(c) ₹ 50,000 (d) ₹ 49,000

(5) રોકડ આવકની ઊંચાપતના કિસ્સામાં નીચેના પૈકી કઈ બાબતની તપાસ કરવી જરૂરી છે ?

- (a) કંપનીએ છેલ્લાં કેટલાંક વર્ષોમાં જાહેર કરેલ ડિવિડન્ડની તપાસ.
(b) સ્ટોક રજિસ્ટરમાં કરેલ નોંધોની તપાસ.
(c) સંચાલકની શાખપાત્રતા અને બજારમાં તેમની પ્રતિષ્ઠાની તપાસ કરવી જોઈએ.
(d) રોકડ વેચાણને લગતા વ્યવહારોની સંપૂર્ણ ચકાસણી.

(6) વેપારી બેંકની શાખાનો ઓડિટ કાર્યક્રમ બનાવતા નીચેના પૈકી કયો મુદ્દો જરૂરી નથી ?

- (a) ઓડિટરે બેંકને લગતા કાયદાથી પરિચિત થવું જોઈએ.
(b) ઓડિટરે તપાસવું જોઈએ કે આંતરિક અંકુશની સારી પદ્ધતિ અસ્તિત્વમાં છે કે નહીં.
(c) જ્યારે બેંકમાં મૂકેલ ફિક્સડ ડિપોઝીટના તારણ પર આપવામાં આવેલી લોન.
(d) રાષ્ટ્રીયકૃત બેંકના ઓડિટરે જોવું જોઈએ કે તેની નિમણૂક મધ્યસ્થ સરકાર દ્વારા મંજૂર થઈ છે કે નહીં.

- (7) નાણાકીય વર્ષ પુરું થયા પછી કેટલા સમયમાં કંપનીના વાર્ષિક હિસાબો વાર્ષિક સામાન્ય સભામાં રજૂ કરવા પડે ?
- (a) ત્રણ માસમાં
(b) છ માસમાં
(c) ત્યાર પછીનાં નાણાકીય વર્ષના અંત પહેલા ગમે ત્યારે
(d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહી
- (8) ઓડિટ અહેવાલ અને પ્રમાણપત્ર વચ્ચે કયો તફાવત સાચો છે ?
- (a) બંને અંગે કંપનીધારામાં જોગવાઈ છે.
(b) પ્રમાણપત્ર કોઈને ઉદ્દેશીને અપાતું નથી, જ્યારે ઓડિટ અહેવાલ શેરહોલ્ડરોને ઉદ્દેશીને લખાય છે.
(c) બંને દર વર્ષે રજૂ કરવા પડે છે.
(d) ઓડિટ અહેવાલ મધ્યસ્થ સરકાર સમક્ષ રજૂ થાય છે, જ્યારે ઓડિટ પ્રમાણપત્ર શેરહોલ્ડરો સમક્ષ રજૂ થાય છે.
- (9) નીચેની માહિતી હાથી કંપનીના નફા-નુકસાન ખાતાને લગતી છે :

વર્ષ	ઘસારા પહેલાંનો નફો- નુકસાન ₹	કંપનીધારા મુજબ જરૂરી ઘસારો ₹	ઘસારાની કરેલ ખરેખર જોગવાઈ ₹	નહીં સમાવાયેલ ઘસારો ₹
2011-12	- 30,000	15,000	3,750	11,250
2012-13	- 15,000	11,250	7,500	3,750
2013-14	+75,000	22,500	22,500	-

વર્ષ 2013-14 માટે વહેંચણીપાત્ર નફો

- (a) ₹ 75,000 (b) ₹ 26,250
(c) ₹ 50,000 (d) ₹ 37,500
- (10) વેચાણના આંકડા સ્થિર રહેવા છતાં કાચા નફામાં નોંધપાત્ર વધારો થયો હોય તેની તપાસમાં નીચેના પૈકી કયો મુદ્દો સુસંગત નથી ?
- (a) કાચામાલની ટકાવારીમાં થયેલ વધારાના કારણોની તપાસ.
(b) કાચામાલની કિંમતમાં થયેલ ભાવવધારો.
(c) આખર સ્ટોકની કિંમત વધુ આંકવામાં આવી હોય.
(d) ખરીદી ચોપડે નોંધવાની રહી જાય.

Seat No. : _____

AH-105

April-2015

B.Com., Sem.-VI

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

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

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

1. (a) Duties of an auditor in respect of share issue at discount. 7
OR
Distinguish : Interim Dividend and Final Dividend.
- (b) Write : (any two) 4
(1) Interest paid out of capital
(2) Share forfeiture
(3) An audit of underwriting commission
(4) Duties of an auditor in respect of prospectus.
- (c) Give your opinion as an auditor : (any three) 3
(1) Time to write off advertisement campaign expenses.
(2) Company can give how much percentages of underwriting commission on equity share ?
(3) Where mention (shows) unpaid dividend in annual accounts ?
(4) Revenue stamp is required on which amount voucher ?
2. (a) Difference between Clean Report and Qualified Report. 7
OR
Meaning of the phrase "True and Fair View".
- (b) Write (any one) 4
(1) Social Audit
(2) Types of Audit Reports
(3) Audit Certificate
(4) Importance of Auditor's Report.
- (c) Give your opinion as an auditor (any three). 3
(1) Auditor has not mention "True and Fair" words in his report.
(2) Auditor has not signed in Audit Report.
(3) Auditor address his certificate to Central Government.
(4) Board of Directors not clarify to an auditor about doubt.

AH-105

5

P.T.O.

3. (a) Ascertain the profit available for the year 2013=2014 from the following details of Varu Limited. 7

Year	Profit/Loss before depreciation ₹	Depreciation required by law ₹	Unabsorbed depreciation ₹
2011-12	- 3,60,000	1,80,000	1,35,000
2012-13	- 1,80,000	1,35,000	45,000
2013-14	+ 9,00,000	2,70,000	-

OR

Debatable points regarding divisible profits. Discuss any one.

- (b) Write : (any two) 4

- (1) Importance of correct computation of profit.
- (2) Difference between Net Profit and Divisible Profit.
- (3) Capital Gain (Profit)

- (c) State true or false : (any three) 3

- (1) Profit means excess of assets over liabilities ?
- (2) An auditor is not responsible to check that the dividend is declared out of capital profit or revenue profit.
- (3) Providing depreciation on fixed assets is voluntary.
- (4) By showing less profit "Secret Reserve" is created.

- (a) What is investigation ? What point would you consider while investigation ? 7

OR

What points should you consider while preparing an audit programme ?

- (b) Investigation in case of considerable fluctuations in profits. 4

OR

Prepare Audit Programme of Educational Institute.

- (c) State true or false : (any three) 3

- (1) Investigation is compulsory for each company.
- (2) Only Chartered Accountant can do the investigation.
- (3) The Auditor should examine the constitution and the regulations of the institution in the context of an audit program.
- (4) Before preparing audit programme competitor firm accounting information should be checked.

5. Select correct answer from multiple choice question : (any seven)

14

- (1) Minimum time lag required between two bonus issue is
- (a) 12 months (b) 36 months
(c) 24 months (d) None of the above
- (2) 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 shareholders of the company.
(c) The Auditor has to resign
(d) The Board of Directors have to give reply to such qualifications in his Board Report.
- (3) Which of the following is not a guiding principle in computing divisible profit ?
- (a) The generally accepted principle 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) The following information is regarding profit and loss of the Vagh Company Ltd. :

Year	Profit or Loss before depreciation ₹	Depreciation required by law ₹	Unabsorbed depreciation ₹
2011-12	- 56,000	28,000	21,000
2012-13	-28,000	21,000	7,000
2013-14	+ 1,40,000	42,000	-

Determine its divisible profit for the year 2013-14 :

- (a) ₹ 90,000 (b) ₹ 70,000
(c) ₹ 50,000 (d) ₹ 49,000
- (5) Which one of the following examination is required to be made in case of misappropriation of cash receipts ?
- (a) Examination of the dividend declared by the company during the last few year
(b) Verification of entries made in the stock register.
(c) Management's credit worthiness and reputation in the market should be examined.
(d) Through verification of transactions relating to cash sales.

- (6) Which one of the following points is not relevant in relation to preparation of "Audit Programme" of a branch of a Commercial Bank ?
- An auditor should be acquainted with the provisions of various Acts applicable to banks.
 - An auditor should examine whether there is in existence a good internal check system.
 - When loans are given on the security of bank's own fixed deposits.
 - An auditor of a Nationalised bank should see that his appointment is approved by the Central Government or not.
- (7) After the end of financial year, within how much time, Final Accounts of a company should be presented in annual general meeting ?
- Three months
 - Six months
 - At any time before the end of next financial year
 - None of the above
- (8) Which of the following difference between Auditor's Report and Auditor's Certificate is correct ?
- There are provisions for both in Companies Act..
 - Certificate is not addressed to anybody, but Auditor's Report is addressed to shareholders.
 - Both are to be given every year
 - Auditor's report is presented to Central Government, while Audit certificate is presented to shareholders.
- (9) Following informations are regarding Profit & Loss Account of a Hathi company :

Year	Profit or Loss before depreciation ₹	Depreciation required as per Company Act ₹	Depreciation actually provided ₹	Unabsorbed depreciation ₹
2011-12	-30,000	15,000	3,750	11,250
2012-13	-15,000	11,250	7,500	3,750
2013-14	+75,000	22,500	22,500	-

Determine its divisible profit for the year 2013-14 ?

- ₹ 75,000
- ₹ 26,250
- ₹ 50,000
- ₹ 37,500

- (10) Which one of the following points is not relevant in relation to investigation when there is considerable increase in gross profit inspite of steady sales figure ?
- Examinations of reasons for increase in the percentage of goods.
 - Increase in the price of raw materials.
 - Closing stock might have been overvalued.
 - The purchases are omitted from being recorded in the books.