



AE-488

Seat No. \_\_\_\_\_

**B. Com. (Sem. VI) Examination**

March - 2023

**Auditing - II : CE-304A**

(Old & New Course)

Time :  $2\frac{1}{2}$  Hours]

[Total Marks : 70

સૂચના : જમણી બાજુના અંક જે તે પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

- 1 (અ) (i) નવું ઓડિટ શરૂ કરતી વખતે ધ્યાનમાં રાખવાના મુદ્દા જણાવો. 7  
(ii) રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેરના નાણાં પરત કરવા અંગે ટૂંકનોંધ લખો. 7
- અથવા**
- (i) શેર પ્રીમિયમથી બહાર પાડવા અંગે કંપની ધારાની જોગવાઈઓ અને ઓડિટરની ફરજો ચર્ચો. 7  
(ii) વચગાળાના રિવિઝન્ડ અંગે ઓડિટરની ફરજો જણાવો. 7
- (બ) નીચેના બહુવિકલ્પીય પ્રશ્નોના જવાબ આપો. 4
- (1) અપૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ ઈક્વિટી શેરને પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ શેર તરીકે જાહેર કરવા માટેના જરૂરી બોનસ અર્થે જામીનગીરી પ્રીમિયમનો ઉપયોગ થઈ શકે?
- (A) ના  
(B) હા  
(C) જો કંપનીના આવેદનપત્રમાં જોગવાઈ હોય તો થઈ શકે.  
(D) આ અંગે કંપની ધારામાં કોઈ જોગવાઈ નથી.
- (2) બાંયધરી અંગે કમિશનનો વધુમાં વધુ દર શેર અને ડિબેન્ચર અંગે અનુક્રમે નીચે મુજબ છે :
- (A) શેર અંગે 2.5% અને ડિબેન્ચર અંગે 5%  
(B) શેર અંગે 5% અને ડિબેન્ચર અંગે 2.5%  
(C) શેર અંગે 2% અને ડિબેન્ચર અંગે 3%  
(D) શેર અંગે 12% અને ડિબેન્ચર અંગે 10%
- (3) રિવિઝન્ડ જાહેર કર્યા પછી કેટલા સમયમાં રિવિઝન્ડ વોરન્ટ સભ્યોને પોસ્ટ કરી દેવાં પડે કે રિવિઝન્ડ ચૂકવી દેવું પડે?
- (A) 21 દિવસ  
(B) 42 દિવસ  
(C) જે તે નાણાકીય વર્ષના અંત પહેલા  
(D) 30 દિવસ

- (4) કંપનીના મેમોરેન્ડમ ઓફ એસોસિએશનમાં નીચેના પૈકી કઈ કલમનો સમાવેશ થાય છે?
- (A) કંપનીના નામની કલમ  
(B) સભ્યોની જવાબદારીની કલમ  
(C) કંપનીના રજિસ્ટર્ડ ઓફિસનું સરનામું  
(D) ઉપરના બધા જ

2 (અ) (i) ચોખ્ખો અહેવાલ અને ખામીવાળા અહેવાલ વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો. 7

(ii) સારા ઓડિટ અહેવાલના લક્ષણો જણાવો. 7

#### અથવા

(i) ઓડિટ અહેવાલ અને ઓડિટ પ્રમાણપત્ર વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો. 7

(ii) ઓડિટ અહેવાલનું મહત્વ સમજાવો. 7

(બ) નીચેના બહુવિકલ્પીય પ્રશ્નોના જવાબ આપો. 4

(1) ઓડિટરે ખામીવાળો અહેવાલ આપ્યો હોય તો તેનું પરિણામ નીચે મુજબ આવે છે :

- (A) મધ્યસ્થ સરકાર કંપનીના શેરહોલ્ડરોને દંડ કરી શકે છે.  
(B) બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ પોતાના અહેવાલમાં ખામીઓનો જવાબ આપવો પડે છે.  
(C) ઓડિટરે રાજીનામું આપવું પડે છે.  
(D) બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ રાજીનામું આપવું પડે છે.

(2) \_\_\_\_\_ એટલે એકઠી કરેલી અને વિચારણા પછી રજૂ કરેલી હકીકતોનું નિવેદન.

- (A) ઓડિટ કાર્યક્રમ (B) અહેવાલ  
(C) વાર્ષિક પત્રક (D) આમાંથી એકપણ નહીં

(3) કંપનીના ઓડિટરે પોતાના અહેવાલ પૈકી કયા કાયદા મુજબ તૈયાર કરવો જોઈએ?

- (A) 1949 લો એન્ડ ઓર્ડરની જોગવાઈ  
(B) 1932ના ભાગીદારી કાયદો  
(C) 2013ના કંપની ધારાની જોગવાઈ  
(D) 2000ના ઈન્કમટેક્સ એક્ટ

(4) કંપનીના ઓડિટરે પોતાનો અહેવાલ નીચેના પૈકી કયા પક્ષકારને ઉદ્દેશીને લખવાનો હોય છે?

- (A) મધ્યસ્થ સરકારને  
(B) કંપનીના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સને  
(C) કંપની સેક્રેટરીને  
(D) ઉપરનામાંથી એકપણ નહીં

- 3 (અ) (i) વહેંચણીપાત્ર નફાને અસર કરતા પરિબળો જણાવો. 7
- (ii) લક્ષ્મી કંપની લિ.ની નીચેની માહિતી પરથી વર્ષ 2020-21ના 7  
વર્ષનો વહેંચણીપાત્ર નફો નક્કી કરો.

વર્ષ	ઘસારા પહેલાનો નફો-નુકસાન (+, -) રૂ.	કંપનીધારા પ્રમાણે ઘસારો રૂ.	અસમાવિષ્ટ ઘસારો રૂ.
2018-19	-3,00,000	60,000	20,000
2019-20	+60,000	80,000	12,000
2020-21	+7,80,000	1,00,000	-

અથવા

- (i) નફો અને વહેંચણીપાત્ર નફા વચ્ચેનો તફાવત જણાવો. 7
- (ii) ડિવિડન્ડની વહેંચણી અંગે કંપનીધારાની જોગવાઈઓ જણાવો. 7
- (બ) નીચેના બહુવિકલ્પીય પ્રશ્નોના જવાબ આપો. 3
- (1) વહેંચણીપાત્ર નફાના સંદર્ભમાં નીચેના પૈકી કયું વિધાન સાચું નથી
- (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 ડિવિડન્ડના દરમાં વધારો કરવાની સત્તા સામાન્ય સભામાં સભાસદોને છે.
- (2) મિલકત વેચાણનો નફો કેવી રીતે ઓળખાય છે?
- (A) કાયો નફો (B) ચોખ્ખો નફો
- (C) વહેંચણીપાત્ર નફો (D) મૂડી નફો
- (3) એક કંપનીનો ચાલુ વર્ષનો નફો રૂ. 6,00,000 છે. જો કંપની 13.5%ના દરે ડિવિડન્ડ વહેંચવા માંગે તો કંપની ધારા મુજબ સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવાની રકમ?
- (A) રૂ. 60,000 (B) રૂ. 1,00,000
- (C) રૂ. 30,000 (D) રૂ. 45,000

- 4 (અ) (i) ઓડિટ અને અન્વેષણ વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો. 7
- (ii) ધર્માદા ટ્રસ્ટ સંચાલિત હોસ્પિટલનો ઓડિટ કાર્યક્રમ તૈયાર કરો. 7
- અથવા**
- (i) ઓડિટ કાર્યક્રમ તૈયાર કરતા પહેલા ઓડિટરે કઈ માહિતી મેળવવી જોઈએ? 7
- (ii) ધંધો ખરીદવા માંગનાર વતી અન્વેષણ કરો. 7
- (બ) બહુવિકલ્પીય પ્રશ્નોના જવાબ આપો. 3
- (1) અન્વેષણ કરતી વખતે ધ્યાનમાં નહીં લેવાની બાબત -
- (A) કાચા માલની ટકાવારી (B) ડિરેક્ટરોની ગેરલાયકાત
- (C) અન્વેષણની મુદત (D) એકપણ નહિ
- (2) કયું વિધાન સાચું છે?
- (A) અન્વેષણ ફરજિયાત છે.
- (B) અન્વેષણ ફરજિયાત નથી.
- (C) અન્વેષણ કોઈ પણ વ્યક્તિ કરી શકે
- (D) એકપણ નહિ
- (3) ઓડિટ કાર્યક્રમ -
- (A) ઓડિટ કાર્ય સરળ અને કાર્યક્ષમ બનાવે છે.
- (B) ફરજિયાત છે.
- (C) ઓડિટરની જવાબદારી નક્કી કરે છે.
- (D) એકપણ નહિ

### ENGLISH VERSION

**Instruction :** Figures to the right indicate the marks of the question.

- 1 (a) (i) State what points would you consider as an auditor before commencing new audit. 7
- (ii) Write a short note on Redemption of Redeemable Preference shares. 7
- OR**
- (i) Discuss the provisions of the Companies Act and duties of an auditor in respect of issues of shares at a premium. 7
- (ii) State the duties of an auditor with regards to Interim Dividend. 7

(b) Answer the following MCQ.

4

- (1) 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) The percentage of underwriting commission on shares and debentures are the following respectively.
  - (A) For shares 2.5% and for debentures 5%
  - (B) For shares 5% and for debentures 2.5%
  - (C) For shares 2% and for debentures 3%
  - (D) For shares 12% and for debentures 10%
- (3) Dividend warrants should be issued to or dividend should be paid to the members within how much time, after the dividend is declared?
  - (A) 21 days
  - (B) 42 days
  - (C) Before the end of Respective Financial year
  - (D) 30 days
- (4) Which of the following included in the clauses of Memorandum of Association?
  - (A) Name clause of the company
  - (B) Clause of liability of members
  - (C) Address of registered office of the company
  - (D) Above all

- |   |     |      |   |   |
|---|-----|------|---|---|
| 2 | (a) | (i)  | Explain difference between clean report and qualified report. | 7 |
|   |     | (ii) | State elements of a good audit report.                        | 7 |
|   |     |      | <b>OR</b>   |   |
|   |     | (i)  | Distinguish between auditors report and auditor certificate.  | 7 |
|   |     | (ii) | Explain the importance of audit report.                       | 7 |



- (b) Answer the following MCQ.
- (1) If the auditor has given a qualified report the following consequences may result.
- (A) The central government may impose a fine on shareholders.
- (B) The board of directors have to give reply to such qualifications in his board's report.
- (C) The auditor has to resign.
- (D) The board of directors have to resign.
- (2) \_\_\_\_\_ is a statement of collected and considered facts.
- (A) Audit programme (B) Report
- (C) Annual statement (D) None of the above
- (3) To which of the following Acts is the company auditor expected to address his report?
- (A) 1949 Law and Order Rules
- (B) 1932 Partnership Act
- (C) 2013 Companies Act
- (D) 2000 Income Tax Act
- (4) To which of the following parties is the company auditor expected to address his report?
- (A) Central Government
- (B) Board of Directors of Company
- (C) Company Secretary
- (D) None of the above

- 3 (a) (i) Explain the factors affecting the divisible profit. 7
- (ii) From the following information of Laxmi Co. Ltd. 7  
determine its divisible profit of the year 2020-21.

Year	Profit or loss before depreciation (+, -) Rs.	Depreciation as per company Act Rs.	Depreciation unabsorbed Rs.
2018-19	-3,00,000	60,000	20,000
2019-20	+60,000	80,000	12,000
2020-21	+7,80,000	1,00,000	-

OR

- (i) Explain the difference between profit and divisible profit. 7
- (ii) Explain the provisions of the Companies Act regarding distribution of dividend. 7
- (b) Answers the following MCQ. 3
- (1) 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 can not be declared from the profit prior to 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.
- (2) The profit on sale of assets is known as \_\_\_\_.
- (A) Gross profit (B) Net profit
- (C) Divisible profit (D) Capital profit
- (3) Current year profit of a company is Rs. 6,00,000. Calculate amount required to be transferred to general reserve if company decided to decline dividend on share capital at the rate of 13.5%.
- (A) Rs. 60,000 (B) Rs. 1,00,000
- (C) Rs. 30,000 (D) Rs. 45,000
- 4 (a) (i) Distinguish between Audit and Investigation. 7
- (ii) Prepare an audit programme for charitable trust hospital. 7
- OR**
- (i) State the important point to be considered before preparing an audit programme. 7
- (ii) Make an investigation on behalf of an intending purchase of a business. 7

(b) Answer the following MCQ.

- (1) \_\_\_\_\_ should not be considered while conducting an investigation.
- (A) Percentage of raw material
  - (B) Disqualification of directors
  - (C) Time limit of investigation
  - (D) None
- (2) Which is a correct statement?
- (A) Investigation is compulsory.
  - (B) Investigation is optional.
  - (C) Investigation can be conducted by any one.
  - (D) None of above
- (3) Audit programme \_\_\_\_\_.
- (A) make the audit simple and efficient
  - (B) is compulsory
  - (C) determines the responsibility of an auditor
  - (D) None of above
-