



AAC-002-001604 Seat No. _____

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

March / April - 2016

Principles of Auditing - II
(New Course)

Faculty Code : 002

Subject Code : 001604

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

[Total Marks : 70

- સૂચના : (૧) દરેક પ્રશ્નના જવાબ મુખ્ય ઉત્તરવહીમાં જ આપવાના છે.
(૨) દરેક પ્રશ્નના ગુણ પ્રશ્નની જમણી બાજુ દર્શાવેલ છે.

૧ નીચેના પ્રશ્નો માટે આપેલા વિકલ્પોમાંથી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરી જવાબ લખો : ૨૦

(૧) નીચેના પૈકી કયો અંકુશ કમ્પ્યુટર પદ્ધતિ પ્રયોજવા પરનો અંકુશ ગણાતો નથી ?

- (A) સંચાલકો પર અંકુશ
- (B) માહિતી દાખલ કરવા પર અંકુશ
- (C) માહિતીની પ્રક્રિયા કરવા પર અંકુશ
- (D) માહિતી પ્રદાન પર અંકુશ

(૨) કમ્પ્યુટરરાઈઝડ હિસાબી પદ્ધતિના સંદર્ભમાં BCDનું પૂરું નામ જણાવો.

- (A) Binary Coded Decimal
- (B) Bar Code Decimal
- (C) Binary Coded Data
- (D) Bar Code Data

(૩) ચાલુ વર્ષનો નફો ઘસારા અને કરવેરા બાદનો 8,00,000 છે. જો સૂચિત ડિવિડન્ડનો દર 19% હોય તો ઓછામાં ઓછી કેટલી રકમ સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવી જોઈએ ?

- (A) 60,000 (B) 40,000
(C) 80,000 (D) 1,00,000

(૪) જે નફો કાયદેસર રીતે શેરહોલ્ડરો વચ્ચે ડિવિડન્ડ તરીકે વહેંચી શકાય તેવા નફાને શું કહે છે ?

- (A) વહેંચણીપાત્ર નફો (B) કાયો નફો
(C) અનામત નફો (D) મૂડી નફો

(૫) ડિવિડન્ડ જાહેર કર્યા પછી કેટલા દિવસમાં ડિવિડન્ડ વોરન્ટ સભ્યોને પોસ્ટ કરી દેવા પડે કે ડિવિડન્ડ ચૂકવી દેવું પડે ?

- (A) 30 (B) 42
(C) 45 (D) 21

(૬) મિલકતોની ચકાસણીની બાબતમાં નીચેના પૈકી કયું વિધાન સાચું નથી ?

- (A) મિલકતો ધંધા માટે જ પ્રાપ્ત કરવામાં આવે છે.
(B) ધંધાની મિલકતો પર કોઈ બોજ છે કે નહીં તે જોવાની જરૂર નથી.
(C) મિલકતો ખરેખર અસ્તિત્વમાં છે.
(D) આમાંથી એક પણ નહીં

(૭) નીચેના પૈકી કયું લક્ષણ અદૃશ્ય મિલકતના મહત્ત્વનાં લક્ષણોમાંનું એક લક્ષણ નથી ?

- (A) તેનું મૂલ્ય હોય છે.
(B) તે ચાલુ મિલકતો છે.
(C) તે જોઈ કે સ્પર્શી શકાતી નથી.
(D) તે ખરીદી કે વેચી શકાય છે.

(૮) નીચેની પૈકી કઈ મિલકત ચાલુ મિલકત ગણાય નહીં ?

- (A) સ્ટોક (B) પાઘડી
(C) રોકડ (D) બેન્ક સિલક

(૯) જ્યારે કલમ 208 હેઠળ મૂડીમાંથી વ્યાજ આપવાનો દર વધુમાં વધુ _____ રહેશે અથવા મધ્યસ્થ સરકાર નક્કી કરી જે દર ગેઝેટમાં જાહેર કરે તે દર રહે.

- (A) 10% (B) 4%
(C) 14% (D) 8%

(૧૦) નીચેના પૈકી કઈ વિગત “સંશયિત દેવામાં” ગણવામાં આવતી નથી ?

- (A) વટાવેલ પરંતુ નહીં પાકેલ લેણીહૂંડી
(B) ટ્રેડમાર્ક
(C) ક્યુમ્યુલેટીવ પ્રેફરન્સ શેરનું બાકી રિવિઝન્ડ
(D) કોર્ટમાં ચાલતા દાવા જેનો સ્વીકાર કરવામાં આવ્યો નથી.

(૧૧) 2003માં બહાર પાડવામાં આવેલ “ઓડિટર્સ રિપોર્ટ ઓર્ડર” નીચેના પૈકી કઈ કંપનીઓને લાગુ પડતો નથી ?

- (A) વિદેશી કંપની
(B) બેંકિંગ કંપની અને વીમા કંપની
(C) ગેરંટી કંપની
(D) જે ખાનગી કંપનીની શેરમૂડી અને અનામતની રકમ રૂ. 1 કરોડથી વધુ હોય

(૧૨) નીચેના પૈકી કયું વિધાન સાચું નથી ?

- (A) ઓડિટર દ્વારા ફરજનો ભંગ થાય તો તેને ‘કર્તવ્યભંગ’ કહેવામાં આવે છે.
(B) નોંધણી પહેલાંના નફામાંથી રિવિઝન્ડ વહેંચી શકાય નહીં
(C) ઓડિટર ત્રાહિત પક્ષ પ્રત્યે નૈતિક જવાબદાર છે.
(D) કાયમી મિલકતો પર ઘસારાની જોગવાઈ કર્યા વિના રિવિઝન્ડ વહેંચી શકાય નહીં.

(૧૩) નીચેના પૈકી કયું વિધાન સાચું છે ?

- (A) માનદ ઓડિટર બેદરકારી માટે જવાબદાર નથી.
(B) કંપનીધારા હેઠળ નોંધાયેલી કંપનીના હિસાબોનું ઓડિટ ફરજિયાત નથી.
(C) ઓડિટર એ ચોકીદાર કૂતરા જેવો છે, શિકારી કૂતરા જેવો નહીં.
(D) ખાનગી પેઢીના ઓડિટરની જવાબદારી એ કરાર મુજબની જવાબદારી નથી.

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

- (A) મધ્યસ્થ સરકાર (B) બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ
(C) કંપનીના શેરહોલ્ડરોને (D) એક પણ નહીં

(૧૫) કંપનીના ઓડિટરે પોતાનો અહેવાલ નીચેના પૈકી કયા કાયદા મુજબ તૈયાર કરવો જોઈએ ?

- (A) ઈન્કમટેક્સ એક્ટ, 1961
(B) 1932નો ભાગીદારી કાયદો
(C) 1956ના કંપની ધારાની જોગવાઈ
(D) 1948નો ફેક્ટરીનો કાયદો

(૧૬) “અહેવાલ એટલે એકઠી કરેલી અને વિચારેલી હકીકતોનું નિવેદન એ એવી રીતે તૈયાર કરવામાં આવે છે કે લોકો અહેવાલના વિષયવસ્તુની પૂરી માહિતી હોતી નથી તેઓને સ્પષ્ટ અને સંક્ષિપ્તમાં માહિતી આપી શકાય.” આ વ્યાખ્યા _____ની છે.

- (A) બી. એન. ટંકન (B) જે. પ્રકાશ
(C) બાટલીબોય (D) લેંકેસ્ટર

(૧૭) “વહેંચણીપાત્ર નફો એટલે કમાયેલ નફો”. આ વ્યાખ્યા _____ની છે.

- (A) સ્માઈસર અને પેગ્લર
(B) બી. એન. ટંકન
(C) જે. આર. બાટલીબોય
(D) ધી યુનિયન બેન્ક ઓફ અલ્હાબાદ

(૧૮) “ચકાસણી એ એવી પ્રક્રિયા છે જેમાં ઓડિટરને તેની ખરેખર તપાસ દ્વારા પાકા સરવૈયામાં દર્શાવેલ મિલકતોના અસ્તિત્વ, માલિકી મૂલ્યાંકન અને સત્યતા વિશે સંતોષ થાય”. આ વ્યાખ્યા _____ની છે.

- (A) બી. એન. ટંકન (B) જે. આર. બાટલીબોય
(C) સ્માઈસર અને પેગ્લર (D) જે. પ્રકાશ

(૧૯) કંપનીધારાની કઈ કલમમાં ઓડિટરની લાયકાતની જોગવાઈ કરવામાં આવી છે ?

- (A) 225 (B) 326
(C) 325 (D) એક પણ નહીં

(૨૦) લાઈફ ઈન્સ્યોરન્સ કોર્પોરેશનમાં ઓડિટરની નિમણૂક _____ કરે છે.

- (A) શેરહોલ્ડરો (B) લેણદારો
(C) રિબેંચરહોલ્ડરો (D) એક પણ નહીં

૨ ઓડિટરના હક્કો લખો. ઓડિટરનું મહેનતાણું (વેતન) કોણ નક્કી કરે છે તે વર્ણવો. ૧૦

અથવા

૨ ઓડિટરને દૂર કરવા અંગે ભારતીય કંપનીધારાની જોગવાઈઓ દર્શાવો. ૧૦

૩ “ઓડિટર એ ચોકીદાર કૂતરા જેવો છે, શિકારી કૂતરા જેવો નથી.” ઓડિટરની જવાબદારીને ધ્યાનમાં લઈને આ વિધાનની ચર્ચા કરો. ૧૦

અથવા

૩ “ઓડિટર ત્રીજા પક્ષને જવાબદાર છે કે જે તેના (ઓડિટરના) અહેવાલ ઉપર આધાર રાખે છે અને તેનાથી કોઈ નુકસાન સહન કરે છે.” કારણો સહિત તમે આ વિધાન સાથે સહમત છો કે નહીં તે જણાવો. ૧૦

૪ ઓડિટરનો અહેવાલ એટલે શું ? ચોખ્ખા રિપોર્ટ અને મર્યાદિત રિપોર્ટ વચ્ચેનો તફાવત આપો. ૧૦

અથવા

૪ ખામીવાળો અહેવાલ એટલે શું ? ઓડિટ પ્રમાણપત્ર (સર્ટિફિકેટ)નો અર્થ અને મહત્ત્વ સમજાવો. ૧૦

૫ “મૂડીમાંથી રિવિઝન્ડ ચૂકવાયું છે” આ વિધાનનો અર્થ શો છે ? આના માટે કોણ જવાબદાર છે ? ઓડિટરને જવાબદાર ઠરાવતા કોઈ એક ચુકાદા અંગે ચર્ચા કરો. ૧૦

અથવા

૫ કંપની ઓડિટર તરીકે તમારો અભિપ્રાય આપો : ૧૦

(૧) એક કંપની નુકસાન કરતી હોવાથી ઘસારાની જોગવાઈ કરતી નથી.

(૨) ભગીરથ લિમિટેડે કાયમી મિલકતોના વેચાણમાંથી રૂ. 5 લાખનો નફો કર્યો હતો અને ઈક્વિટી શેર પર 10% રિવિઝન્ડ વહેચ્યું છે.

૬ સંભવિત જવાબદારી એટલે શું ? કોઈ પણ ત્રણ ઉદાહરણ આપો. સંભવિત જવાબદારી અંગે ઓડિટરની ફરજો દર્શાવો. ૧૦

અથવા

૬ કમ્પ્યુટરાઈઝ્ડ હિસાબી પદ્ધતિ એટલે શું ? તે માટે જવાબદાર પરિબળો જણાવો. ૧૦

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Write answers of all questions in main answer book.
- (2) Right side figures show marks of each question.

1 Choose and write correct answer from following options **20**
of multiple choice questions :

- (1) Which of the following is not of the control of EDP application controls ?
- (A) Control on managerial
 - (B) Control over input
 - (C) Control over processing
 - (D) Control over output
- (2) What is the full form of BCD in related to computerized accounting ?
- (A) Binary Coded Decimal
 - (B) Bar Code Decimal
 - (C) Binary Coded Data
 - (D) Bar Code Data
- (3) Current year's profit after depreciation and tax is Rs. 8,00,000. What will be the minimum amount to be transferred to General Reserve if the recommended rate of dividend is 19% ?
- (A) 60,000
 - (B) 40,000
 - (C) 80,000
 - (D) 1,00,000
- (4) 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

- (5) Dividend warrants should be issued to or dividend should be paid to members within how many days after the dividend is declared ?
- (A) 30 (B) 42
(C) 45 (D) 21
- (6) Which of the following statement is not correct in respect of verification of assets ?
- (A) The assets have been acquired for the business.
(B) Any charge on business assets must not be verified.
(C) The assets actually exist.
(D) None of these
- (7) Which of the following is not one of the important characteristics of Intangible Asset ?
- (A) They are valuable.
(B) They are current assets.
(C) They cannot be seen or touched.
(D) They can be bought and sold.
- (8) Which of the following assets cannot considered as Current Assets ?
- (A) Stock (B) Goodwill
(C) Cash (D) Bank Balance
- (9) The rate of interest not exceed _____ per annum or such order rate as prescribed the central government by notification in the Official Gazette when interest paid out of capital of U/S. 208.
- (A) 10% (B) 4%
(C) 14% (D) 8%

- (10) Which of the following items are not considered contingent liabilities ?
- (A) Liabilities on bills receivable discounted
 - (B) Trade mark
 - (C) Liabilities for arrears of cumulative preference dividend
 - (D) Claims against the company not acknowledged as debit
- (11) To which companies "Auditor Report Order" the order of 2003 does not apply ?
- (A) Foreign Company
 - (B) Banking and Insurance Companies
 - (C) Guarantee Company
 - (D) The Private Company whose share capital and reserve are more than Rs. 1 crore.
- (12) Which of the following statements is not correct ?
- (A) The breach of duty by an auditor is termed as misfeasance.
 - (B) Dividend cannot be declared from the profit prior to the incorporation.
 - (C) The auditor has a moral responsibility to a third party.
 - (D) No dividend can be declared without providing for depreciation on fixed assets.
- (13) Which of the following statements is correct ?
- (A) An honorary auditor is not liable for negligence.
 - (B) The audit of the Joint Stock Company is not compulsory under the Indian Company Act.
 - (C) An auditor is a watch dog and not a blood hound.
 - (D) The liability of an auditor in case of private concern is not a contractual liability.

- (14) To which of the following parties is the company auditor expected to address his report ?
- (A) Central Government
 - (B) Board of Directors of the Company
 - (C) Shareholders of the Company
 - (D) None of these
- (15) To which of the following Act is the Company Auditor expected to prepare his Report ?
- (A) Income Tax Act, 1961
 - (B) Partnership Act, 1932
 - (C) Provisions of Company Act, 1956
 - (D) Factory Act, 1948
- (16) “A report is a statement of collected and considered facts so drawn up as to give clear and concise information to person who are not already in possession of the full facts of subject matter on the report”. This is the definition of _____.
- (A) B. N. Tondon (B) J. Prakash
 - (C) Batliboy (D) Lancaster
- (17) “Divisible profit means earned profits”. This is the definition of _____.
- (A) Spicer and Pagler (B) B. N. Tondon
 - (C) J. R. Batliboy (D) The Union Bank of Allahabad
- (18) “Verification is such a process where in the auditor tries to satisfy himself about the accuracy, correctness, valuation and ownership existence of the assets shown in the balance sheet by actually physically checking”. This is the definition of _____.
- (A) B. N. Tondon (B) J. R. Batliboy
 - (C) Spicer and Pagler (D) J. Prakash

(19) In which Clause of the Companies Act provisions of the auditor's qualifications are mentioned ?

- (A) 225 (B) 326
(C) 325 (D) None of these

(20) _____ appoint the auditor in the Life Insurance Corporation.

- (A) Shareholders (B) Creditors
(C) Debentureholders (D) None of these

2 State the Auditor's Rights. Who decides the remuneration of the auditor ? **10**

OR

2 Mention in short, provisions as per Indian Company Act regarding removal of an auditor. **10**

3 "An Auditor is a watch dog and not a blood hound". Discuss the statement by taking into consideration the liabilities of the Auditor. **10**

OR

3 "Auditor is liable towards the third party who relies on the auditor's report and suffers a loss due to that". Are you agreeable of this statement ? Give reasons for your answer. **10**

4 What is Audit Report ? Give the difference between clear report and unqualified report. **10**

OR

4 What is Unqualified Audit Report ? Discuss the meaning of Audit Certificate and its importance. 10

5 “Dividend is paid out of capital”. What is the meaning of this statement ? Who is responsible for it ? Discuss any one legal decision holding the auditor liable for it. 10

OR

5 Give your Opinion as a Company Auditor (i) As a loss making company does not make provision for depreciation. (ii) Bhagirath Limited made the profit of Rs. 5 lakhs out the sales of Permanent Assets and distributed 10% dividend per Equity share. 10

6 What is meant by Contingent Liability ? Give any three illustrations. Mention auditor’s duties regarding contingent liability. 10

OR

6 What is Computerized Accounting System ? State the factors responsible. 10
