Seat No. : ______________

MQ-108

March-2019

B.Com., Sem.-IV

CE-204 (A) : Accountancy
(Adv. A/c & Auditing – I)

Time : 2:30 Hours] **[Max. Marks : 70**

1. (A) ઓડિટિંગ એટલે શું ? ઓડિટિંગના ફાયદા અને મર્યાદા જણાવો અને 2013ના કંપનીધારા પ્રમાણે ઓડિટરના હક્કો અને ફરજો જણાવો. **14**

અથવા

(i) ઓડિટના જુદા-જુદા પ્રકારો જણાવી ચાલુ ઓડિટ અને વાર્ષિક ઓડિટ વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો. **7**

(ii) 2013ના કંપનીધારા પ્રમાણે ઓડિટરની લાયકાતો અને ગેરલાયકાતો જણાવો. **7**

(B) નીચે આપેલા પેટા-પ્રશ્નોના એક કરતાં વધુ જવાબો આપેલા છે, જે પૈકી તમારે સાચો જવાબ પસંદ કરવાનો છે : (ગમે તે **ચાર**) **4**

(1) નીચેના પૈકી ઓડિટિંગનો મુખ્ય ઉદ્દેશ કયો છે ?

(a) ધંધાના હિસાબી ચોપડાના સાચાપણાની ખાતરી કરવી

(b) કંપનીધારાની જોગવાઈઓનું પાલન કરવું

(c) ભૂલો અને ગોટાળા શોધવા

(d) કર્મચારીઓ પર અંકુશ રાખવો

(2) _________ ઓડિટ ધંધામાં નિમાયેલા પગારદાર કર્મચારીઓ દ્વારા કરવામાં આવતું હોય છે.

(a) બાહ્ય (b) ઊંડાણપૂર્વક

(c) આંતરિક (d) કાયદેસર

(3) જ્યારે ઓડિટરે થોડા જ વ્યવહારો પસંદ કરીને તપાસે તેને ________ કહે છે.

(a) અણધારી તપાસ (b) પ્રાયોગિક તપાસ

(c) ઊંડાણપૂર્વક તપાસ (d) નિત્ય તપાસ

(4) કંપનીની નોંધણી થયા બાદ ______મહિનામાં સંચાલક મંડળે પ્રથમ ઓડિટરની નિમણૂંક કરવાની હોય છે.

(a) એક (b) બે

(c) ત્રણ (d) પાંચ

(5) આંતરિક ઓડિટરે પોતાનો અહેવાલ કોને આપવાનો હોય છે ?

(a) વહીવટકર્તાઓને (b) શેરહોલ્ડરોને

(c) કંપની રજિસ્ટ્રારને (d) સરકારને

(6) નીચેના વિધાનો પૈકી કયું વિધાન ઓડિટરના હક્કોના સંદર્ભમાં સાચું નથી ?

(a) વેતન મેળવવાનો અધિકાર

(b) નુકસાનીનું વળતર મેળવવાનો અધિકાર

(c) નિષ્ણાંતોની સલાહ મેળવવાનો અધિકાર

(d) શેરહોલ્ડરોની સભામાં હાજર રહેવાનો અધિકાર

2. (A) આંતરિક ઓડિટ અને આંતરિક અંકુશ વચ્ચેનો તફાવત અને નવું ઓડિટ શરૂ કરતી વખતે ઓડિટરે ધ્યાનમાં રાખવાના મુદ્દાઓ જણાવો. **14**

અથવા

(i) રોકડ વેચાણ અંગે આંતરિક અંકુશની પદ્ધતિ સમજાવો. **7**

(ii) ઓડિટ કાર્યક્રમ અને ઓડિટ નોંધપોથી વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો. **7**

(B) નીચે આપેલા પેટા-પ્રશ્નોના એક કરતાં વધુ જવાબો આપેલા છે, જે પૈકી તમારે સાચો જવાબ પસંદ કરવાનો છે : (કોઈપણ **ચાર**) **4**

(1) ઓડિટરે ઓડિટ કાર્ય કરવાની ઘડેલી યોજના એટલે _________

(a) ઓડિટ અહેવાલ

(b) ઓડિટ નોંધપોથી

(c) ઓડિટ કાર્યક્રમ

(d) ઓડિટ પ્રમાણપત્ર

(2) નીચેના પૈકી કયું વિધાન આંતરિક અંકુશનો એક હેતુ છે ?

(a) કર્મચારીઓ દ્વારા થતી ભૂલો શોધવી અને તેને અટકાવવી.

(b) ગ્રાહકોને પૂરી પાડવામાં આવતી સેવા કે માલની ગુણવત્તામાં સુધારો કરવો

(c) સરકારને ઝડપથી માહિતી પૂરી પાડવી

(d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહિ

(3) નીચેના પૈકી કયા પગલા રોકડની ઉચાપત શોધવામાં મદદરૂપ થતા નથી ?

(a) નિયમિત અંતરે કેશિયરનું કામ કરતાં કર્મચારીને બદલતા રહેવું

(b) નિયમિત અંતરે દેવાદાર અને લેણદારોનો તેમના ખાતાના ઉતારા મોકલીને તેમની બાકી અંગે સહમતી મેળવવી.

(c) રોકડમેળ મુજબની રોકડ અને હાથ પરની રોકડની સરખામણી કરવી.

(d) બેંક સિલકમેળ બનાવવો.

(4) નીચેના પૈકી કયું વિધાન સાચું છે ?

(a) આંતરિક ઓડિટર પોતાના રિપોર્ટના ખુલાસા કરવા માટે શેરહોલ્ડરોની સભામાં હાજર રહી શકે છે.

(b) કાર્યવેતન પ્રથા પ્રમાણે મજૂરી ચૂકવાતી હોય ત્યારે સમયની ચોક્કસ નોંધ જરૂરી છે.

(c) કાર્યક્ષમતા અને આવડતના આધારે થયેલ કાર્ય વહેંચણી સક્ષમ આંતરિક અંકુશની વ્યવસ્થા ઊભી કરે છે.

(d) ફકત એક વિશ્વાસુ કેશિયર રોકડની પ્રાપ્તિ અને તેની નોંધનું કામ કરે તો આંતરિક અંકુશની અસરકારકતામાં વધારો થાય છે.

(5) સ્ટાફમાં એક વ્યક્તિ દ્વારા કરવામાં આવેલું કાર્ય આપોઆપ જ સ્ટાફની બીજી વ્યક્તિ દ્વારા તપાસાઈ જતું હોય તો તેને ______ કહેવાય.

(a) આંતરિક ઓડિટ (b) આંતરિક અંકુશ

(c) બાહ્ય ઓડિટ (d) બાહ્ય અંકુશ

(6) ઓડિટર ધંધાકીય એકમમાં આંતરિક અંકુશની પદ્ધતિ કાર્યક્ષમ છે કે નહિ તે જાણવા માટે ઓડિટર ___________ કરે છે.

(a) ઊંડાણપૂર્વક ઓડિટ (b) ઔચિત્ય ઓડિટ

(c) મરજિયાત ઓડિટ (d) શાખા ઓડિટ

3. (A) વાઉચિંગ એટલે શું ? વાઉચિંગ કરતી વખતે ધ્યાનમાં રાખવાના મુદ્દાઓ જણાવો અને વાઉચિંગ અંગે ઓડિટરની ફરજો જણાવો. **14**

અથવા

નીચેનાનું વાઉચિંગ કેવી રીતે કરશો ?

(i) રોકડ વેચાણ અને રોકાણોનું વેચાણ **7**

(ii) કાયમી મિલકતોની ખરીદી અને ઓડિટ ફી **7**

(B) નીચે આપેલા પેટા-પ્રશ્નોના એક કરતાં વધુ જવાબો આપેલા છે, જે પૈકી તમારે સાચો જવાબ પસંદ કરવાનો છે : (ગમે તે ત્રણ) **3**

(1) વેચાણ પરતના વ્યવહાર માટે_________ વાઉચર યોગ્ય ગણાય.

(a) વેપારીને આપેલ જમા ચિઠ્ઠી

(b) ગ્રાહકને આપેલ જમા ચિઠ્ઠી

(c) વેપારીને આપેલ ઉધાર ચિઠ્ઠી

(d) ગ્રાહકને આપેલ ઉધાર ચિઠ્ઠી

(2) રોકાણોની ખરીદી અંગેનું વાઉચિંગ કરવા નીચેના પૈકી કયું વાઉચર યોગ્ય નથી ?

(a) બેંક પાસબુક

(b) દલાલનું બિલ

(c) બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સની સભાનો ઠરાવ

(d) ખરીદ નોંધ

(3) વાઉચિંગ કોના દ્વારા કરવામાં આવે છે ?

(a) ડિરેક્ટરો દ્વારા (b) કંપની સેક્રેટરી દ્વારા

(c) હિસાબનીશ દ્વારા (d) ઓડિટર દ્વારા

(4) નીચેના પૈકી કયું વાઉચર રોકડ આવક અંગેનું સંબંધિત વાઉચર નથી ?

(a) ગ્રાહકને આપેલ રસીદ

(b) રોકડ વેચાણનું ભરતીયું

(c) દેવાદારો સાથે થયેલ પત્રવ્યવહાર

(d) ઉઘરાણી માટે લેણદાર પાસેથી મળેલ પત્ર

(5) _________ એ હિસાબી ચોપડાની દસ્તાવેજી પુરાવા સાથેની તપાસ છે.

(a) વાઉચિંગ (b) આંતરિક અંકુશ

(c) વાઉચર (d) પ્રાયોગિક તપાસ

4. (A) ચકાસણી અને મૂલ્યાંકન વચ્ચેનો તફાવત સમજાવી, ચકાસણી અને મૂલ્યાંકન અંગે ઓડિટરની ફરજો જણાવો. **14**

અથવા

(i) રોકાણોનું મૂલ્યાંકન કેવી રીતે કરશો ? **7**

(ii) તારણવાળી લોનનું મૂલ્યાંકન કેવી રીતે કરશો ? **7**

(B) નીચે આપેલા પેટા-પ્રશ્નોના એક કરતાં વધુ જવાબો આપેલા છે, જે પૈકી તમારે સાચો જવાબ પસંદ કરવાનો છે : (ગમે તે ત્રણ) **3**

(1) પાકા સરવૈયામાં દર્શાવેલી મિલકતોની ચકાસણી ________ કરવામાં આવે છે.

(a) દર વર્ષે (b) દર બે વર્ષે

(c) દર ત્રણ વર્ષે (d) દર પાંચ વર્ષે

(2) ચકાસણી એ ________ પછીનું કાર્ય છે.

(a) ખરીદી (b) ઓડિટિંગ

(c) વાઉચિંગ (d) વેચાણ

(3) મૂલ્યાંકનમાં ________ નો સમાવેશ થતો નથી.

(a) વેચાણ (b) કાયમી મિલકતો

(c) ચાલુ મિલકતો (d) લાંબાગાળાના દેવા

(4) રોકાણોના મૂલ્યાંકન વખતે નીચેના પૈકી કયો મુદ્દો ધ્યાનમાં લેવાતો નથી ?

(a) દસ્તાવેજોની સલામતી (b) દલાલોના બિલ

(c) રોકાણોની પડતર કિંમત (d) બાંયધરી કમિશન

(5) લેણીહૂંડીઓના મૂલ્યાંકન વખતે નીચેના પૈકી કઈ બાબત ધ્યાનમાં લેવામાં આવે છે ?

(a) ઉધાર વેચાણની રકમ (b) દેવાદારોની રકમ

(c) લેણીહૂંડીની માલિકી (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહિ

Seat No. : _______________

MQ-108

March-2019

B.Com., Sem.-IV

CE-204 (A) : Accountancy
(Adv. A/c & Auditing – I)

Time : 2:30 Hours] **[Max. Marks : 70**

1. (A) What is Auditing ? Explain advantages and disadvantages of Auditing and also describe Rights and Duties of an Auditor as per Companies Act 2013. **14**

OR

(i) Explain different types of audit and distinguish between Continuous Audit and Annual Audit. **7**

(ii) Explain the qualifications and disqualifications of an Auditor as Companies Act 2013. **7**

(B) In the following sub-questions, more than one answer is given, of which you have to select only one correct answer : (Any **four**) **4**

(1) Which of the following objects is one of the 'Principal object' of Auditing ?

(a) To verify the correctness of accounts of business.

(b) to comply with provisions of the Companies Act

(c) To detect errors and frauds

(d) To have control on employees

(2) _________ audit is carried on by the salaried staff appointed by the business unit.

(a) External (b) Auditing in Depth

(c) Internal (d) Statutory

(3) When the Auditor checking of only few selected transactions, it is known as ________.

(a) Surprise checking (b) Test checking

(c) Depth checking (d) Routine checking

(4) The first auditor of the company is appointed by the Board of Directors within ______months after its registration.

(a) one (b) two

(c) three (d) five

(5) To whom, internal auditor has to submit his report ?

(a) Management (b) Shareholders

(c) Company Registrar (d) Government

(6) Which one of the following statement is not correct in regard to the "Right of an Auditor ?

(a) Right to receive remuneration

(b) Right to be indemnified

(c) Right to get expert advice

(d) Right to attend the Shareholders'meeting

2. (A) Distinguish between Internal Audit and Internal Check and explain the points to be considered by the Auditor at the time of starting the new audit. **14**

OR

(i) Explain the Internal control system for cash sales. **7**

(ii) Difference between Audit Programme and Audit Note Book. **7**

(B) In the following sub-questions, more than one answer is given, of which you have to select only one correct answer : (Any **four**) **4**

(1) A plan prepared by the Auditor to carry out audit is called__________

(a) Audit report

(b) Audit notebook

(c) Audit programme

(d) Audit Certificate

(2) Which of the following statement is objects of Internal control ?

(a) Detection of errors committed by the employees and to prevent them.

(b) Improvement in quality of goods or services provided to the customers.

(c) Quick information provide to Government.

(d) None of the above

(3) Which one of the following steps is not going to help in detecting the misappropriation of cash ?

(a) Rotating cashier's work at regular interval among the employees

(b) Sending statements of accounts at regular intervals to debtors and creditors to obtain their consent regarding these balances.

(c) Daily balancing of cash book and comparison of the balance with the actual cash on hand

(d) Preparation of Bank Reconciliation statement

(4) Which of the following statement is correct ?

(a) Internal auditor is allowed to attend shareholders' meeting to explain his/her report.

(b) When the wages are being paid as per 'piece Rate System', accurate time recording is required.

(c) Division of work based on the level of intelligence and competences help to establish a good internal check system

(d) Only one trusted cashier to receive and record all cash transactions adds the effectiveness of internal check system

(5) The system, whereby work of one employee is subjected to an independent check by another employee is called______.

(a) Internal Audit (b) lnternal Check

(c) External Audit (d) External Check

(6) In order to verify whether the internal check system in the organization is satisfactory or not, auditor conduct ___________.

(a) auditing in depth (b) Propriety audit

(c) voluntary audit (d) Branch audit

3. (A) What is vouching ? Explain points to be considered while vouching and discuss the duties of an auditor in regard to vouching. **14**

OR

How would you vouch for the following ?

(i) Cash sales and sales of investment. **7**

(ii) Purchase of fixed assets and audit fee. **7**

(B) In the following sub-questions, more than one answer is given, of which you have to select only one correct answer : (Any **three**) **3**

(1) _________ is a relevant voucher for the vouching of transactions of 'Sales return' ?

(a) Credit Note issued to trader

(b) Credit Note issued to customer

(c) Debit Note issued to trader

(d) Debit Note issued to customer

(2) Which one of the following is not relevant voucher for vouching of transactions of 'Investment purchase' ?

(a) Bank pass book

(b) Broker's invoice

(c) Resolution of Board of Director's meeting

(d) Purchase Note

(3) By whom vouching is done ?

(a) By Directors (b) By Company secretary

(c) By Accountant (d) By Auditor

(4) Which one of the following is not relevant voucher for vouching of transactions of 'Cash receipts' ?

(a) Receipt issued to customer

(b) Cash sales invoice (Cash Memo)

(c) Correspondence with debtors

(d) Letter of collection received from creditors

(5) _________ is an examination of entries in the books of accounts with documentary and other evidences.

(a) Vouching (b) Internal check

(c) Voucher (d) Test Checking

4. (A) Explain the differences between 'Verification' and 'Valuation' and also explain the Auditor's duties regarding Verification and Valuation. **14**

OR

(i) How will you verify the Investments ? **7**

(ii) How will you verify secured loan ? **7**

(B) In the following sub-questions, more than one answer is given, of which you have to select only one correct answer : (Any **three**) **3**

(1) Verification of assets shown in the balance sheet is done________.

(a) every year (b) every two years

(c) every three year (d) every five years

(2) Verification is a next step after________.

(a) Purchase (b) Auditing

(c) Vouching (d) Sales

(3) Valuation does not include________.

(a) sales (b) fixed assets

(c) current assets (d) long term liabilities

(4) Which of the following point is not to be considered at the time of valuation of investment ?

(a) safety of documents (b) Broker's bill

(c) cost price of Investment (d) underwriting commission

(5) Which of the following information is to be considered for the valuation of bills receivable ?

(a) Credit sales amount (b) Debtors amount

(c) Owners of bills receivable (d) None of the above