

KG-106

March-2014

S.Y. B.Com.**(Annual Pattern)****Corporate Accounting & Auditing****(Adv. Accounting & Auditing – 3)****Principal (Paper – III)****Time : 3 Hours]****[Max. Marks : 70**

- સૂચના :** (1) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.
Instructions : Right side digits shows the marks of questions.
 (2) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.
 Required calculation is part of answer.
 (3) દરેક પ્રશ્નના મુદ્દાસર જવાબ લખો.
 Write point wise answer of each question.

1. રામ લિમિટેડનો લીલા લિમિટેડમાં સમાવેશ કરવાનો છે. ખરીદ કિંમત નક્કી કરવામાં મહત્વનાં મુદ્દાઓમાં એક મુદ્દો રામ લિમિટેડના ધંધાની પાઘડી નક્કી કરવાનો છે. બંને કંપનીઓએ એવું નક્કી કર્યું કે ચાર વર્ષના અધિક નફાની સરેરાશથી ચાર ગણી રકમ, પાઘડીની રકમ ગણવી. એ રકમ તમે એકાઉન્ટન્ટ તરીકે મૂલ્યાંકન કરતાં જે ફેરફાર જરૂરી ગણો, તેને આધીન છે. **12**
- રામ લિમિટેડના બે ડિરેક્ટરો સમાવેશ થયા પછી લીલા લિમિટેડના ડિરેક્ટરોના બોર્ડ પર નીમાશે. તેમની દરેક સેવાની કિંમત વાર્ષિક ₹ 7,500 જેટલી હતી (અને ભવિષ્યમાં પણ રહેશે). આવી સેવા માટે રામ લિમિટેડના નફા સામે કોઈ રકમ ઉધારવામાં આવી નથી. રામ લિમિટેડની વિગતો નીચે મુજબ છે :

	₹
1500, 6% ના ક્યુ.પ્રેફ.શેર દરેક ₹ 100 ના	1,50,000
6000 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 100 ના	6,00,000
નફા-નુકસાન ખાતું (જમા બાકી)	45,000
સામાન્ય અનામત	30,000
અન્ય દેવાં	69,000
પ્રો. ફંડ	6,000
છેલ્લા ચાર વર્ષનો કુલ નફો (50% લેખે આવકવેરાની જોગવાઈ પહેલાનો)	9,60,000
મૂડી રોકાણ પર સામાન્ય અપેક્ષિત દર	8%
આ પ્રકારનાં ધંધામાં રોકાયેલી મૂડી પર જોખમનો દર	2%

અવાસ્તવિક મિલકતો કુલ મિલકતોના 10% હતી. જ્યારે કાયમી મિલકતો કુલ મિલકતોના 80% હતી. કાયમી મિલકતોની બજારકિંમત તેની ચોપડે કિંમતથી 20% વધુ છે. જ્યારે ચાલુ મિલકતો ₹ 9,000 જેટલી વધુ આંકવામાં આવેલી છે.

Ram Limited is to be absorbed by Lila Limited and in order to decide upon the purchase consideration, it is necessary among other things, to value the Goodwill attaining to the business of Ram Ltd. The two companies agree that the basis of the calculation of Goodwill shall be four years purchase of the average annual super profits, the profit being averaged over four years and subject to whatever adjustment you; as the accountant making the valuation, consider necessary.

The Directors of Ram Ltd. (two in number) will be appointed to the Board of Lila Ltd. on absorption and it is considered that their service have been (and will be in the future) worth ₹ 7,500 each per annum. There has never been made any charge against the profits of Ram Ltd. for such services.

Other information of Ram Limited are as follows :

	₹
1500, 6% Cum. Preference Shares of ₹ 100 each	1,50,000
6000 Equity Shares of ₹ 100 each	6,00,000
Profit & Loss Account (Cr. Balance)	45,000
General Reserve	30,000
Other Liabilities	69,000
Provident Fund	6,000
Total profits for last four years (before providing income-tax at 50%)	9,60,000
Expected rate of return on capital employed	8%
Rate of risk return on capital invested in the types of business.	2%

Fictitious assets are 10% of total assets, while fixed assets are 80% of total assets. The market value of fixed assets was 20% more than its book value while current assets were over valued by ₹ 9,000.

અથવા/OR

1. માહિતિ લિ.નું 31-3-2013 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે :

12

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 100 નો તેવા 9000	9,00,000	મકાન	7,50,000
10% ની પ્રેફ. શેર મૂડી	3,00,000	ફર્નિચર	4,50,000
સામાન્ય અનામત	90,000	રોકાણો	90,000
લેણદારો	2,10,000	દેવાદારો	1,50,000
દેવીહૂંડી	30,000	રોકડ/બેંક	90,000
	15,30,000		15,30,000

અન્ય માહિતી :

- (1) મકાનની બજાર કિંમત 30% અને ફર્નિચરની બજાર કિંમત 20% વધારે છે.
 - (2) રોકાણોની બજાર કિંમત ₹ 1,05,000 છે.
 - (3) દેવાદારો પર 10% ઘાલખાઈની શક્યતા છે.
 - (4) અપેક્ષિત વળતરનો દર 12% છે.
 - (5) ડિવિડન્ડ વહેંચાયા પહેલાનો સરેરાશ નફો ₹ 2,22,000 છે.
 - (6) પાઘડીની કિંમત ₹ 1,26,000 ગણવી.
- ઉપરની વિગતો પરથી ઈક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત શોધો.

The Balance Sheet of Maruti Ltd. as on 31-3-2013 is disclosed as under :

Liabilities	₹	Assets	₹
9000 Equity Shares of ₹ 100 each	9,00,000	Buildings	7,50,000
10% Preference Shares Capital	3,00,000	Furnitures	4,50,000
General Reserve	90,000	Investments	90,000
Creditors	2,10,000	Debtors	1,50,000
Bills payable	30,000	Cash/Bank	90,000
	15,30,000		15,30,000

Other Particulars :

- (1) Market price of Building is 30% and that furniture is 20% high.
- (2) Market price of Investment is ₹ 1,05,000.
- (3) 10% Bad debts on debtors is expected.
- (4) Expected rate of return is 12%.
- (5) The average profit before distribution of dividend is ₹ 2,22,000.
- (6) Value of Goodwill is ₹ 1,26,000.

From the above particulars, find out the fair value of Equity Shares.

2. તા. 31-12-2013 ના રોજ જોખમ લિ. કમ્પની સ્વૈચ્છિક ફડયામાં જાય છે. તે દિવસે તેનું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

12

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
શેરમૂડી :		બોજમુક્ત ફેક્ટરી	5,80,000
6000, 5% ક્યુ. પ્રેફ. શેર દરેક ₹ 100 નો પૂર્ણ ભરાયેલ	6,00,000	પ્લાંટ અને મશીનરી	2,89,000
50,000 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 10 પૂર્ણ મંગાવેલ (બાદ : બાકી હપ્તા ₹ 25,000)	4,75,000	મોટર વાહનો	57,500
જામીનગીરી પ્રીમિયમ ખાતું	50,000	સ્ટોક	1,86,000
5% ના ડિબેન્ચર્સ	1,00,000	દેવાદારો	74,000
ડિબેન્ચર્સ પર બકાયા વ્યાજ	2,500	નફા-નુકસાન ખાતું (ઉધાર બાકી)	2,14,000
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	58,000		
લેણદારો	1,15,000		
	14,00,500		14,00,500

પ્રેફરન્સ શેર પર તા. 1-1-2010 થી ડિવિડન્ડ ચૂકવવાનું બાકી છે. કંપનીના આર્ટિકલ્સ અનુસાર બહારનાં દેવાં અને લિક્વિડેશન ખર્ચ ચૂકવ્યા પછી પ્રથમ પ્રેફરન્સ શેરનું બાકી રહેલ તમામ ડિવિડન્ડ ચૂકવવું. પછી પ્રેફરન્સ શેરની રકમ ₹ 12.50 ના શેરદીઠ પ્રીમિયમ સાથે ચૂકવવી અને છેલ્લે જો રકમ બાકી રહે તો ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરને ચૂકવવી.

બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ અંગે સંચાલકોએ ગેરંટી આપી હતી અને તેઓએ પોતાની ગેરંટી પૂરી કરી છે.

લિક્વિડેટરે મિલકતોનાં નીચે મુજબનાં નાણાં ઉપજાવ્યા છે :

બોજમુક્ત ફેક્ટરી ₹ 7,00,000; પ્લાંટ અને મશીનરી ₹ 2,40,000; મોટર-વાહનો ₹ 59,000; સ્ટોક ₹ 1,50,000; દેવાદારો ₹ 60,000. બાકી હપ્તાનાં નાણાં વસૂલ કરી લીધાં છે.

લેણદારોને 5% વટાવ કાપીને ચૂકતે કર્યા છે. ડિબેંચર અને તે પર લેણું થયેલું વ્યાજ તા. 31-3-2013ના રોજ ચૂકવ્યું. લિક્વિડેશનનું ખર્ચ ₹ 3,750 છે. લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું તેણે મિલકતોની ઉપજાવેલ રકમના 2.5% પ્રમાણે ગણવાનું છે.

લિક્વિડેટરનું હિસાબી-પત્રક તૈયાર કરો.

Jokham Limited company was placed in voluntary Liquidation on 31-12-2013 when its Balance Sheet was as under :

Liabilities	₹	Assets	₹
Share Capital :		Freehold Factory	5,80,000
6000, 5% Cum. Pref. Shares of ₹ 100 each fully paid	6,00,000	Plant & Machinery	2,89,000
50,000 Ordinary shares of ₹ 10 each fully called (Less: Calls in arrears amounting to ₹ 25,000)	4,75,000	Motor Vehicles	57,500
Securities Premium Account	50,000	Stock	1,86,000
5% Debentures	1,00,000	Debtors	74,000
Accrued Interest on Debentures	2,500	Profit & Loss Accounts (Dr. Bal.)	2,14,000
Bank Overdraft	58,000		
Creditors	1,15,000		
	14,00,500		14,00,500

The Preference Share dividends are in arrears on 1-1-2010.

The Company's articles provide that on liquidation out of surplus assets remaining after payment of liquidation costs and outside liabilities; there shall be paid firstly all arrears of Preference Share dividend. Secondly the amount paid up on the Preference Shares together with a premium there on ₹ 12.50 per share. Thirdly the balance then remaining shall be paid to the Ordinary Shareholders.

The Directors had given guaranty for Bank overdraft and they are completed their guaranty.

The Liquidator realized the assets as follows :

Freehold factory ₹ 7,00,000; Plant & Machinery ₹ 2,40,000; Motor vehicles ₹ 59,000; Stock ₹ 1,50,000; Debtors ₹ 60,000. He duly collected the calls in arrears.

Creditors were paid less discount of 5%, Debentures and accrued interest were paid on 31-3-2013. Liquidation costs were ₹ 3,750 and the liquidator's remuneration was 2.5% on the amount realized.

Prepare the Liquidator's Statement of Account.

અથવા/OR

2. કોર્પોરેશન બેંક લિ.ના તા. 31-3-2013 ના કાચા સરવૈયામાં નીચે મુજબ કેટલીક બાકીઓ હતી : 12

	₹
(અ) વટાવેલી હૂંડીઓ (ઉધાર બાકી)	37,92,000
(બ) વટાવેલી હૂંડીઓ પર વળતર (તા. 31-3-2012 ના રોજ)	39,480
(ક) મળેલ વટાવ	2,18,124

વટાવેલી હૂંડીનું પૃથ્થકરણ નીચેની માહિતી દર્શાવે છે :

રકમ ₹	પાક્યા તારીખ 2013	વટાવનો દર
4,20,000	જૂન 4	5%
13,08,000	જૂન 10	4.5%
8,46,000	જૂન 24	6%
12,18,000	જુલાઈ 5	4%
<u>37,92,000</u>		

2012-13 ના નફા-નુકસાન ખાતામાં મળેલ વટાવની કેટલી રકમ જમા કરવી તે શોધી કાઢો અને તે અંગે જરૂરી આમનોંધ લખો અને વટાવખાતું તૈયાર કરો.

Following details are extracted as on 31-3-2013 from the Trial Balance of a Corporation Bank Ltd.

	₹
(A) Bills Discounted (Debit Balance)	37,92,000
(B) Rebate on Bills discounted (as on 31-3-2012)	39,480
(C) Discount Received	2,18,124

An analysis of the bills discounted shows as follows :

Amount ₹	Due Dates 2013	Rate of Discount
4,20,000	June 4	5%
13,08,000	June 10	4.5%
8,46,000	June 24	6%
12,18,000	July 5	4%
<u>37,92,000</u>		

You are required to find out the amount of discount received to be credited to Profit and Loss Account for 2012-13 and pass necessary Journal entries for the same and prepare Discount Account.

3. નીચે સામાન્ય વેપારી પ્રવૃત્તિથી તૈયાર કરેલ સરવૈયું આપેલ છે. તે ઉપરથી તૈયાર કરો :
- (A) મૂડી આવક-જાવક ખાતું
 (B) સામાન્ય સરવૈયું
 (C) ચોખ્ખુ મહેસૂલી ખાતું

12

તા. 31-3-2013 ના રોજનું સરવૈયું

દેવાં	₹	મિલકતો	₹
મુકરર કરેલ થાપણ :		જમીન તથા મકાન :	
2,00,000 શેર દરેક		1-4-12 બાકી	80,00,000
₹ 100 નો	2,00,00,000	ઉમેરો : ચાલુ વર્ષનો	2,00,000
વસૂલ આવેલ થાપણ :		મોટર ટ્રકસ :	
1,60,000 શેર દરેક		1-4-12 બાકી	4,00,000
₹ 100 નો ₹ 75 ભરપાઈ	1,20,00,000	ઉમેરો : ચાલુ વર્ષનો	2,00,000
વર્ષ દરમ્યાન 20,000		મીટર્સ અને મેઈન્સ :	
શેર દરેક ₹ 100 નો		1-4-12 બાકી	60,00,000
₹ 50 મંગાવેલ	10,00,000	ઉમેરો : ચાલુ વર્ષનો	12,00,000
ડિબેન્ચર્સ	1,30,00,000	દેવાદારો	16,60,000
ગઈ બાકી 6% ના :	80,00,000	સ્ટોર્સ અને સ્પેર	31,40,000
વર્ષ દરમિયાન વધારો	40,00,000	પાર્ટ્સ	
અનામત ફંડ	5,60,000	રોકાણ : (પડતર	8,00,000
સ્ટાફ પ્રો. ફંડ :		કિંમત)	
ગઈ બાકી	1,20,000	રોકડ તથા અવેજ	59,64,000
ઉમેરો : ચાલુ વર્ષનો	16,000		
લેણદારો	6,00,000		
બેંક લોન	2,00,000		
નફા-નુકસાન ખાતું			
1-4-12 ની બાકી 84,000			
ઉમેરો :			
31-3-13			
નો નફો	13,00,000		13,84,000
બાદ :			
વચગાળાનું			
ડિવિડંડ	2,40,000		
સ્ટાફ પ્રો.ફંડ	16,000		
અના. ફંડ	60,000		3,16,000
			10,68,000
			2,75,64,000
			2,75,64,000

The following Balance Sheet is prepared as per Single Account System. Prepare :

- (A) Capital Income and Expenditure Account
 (B) General Balance Sheet
 (C) Net Revenue Account

Balance Sheet as on 31-3-2013

Liabilities	₹	Assets	₹
Authorised Share Capital 2,00,000 Share of ₹ 100 each	2,00,00,000	Land & Buildings : 1-4-12 Bal. 80,00,000 Plus : Current Year 2,00,000	82,00,000
Paid up Capital : 1,60,000 share of ₹ 100 each ₹ 75 paid up	1,20,00,000	Motor Trucks : 1-4-12 Bal. 4,00,000 Plus : Current Year 2,00,000	6,00,000
20,000 Shares of ₹ 100 each issue during the year ₹ 50 called up	10,00,000	Meters & Mains : 1-4-12 Bal. 60,00,000 Plus : Current Year 12,00,000	72,00,000
6% Debentures : Balance 80,00,000	1,30,00,000	Debtors	16,60,000
Add : during year 40,00,000	1,20,00,000	Stores & Spare parts	31,40,000
Reserve Funds : Staff Provident Fund : Balance 1,20,000	5,60,000	Investments (cost price)	8,00,000
Add : Current Year 16,000	1,36,000	Cash and Consideration	59,64,000
Creditors	6,00,000		
Bank Loan	2,00,000		
Profit and Loss A/c. 1-4-12 Bal. 84,000			
Profit for 31-3-13 13,00,000 13,84,000			
Less : Interim Dividend 2,40,000			
Staff P.F. 16,000			
Reserve Fund 60,000 3,16,000	10,68,000		
	2,75,64,000		2,75,64,000

અથવા/OR

3. (A) હિસાબી ધોરણો એટલે શું ? તેની ઉપયોગીતા સમજાવો.

12

What are Accounting Standards ? Discuss its utility.

(B) ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે એક)

Write short note : (any one)

(1) બોનસ શેર અને શેરદીઠ કમાણી

Bonus Share and Earning Per Share (EPS)

(2) શેરદીઠ મંદ થયેલ કમાણી

Diluted Earning per share

4. (A) ઓડીટીંગની વ્યાખ્યા આપી, તેના ફાયદાઓ ચર્ચો. 12
Define Auditing and discuss its advantages.
(B) ઓડીટીંગના ઉદ્દેશોમાં છેતરપીંડી કે ગોટાળા શોધી કાઢવા અને અટકાવવા સવિસ્તર ચર્ચો.
Discuss Auditing objectives to detection and prevention of fraud.

અથવા/OR

- (A) ઓડીટના પ્રકારો જણાવી, કોઈપણ એક વિશે સવિસ્તર ચર્ચા કરો.
Write kinds of Audit and discuss any one in details.
(B) નવું ઓડીટ શરૂ કરતી વખતે ધ્યાનમાં રાખવાના મુદ્દાઓની ચર્ચા કરો.
Which points should be taken into consideration by the Auditor at the time of starting the New Audit ?

5. (A) રોકડ વેચાણ અંગે આંતરિક અંકુશની પદ્ધતિ ચર્ચો. 12
Discuss internal checking systems of Cash Sales.
(B) ટૂંકનોંધ લખો : ટીમીંગ એન્ડ લેન્ડીંગ પદ્ધતિ
Write short note on Teaming and Landing System.
(C) ઓડીટ નોંધપોથી અને ઓડીટ કાર્યક્રમ વચ્ચેનો તફાવત જણાવો.
Distinguish between Audit Note and Audit Programme.

અથવા/OR

- (A) નીચેનાનું વાઉચીંગ કેવી રીતે કરશો ?
How will you vouch the following ?
(i) ઈન્કમટેક્સ રીફંડ
Income Tax Refund
(ii) પેટન્ટ અને કોપીરાઈટ
Patent and Copyright
(B) નીચેનાની ચકાસણી અને મૂલ્યાંકન કેવી રીતે કરશો ?
How will you verify and make valuation of the following ?
(i) પ્લાંટ અને યંત્રો
Plant and Machinery
(ii) બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ
Bank Overdraft
(C) ઓડીટરની દિવાની અને ફોજદારી જવાબદારીઓ ચર્ચો.
Discuss Auditor's Civil and Criminal Liabilities.

6. નીચે આપેલા પ્રશ્નોના જવાબોમાંથી સાચો વિકલ્પ શોધી જવાબ લખો :

10

Find out appropriate answer from the following options :

(1) નીચેની સંસ્થાઓ પૈકી પાઘડી કોને ના હોઈ શકે ?

- (A) પૂજા નર્સિંગ હોમ
- (B) એન.એમ. પ્રકાશન
- (C) સવાની ટ્રાન્સપોર્ટ કું.
- (D) રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા

Which of the following institution will have not goodwill ?

- (A) Pooja Nursing Home
- (B) N.M. Publications
- (C) Savani Transport Co.
- (D) Reserve Bank of India

(2) નીચેનામાંથી કયા પ્રેફરન્સીયલ લેણદારો નથી ?

- (A) છૂટા થતાં કર્મચારીનો રજાનો પગાર
- (B) કર્મચારી રાજ્ય વીમા યોજનામાં કંપનીનો ફાળો (છેલ્લા 12 માસમાં લેણાં થયેલ)
- (C) સરકારને ચૂકવવાના કરવેરા (છેલ્લા 12 માસમાં લેણાં થયેલ)
- (D) કર્મચારીનો પગાર (10 માસના અથવા ખરેખર અથવા ₹ 50,000 જે પૈકી ઓછા હોય)

Which are not Preferential Creditors ?

- (A) Accrued holidays remuneration of employees.
- (B) Contribution to Employees State Insurance (Payable for last 12 months)
- (C) Amount payable to Government (payable within last 12 months.)
- (D) Salary of an employee (10 months or actual or ₹ 50,000 which ever is less)

(3) એક બેંકની સત્તાવાર થાપણ ₹ 40,00,000 છે. સત્તાવાર થાપણ મંગાવેલ થાપણ કરતાં બમણી છે અને ભરપાઈ થયેલી થાપણ મંગાવેલ થાપણ કરતાં અડધી છે. જો કાયદેસરનું અનામત ભંડોળ ₹ 8,00,000 હોય અને વર્ષ દરમિયાનનો નફો ₹ 5,00,000 થયો હોય તો કાયદેસરના ભંડોળ ખાતે ઓછામાં ઓછાં

- (A) ₹ 1,25,000 લઈ જવા જોઈએ. (B) ₹ 50,000 લઈ જવા જોઈએ.
- (C) ₹ 2,00,000 લઈ જવા જોઈએ. (D) ₹ 1,00,000 લઈ જવા જોઈએ.

The authorized capital of a Bank is ₹ 40,00,000. The authorized capital is double the called up capital and paid up capital is half of the called up capital. If the Statutory reserve is ₹ 8,00,000 and the profit during the year is ₹ 5,00,000. The minimum amount of be transferred to Statutory Reserve Fund is

- (A) ₹ 1,25,000 (B) ₹ 50,000
- (C) ₹ 2,00,000 (D) ₹ 1,00,000

(4) હિસાબી ધોરણ-20 (AS-20) કોને લાગુ પડે ?

- (A) અદૃશ્ય મિલકતો
- (B) વિકાસ ખર્ચ
- (C) પાઘડી
- (D) શેરદીઠ કમાણી

Accounting Standard-20 (AS-20) is for what ?

- (A) Intangibles Assets
- (B) Development expenditure
- (C) Goodwill
- (D) Earning per share

(5) નીચેના પૈકી કયું વિધાન સાચું છે ?

- (A) ઓડીટીંગનો ઉદ્દેશ દરેકે દરેક વ્યવહાર નોંધવાનો છે.
- (B) કાચું સરવૈયું તૈયાર થાય એટલે તરત જ ઓડીટીંગનું કામ શરૂ થાય છે.
- (C) ઓડિટરે બેંક સમક્ષ રજૂ કરવા માટે ધંધાના અહેવાલો તૈયાર કરવાના હોય છે.
- (D) ભારતમાં, કંપનીનો ઓડીટર ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ (સીએ) હોવો જોઈએ.

Which of the following statement is correct ?

- (A) The object of Auditing is to record each and every transaction.
- (B) The work of Auditing begins as soon as Trial Balance is prepared.
- (C) Auditor has to prepare the reports for submission to the Bankers.
- (D) In India, the auditor of a company must be a Chartered Accountant (CA).

(6) નીચેના પૈકી કઈ ભૂલ “કારકૂની ભૂલ” ગણાતી નથી ?

- (A) પેટા નોંધોના સરવાળાની ભૂલ
- (B) કોઈ ખાતાની બાકી ખોટી કાઢવી.
- (C) કોઈ ખાતાની ખોટી બાકી આગળ ખેંચી જવી.
- (D) મહેસૂલી અને મૂડી આવક-ખર્ચ વચ્ચે ખોટી ફાળવણી કરવી.

Which one of the following errors is not considered “Clerical Error” ?

- (A) Mistake in the totalling of subsidiary books.
- (B) Finding out wrong balance of an account.
- (C) To carry forward the wrong balance of an account.
- (D) Wrong allocation of income-expenditure between capital and revenue.

- (7) “આંતરિક ઓડીટની હેતુઓ”ના સંદર્ભમાં કંપનીઓ અંગે નીચેના પૈકી કયું વિધાન સાચું નથી ?
- (A) તેના દ્વારા હિસાબી પદ્ધતિ કાર્યક્ષમ છે, તેની ચકાસણી થાય છે.
- (B) તેના કારણે વાર્ષિક હિસાબો ઝડપી તૈયાર થાય છે.
- (C) કંપનીએ નિયત કરેલ નીતિઓ, યોજનાઓ અને કાર્યવાહીનું યોગ્ય રીતે પાલન થાય છે.
- (D) તેને કારણે વાર્ષિક ઓડીટ કરાવવું જરૂરી નથી હોતું.

Which one of the following is not considered “Object of Internal Auditing” ?

- (A) It checks whether the accounting system is efficient.
- (B) It ensures prompt preparation of final accounts.
- (C) It verifies compliance of the Policies, Plans & Procedure laid down.
- (D) It saves the cost of carrying out the Annual Audit.
- (8) નીચેના પૈકી કયું વિધાન “આંતરિક અંકુશ”નો એક હેતુ નથી ?
- (A) કર્મચારી દ્વારા થતી ભૂલો શોધી કાઢવી અને અટકાવવી.
- (B) કર્મચારી દ્વારા થતી છેતરપીંડી શોધી કાઢવી અને અટકાવવી.
- (C) એવી હિસાબી પદ્ધતિ અપનાવવી કે જેથી વાર્ષિક હિસાબો ઝડપથી તૈયાર થાય.
- (D) ગ્રાહકોને પૂરા પાડવામાં આવતી સેવા કે માલની ગુણવત્તામાં સુધારો કરવો.

Which of the following is not one of the objects of “Internal Check” ?

- (A) Detection of errors committed by the employees and to prevent them.
- (B) Detection of fraud committed by the employees and to prevent them.
- (C) Adoption of accounting system leading towards preparation of final accounts without delay.
- (D) Improvement of quality of goods/services provided to the customers.
- (9) કાયમી મિલકતોના વેચાણની ઉપજનું વાઉચીંગ કરવા નીચેના પૈકી કયું યોગ્ય વાઉચર નથી ?
- (A) કાયમી મિલકત ખરીદનારે આપેલી રસીદ
- (B) ખરીદનાર સાથેનો પત્રવ્યવહાર
- (C) બેંક પાસ બુક
- (D) વેચાણનું ભરતીયું (અથવા કેશમેમો)

Which of the following is not relevant voucher for vouching of “Proceeds from sale of Fixed Assets” ?

- (A) Receipt issued by the purchaser of Fixed Assets
- (B) Correspondence with purchaser
- (C) Bank Pass Book
- (D) Sales Invoice (or cash memo)

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

- (A) ધંધા માટે જ મિલકત પ્રાપ્ત કરવામાં આવી છે.
- (B) મિલકતો ખરેખર અસ્તિત્વમાં છે.
- (C) મિલકતોનું યોગ્ય રીતે જ મૂલ્યાંકન થયું છે.
- (D) ધંધાની મિલકતો પર કોઈ બોજ છે કે નહીં તે જોવાની જરૂર નથી.

Which of the following statement is not correct in respect of verification of assets ?

- (A) The assets have been acquired for the business.
 - (B) The assets actually exist.
 - (C) The assets are properly valued.
 - (D) Any charge on business assets must not be verified.
-